

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: В. С. Алексеенко

Тема работы: Анализ финансовой устойчивости организации.

Научный руководитель: канд. экон. наук, доцент А. П. Данилов.

Цель исследования – анализ финансовой устойчивости организации.

Объект бакалаврской работы – ООО «Депо «Три вокзала».

Предмет бакалаврской работы – показатели финансовой устойчивости организации.

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались такие методы исследования как – коэффициентный анализ, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, сравнительный анализ и другие.

В исследовании проанализированы показатели финансовой устойчивости на примере организации ООО «Депо «Три вокзала». На основании полученных результатов, предложены рекомендации по повышению финансовой устойчивости организации.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что разработанные в результате исследования направления повышения финансовой устойчивости организации могут быть использованы специалистами ООО «Депо «Три вокзала» для улучшения финансового состояния компании.

Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы из 45 источников и 3 приложений. Общий объем работы, без приложений, 59 страниц машинописного текста, в том числе таблиц – 10, рисунков – 16.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости предприятия.....	6
1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия и ее виды.....	6
1.2 Методы анализа финансовой устойчивости предприятия.....	11
2 Анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Депо «Три вокзала»	22
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Депо «Три вокзала»... ..	22
2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала»	29
3 Разработка направлений повышения финансовой устойчивости организации ООО «Депо «Три вокзала»	38
3.1 Направления повышения финансовой устойчивости организации ООО «Депо «Три вокзала».....	38
3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций	47
Заключение	51
Список используемой литературы	55
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.	60
Приложение Б Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.	61
Приложение В Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2020 г.	62

Введение

В современной экономической науке существуют разные методы оценки финансовых показателей, но в контексте развития рыночных отношений они меняются с увеличением аналитических требований. Анализ финансовой устойчивости предприятия может помочь определить правильное управление финансовыми ресурсами в течение периода анализа. В современных условиях развития экономики и социальной сферы вопросам обеспечения финансовой устойчивости организации уделяется все большее значение.

Актуальность выбранной темы бакалаврской работы так же состоит в том, что в настоящее время частое проявление финансовых кризисов влияет на финансовую устойчивость предприятий, что требует повышенного внимания разработке управленческих решений по устранению факторов, влияющих на снижение финансовой устойчивости компании. Определение направлений повышения финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта предполагает анализ и оценку текущего положения организации, позволяет определить ее сильные и слабые стороны и выявить возможности для улучшения и поддержания его устойчивого финансового положения.

Целью бакалаврской работы выступает анализ финансовой устойчивости организации.

В соответствии с целью бакалаврской работы поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации;
- провести анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Депо «Три вокзала»;
- разработать направления повышения финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала».

Объект бакалаврской работы – ООО «Депо «Три вокзала».

Предмет бакалаврской работы – показатели финансовой устойчивости организации.

В ходе подготовки бакалаврской работы использовались такие методы исследования как – коэффициентный анализ, методы анализа и синтеза, горизонтальный анализ, вертикальный анализ, метод сравнения и другие.

Хронологические рамки исследования с 2019-2021 гг.

Информационной базой для написания бакалаврской работы выступили бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия ООО «Депо «Три вокзала», научная литература отечественных авторов в области экономического анализа предприятия.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений.

В введении обозначена актуальность бакалаврской работы.

В первом разделе рассмотрено понятие финансовой устойчивости организации, ее виды, факторы на нее влияющие. Также рассмотрены методы анализа финансовой устойчивости организации, изучены основные показатели ее оценки.

Во втором разделе дана характеристика предприятия ООО «Депо «Три вокзала», а также проанализировано его финансовое состояние и проведен анализ финансовой устойчивости организации.

В третьем разделе, на основе проведенного анализа, разработаны направления повышения финансовой устойчивости организации. В заключении сформулированы основные выводы о проделанной работе.

Практическая значимость бакалаврской работы состоит в том, что разработанные в результате исследования направления повышения финансовой устойчивости организации могут быть использованы специалистами ООО «Депо «Три вокзала» для улучшения финансового состояния компании.

1 Теоретические основы анализа финансовой устойчивости предприятия

1.1 Экономическое содержание финансовой устойчивости предприятия и ее виды

Основной целью функционирования любого предприятия является максимизация прибыли при минимизации вложенных ресурсов в условиях конкурентной борьбы. Однако в связи с тем, что предпринимательская деятельность происходит в постоянно изменяющихся рыночных условиях, она всегда сопряжена с наличием различных факторов, негативно влияющих на ее финансовую устойчивость [2].

«В рыночной экономике главным условием стабильности является финансовая устойчивость предприятий. Финансовая устойчивость является залогом жизни компании. Так как могут возникнуть различные экономические угрозы, поэтому ее оценка является одной из важнейших экономических задач» [12, с.52].

Анализ различных точек зрения на экономическую сущность финансовой устойчивости организации показал, что данное понятие является довольно сложным [1].

«Финансовая устойчивость предприятия – это одна из таких характеристик, которая тесно связана со степенью зависимости предприятия от кредиторов и инвесторов, то есть насколько выгодно соотношение собственного капитала предприятия и заемного. Если у предприятия большая часть кредитования не покрывается за счет собственного ликвидного капитала, то это может привести к банкротству. Финансовая устойчивость – это долгосрочная устойчивая деятельность предприятия с высокой долей собственного капитала в общем объеме используемых компанией финансовых ресурсов» [20, с.361].

Авторы Витун С. Е., Чигрина А. видят «сущность финансовой устойчивости в существовании предприятия главным образом за счет собственных средств, и именно это позволяет предприятию оставаться кредитоспособным и платежеспособным» [10, с.111].

Также «под финансовой устойчивостью предприятия подразумевается степень качества финансового состояния организации, которое характеризует возможность обеспечения производственного цикла финансовыми ресурсами при грамотном управлении соотношения собственных и заемных средств, а также благодаря достижению прибыльности и рентабельности капитала» [12, с. 81].

Всего различается четыре типа финансовой устойчивости, представленных на рисунке 1.

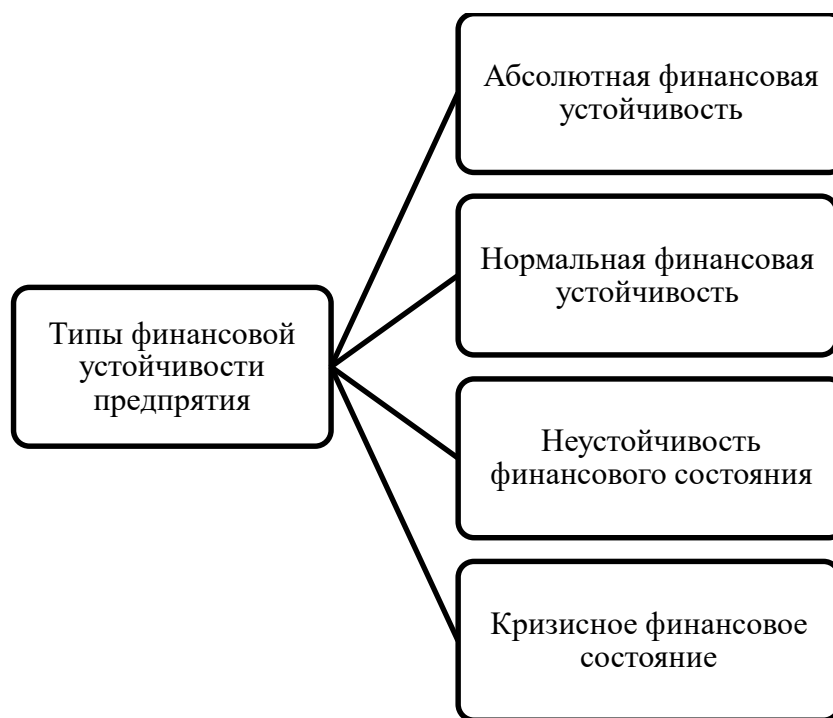


Рисунок 1 – Типы финансовой устойчивости предприятия [40]

Далее типы финансовой устойчивости рассмотрены подробнее.

– «Абсолютная финансовая устойчивость – отличается высокой платежеспособностью, не зависит от кредиторов. Здесь для покрытия затрат используются собственные оборотные средства.

– Нормальная финансовая устойчивость, полностью обеспечивающая платежеспособность организации. В данном случае осуществляется беспроблемная производственная деятельность, для покрытия затрат используется собственный оборотный капитал и долгосрочные кредиты.

– Неустойчивость финансового состояния. В данном случае наблюдаются нарушения в платежеспособности, привлекаются заемные средства. Для покрытия затрат используется собственный оборотный капитал, долгосрочные и краткосрочные займы.

– Кризисное финансовое состояние – предприятие пребывает на грани банкротства и неплатежеспособно. Для покрытия затрат используются все возможные источники» [2, с.292].

Как и любое понятие, финансовая устойчивость компании выполняет следующий ряд функций, представленных на рисунке 2.

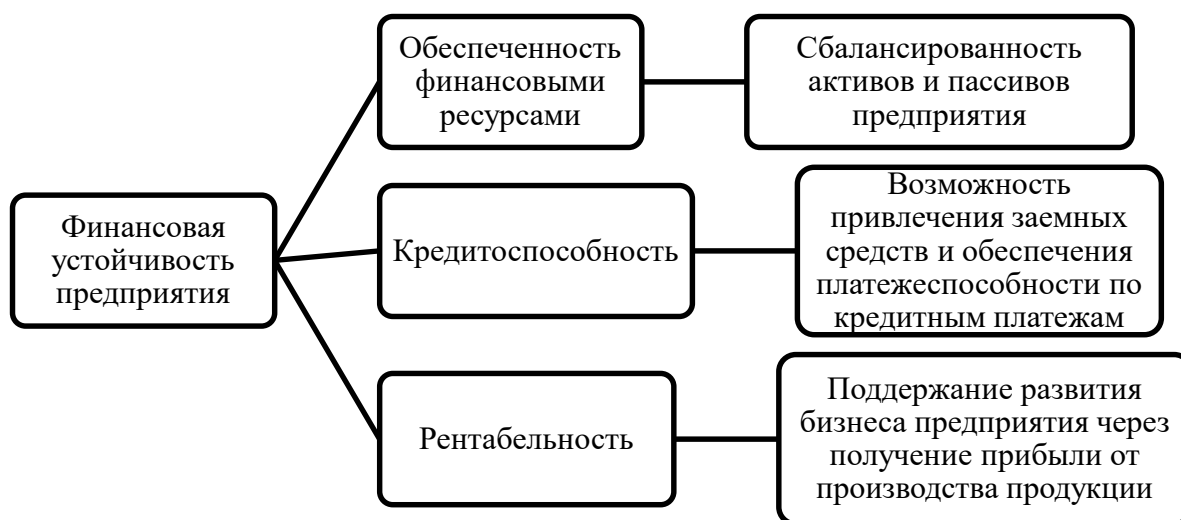


Рисунок 2 – Функции финансовой устойчивости предприятия

Следовательно, нормальная финансовая устойчивость организации обеспечивается рациональным соотношением величины собственного и

заемного капитала. Она характеризуется размещением и эффективным использованием средств и источников формирования запасов [3].

Одной из главных проблем современных компаний выступает ухудшение уровня финансовой устойчивости их деятельности, что можно измерить при помощи различных коэффициентов, индикаторов и показателей.

Риск снижения финансовой устойчивости – один из самых серьезных рисков, возникающих в компании в процессе осуществления операционной деятельности. Риск снижения финансовой устойчивости – вероятность возникновения финансовых потерь вследствие формирования неэффективной структуры капитала с высокой долей использования заемных средств, что в конечном итоге приводит к несбалансированности денежных потоков [5].

Ухудшение финансовой устойчивости организации происходит под влиянием разносторонних негативных факторов, а именно:

- диспропорции объемов денежных потоков, и как следствие, несбалансированность финансового левериджа;
- понижение степени ликвидности оборотных активов;
- финансовые убытки инвестиционной деятельности предприятия;
- падение реальной стоимости капитала, снижение ожидаемой прибыли от финансовых сделок из-за инфляции;
- трансформации конъюнктуры финансового рынка в связи государственного регулирования, изменении объема предложения свободных денежных ресурсов;
- нестабильность курса валюты и падение ожидаемых доходов от импорта товаров и экспорта готовой продукции;
- снижение процентов по депозитным вкладам или непогашения депозитных сертификатов;
- увеличения издержек по уплате новых видов налогов и сборов на осуществление производственной деятельности; изменение сроков и

условий налоговых платежей; отмены действующих налоговых льгот в деятельности предприятия;

— нерентабельность производства, рост постоянных издержек в общем объеме затрат и другие. [28, с.92].

В оценке финансовой устойчивости организации могут использоваться различные показатели: относительные показатели финансовой устойчивости, индикаторы ликвидности, оборачиваемости средств, платежеспособности и другие показатели. «К основным относительным показателям финансовой устойчивости предприятия обычно относят такие показатели как коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент финансирования, коэффициент мобильности собственного капитала. Перечень показателей финансового состояния организации может дополняться и видоизменяться, может меняться их группировка, однако суть оценки остается неизменной» [9, с. 91].

Основные задачи, которые преследуются при анализе финансовой устойчивости:

- оценка показателей финансовой устойчивости организации;
- определение силы влияния факторов посредством выявления отклонений показателей.
- прогнозирование финансовой устойчивости предприятия;
- подготовка и обоснование управленческих решений, которые позволят улучшить фактическое финансовое состояние организации [4].

«Анализ финансовой устойчивости предприятия может быть, как внешним, так и внутренним. Первый определяется интересами сторонних субъектов и осуществляется по публичным данным. Внутренний финансовый анализ осуществляется непосредственно работниками предприятия» [12, с. 82].

