

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)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Методы финансового оздоровления компании

Обучающийся

М.Б. Стариков

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент Ю.А. Анисимова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023

## Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил: Стариков Михаил Борисович

Тема работы: «Методы финансового оздоровления компании»

Научный руководитель: канд.экон.наук, доцент, Ю. А. Анисимова

Цель исследования – заключается в применении эффективных методов финансового оздоровления компании.

Объект исследования в бакалаврской работе – ООО «Нобель автомотив русиа».

Предмет исследования – методики финансового оздоровления и показатели деятельности исследуемой компании.

Методы исследования – методы экономического анализа, в том числе горизонтальный, вертикальный, графический, коэффициентный и др.

Краткие выводы по бакалаврской работе – с целью финансового оздоровления и улучшения платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется снизить уровень запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. За счет применения разработанных мероприятий планируемый рост выручки составит 5% при снижении себестоимости продаж в 9,88%. Рост прибыли в прогнозном периоде ООО «Нобель автомотив русиа» составит 36801 тыс. руб., что и определяет эффективность предложенных мероприятий по финансовому оздоровлению компании.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в применении ООО «Нобель автомотив русиа» разработанных мероприятий с целью профилактики финансового оздоровления.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, трех разделов, заключения, списка литературы из 36 источников и 3 приложений. Общий объем работы 54 страницы машинописного текста (без приложений), в том числе таблиц –13, рисунков – 30.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты финансового оздоровления компании.....	7
1.1 Понятие и сущность финансового оздоровления компании.....	7
1.2 Методика проведения анализа финансового состояния и оценки вероятности банкротства компании.....	12
1.3 Методы финансового оздоровления компании.....	18
2 Анализ финансового состояния и оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа».....	23
2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Нобель автомотив русиа».....	23
2.2 Анализ финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа».....	27
2.3 Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа».....	32
3 Разработка мероприятий по финансовому оздоровлению ООО «Нобель автомотив русиа».....	39
3.1 Мероприятия по финансовому оздоровлению ООО «Нобель автомотив русиа».....	39
3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий.....	44
Заключение.....	50
Список используемой литературы.....	51
Приложение А Бухгалтерский баланс на 31.12.2022 г.....	55
Приложение Б Отчет о финансовых результатах за 2021 г.....	57
Приложение В Отчет о финансовых результатах за 2022 г.....	58

## Введение

Методы финансового оздоровления благоприятно влияют на деятельность компании, благодаря им улучшается финансовое состояние, растет платежеспособность, минимизируется риск возникновения банкротства, что и обуславливает актуальность темы исследования.

На деятельность компаний влияют множество отрицательных факторов внешней среды, что приводит к ухудшению финансового состояния и снижению платежеспособности. В компаниях возникают внутрипроизводственные конфликты, что влияет на замедление деятельности в целом. Методы финансового оздоровления нацелены на рациональность эффективного использования финансовых средств компании, погашения обязательств, обеспечения притока денежных средств.

Применение методов финансового оздоровления компании остается актуальным и важным в настоящее время. В любой компании могут возникать финансовые проблемы, которые могут оказать негативное влияние на ее стабильность и развитие. Применение методов финансового оздоровления помогает компаниям выйти из сложных финансовых ситуаций, улучшить свою финансовую позицию и обеспечить устойчивость в долгосрочной перспективе.

Так, экономическая среда постоянно меняется, и компании должны быть готовы к адаптации к новым условиям. Финансовое оздоровление позволяет компаниям анализировать свою текущую ситуацию, выявлять слабые места и принимать меры для устранения финансовых рисков.

Финансовое оздоровление включает в себя анализ и оптимизацию финансовых ресурсов компании. Оно может включать в себя улучшение процессов бюджетирования, контроля затрат, управления оборотным капиталом и других аспектов финансовой деятельности. Это позволяет компании эффективнее использовать свои ресурсы и улучшить свою финансовую производительность.

Финансовое оздоровление может быть ключевым фактором для привлечения инвестиций. Инвесторы стремятся видеть финансовую стабильность и перспективы роста у компаний, в которые они вкладывают свои средства. Применение методов финансового оздоровления позволяет компании улучшить свои финансовые показатели и повысить свою привлекательность для потенциальных инвесторов.

Также финансовое оздоровление помогает компании стать более конкурентоспособной на рынке. Стабильные финансовые показатели, эффективное управление ресурсами и умение принимать стратегические финансовые решения позволяют компании успешно конкурировать с другими участниками рынка.