Источником информации для анализа финансовой устойчивости выступает бухгалтерская отчетность. Для целей внутреннего анализа могут

также использоваться данные синтетического и аналитического учета. Полученные значения сравниваются с нормативными значениями, изучается взаимосвязь между показателями, сравниваются данные с предыдущими периодами, поскольку высокая колеблемость во времени показателей может указывать на финансовую неустойчивость предприятия, даже в случае, если колеблемость происходит в зоне значений выше нормативных [6].

Результаты анализа финансовой устойчивости позволяют выработать решения, создать проекты, способствующие минимизации рисков, росту размера прибыли и повышению уровня конкурентоспособности [41].

1.2 Методы анализа финансовой устойчивости предприятия

В современной экономической науке существуют разные методы анализа финансовой устойчивости предприятия, но в контексте развития рыночных отношений они меняются с увеличением аналитических требований. Возможность реального анализа финансовой устойчивости организации обеспечивается конкретными аналитическими методологиями, соответствующей информационной поддержкой и квалифицированным персоналом [8].

«Анализ финансовой устойчивости базируется на анализе данных о собственных и привлеченных средствах в обороте. Также он используется для характеристики степени независимости предприятия от рынка ссудного капитала. В то же время этот показатель может быть использован для оценки рационального использования оборотных средств» [24, с. 757].

Анализ финансовой устойчивости организации позволяет:

— обеспечить стабильное финансовое состояние производственных, организационных, коммерческих и юридических отношений, материальных и интеллектуальных ресурсов, социальное развитие организации;

- осуществить контроль тенденций и факторов, происходящих на предприятии, влияющих на экономическое состояние предприятия;
- обеспечить экономическую безопасность при реализации договорных процессов и проектов [11].

Важным этапом анализа финансовой устойчивости является идентификация факторов, влияющих на уровень доходов предприятия, стабильность денежных потоков, изменение стоимости предприятия, снижение показателей ликвидности, рентабельности и так далее.

Сравнение методик анализа финансовой устойчивости организации показывает, что совокупность основных приемов, которые используются при оценке финансовой устойчивости организации, одинаковы у большинства авторов. Различие можно выделить в последовательности проведения анализа, в составе и структуре финансовых коэффициентов, выделяемых авторами [7].

В большинстве методик анализ финансовой устойчивости предприятия включает следующие этапы, представленные на рисунке 3.

«Исходная информация для анализа финансовой устойчивости должна постоянно обновляться, а поскольку требуемая исходная информация довольно разнообразна, требуется интеграция информационных потоков при помощи единой информационной базы, которая позволит подготовить и обработать всю необходимую информацию в рамках всех видов учета в соответствии с информационными запросами – бухгалтерскую отчетность, являющейся основой проведения финансового анализа, экономическую информацию (объем продаж, динамичность и так далее) и прочее. Подобные программы в настоящее время существуют различных видов с акцентом на ту, или иную сферу – экономическую, маркетинговую, внешнюю, статистическую и прочее. Опираясь на возможности информационной системы, эксперты предприятия способны составить любую форму отчетов, в том числе и по отдельным бизнес-процессам, выявить наличие отклонений от желаемого, спрогнозировать развитие ситуации, выработать мероприятия по противодействию потере финансовой устойчивости» [23, с.75].

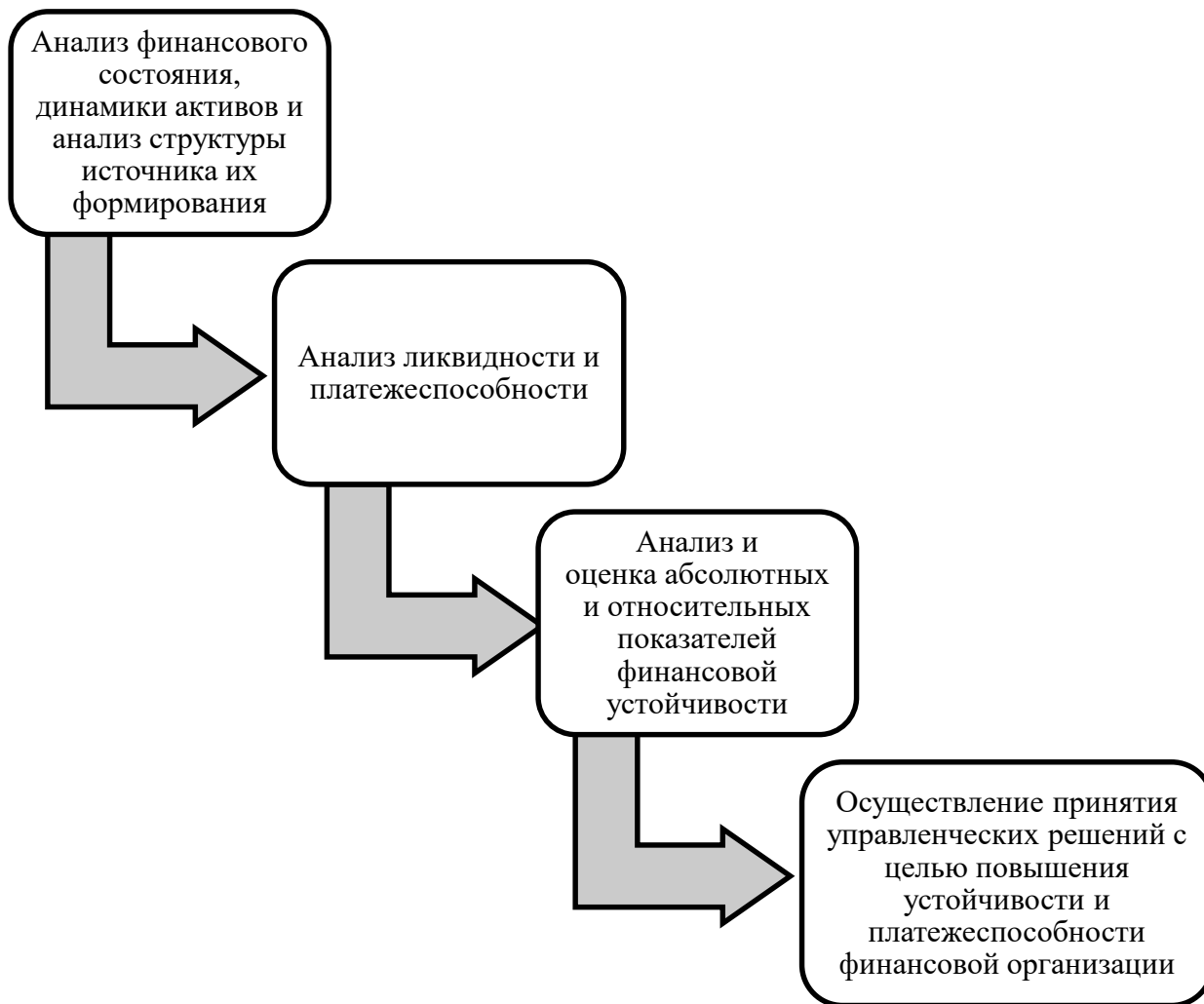


Рисунок 3 – Методика анализа финансовой устойчивости организации [42]

Заинтересованные стороны могут получить информацию об имеющихся рисках, оценить положение предприятия опираясь на данные, отраженные в финансовой отчетности, поскольку именно в ней систематизирована полная и достоверная информация о финансовом и имущественном положении организации и о хозяйственных результатах её деятельности [13].

Стоит учитывать, что в системе финансовой отчетности отражаются не конкретные финансовые риски, а факты хозяйственной жизни, которые приводят к возникновению этих рисков [15].

Основные методы анализа финансовой устойчивости организации представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные методы анализа финансовой устойчивости организации

Метод	Характеристика
Метод экспертной оценки	«основой экспертного метода выступает мнение и предположения экспертов с последующей обработкой полученных ответов. Преимуществом данного метода является быстрота получения информации, минимальная затратность, скорость использования, и довольно высокая вероятность получения точных результатов ситуации» [21, с.112]. Экспертная оценка внешней и внутренней среды необходима, поскольку это позволит более эффективно осуществлять прогноз финансового состояния на предстоящий период.
Аналитический метод (операционный анализ)	позволяет количественно оценить риск утраты финансовой устойчивости через механизм действия операционного рычага, расчет порога рентабельности и запаса финансовой прочности. Использование операционного анализа позволяет обосновать широкий спектр показателей, влияющих на конечную эффективность деятельности. Операционный анализ целесообразно включить в обязательный этап анализа финансового состояния.
Вертикальный (структурный) анализ	также позволяет сравнивать абсолютные значения отдельных показателей, составляющих итоговую сумму показателей (сумма неликвидных и оборотных активов, баланс незавершенного производства и готовой продукции и так далее).
Горизонтальный (или динамический) анализ	позволяет сравнивать показатели с течением времени. Для этого рассчитываются их абсолютные и относительные изменения.
Анализ тренда	анализ показателей динамического (временного) ряда экономической активности, количество разделений на составляющие, выбор, развитие ровной линии - линия тренда, отражающая долгосрочное развитие основного индекса.
Метод коэффициентов	предназначен для расчета числовых соотношений в отчетах различных форматов для определения взаимосвязи между показателями.

Результаты анализа финансовой устойчивости позволят выработать решения, создать проекты, способствующие минимизации рисков, росту размера прибыли и повышению уровня конкурентоспособности. Единой

методики анализа финансовых рисков предприятия в настоящее время нет. «Широкое применение получили качественные и количественные подходы и в большей мере используются два метода: метод мониторинга на основе опросов (качественные и количественные подходы) и метод оценки финансовой отчетности предприятия (количественные подходы)» [22, с.25].

В процессе анализа финансовой устойчивости организации чаще всего используют метод коэффициентов, как один из наиболее информативных методов анализу [14].

Обобщенную характеристику финансовой устойчивости предприятия представляет ряд показателей, основными из которых являются:

- относительные показатели финансовой устойчивости;
- показатели ликвидности;
- показатели платежеспособности [43].

Среди показателей финансовой устойчивости наибольшую значимость имеют следующие три показателя [30].

Коэффициент капитализации. Отображает соотношение заемных и собственных средств. Чем меньше его значение, тем лучше. Большую роль при этом играет и сфера деятельности. Формула расчета данного показателя следующая:

$$K_k = ЗК/СК, \quad (1)$$

где ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

«Так, если говорить о производствах, то при достижении коэффициента значения 0,7 следует говорить о критических проблемах. Если он равен единице, то финансовая устойчивость сомнительная. Тогда как для предприятий торговой сферы он может достигать двух, трех и даже четырех» [34, с. 51].

«Коэффициент мобильности собственного капитала. Он показывает, сколько денежных средств находится в мобильной форме, которая позволяет относительно свободно маневрировать ими. Нормативное значение для него колеблется в диапазоне от 0,2 до 0,5» [22, с. 26]. Формула расчета:

$$K_{\text{моб}} = \text{ОК} / \text{СК}, \quad (2)$$

где ОК – оборотный капитал;

СК – собственный капитал.

Коэффициент финансовой устойчивости. Используется для выражения удельного веса источников формирования ресурсов, что привлекаются организацией в общем количестве всех средств. Формула расчета:

$$K_{\text{фу}} = \frac{\text{СК} + \text{ДО}}{\text{ВБ}}, \quad (3)$$

где ДО – долговые обязательства;

СК – собственный капитал;

ВБ – валюта баланса.

Коэффициент финансирования. «Позволяет узнать, какая часть деятельности организации обеспечивается собственными источниками средств, а какая – заемными. Если этот показатель сильно уменьшается, то это говорит о возникновении неплатежеспособности коммерческой структуры, поскольку большая часть ее имущества формируется благодаря кредитам» [34, с. 50]. Формула расчета:

$$K_{\text{ф}} = \text{СК} / \text{ЗК}, \quad (4)$$

Также для анализа финансовой устойчивости организации используются следующие два показателя [16].

Коэффициент финансовой независимости. Данный показатель рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{ФН}} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (5)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Формула расчета данного показателя следующая:

$$K_{\text{СОС}} = \frac{ОК}{ОА}, \quad (6)$$

где ОК – оборотный капитал;

ОА – оборотные активы.

Утрата платежеспособности является источником образования риска утраты финансовой устойчивости экономического субъекта и характеризуется отсутствием способности экономического субъекта своевременно рассчитываться по своим обязательствам, низкой ликвидностью активов. Так как платежеспособность определяет способность организации оставаться в деятельности как можно дольше, необходимо всестороннее изучение всех факторов способных повлиять на её утрату. Основным критерием платежеспособности экономического субъекта является ликвидность баланса.

Под ликвидностью баланса понимают размер покрытия обязательств ее активами, а также изыскание наличных средств за счет реализации активов (внутренних источников). Снижение показателей ликвидности – это первый признак, который может способствовать наступлению финансового кризиса, следствием которого является банкротство [17].

Основными показателями ликвидности предприятия являются:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности [35].

В таблице 2 представлены формулы расчета коэффициентов ликвидности организации [44].

Таблицы 2 – Расчет показателей ликвидности организации

Показатель	Норма	Формула расчета
Коэффициент текущей ликвидности (Kt)	2,0-2,5	$Kt = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}}, \quad (7)$
Коэффициент быстрой ликвидности (Kb)	0,7-0,8	$Kb = \frac{\text{денежные средства и эквиваленты и прочие активы}}{\text{Текущие обязательства}}, \quad (8)$
Коэффициент абсолютной ликвидности (Ka)	0,2-0,25	$Ka = \frac{\text{Денежные средства и эквиваленты}}{\text{Текущие обязательства}}, \quad (9)$

Для более подробной оценки ликвидности организации проводят анализ ликвидности баланса организации (Таблица 3). Данный анализ проводится путем сопоставления активов по степени ликвидности и пассивов по срокам погашения [18].

«Обязательным условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит балансирующий характер - его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств» [28, с.93].

Таблица 3 – Активы и пассивы предприятия в зависимости от степени ликвидности

Группы актива баланса	Условие ликвидности	Группы пассива баланса
Наиболее высоколиквидные активы (A1) - денежные средства и краткосрочные финансовые вложения.	$A1 \geq P1$	Краткосрочные обязательства (P1) - краткосрочная задолженность, прочие краткосрочные обязательства.

Продолжение таблицы 3

Группы актива баланса	Условие ликвидности	Группы пассива баланса
Быстро реализуемые активы (A2) - текущая дебиторская задолженность и прочие оборотные активы.	$A2 \geq P2$	Краткосрочная задолженность (P2) - краткосрочные кредиты, займы.
Активы, которые медленно продаются (A3) - запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, которые были отгружены, prepaid расходы, НДС и долгосрочная дебиторская задолженность.	$A3 \geq P3$	Долгосрочные обязательства (P3) - Долгосрочные ссуды и долги.
Продажа сложных активов (A4) - нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, долгосрочные финансовые вложения и другие основные средства.	$A4 \leq P4$	Постоянное обязательство или стабильные обязательства (P4) - дополнительный утвержденный подготовительный капитал, нераспределенная прибыль.

«Теоретически дефицит средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой. Однако на практике менее ликвидные активы не могут заменить более ликвидные средства. Поэтому если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то присутствует риск потери ликвидности и платежеспособности предприятия» [15, с. 68].

Платежеспособность – фактическая вероятность исполнять свои обязательства. Снижение показателя – это первый признак, который может способствовать наступлению финансового кризиса, следствием которого является банкротство [19].

Для оценки платежеспособности организации обычно используются следующие показатели [36].

Коэффициент восстановления платежеспособности (формула 10). При значении коэффициента больше 1, платежеспособность предприятия считается удовлетворительной.

$$K_{\text{восст}} = \frac{\frac{6}{t}(K_{t \text{ кон.}} - K_{t \text{ нач.}}) + K_t}{2}, \quad (10)$$

где $K_{t \text{ кон.}}$ – коэффициент текущей ликвидности на конец периода;

$K_{t \text{ нач.}}$ – коэффициент текущей ликвидности на начало периода;

t – отчетный период в месяцах [45].

Коэффициент утраты платежеспособности (формула 11). Если показатель ниже единицы, то предприятие может утратить свою платежеспособность в ближайшее время [21].

$$K_{\text{у. пл.}} = \frac{\frac{3}{t}(K_{t \text{ кон.}} - K_{t \text{ нач.}}) + K_t}{2}, \quad (11)$$

По причине большого количества различных показателей и коэффициентов анализа финансовой устойчивости, наиболее популярными способами формирования комплексного подхода оценки финансовой устойчивости компании может выступать методика проведения рейтинговой оценки. Например, к данному направлению оценки финансового состояния компании относится сравнительная методика показателей финансового состояния, которая разработана Н.П. Кондраковым и предлагает рейтинговую оценку финансовой (рыночной) устойчивости компании проводить на основе шести основных показателей:

- коэффициент автономии;
- коэффициент мобильности;
- коэффициент обеспеченности собственным капиталом;
- коэффициент устойчивости экономического роста;
- коэффициент чистой выручки;
- коэффициент соотношения активов к стоимости имущества [25].

Далее используется модель расчета рейтинговой оценки финансового состояния компании интегральным способом, после чего подводится общий

рейтинговый результат, которые демонстрирует положение финансовой устойчивости анализируемого предприятия [29].

«Управление финансовой устойчивостью содержит совокупность определённых действий и решений, целью которых является прогноз и выявление отрицательных воздействий на финансовую деятельность предприятия, и разработка комплекса мер по их предотвращению» [21, с. 135]. Поэтому на негативные факторы можно воздействовать через финансовый механизм. Такое воздействие осуществляется с помощью приемов финансового менеджмента и особой стратегии [27].

В заключении теоретического раздела бакалаврской работы можно сказать, что финансовая устойчивость – это состояние предприятия, которому присущи высокая доля собственного капитала в общей сумме используемых предприятием финансовых ресурсов или достаточная для покрытия всех обязательств компании. Процедура анализа финансовой устойчивости компании возможна при помощи различных групп показателей и методик. Существующие методики и методы анализа финансового состояния дополняют друг друга и их выбор зависит от целей, которые стоят перед исследователем. Благодаря полученным результатам анализа, менеджмент компании способен скорректировать свою финансовую стратегию развития и улучшить ряд показателей, демонстрирующих наиболее отрицательные значения [37].

2 Анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Депо «Три вокзала»

2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Депо «Три вокзала»

ООО «Депо «Три вокзала» – предприятие, зарегистрированное в г. Москва, ул. Новорязанская, д. 23, стр. 5, помещение 1, ком. 9 и осуществляющее свою деятельность по настоящее время. Основным направлением деятельности ООО «Депо «Три вокзала» является «Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом». Также предприятие осуществляет деятельность по таким направлениям как:

- разработка строительных проектов;
- строительство жилых и нежилых зданий;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- строительство коммунальных объектов для обеспечения электроэнергией и телекоммуникациями;
- производство электромонтажных работ;
- производство санитарно-технических работ, монтаж отопительных систем и систем кондиционирования воздуха;
- производство прочих строительно-монтажных работ;
- производство штукатурных работ;
- деятельность агентов по оптовой торговле пищевыми продуктами, напитками и табачными изделиями;
- торговля розничная преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями в неспециализированных магазинах;

— деятельность ресторанов и кафе с полным ресторанным обслуживанием, кафетериев, ресторанов быстрого питания и самообслуживания и другое [29].

Организационная схема управления предприятием ООО «Депо «Три вокзала» представлена на рисунке 4. Структура управления предприятием – линейно-функциональная.

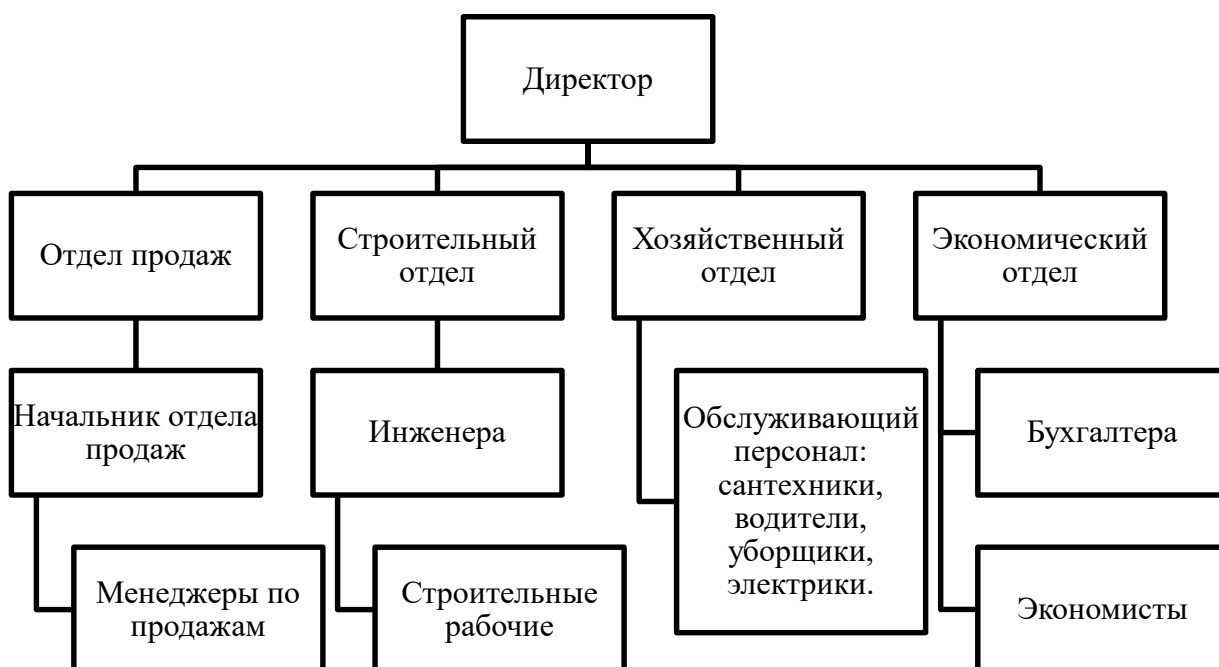


Рисунок 4 – Организационная схема ООО «Депо «Три вокзала»

Экономический отдел организации состоит из бухгалтеров и экономистов, осуществляющих подготовку финансовой документации, проведения расчетов и контроля экономических показателей предприятия. Бухгалтерский учет на предприятии ведется главным бухгалтером. Главный

бухгалтер предприятия ООО «Депо «Три вокзала» подчиняется генеральному директору. Главный бухгалтер несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской и налоговой отчетности.

Ведение бухгалтерского учета в ООО «Депо «Три вокзала» осуществляется бухгалтерией. Ответственность за ведение бухгалтерского учета возлагается на бухгалтера. Бухгалтер:

- подчиняется непосредственно руководителю,
- несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное представление полной и достоверной бухгалтерской отчетности,
- не несет ответственность за соответствие составленных другими лицами первичных учетных документов свершившимся фактам хозяйственной жизни.

Отдел продаж, состоящий из менеджеров по продажам и начальника отдела, ответственен за поиск новых клиентов и предложениям им полного спектра услуг [32].

Уставный капитал предприятия сформирован в соответствии с Уставом предприятия. Размер уставного капитала предприятия на 31.12.2021 г. составляет 30 000 руб.

Организация не применяет специальных режимов налогообложения (находится на общем режиме) [33].

Среднесписочная численность сотрудников компании и их динамика представлена на рисунке 5.

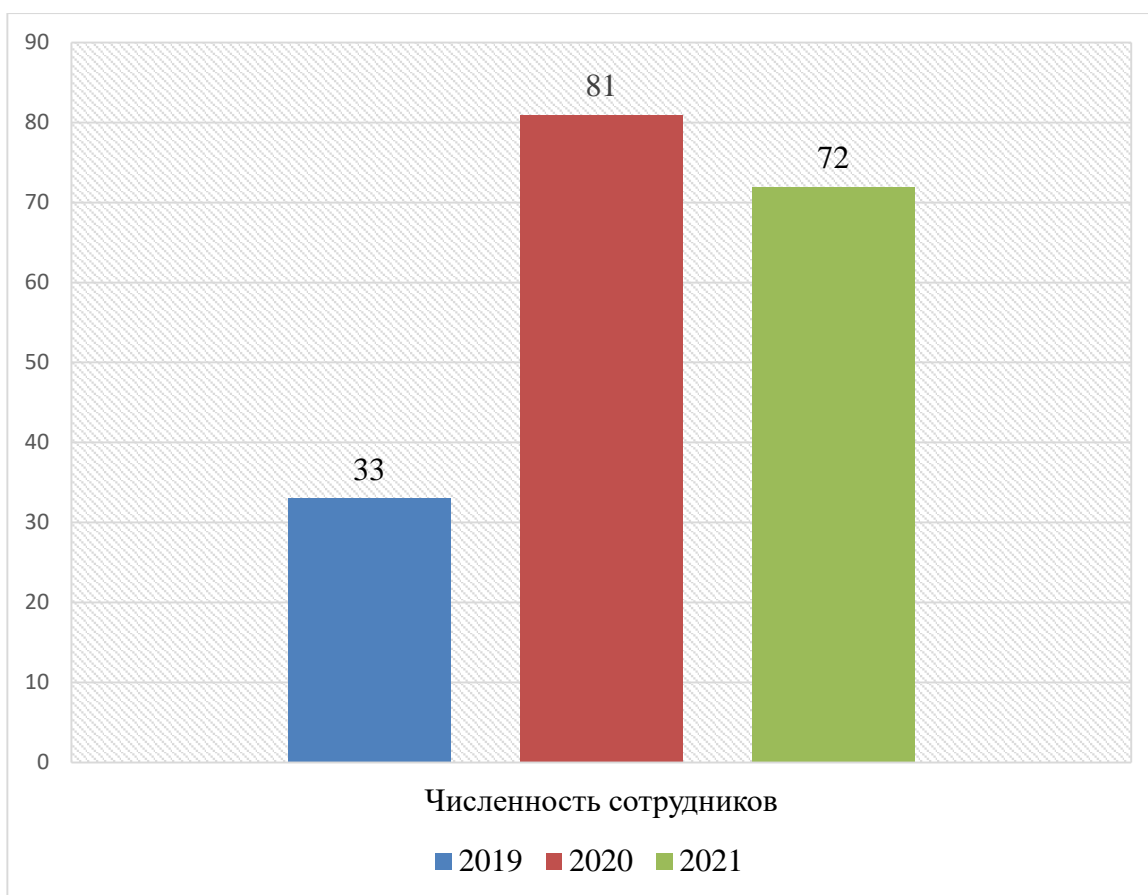


Рисунок 5 – Динамика численности персонала ООО «Депо «Три вокзала», чел.

На рисунке 5 видно снижение численности персонала компании в 2021 г. до 72 человек. Однако динамика численности персонала за 3 года положительная – +39 человек. Для достижения результативности деятельности предприятия необходимо чаще проводить анализ прибыли, рентабельности и деловой активности предприятия.

В таблице 4 представлены основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг. на основе отчета о финансовых результатах предприятия и бухгалтерского баланса, размещенных в приложении А, Б, В бакалаврской работы.