Ещё один аспект заключается в том, что финансовое оздоровление помогает компании управлять финансовыми рисками. Это помогает компании минимизировать потенциальные убытки и сохранять финансовую устойчивость.

В целом, применение методов финансового оздоровления компании является неотъемлемой частью эффективного финансового управления и позволяет компании достичь стабильности, роста и устойчивости в переменной экономической среде.

Цель бакалаврской работы заключается в применении эффективных методов финансового оздоровления компании, для достижения которой необходимо осуществить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты финансового оздоровления компании;
- провести анализ финансового состояния и оценки вероятности банкротства компании;
- разработать мероприятия по финансовому оздоровлению компании.

Объектом исследования выступает ООО «Нобель автмотив русиа», предметом исследования выступают методики финансового оздоровления и показатели деятельности исследуемой компании.

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

В первом разделе рассмотрены понятия и сущность финансового оздоровления компании, методики проведения анализа финансового состояния и оценки вероятности возникновения банкротства компании, методы финансового оздоровления компании.

Во втором разделе проведена технико-экономическая характеристика ООО «Нобель автмотив русиа», анализ финансового состояния и оценка банкротства за 2020-2022 гг.

В третьем разделе разработаны мероприятия по финансовому оздоровлению ООО «Нобель автмотив русиа», представлена оценка их экономической эффективности.

При написании бакалаврской работы использованы нормативная документация, публикации в журналах, информация в поисковой системе Интернет, множество научной литературы отечественных и зарубежных авторов, таких как: П.Н. Шуляк, Т.П. Шишмарева, В.А. Слепов, Н.С. Панова, А.С. Нешитой, Л.Е. Басовский, А.Б. Басс, В.А. Галанов, Л.С. Гребнев, Ю.С. Долганова, В.П. Климович, С.Е. Кован, Н.А. Лупей, М.М. Купцов и другие авторы.

Практическая значимость заключается в применении ООО «Нобель автмотив русиа» разработанных мероприятий с целью профилактики финансового оздоровления.

# **1 Теоретические аспекты финансового оздоровления компании**

## **1.1 Понятие и сущность финансового оздоровления компании**

В ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности множество компаний сталкиваются с проблемой нехватки денежных ресурсов, необходимых для дальнейшего эффективного существования. В результате чего в компании уменьшается уровень платежеспособности, что может привести к дальнейшему банкротству.

Финансовое оздоровление компании представляет собой процедуру, позволяющую предотвратить банкротство и восстановить уровень платежеспособности.

В соответствии со статьей 2 Федерального закона № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»: «Финансовое оздоровление в Российской Федерации (далее по тексту РФ) одна из процедур процесса банкротства, которая применяется к должнику в целях восстановления его платежеспособности и погашения задолженности в соответствии с утверждённым графиком» [20].

«Финансовое оздоровление наряду с внешним управлением и мировым соглашением представляют собой реабилитационные процедуры банкротства, т.е. ситуации, в которых по завершении процедуры банкротства должник восстанавливает свою платежеспособность, рассчитывается с кредиторами и продолжает функционировать как хозяйственная единица» [20].

На основании ходатайства должника или иных лиц, предусмотренных законодательством РФ, в арбитражный суд вводится финансовое оздоровление компании.

Существуют четыре стадии банкротства компании: наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление и конкурсное производство [14, с. 201].

Стадии банкротства компании представлены на рисунке 1.