Таблица 4 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019 гг.		2021-2020гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1. Выручка, т. р.	441829	472273	656483	30444	6,9	184210	39
2. Себестоимость продаж, т. р.	440059	472763	652684	32704	7,4	179921	38,1
3. Валовая прибыль (убыток), т. р.	1770	-490	3799	-2260	-127,7	4289	-875,3
4. Управленческие расходы, т. р.	-	-	-	-	-	-	-
5. Коммерческие расходы, т. р.	-	-	-	-	-	-	-
6. Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	1770	-490	3799	-2260	-127,6	4289	-875,3
7. Чистая прибыль, т. р.	559	1423	1413	864	154,6	-10	-0,7
8. Основные средства, т. р.	84529	73363	80174	-11166	-13,2	6811	9,3
9. Оборотные активы, т. р.	78962	172656	186166	93694	118,7	13510	7,8
10. Численность ППП, чел.	33	81	72	48	145,5	-9	-11,1
11. Фонд оплаты труда ППП, т. р.	1230	2450	2880	1220	99,2	430	17,5
12. Производительность труда работающего, т. р.	13388,7	192,8	9117,8	-13196	-98,6	8925,1	4630
13. Среднегодовая заработная плата работающего, т. р.	37,3	30,2	40	-7	-18,8	9,8	32,2
14. Фондоотдача	5,2	6,4	8,2	1,2	23,2	1,8	27,2
15. Оборачиваемость активов, раз.	5,6	2,7	3,5	-2,9	-	0,8	-
16. Рентабельность продаж, %	0,40	-0,10	0,57	-0,5	-	0,7	-
17. Рентабельность производства, %	0,4	-0,1	0,6	-0,5	-	0,6	-
18. Затраты на рубль выручки, коп.	99,6	100,1	99,4	0,5	0,5	-0,6	-0,7

В течение анализируемого периода предприятие ООО «Депо «Три вокзала» увеличивает свои финансовые результаты. Так, выручка предприятия увеличилась за три года с 441829 т. р. до 656483 т. р. Себестоимость продаж

выросла с 440059 т. р. до 652684 т. р. Основной рост показателя произошел в 2021г. – 38,1%.

С ростом выручки от реализации улучшились и показатели прибыли от продаж предприятия ООО «Депо «Три вокзала» с 1770 т. р. до 3799 т. р. Стоит отметить, что предприятие в 2020г. терпело убытки в размере – 490 т. р.

На рисунке 6 наглядно представлена динамика чистой прибыли предприятия ООО «Депо «Три вокзала» в течение 3 лет.

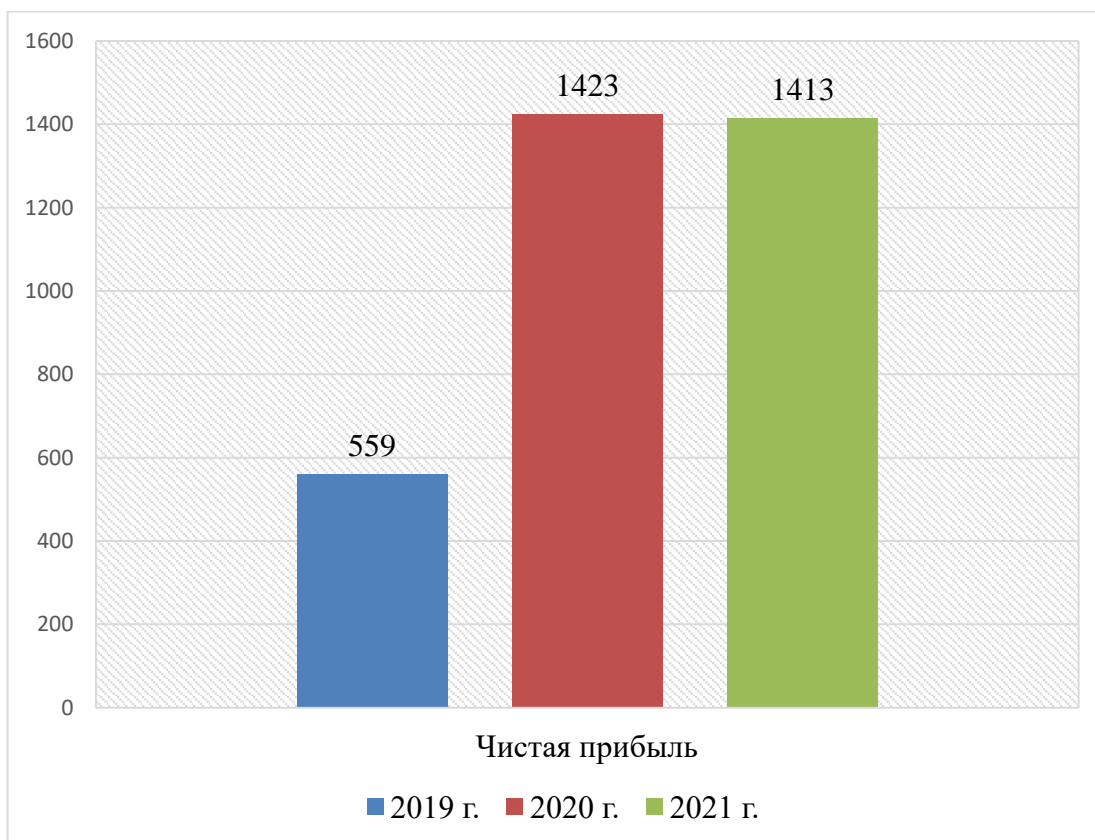


Рисунок 6 – Динамика чистой прибыли ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг., т. р.

Чистая прибыль на конец 2021г. составила 1413 т. р., что более чем в 2 раза выше значения 2019 г. Следовательно, динамика чистой прибыли ООО «Депо «Три вокзала» в течение трех лет положительная.

Основные средства предприятия ООО «Депо «Три вокзала» в течение трех лет уменьшились на 3,9%.оборотные активы напротив увеличились на 10,9%.

Динамика показателей рентабельности продаж и рентабельности деятельности наглядно представлена на рисунке 7.

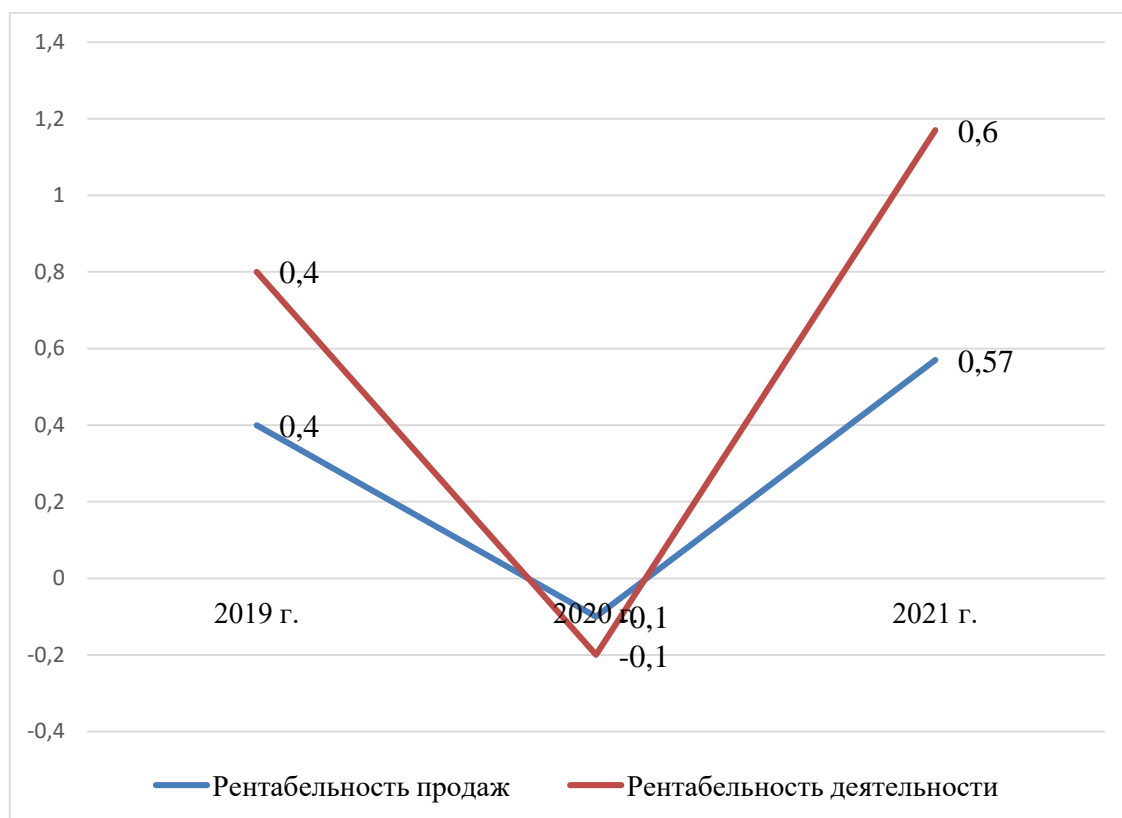


Рисунок 7 – Динамика показателей рентабельности продаж и рентабельности деятельности ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг., %

Все показатели рентабельности имеют довольно низкие значения, что означает что доля прибыли в каждом рубле выручки ООО «Депо «Три вокзала» незначительна. В 2020 г. деятельность предприятия нерентабельна, так у организации имеется убыток от продаж. Однако динамика показателей за три года положительна, что является положительным фактором в деятельности предприятия [38].

Проанализировав основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Депо «Три вокзала», можно сделать вывод о

нестабильных финансовых результатах компании. В 2020 г. деятельность компании была убыточна и нерентабельна, в 2021 г. все значения финансовых результатов существенно улучшились. Данные колебания в деятельности компании могут негативно отражаться на финансовой устойчивости предприятия.

2.2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала»

В данном пункте анализ финансовой устойчивости предприятия проведен по следующим этапам:

- анализ финансового положения предприятия: динамика структуры активов и капитала компании;
- анализ рентабельности вложенных средств в деятельность организации;
- анализ ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности;
- оценка относительных показателей финансовой устойчивости;
- оценка оборачиваемости основных статей активов предприятия;
- анализ платежеспособности организации [40].

Первым этапом анализа финансовой устойчивости организации рассмотрены основные показатели финансового положения предприятия ООО «Депо «Три вокзала», а именно: динамика и структура капитала и динамика и структура активов предприятия за 2019-2021 гг.

Основные статьи активов предприятия ООО «Депо «Три вокзала» и их динамика за три года представлены в таблице 5.

В таблице 5 видно, что у организации ООО «Депо «Три вокзала» значительно выросли активы в течение трех лет с 163491 т. р. до 266340 т. р. Оборотные активы занимают 2/3 во всем объеме активов предприятия.

Таблица 5 – Основные статьи активов предприятия ООО «Депо «Три вокзала» и их динамика за 2019-2021 гг., т. р.

Показатель	Значение					Изменение 2021/2019 гг.	
	в т. р.			в % к валюте баланса		т. р.	± %
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2019 г.	2021 г.		
Внеоборотные активы	84529	73363	80174	51,7	30,1	-4355	-5,2
в том числе: основные средства	84529	73363	80174	51,7	30,1	-4355	-5,2
Оборотные, всего	78962	172656	186166	48,3	69,9	+107204	+135,8
в том числе: запасы	7287	14608	4280	4,5	1,6	-3 007	-41,3
дебиторская задолженность	59256	154753	141976	36,2	53,3	+82720	+139,6
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	739	3088	35930	0,5	13,5	+35191	+486
Валюта баланса	163491	246019	266340	100	100	+102849	+62,9

Рост активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста дебиторской задолженности – +82720 т. р. Также значительно выросла статья денежные средства и краткосрочные финансовые вложения – +35191 т. р.

Структура активов предприятия на конец анализируемого периода наглядно представлена на рисунке 8.

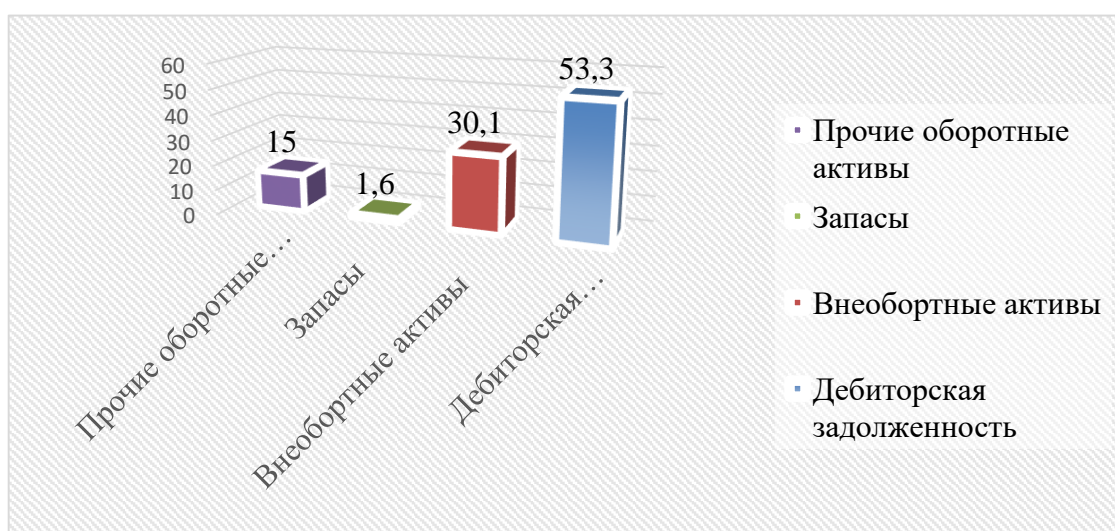


Рисунок 8 – Структура активов ООО «Депо «Три вокзала» на 31.12.2021 г., %

Структура капитала ООО «Депо «Три вокзала» представлена на рисунке 9.

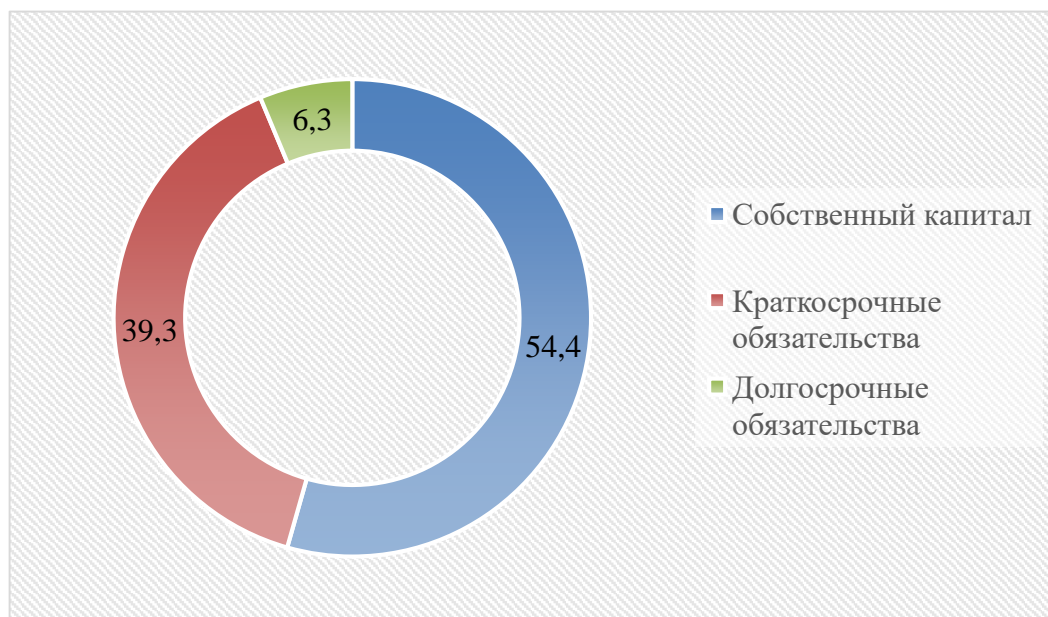


Рисунок 9 – Структура капитала компании ООО «Депо «Три вокзала» на 31.12.2021 г., %

В течении периода оценки собственный капитал предприятия прирост на 16502 т. р. и составляет 54,4% от общего объема капитала предприятия. Большая часть обязательств предприятия ООО «Депо «Три вокзала» на 31.12.2021 г. представлено краткосрочными обязательствами. Долгосрочные обязательства составляют на конец анализируемого периода 6,3%.

Далее проведена оценка рентабельности вложенных в деятельность компании финансовых ресурсов, путем расчета показателей рентабельности активов и капитала компании за три года. Результаты оценки изображены на рисунке 10.

На рисунке 10 видно, что показатели рентабельности активов и капитала имеют хоть и положительные, но чрезвычайно маленькие показатели. В 2020 г. на каждый рубль вложенного собственного капитала приходилось всего лишь 0,009 руб. чистой прибыли. Данные значения гораздо ниже нормы по данной отрасли [39].

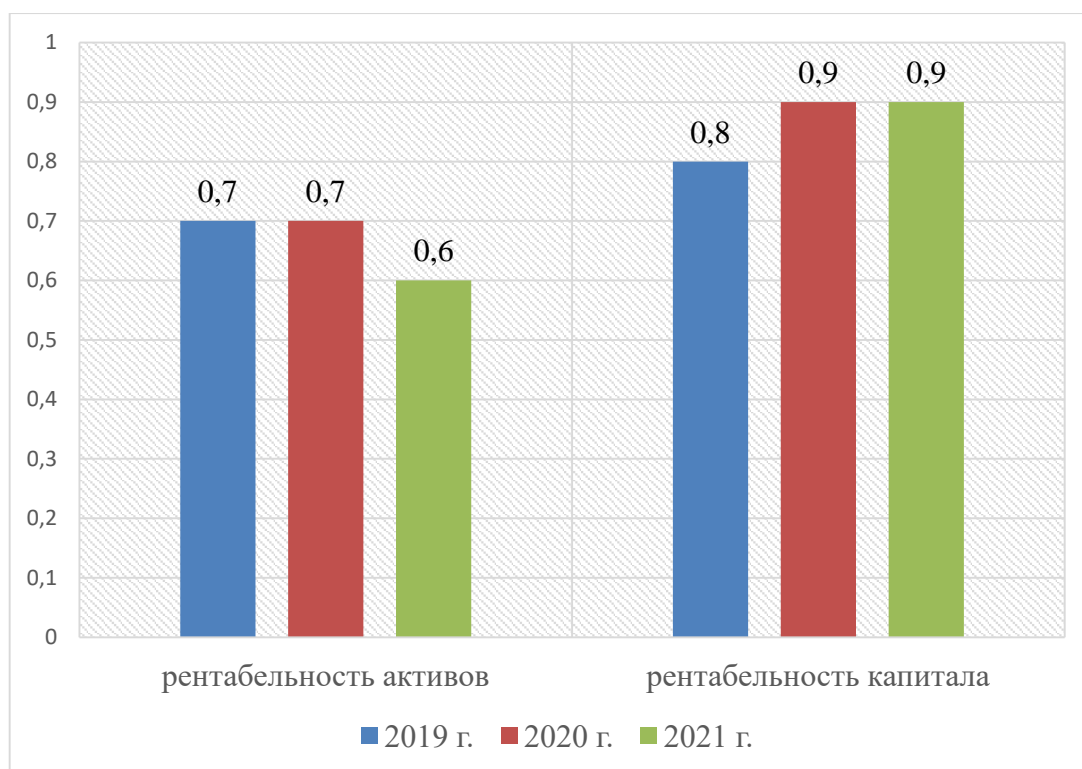


Рисунок 10 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала ООО «Депо «Три вокзала», %

Так же низкие показатели демонстрирует и рентабельность активов, ко всему прочему, показатель имеет отрицательную динамику за период.

Следующим этапом проведена оценка коэффициентов ликвидности организации ООО «Депо «Три вокзала». Результаты анализа представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ показателей ликвидности предприятия ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение 2021/2019 гг.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	4,28	2,14	3,4	-0,88
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	3,26	1,96	3,25	-0,01
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,04	0,04	0,66	+0,62

На конец 2021 г. все показатели ликвидности предприятия достигают нормативных значений, не смотря на снижение показателей текущей ликвидности с 4,28 до 3,4 за период и показателя быстрой ликвидности с 3,26 до 3,25. Показатель абсолютной ликвидности улучшился с 0,04 до 0,66. Данные значения свидетельствует о том, что на предприятии достаточно активов, которые быстро могут быть конвертированы в денежные средства для погашения своих обязательств. Полученные значения также связаны с высоким ростом денежных средств и финансовых вложений, и дебиторской задолженности к концу 2021 г.

Ниже в таблице 7 проведен анализ ликвидности баланса ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

Таблица 7 – Анализ показателей ликвидности баланса ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

Группы актива баланса	На конец 2021 г., т. р.	Прирост, %	Условие ликвидности	Группы пассива баланса	На конец 2021 г., т. р.	Прирост, %	Излишек/недостаток т. р.
Наиболее высоколиквидные активы (A1)	35930	+486	$A1 \geq P1$	Краткосрочные обязательства (P1)	54778	+197,2	-18848
Быстро реализуемые активы (A2)	141976	+139,6	$A2 \geq P2$	Краткосрочная задолженность (P2)	0	–	+141976
Активы, которые медленно продаются (A3)	8260	-56,5	$A3 \geq P3$	Долгосрочные обязательства (P3)	50000	–	-41740
Продажа сложных активов (A4)	80174	-5,2	$A4 \leq P4$	Постоянное обязательство или стабильные обязательства (P4)	161562	+11,4	-81388

В таблице 7 видно не соответствие объемов наиболее высоколиквидных активов краткосрочным обязательствам предприятия. Данных активов не хватает в размере – 18848 т. р. Соотношение между медленно реализуемыми

активами и долгосрочными обязательствами также не выполняется. Данных активов не хватает на сумму – 41740 т. р. В то же время на предприятии присутствует переизбыток быстрореализуемых активов относительно краткосрочной задолженности.

Ниже в таблице 8 проведен анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

В таблице 8 видно, что все показатели финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала», кроме коэффициента покрытия инвестиций, в течение 3 лет демонстрируют удовлетворительные значения. Так, коэффициент автономии на конец период составляет 0,61 при норме не менее 0,45. Коэффициент финансового левериджа составил 0,65 при норме не более 1,22. Значение показателя в течение трех лет значительно ухудшилось – +0,52.

Таблица 8 – Оценка финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала» за 2019-2021 гг.

Показатель	Значение, %			Изменение 2021/2019 гг.	Норма
	2019 г.	2020 г.	2021 г.		
1. Коэффициент автономии	0,89	0,67	0,61	-0,28	оптимальное 0,65-0,75
2. Коэффициент финансового левериджа	0,13	0,49	0,65	+0,52	оптимальное 0,33-0,54
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,77	0,53	0,44	-0,33	0,1 и более.
4. Коэффициент покрытия инвестиций	0,89	0,67	0,79	-0,1	0,8 и более.
5. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,42	0,56	0,5	+0,08	не менее 0,1.
6. Коэффициент обеспеченности запасов	8,31	6,29	19,02	-0,03	0,5 и более.

Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами составило - 0,44, при норме 0,1 и более. Коэффициент покрытия инвестиций на конец 2021 г. составил 0,79 при норме более 0,8. Данный коэффициент за три года ухудшился на 0,1. Коэффициент маневренности

собственного капитала вырос за три года с 0,42 до 0,5. Коэффициент обеспеченности запасов значительно вырос и составил 19,02.

Полученные результаты оценки показателей финансовой устойчивости свидетельствуют о достаточно устойчивом финансовом положении организации, зависимость организации от заемных источников финансирования низкая и существует потенциал для роста обязательств предприятия в целях развития компании без ущерба финансовой устойчивости.

В виду высокого роста дебиторской задолженности за три года, анализ деловой активности проведен путем анализа коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности и оборотных активов предприятия. Ниже на рисунке 11 представлены результаты данного анализа.

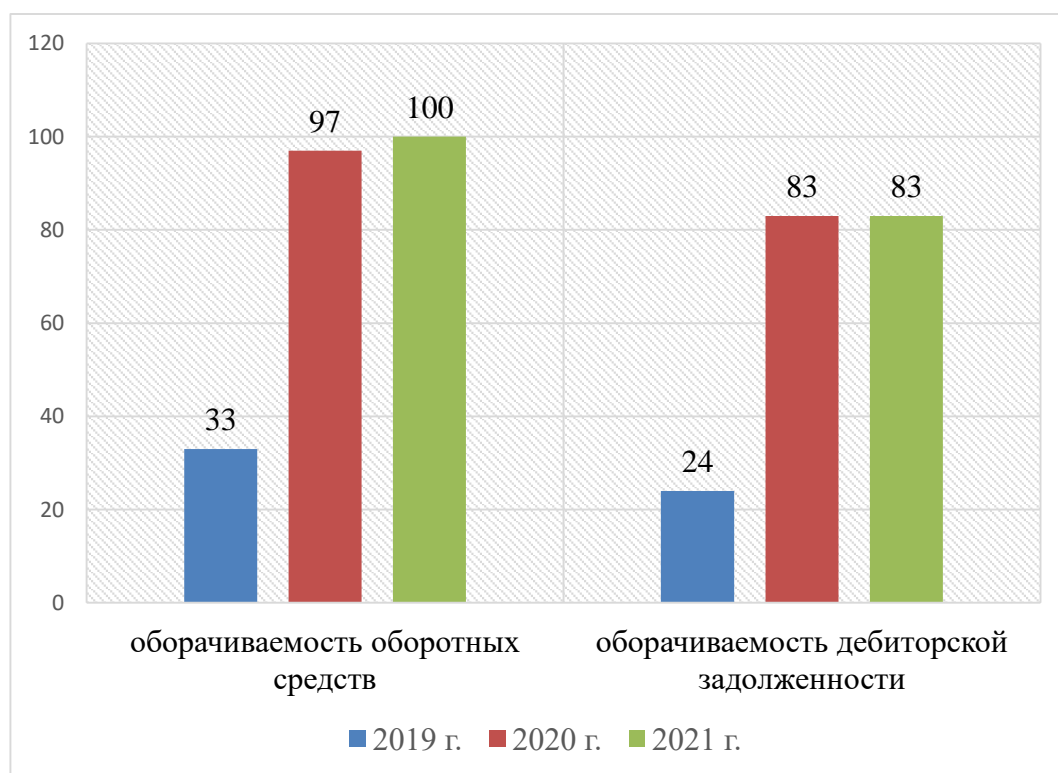


Рисунок 11 – Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности и оборотных активов предприятия ООО «Депо «Три вокзала», %

На рисунке 11 видно ухудшение оборачиваемости по рассматриваемым показателям. Ухудшение оборачиваемости оборотных средств, в основном, связано с удлинением срока оборачиваемости дебиторской задолженности. Показатель ухудшился за три года с 24 до 83 дней. Причиной этого стал значительный рост дебиторской задолженности за период.

Заключительным этапом проведен расчет платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала».

Основой для оценки уровня платежеспособности организации берутся коэффициент текущей ликвидности и коэффициент обеспеченности собственными средствами, рассчитанные в 6 и 8 таблице бакалаврской работы соответственно.

Результаты оценки платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Оценка платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала»

Показатель	Значение показателя		Изменение	Соответствие норме
	2019 г.	2021 г.		
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,14	3,4	+1,26	да
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,53	0,44	-0,09	да
3. Коэффициент утраты платежеспособности	-	1,86	-	да

Оценка платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» показала, что за анализируемый период предприятие сохраняет нормальный уровень платежеспособности. На предприятии присутствует низкая вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» в ближайшие три месяца.