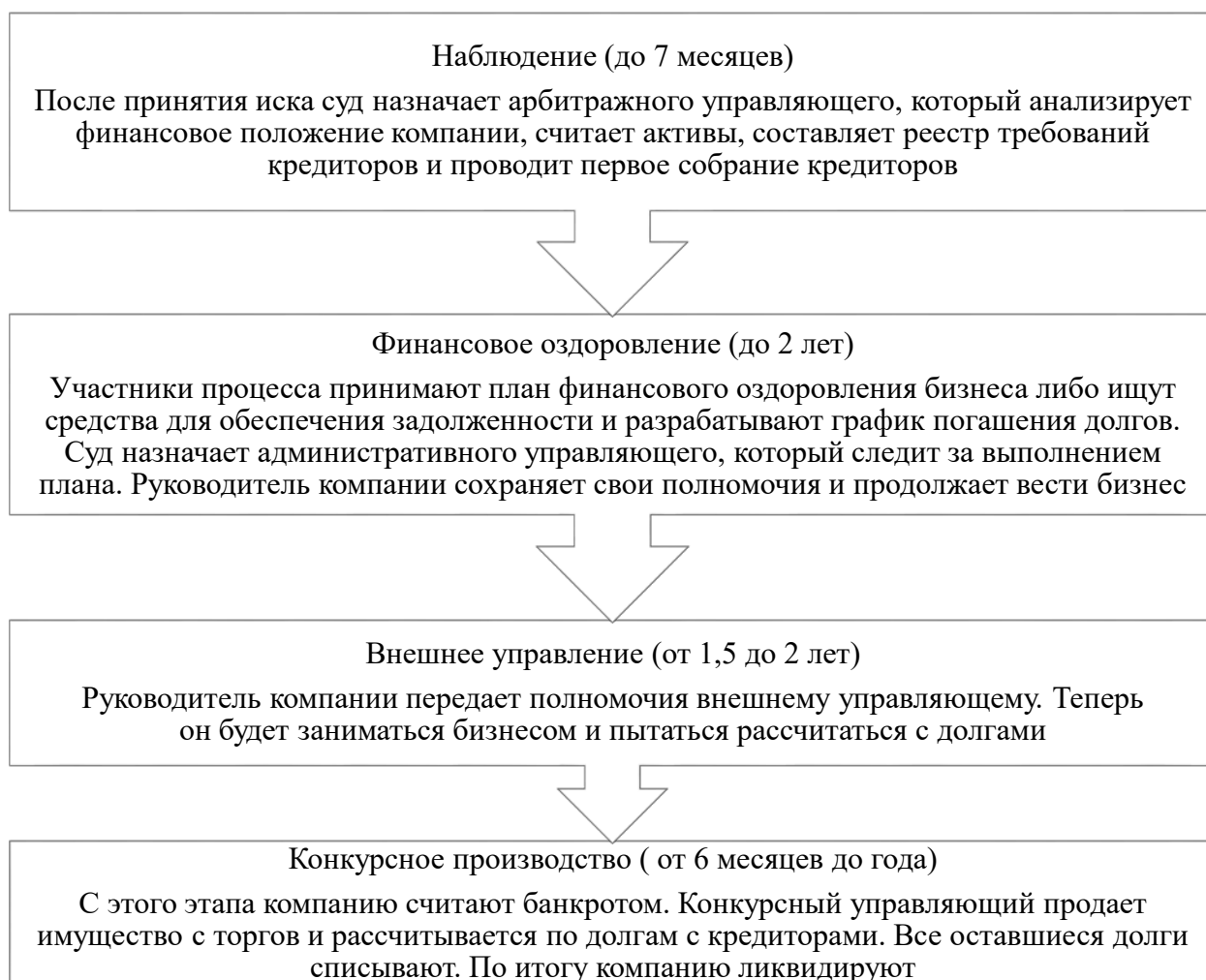


Рисунок 1 – Стадии банкротства компании

Финансовое оздоровление является второй стадией предотвращения банкротства, и осуществляется с целью восстановления уровня платежеспособности в компании. Процедура финансового оздоровления проводится в течение двух лет [16, с. 201]. Преимуществами данной процедуры являются:

- осуществление непрерывной деятельности компании в процессе осуществления финансового оздоровления;
- сохранение бизнеса и рабочих мест;



- возвращение имеющихся обязательств компании кредиторам и прочим заемщикам [9, с. 105].

Процедура финансового оздоровления применяется только к юридическим лицам, индивидуальные предприниматели не могут осуществлять данную процедуру предотвращения банкротства [28, с. 118]. Для осуществления финансового оздоровления компании необходимо соблюсти ряд условий, представленных на рисунке 2.