Следовательно, в результате анализа основных показателей финансовой устойчивости во втором разделе бакалаврской работы, можно сделать вывод о

довольно устойчивом финансовом положении организации ООО «Депо «Три вокзала» в настоящее время, удовлетворительных показателях ликвидности, рентабельности, деловой активности, платежеспособности предприятия за рассматриваемый период. Также на предприятии наблюдается низкая зависимость от заемных источников финансирования. К основным проблемам предприятия, негативно влияющим на финансовую устойчивость предприятия в настоящее время можно отнести рост дебиторской задолженности предприятия и ухудшение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности за три года, а также низкие показатели рентабельности активов и капитала, что обусловлено недостаточным количеством получаемой чистой прибыли.

В связи с полученными результатами анализа в следующем разделе предложены направления повышения финансовой устойчивости предприятия.

3 Разработка направлений повышения финансовой устойчивости организации ООО «Депо «Три вокзала»

3.1 Направления повышения финансовой устойчивости организации ООО «Депо «Три вокзала»

В современных условиях хозяйствования, когда мировая и отечественная экономика находятся в сложных условиях функционирования из-за сложившихся мировых тенденций и проблем, наблюдаемых на внутреннем рынке, проблема обеспечения финансовой устойчивости предприятия становится как общеэкономической, так и финансовой проблемой на микроуровне. Значение финансовой устойчивости отдельных хозяйствующих субъектов трудно переоценить, поскольку предприятия представляют собой сложную самоорганизующуюся систему

«Согласно опросу, проведенного РБК совместно с SAP, примерно 62% отечественных предприятий ощутили негативное влияние из-за последствий от распространения пандемии COVID-19 и принятия карантинных мер Правительством РФ» [28, с. 93]. Наряду с этими основными факторами, отрицательно повлиявших на эффективность бизнес-деятельности российских компаний, по мнению респондентов являются за последние три года являются:

- карантинные ограничения действий и жизнедеятельности людей (56%);
- снижение объема покупательной способности населения (54%);
- изменение структуры потребительской корзины населения (39%);
- наращивание девальвационных рисков курса российского рубля (36%).

На сегодняшний день экономика Российской Федерации сталкивается с ухудшением условий внешней среды. Это требует разработки мероприятий,

направленных на обеспечение устойчивости финансового положения предприятия.

Осуществление эффективного управления финансовой устойчивостью является важной задачей системы управления финансами любого предприятия. Направления повышения финансовой устойчивости предприятия формируются на основе результатов анализа основных показателей финансовой устойчивости.

Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала» был проведен по следующим параметрам: анализ финансового положения предприятия, анализ рентабельности вложенных средств в деятельность организации, анализ ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности, оценка относительных показателей финансовой устойчивости, оценка оборачиваемости основных статей активов предприятия, анализ платежеспособности организации.

Результаты анализа следующие.

У организации значительно выросли активы в течение трех лет с 163491 т. р. до 266340 т. р. Оборотные активы занимают 2/3 во всем объеме активов предприятия. Рост активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста дебиторской задолженности - +82720 т. р. Также значительно выросла статья денежные средства и краткосрочные финансовые вложения - +35191 т. р. В течении периода оценки собственный капитал предприятия прирос на 16502 т. р. и составляет 54,4% от общего объема капитала предприятия. Большая часть обязательств предприятия ООО «Депо «Три вокзала» на 31.12.2021 г. представлена краткосрочными обязательствами. Долгосрочные обязательства составляют на конец анализируемого периода 6,3%.

Показатели рентабельности активов и капитала имеют хоть и положительные, но чрезвычайно маленькие показатели. В 2020 г. на каждый рубль вложенного собственного капитала приходилось всего лишь 0,009 руб. чистой прибыли. Данные значения гораздо ниже нормы по данной отрасли.

Так же низкие показатели демонстрирует и рентабельность активов, ко всему прочему, показатель имеет отрицательную динамику за период.

На конец 2021 г. все показатели ликвидности предприятия достигают нормативных значений, не смотря на снижение показателей текущей ликвидности с 4,28 до 3,4 за период и показателя быстрой ликвидности с 3,26 до 3,25. Показатель абсолютной ликвидности улучшился с 0,04 до 0,66. Данные значения свидетельствует о том, что на предприятии достаточно активов, которые быстро могут быть конвертированы в денежные средства для погашения своих обязательств.

Все показатели финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала», кроме коэффициента покрытия инвестиций, в течение 3 лет демонстрируют удовлетворительные значения. Полученные результаты оценки показателей финансовой устойчивости свидетельствуют о достаточно устойчивом финансовом положении организации, зависимость организации от заемных источников финансирования низкая и существует потенциал для роста обязательств предприятия в целях развития компании без ущерба финансовой устойчивости.

Анализ деловой активности проведен путем анализа коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности и оборотных активов предприятия. В течение трех лет происходит ухудшение обоих показателей. Оборачиваемость дебиторской задолженности ухудшилась за три года с 24 до 83 дней. Причиной этого стал значительный рост дебиторской задолженности за период.

Оценка платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» показала, что за анализируемый период предприятие сохраняет нормальный уровень платежеспособности. На предприятии присутствует низкая вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» в ближайшие три месяца.

В результате анализа основных показателей финансовой устойчивости во втором разделе бакалаврской работы, можно сделать вывод о следующих основных проблемах в финансовой устойчивости предприятия:

- рост дебиторской задолженности предприятия и ухудшение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности за три года;
- низкие показатели рентабельности активов и капитала, что обусловлено недостаточным количеством получаемой чистой прибыли.

Следовательно, необходимо разработать направления по повышению финансовой устойчивости предприятия с учетом устранения выявленных проблем.

Управление финансовой устойчивостью представляет собой комплекс мер, связанных с таким использованием финансовых ресурсов предприятия, которое обеспечивает производственные процессы и развития организации в любых внутренних и внешних условиях функционирования. Процесс принятия управленческих решений в области управления финансовой устойчивостью не может быть ситуативным, он должен строиться на нескольких основополагающих принципах:

- учитывать все внешние и внутренние факторы, влияющие на работу организации не по отдельности, а в совокупности, определяя их взаимовлияние, взаимопроникновение и опираясь на ожидания стейкхолдеров с учетом не всегда исчерпывающей информационной базе, не отличающейся своевременностью, точностью, полнотой.
- управление не должно основываться на определенном перечне учитываемых факторов, который не может быть расширен, учитываться могут все факторы, значимые для определенной компании и для определенного периода, но эти факторы должны быть существенно значимыми для данной организации;
- управление должно быть направлено на достижение сбалансированных результатов, управление финансовой устойчивостью должно строиться таким образом, чтобы все факторы

укладывались в единую систему, а само управление финансовой устойчивостью было органичной частью общей системы финансового управления организацией;

- управление должно опираться на использование различных источников финансирования деятельности организации, при этом необходимо выбирать наиболее надежные, безрисковые, экономически эффективные источники финансирования деятельности компании;
- управление финансовой устойчивостью всегда реализуется в условиях информационной неопределенности, особенно в отношении внешних факторов, в том числе, и имеющих международный характер. При этом оценивая факторы влияния необходимо приводить их к количественным характеристикам в тех случаях, когда это представляется возможным.

При реализации в практической деятельности предприятия, управление финансовой устойчивостью следует рассматривать, как реализацию последовательных взаимосвязанных этапов, представленных на рисунке 12.



Рисунок 12 – Этапы управления финансовой устойчивостью предприятия

Мониторинг внедряемых мероприятий должен позволять выявлять все изменения в финансовой устойчивости организации, при этом при проведении аналитики должны ставиться разнообразные цели, не только цели текущего контроля, но и прогнозные и здесь следует принимать во внимание то, что для мониторинга должна использоваться оперативная и достоверная информация.

Опираясь на основные проблемы, выявленные в результате анализа финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала», предлагаются следующие направления повышения финансовой устойчивости предприятия:

- контроль уровня дебиторской задолженности организации с целью своевременного возвращения долгов и предотвращение возникновения излишней кредиторской задолженности на этом основании;
- рост показателей рентабельности активов и капитала за счет роста прибыли предприятия.

Итак, в настоящее время перед предприятием стоит острая необходимость в налаживании процессов по управлению дебиторской задолженностью. Дебиторская задолженность компании стремительно растет, что является причиной возникновения убытка от продаж и снижения эффективности деятельности предприятия.

С целью минимизации рисков сбой выполнения финансовых обязательств в дальнейшем и укрепления финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала» рекомендуется дополнить существующую систему управления дебиторской задолженностью внедрением механизма ранжирования клиентов и распределения дебиторской задолженности в зависимости от целевых групп должников при помощи ABC метода. «Метод позволяет распределить аудиторию должников таким образом, чтобы выявить, как правило, относительно немногочисленную группу, аккумулирующую максимальную сумму долга. Такой подход способствует выбору наиболее эффективных способов взыскания, приемлемых к применению именно для этой категории должников. Также целесообразно определять политику

кредитования для каждого конкретного покупателя. Установление кредитных лимитов, то есть максимально допустимых размеров дебиторской задолженности, как в целом по организации, так и по каждому контрагенту, способствует предупреждению возникновения непредсказуемой задолженности» [12, с.89].

Существуют разные подходы, но обычно расчет кредитного лимита предполагает следующие шаги:

- «определение приемлемой для организации общей суммы дебиторской задолженности (самый простой способ – это признать в качестве максимально допустимой ту сумму дебиторской задолженности, которая запланирована в прогнозном балансе на конец отчетного периода);
- оценка финансового состояния каждого покупателя (обычно, чем больше сомнений вызывает платежеспособность того или иного контрагента, тем меньше продукции следует ему поставлять на условиях отсрочки платежа; для формирования рейтинга надежности покупателей целесообразно разрабатывать собственную систему оценки контрагентов, например, на основе общепринятых финансовых коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и др.);
- расчет лимита дебиторской задолженности каждого покупателя (распределять кредитный лимит рекомендуется последовательно по мере заключения новых договоров, предоставляя приоритет в получении отсрочки платежа постоянным покупателям с высоким рейтингом надежности)» [8, с. 101].

В то же время предприятию, в целях совершенствования управления дебиторской задолженностью, рекомендуется установить программный комплекс «Финолог», который содержит в себе весь необходимый функционал для управления дебиторской задолженностью предприятия. «Финолог» – сервис финансового учета, ориентированный на предприятия малого бизнеса. В режиме одного окна отображаются все потоки денежных

средств, включая банковские счета и наличные активы. Другая функция платформы – предотвращение кассовых разрывов. Программа позволяет:

- вести учет разного вида контрагентов: юридические, физические лица и возможность настройки дополнительных типов;
- гибкая настройка учета задолженности: по должнику, по долговому обязательству, по лицевым счетам;
- автоматическая загрузка больших объемов данных и подгрузка данных к необходимым долговым обязательствам;
- хранение полной информации и истории взаимодействия по договору;
- выставляет счета контрагентам.

Своевременный анализ и постоянное совершенствование системы управления дебиторской задолженностью является одним из важных инструментов укрепления финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта.

Прибыль предприятия – главный индикатор её настоящего и будущего успеха. У более прибыльной компании есть ресурсы, чтобы поддерживать высокое качество услуг, привлекать квалифицированных сотрудников и интересных клиентов, развиваться и осваивать новые направления деятельности.

Основными направлениями роста прибыли предприятия ООО «Депо «Три вокзала» являются:

- сокращение затрат на выполнение работ и услуг;
- инвестирование свободных денежных средств в маркетинговую деятельность компании и современное оборудование.

У предприятия за три года значительно увеличились объемы денежных средств на счетах. Рост денежных средств на счетах свидетельствует, как правило, об укреплении финансового состояния предприятия. Их сумма должна быть достаточной для погашения первоочередных платежей. Однако,

наличие больших остатков денежных средств на протяжении длительного периода времени может быть результатом неправильного использования оборотного капитала. Следовательно, предприятию необходимо часть денежных средств направить на развитие и совершенствование деятельности, что в дальнейшем увеличит и финансовые результаты.

Одним из направлений вложения денежных средств предприятия ООО «Депо «Три вокзала» является приобретение специализированного софта, который сможет сократить затраты времени сотрудников на осуществление простых задач, а также специализированного оборудования, которое повысит производительность труда и свести к минимуму нерациональные издержки. Также сократить затраты предприятия можно за счет экономичного использования сырья, топлива, материалов, электроэнергии, оборудования и так далее.

В то же время компания может вложить денежные средства в осуществление рекламной деятельности для информирования клиентов о своих услугах. Среди основных мероприятий для продвижения компании в настоящее время можно выделить:

- запуск сайта компании и оформление на корпоративном сайте раздела с полезными для клиентов материалами;
- размещение профайла фирмы в независимых онлайн-каталогах и справочниках о строительных фирмах и других организациях;
- создание блогов ключевых сотрудников;
- формирование мероприятий для потенциальных клиентов предприятия;
- сбор обратной связи от клиентов, публикация положительных отзывов на различных популярных поисковых сайтах;
- оформление рекламных баннеров компании рядом с крупными бизнес-центрами города;
- повышение квалификации сотрудников и другое.

Следовательно, реализация вышеперечисленных мероприятий позволит организации ООО «Депо «Три вокзала» повысить финансовую устойчивость за счет улучшения показателей дебиторской задолженности и повышения прибыльности деятельности. Экономическая эффективность предложенных рекомендаций представлена в следующем пункте.

3.2 Экономическая эффективность предложенных рекомендаций

Ранее в целях повышения финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала» были предложены следующие рекомендации, представленные ниже на рисунке 13.



Рисунок 13 – Рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала»

Планируется, что мероприятия по оптимизации расходов предприятия смогут снизить долю себестоимости продаж в выручке предприятия с 99% до 96%. Мероприятия по управлению и контролю дебиторской задолженностью, а также активная маркетинговая и рекламная деятельность, предположительно, должны увеличить выручку предприятия на 15%. В таком случае предполагаемая прибыль от продаж ООО «Депо «Три вокзала» после реализации предлагаемых рекомендаций рассчитана в таблице 10.

Таблица 10 – Прогноз прибыли от продаж после реализации предложенных рекомендаций

Показатели	2021 г.	прогноз	Изменение	
			Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %
Выручка, т. р.	656483	722131	65648	10
Себестоимость продаж, т. р.	652684	693245	40561	6
Прибыль (убыток) от продаж, т. р.	3799	28886	25087	660

Согласно данным таблицы 10, после реализации предложенных рекомендаций выручка предприятия увеличится до 722131 т. р., прибыль от продаж составит 28886 т. р. Рост себестоимости продаж относительно роста выручки предприятия составит 6%.

С учетом данных изменений прибыли от продаж и неизменным объемом активов и капитала предприятия, на рисунке 14 рассчитаны показатели рентабельности активов и капитала по прибыли от продаж до и после реализации предложенных рекомендаций.

На рисунке 14 видно, что показатель рентабельности активов предприятия ООО «Депо «Три вокзала» улучшится на 9,4% и составит 10,8%. Рентабельность капитала достигнет значения 17,8%.

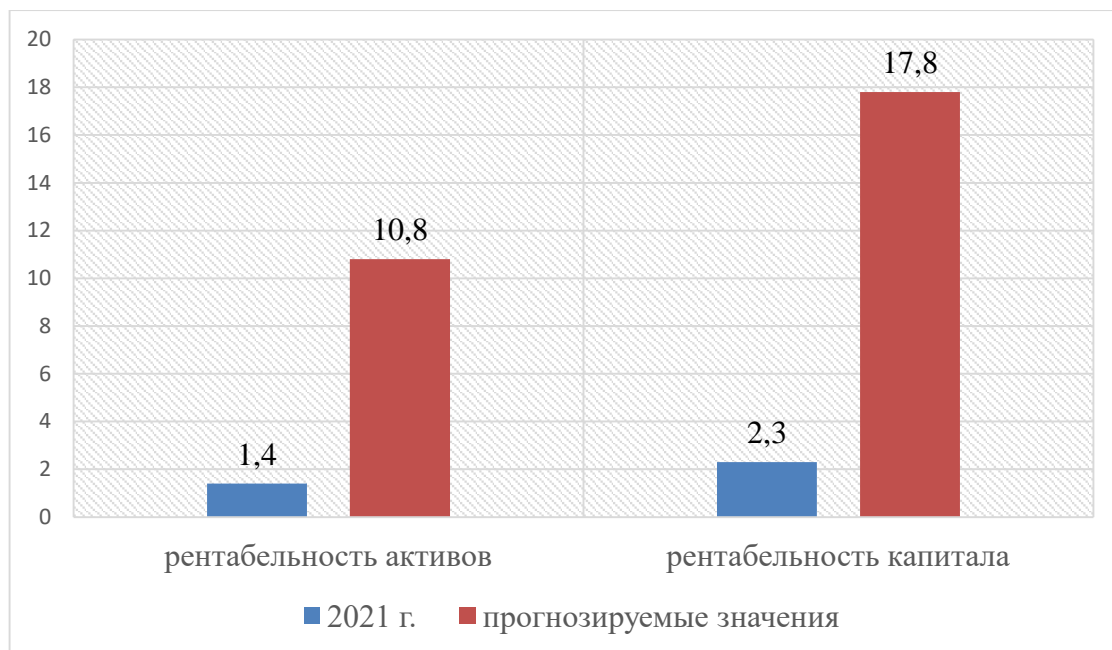


Рисунок 14 – Динамика показателей рентабельности активов и капитала ООО «Депо «Три вокзала», %

Также планируется, что предложенные рекомендации по управлению дебиторской задолженностью смогут снизить ее объем на 45%, высвободив дополнительные денежные ресурсы для развития компании. Изменение дебиторской задолженности после реализации предложенных рекомендаций представлено на рисунке 15.

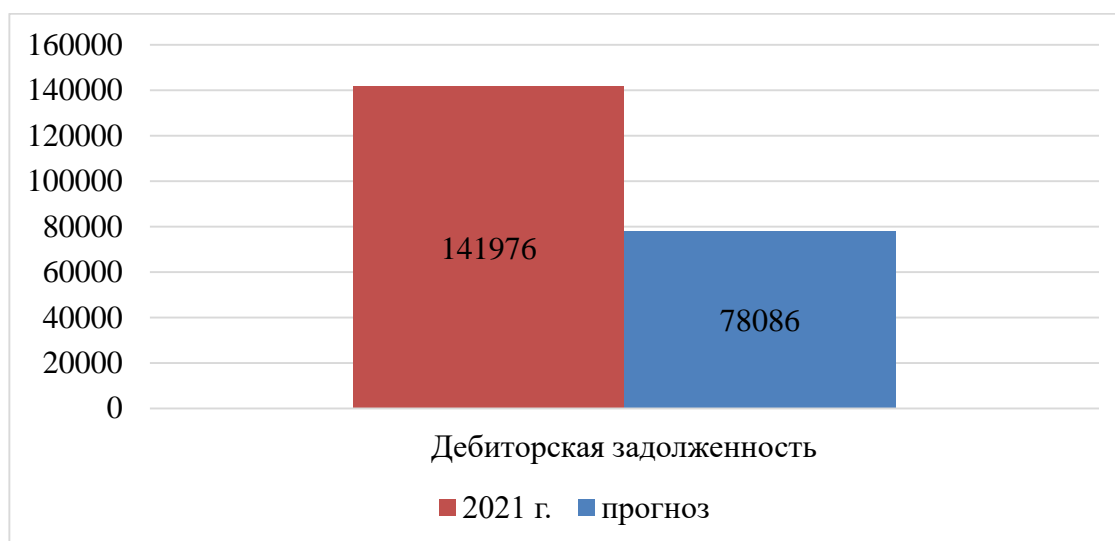


Рисунок 15 – Динамика дебиторской задолженности ООО «Депо «Три вокзала» после реализации предложенных мероприятий, т. р.

По данным рисунка 15 видно снижение дебиторской задолженности предприятия на 63889 т. р. после реализации предложенных рекомендаций по контролю дебиторской задолженности внедрению программного продукта по управлению дебиторской задолженностью предприятия.

В заключении произведена оценка изменения показателей оборачиваемости дебиторской задолженности с учетом изменения выручки и дебиторской задолженности в будущем. Результаты оценки представлены на рисунке 16.

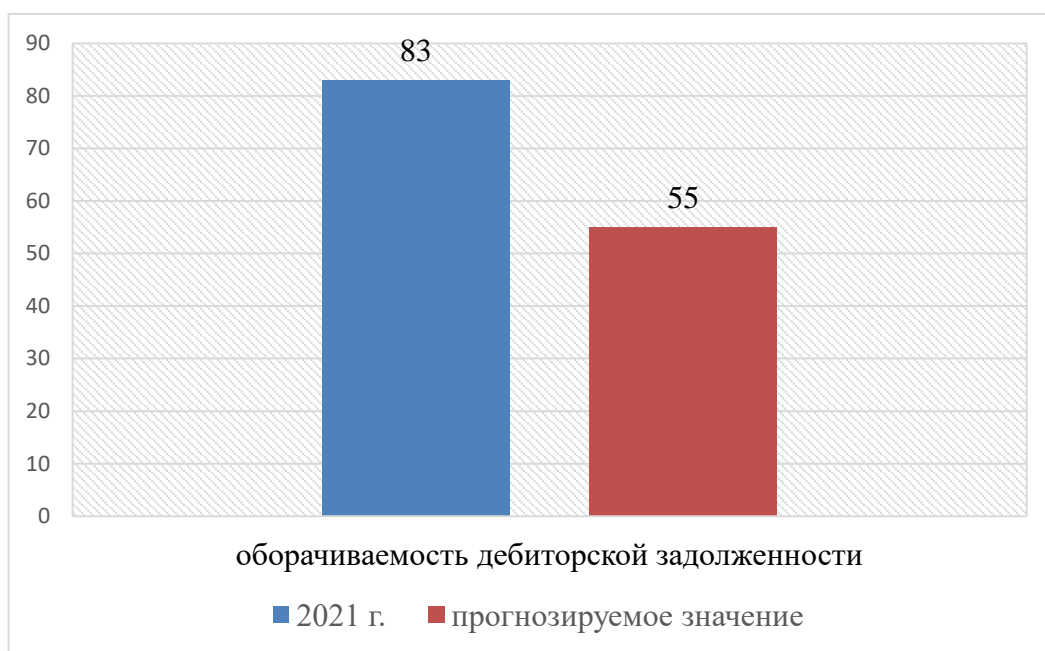


Рисунок 16 –Динамика показателя оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «Депо «Три вокзала» после реализации предложенных мероприятий, дни

На рисунке 16 видно сокращение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности до 55 дней относительно 83 дней в 2020 г. Улучшение показателей оборачиваемости позитивно скажется на скорости получения выручки предприятия и ее объеме.

Следовательно, предложенные в третьем разделе бакалаврской работы направления повышения финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала» экономически эффективны.

Заключение

В современных экономических условиях оценка уровня финансовой устойчивости предприятий имеет большое значение, так как позволяет выявить проблемы в состоянии финансовой обеспеченности предприятий и устранить их без учета потери платежеспособности и финансовой устойчивости. Управление финансовой устойчивостью компании относится к наиболее значимым элементам системы управления в целом, именно оно позволяет добиваться устойчивого развития, своевременно определять значимые внутренние и внешние факторы, использовать их благоприятные возможности или устранять последствия негативного влияния.

В соответствии с целью бакалаврской работы решены следующие задачи:

- изучены теоретические основы анализа финансовой устойчивости организации;
- проведен анализ финансовой устойчивости организации на примере ООО «Депо «Три вокзала»;
- разработаны направления повышения финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала».

В ходе теоретического исследования сделан вывод, что процедура анализа финансовой устойчивости компании возможна при помощи различных групп показателей и методик. Благодаря полученным результатам анализа, менеджмент компании способен скорректировать свою финансовую стратегию развития и улучшить ряд показателей, демонстрирующих наиболее отрицательные значения.

Во втором разделе проведен анализ финансовой устойчивости организации ООО «Депо «Три вокзала». Анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала» был проведен по следующим параметрам: анализ финансового положения предприятия, анализ рентабельности вложенных средств в деятельность организации, анализ

ликвидности баланса и коэффициентов ликвидности, оценка относительных показателей финансовой устойчивости, оценка оборачиваемости основных статей активов предприятия, анализ платежеспособности организации.

В результате анализа выявлено, что у организации значительно выросли активы в течение трех лет с 163491 т. р. до 266340 т. р. Оборотные активы занимают 2/3 во всем объеме активов предприятия. Рост активов в течение трех лет произошел в основном за счет роста дебиторской задолженности - +82720 т. р. Также значительно выросла статья денежные средства и краткосрочные финансовые вложения - +35191 т. р. В течении периода оценки собственный капитал предприятия прирос на 16502 т. р. и составляет 54,4% от общего объема капитала предприятия. Большая часть обязательств предприятия ООО «Депо «Три вокзала» на 31.12.2021 г. представлена краткосрочными обязательствами. Долгосрочные обязательства составляют на конец анализируемого периода 6,3%.

Показатели рентабельности активов и капитала имеют хоть и положительные, но чрезвычайно маленькие показатели. В 2020 г. на каждый рубль вложенного собственного капитала приходилось всего лишь 0,009 руб. чистой прибыли. Данные значения гораздо ниже нормы по данной отрасли. Так же низкие показатели демонстрирует и рентабельность активов, ко всему прочему, показатель имеет отрицательную динамику за период.

На конец 2021 г. все показатели ликвидности предприятия достигают нормативных значений, не смотря на снижение показателей текущей ликвидности с 4,28 до 3,4 за период и показателя быстрой ликвидности с 3,26 до 3,25. Показатель абсолютной ликвидности улучшился с 0,04 до 0,66. Данные значения свидетельствует о том, что на предприятии достаточно активов, которые быстро могут быть конвертированы в денежные средства для погашения своих обязательств.

Все показатели финансовой устойчивости ООО «Депо «Три вокзала», кроме коэффициента покрытия инвестиций, в течение 3 лет демонстрируют удовлетворительные значения. Полученные результаты оценки показателей

финансовой устойчивости свидетельствуют о достаточно устойчивом финансовом положении организации, зависимость организации от заемных источников финансирования низкая и существует потенциал для роста обязательств предприятия в целях развития компании без ущерба финансовой устойчивости.

Анализ деловой активности проведен путем анализа коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности и оборотных активов предприятия. В течение трех лет происходит ухудшение обоих показателей. Оборачиваемость дебиторской задолженности ухудшилась за три года с 24 до 83 дней. Причиной этого стал значительный рост дебиторской задолженности за период.

Оценка платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» показала, что за анализируемый период предприятие сохраняет нормальный уровень платежеспособности. На предприятии присутствует низкая вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ООО «Депо «Три вокзала» в ближайшие три месяца.

В результате анализа основных показателей финансовой устойчивости во втором разделе бакалаврской работы, можно сделать вывод о следующих основных проблемах в финансовой устойчивости предприятия:

- рост дебиторской задолженности предприятия и ухудшение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности за три года;
- низкие показатели рентабельности активов и капитала, что обусловлено недостаточным количеством получаемой чистой прибыли.