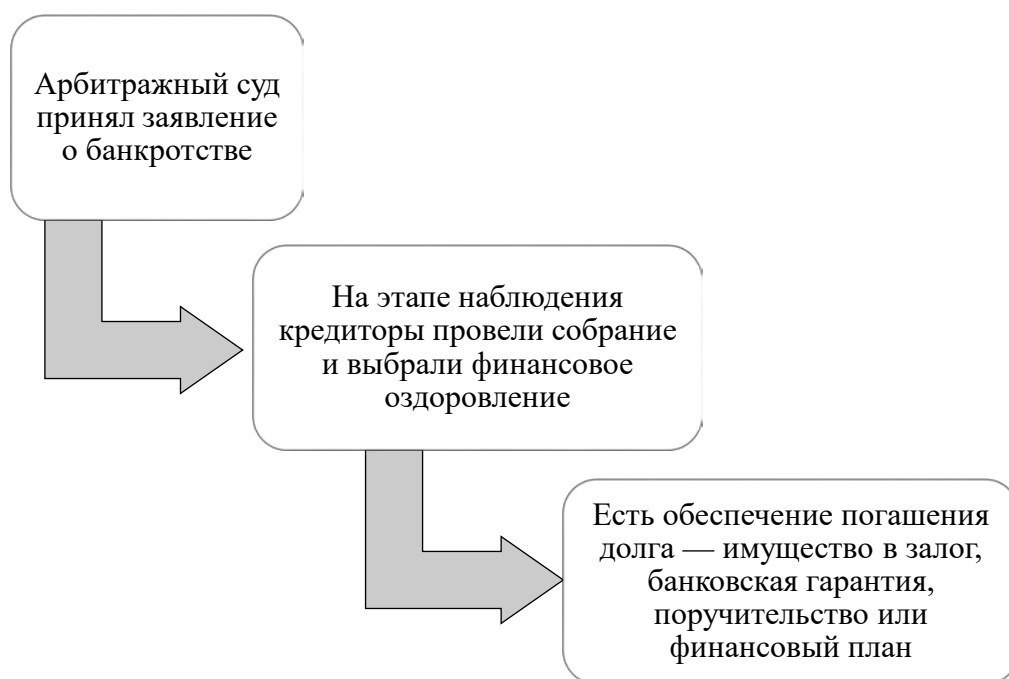


Рисунок 2 – Условия осуществления финансового оздоровления компании

Финансовое оздоровление компании осуществляется поэтапно. Первый этап включает в себя начало проведения процедуры, на котором собственнику компании необходимо получить официальное согласие от кредиторов [23, с. 108].

На начальном этапе участники процесса подготавливают финансовый план или же предоставляют денежное обращение, Арбитражный суд в свою очередь назначает административного управляющего, который будет

руководить в процессе осуществления финансового оздоровления компанией [1, с. 49].

В соответствии со статьей 82 Федерального закона № 127-ФЗ существующий директор компании также в процессе осуществления финансового оздоровления сохраняет все свои полномочия, за исключением ряда случаев, которые без согласия кредиторов осуществить невозможно, представлены на рисунке 3 [20].

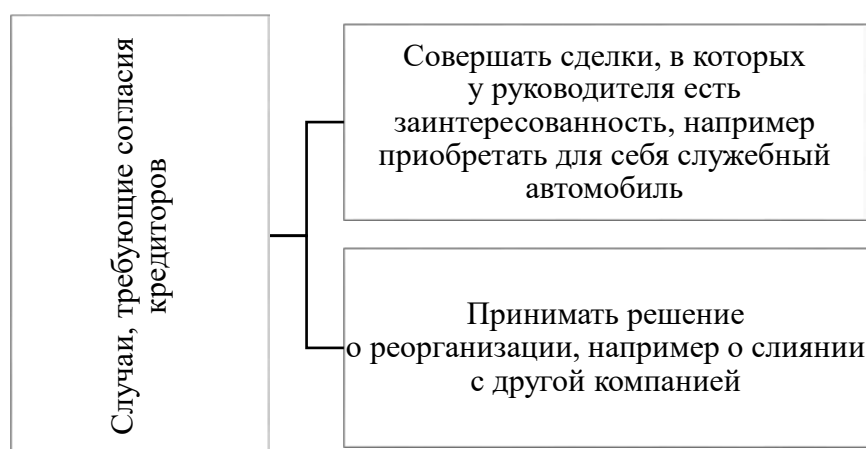


Рисунок 3 – Случай, требующие согласия кредиторов

На втором этапе процедуры финансового оздоровления применяются методы, выбранные совместными усилиями должника и кредиторов, административный управляющий координирует данный процесс. На данном этапе компания или же сохраняет статус юридического лица, или реорганизуется с согласием кредиторов [22, с. 53].

Реорганизация компании подразделяется на следующие виды:

- слияние: происходит объединение двух и более компаний, которые прекращают свою деятельность, долги в свою очередь передаются вновь образующейся единой компании, которая ответит по имеющимся обязательствам;

- разделение: происходит разделение компании должника на две и более компании, которые будут отвечать по имеющимся обязательствам, компания должника прекращает свою деятельность;
- присоединение: компания должника прекращает осуществлять деятельность и входит в состав действующей платежеспособной компании, которая в свою очередь берет на себя имеющиеся обязательства;
- преобразование: компания должника меняет правовую форму деятельности, становится акционерным обществом, за счет акций привлекает дополнительное финансирование с целью погашения имеющихся обязательств [4, с. 116].

«На третьем этапе подводятся итоги не позднее, чем за месяц до окончания процедуры финансового оздоровления. На данном этапе должник представляет административному управляющему документы компании, подтверждающие погашение имеющихся обязательств перед кредиторами, к числу которых относятся бухгалтерская отчетность и прочая документация» [25, с. 550].