В третьем разделе работы разработаны следующие направления по повышению финансовой устойчивости организации:

- контроль уровня дебиторской задолженности организации с целью своевременного возвращения долгов и предотвращение возникновения излишней кредиторской задолженности за счет механизма ранжирования клиентов и распределения дебиторской задолженности в зависимости от целевых групп должников при помощи

ABC метода, определения политики кредитования для каждого конкретного покупателя, а также внедрения программного продукта «Финолог»:

— рост показателей рентабельности активов и капитала за счет роста прибыли предприятия, благодаря оптимизации расходов и инвестирования свободных денежных средств в маркетинговую деятельность и в приобретение специализированного оборудования для сокращения временных затрат и повышения производительности труда.

Мероприятия по оптимизации расходов предприятия смогут снизить долю себестоимости продаж в выручке предприятия с 99% до 96%. Мероприятия по управлению и контролю дебиторской задолженностью, а также активная маркетинговая и рекламная деятельность, предположительно, должны увеличить выручку предприятия на 15%. В таком случае предполагаемая выручка увеличится до 722131 т. р. и составит 28886 т. р. При этом показатель рентабельности активов предприятия ООО «Депо «Три вокзала» улучшится на 9,4% и составит 10,8%. Рентабельность капитала достигнет значения 17,8%. Предложенные рекомендации по управлению дебиторской задолженностью смогут снизить ее объем на 45%, высвободив дополнительные денежные ресурсы для развития компании в размере 63889 т. р., при этом произойдет сокращение сроков оборачиваемости дебиторской задолженности до 55 дней относительно 83 дней в 2020 г. Улучшение показателей оборачиваемости позитивно скажется на скорости получения выручки предприятия и ее объеме.

Следовательно, предложенные в бакалаврской работе направления повышения финансовой устойчивости предприятия ООО «Депо «Три вокзала» эффективны.

Список используемой литературы

1. Абдрахманова Э.Р., Алтынбаева Л.Е. Финансовые результаты предприятия: формирование, оценка, резервы роста. Инновации. Наука. Образование. 2021. № 38. С. 971-975.
2. Ағыбаев Ж.Н.Ба.Ы.Лы., Гумар Н. А., Мергенбаева А. А. Этапы разработки программы финансового оздоровления предприятий // Научный электронный журнал Меридиан. 2021. № 1 (54). С. 291-293.
3. Алимбаева А. К., Сергиенко А. Н. Некоторые аспекты формирования финансовых результатов предприятия // Приоритетные научные направления: от теории к практике. Сборник материалов ХLI Международной научно-практической конференции. Под общей редакцией С. С. Чернова. 2018. С. 103-108.
4. Батолев Е.В. Финансовый анализ предприятий / Е.В. Батолев. М.: Росто, 2018. 365 с.
5. Благодатин А. А., Л.Ш. Лозовский, Райзберг Б.А. Финансовый словарь. М.: ИНФРА М, 2019. 256 с.
6. Блажевич О. Г. Комплексная финансовая диагностика предприятия [Электронный ресурс] // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2018. №1(42). С.29-40.
7. Бланк И. А. Управление финансовыми ресурсами / И. А. Бланк. М.: Омега–Л, 2018. 768 с.
8. Бланк И. А. Финансовые ресурсы / И. А. Бланк. М.: Омега–Л, 2019. 528 с.
9. Бондарев А. А. Восстановление платежеспособности в финансовом оздоровлении // Антикризисное и внешнее управление. 2018. № 2. С. 91.
10. Витун С. Е., Чигрина А. И. Финансы организаций: пособие для студентов. Гродно: ГрГУ, 2018. 340 с.

11. Вишневская О. В. Антикризисное управление предприятием: учебник. Ростов на Дону: Феникс, 2018. 314 с.
12. Гиляровская Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия: учебное пособие / Л.Т. Гиляровская, А.А. Вехорева. Санкт- Петербург: Питер, 2020. 256 с.
13. Гражданский Кодекс Российской Федерации: федер. закон от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ. [Электронный ресурс] – URL: <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 05.02.2022).
14. Грачев А.В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия от бухгалтерского учета к экономическому: учебное пособие / А.В. Грачев. – Москва: Финпресс, 2019. 434 с.
15. Гюнтер И. Н. Оценка эффективности финансовой деятельности организации и пути ее повышения / И. Н. Гюнтер, В.В. Шеховцов, Л.Н. Молчанова. Белгород: ООО «Эпицентр», 2020. 68 с.
16. Жеребенко В. П., Артеменко Б.В. Финансово-экономический анализ / В.П. Жеребенко, Б.В. Артеменко М.: Экономика, 2020. 120 с.
17. Илышева Н. Н., Крылов С.И. Анализ финансовой отчетности: учебник. - М.: Финансы и статистика, 2019. 368 с.
18. Кузьмина Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. В 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для академического бакалавриата / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина; под общ. ред. Е. Е. Кузьминой. М.: Юрайт, 2019. 225 с
19. Куркина А. М. Управление экономической безопасностью предприятия с целью предотвращения его банкротства // Вестник ВИЭПП. 2021. № 1. С. 145-14
20. Лебедева Е. В. Снижение риска банкротства предприятия Аллея науки. 2021. Т. 2. № 1 (52). С. 360-362.
21. Лукаш Ю. А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения [Электронный ресурс]: учеб. пособие / Ю.А. Лукаш. Москва: Флинта, 2018. 282 с.

22. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. [Текст]: учебное пособие. / ред. Н. П. Любушин; М.: ЮнатиДана, 2018. 471 с.
23. Новикова В.М. Исследование основных подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия // Инновационная наука. 2022. № 4-2. С. 74-76.
24. Пивень И. Г., Бжассо А. А. Разработка методических подходов к оценке эффективности управления компанией в современных условиях // Экономика и предпринимательство. 2019. № 7 (108). С. 756–760.
25. Плякин А. В. О взаимодействии организационной культуры и системы экономической безопасности предприятия / А. В. Плякин, Е. А. Орехова. Текст: электронный // Вестник ВИЭПП. 2020. № 1. С. 52-57.
26. Приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 № 18023) (ред. от 19.04.2019). [Электронный ресурс] // Режим доступа: www.consultant.ru (дата обращения – 21.03.2022 г.).
27. Соловьева М. В., Смирнова И. Л. Некоторые подходы к оценке устойчивого развития предприятия // Вестник Волжского университета им. В. Н. Татищева. 2020. Т. 2. № 1. С. 219–226.
28. Тюкавкин Н. М., Василенко В. С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности российских компаний // Вестник Самарского университета. Экономика и управление. 2021. Т. 12. № 2. С. 92-100.
29. Тютюкина Е. Б. Финансы организаций (предприятий): учебник. М.: Дашков и К, 2018. 544 с Ухов И.Н. Виды платежеспособности и способы ее оценки // Менеджмент в России и за рубежом. 2018. № 3. С. 8-18.
30. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (последняя редакция). [Электронный ресурс] – URL: <http://www.consultant.ru/document/> (дата обращения: 07.04.2022).

31. Шалаев И. А. Анализ финансового состояния строительной организации и оценка риска наступления банкротства предприятия (на примере ПАО «Орелстрой») / И. А. Шалаев, А. А. Кузьмина // Стратегическое развитие социально-экономических систем в регионе: инновационный подход : Материалы VII международной научно-практической конференции: сборник статей и тезисов докладов, Владимир, 03 июня 2021 года / Под общей редакцией О.Л. Гойхера, М.А. Барина, С.С. Захарова Владимир: Издательско-полиграфическая компания "Транзит-ИКС", 2021. С. 409-414.

32. Шаш Н. Н., Досаева Н. Д. Влияние социально ответственного инвестирования на финансовые показатели и стоимость компании // *Revistă științifică progresivă*. 2020. Т. 3. № 2 (4). С. 27-32.

33. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2018. 374 с.

34. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2018. С.151.

35. Шнайдер В. В., Зорина А. А. Анализ ликвидности и платежеспособности экономических субъектов: сущность, значение и влияние на экономическую безопасность // *Научный вектор Балкан*. 2020. Т. 4. № 2 (8). С. 49-51.

36. Шнайдер О.В. Важные аспекты анализа нефинансовой информации экономического субъекта: сущность, подходы и значение // *Гуманитарные балканские исследования*. 2019. Т. 3. № 4 (6). С. 75-78.

37. Эркенова Ф. Ш. Диагностика изменения финансового состояния предприятия и рекомендации по его улучшению / Ф. Ш. Эркенова // Статистические и эконометрические исследования социально-экономических систем аграрно-ориентированного региона: Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-практической конференции, Ставрополь, 17 февраля 2021 года. Ставрополь: Издательство "АГРУС", 2021. С. 159-165.

38. Юлдашева Л. Ф. Оценка финансового состояния предприятия по данным бухгалтерского баланса // Международный академический вестник. 2018. № 4. С. 63-65.
39. Юрина В. С. Устойчивое социально-экономическое развитие регионов. региональная политика // Балканское научное обозрение. 2018. № 1. С. 18-20.
40. Якшилов И. Н. Анализ и оценка платежеспособности и финансовой устойчивости коммерческой организации / И. Н. Якшилов, Д. А. Смирнов // Сборник научных статей научно-педагогических работников и магистрантов. Ярославль : ООО «ПКФ «СОЮЗ-ПРЕСС», 2020. С. 23-27.
41. Bankruptcy Procedure for Individuals in Russia and the USA: Comparative Legal Analysis / Yu. V. Boltenkova, V. S. Sinenko, O. S. Lilikova, A. Yu. Gordeev // Cuestiones Políticas. – 2020. – Vol. 37. – No 64. – P. 92-100.
42. Fresard Laurent Financial strength and product market behavior: The real effects of corporate cashholdings. The Journal of Finance65: 2018. P. 1097–122.
43. Kurkov, A. D. The use of the matrix method as a tool for analysis of the competitiveness of winemaking enterprises of the Sevastopol / A. D. Kurkov // European Scientific Conference : сборник статей XXVIII Международной научно-практической конференции, Пенза, 08 января 2022 года. – Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2022. – P. 103-106. – EDN RDYPMВ.
44. Outreville J. François Risk Aversion, Risk Behavior, and Demand for Insurance: A Survey. Journal of Insurance Issues37: 2019. P. 158–86.
45. Power Michael The risk management of nothing. Accounting, Organizations and Society34: 2019. P. 849–55.

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.

на 31 декабря 2021 г. Бухгалтерский баланс

Организация ООО «Депо «Три вокзала»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: т. р.

Форма по ОКУД	Коды		
Дата (число, месяц, год)	31	12	2021
по ОКПО	0710001		
ИНН	7707436362		
по ОКВЭД2	68.20		
по ОКОПФ/ОКФС			
по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес) 105066, г. Москва, ул. Новорязанская, 23 стр. 5, помещ. I ком. 9.

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5
АКТИВ				
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1150	80174	73363	84529
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	1170			
Запасы	1210	4280	14608	7287
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	35930	3088	739
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	1230	144254	154960	70936
БАЛАНС	1600	266340	246019	163491
Пассив				
Капитал и резервы (Целевые средства, Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды)	1300	161562	165283	145060
Долгосрочные заемные средства	1410	50000		
Другие долгосрочные обязательства	1450			
Краткосрочные заемные средства	1510			
Кредиторская задолженность	1520	54778	80736	18431
Другие краткосрочные обязательства	1550			
БАЛАНС	1700	266340	246019	163491

Руководитель _____ С. Р. Авшалумов
(подпись) (расшифровка подписи)
" ____ " _____ 20__ г.

Рисунок А 1 - Бухгалтерский баланс ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.

Приложение Б

Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2021 г.

Организация ООО «Депо «Три вокзала»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: т. р.

Форма по <u>ОКУД</u>	Коды		
Дата (число, месяц, год)	0710002		
по <u>ОКПО</u>	31	12	2021
ИНН	7707436362		
по <u>ОКВЭД2</u>	68.20		
по <u>ОКОПФ/ОКФС</u>			
по <u>ОКЕИ</u>	384		

Наименование показателя	Код	За 2021 год	За 2020 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)		656483	472273
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)		(652684)	(472763)
Валовая прибыль		3799	(490)
Прибыль (убыток) от продаж		3799	(490)
Проценты к получению		21	
Проценты к уплате		(1308)	(4079)
Прочие доходы		10776	9311
Прочие расходы		(11512)	(2963)
Прибыль (убыток) до налогообложения		1766	1779
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)		(353)	(356)
Чистая прибыль (убыток)		1413	1423

Руководитель _____ С. Р. Авшалумов
(подпись) (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

Рисунок Б 1 - Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2021 г.

Приложение В

Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2020 г.

Отчет о финансовых результатах

за 12 месяцев 2020 г.

Организация ООО «Депо «Три вокзала»
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью
Единица измерения: т. р.

Коды		
0710002		
Дата (число, месяц, год)	31	12 2020
Форма по ОКУД	по ОКПО	
ИНН	7707436362	
по ОКВЭД2	68.20	
по ОКОПФ/ОКФС		
по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	За 2020 год	За 2019 год
1	2	3	4
Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов)		472273	441829
Расходы по обычной деятельности (включая себестоимость продаж, коммерческие и управленческие расходы)		(472763)	(440059)
Валовая прибыль		(490)	1770
Прибыль (убыток) от продаж		(490)	1770
Проценты к получению			
Проценты к уплате		(4079)	
Прочие доходы		9311	
Прочие расходы		(2963)	(1071)
Прибыль (убыток) до налогообложения		1779	699
Налоги на прибыль (доходы) (включая текущий налог на прибыль, изменение отложенных налоговых обязательств и активов)		(356)	(100)
Чистая прибыль (убыток)		1423	559

Руководитель _____ С. Р. Авшалумов
(подпись) (расшифровка подписи)

Рисунок В 1 - Отчёт о финансовых результатах ООО «Депо «Три вокзала» за 2020 г.