На основании предоставленной документации административный управляющий принимает решение прекращения процедуры банкротства или переход к внешнему управлению или же признание компании банкротом [24, с. 192].

Если по истечению двух лет компания должник не успела провести финансовое оздоровление, то она автоматически переходит к следующему этапу банкротства. Продлить срок финансового оздоровления компании невозможно [2, с. 268].

Следовательно, финансовое оздоровление компании проводится с целью восстановления платежеспособности путем погашения имеющихся обязательств должника перед кредиторами [32, с. 98]. Срок проведения финансового оздоровления составляет два года, если по истечению срока

деятельность компании не улучшатся и обязательства не будут погашены, суд назначит по отношению к должнику внешнее управление или конкурсное производство.

## **1.2 Методика проведения анализа финансового состояния и оценки вероятности банкротства компании**

Анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства компании проводится с целью определения достаточности денежных ресурсов для погашения имеющихся обязательств в установленные сроки, уровня платежеспособности [13, с. 508]. Наиболее распространенным методом является коэффициентный анализ.

Для определения финансового состояния компании проводится расчет следующих показателей: коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности, финансовой несостоятельности, восстановления или утраты платежеспособности [18, с. 106]. Схема последовательности расчета коэффициентов представлена на рисунке 4.

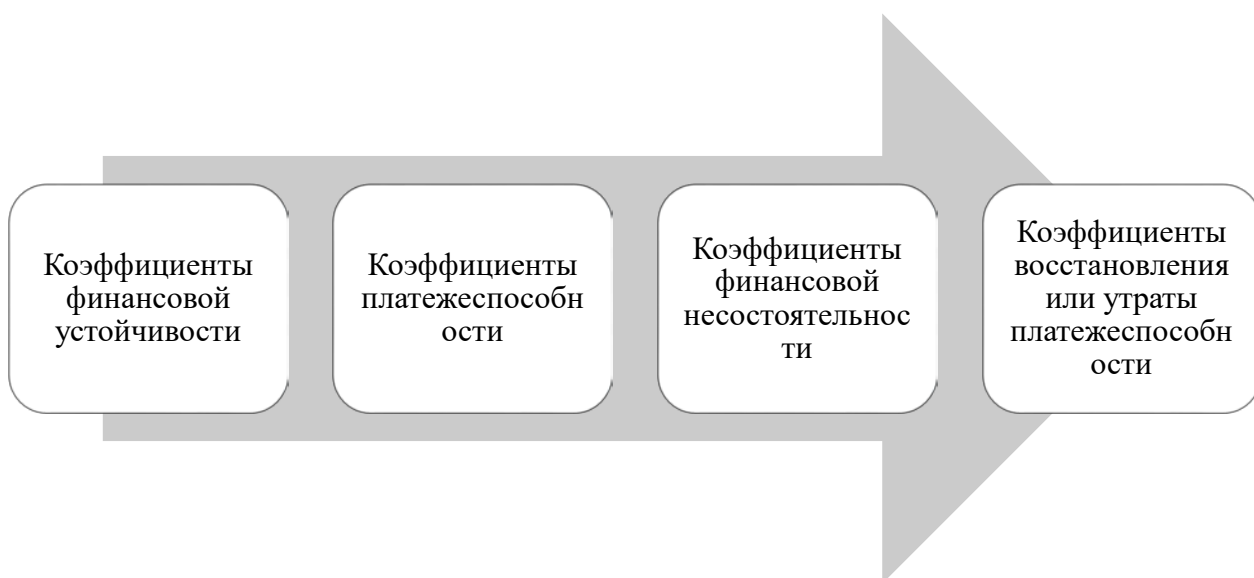


Рисунок 4 – Схема последовательности расчета коэффициентов, отражающих финансовое состояние компании [29, с. 153]

«Коэффициенты финансовой устойчивости компании включают в себя расчет коэффициентов автономии, структуры капитала, длительность оборота кредиторской и дебиторской задолженности, обеспеченность запасов собственными оборотными средствами» [26, с. 192].

Компания считается финансовой устойчивой, если коэффициент автономии (далее Ка), отражающий долю собственного капитала в структуре капитала более 0,5, формула расчета:

$$Ка = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}}; \quad (1)$$

Соизмерение собственного и заемного капитала компании отражает коэффициент структуры капитала (далее Кск) [33, с. 82]. Нормативное значение которого более 1,0, формула расчета:

$$Кск = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}}; \quad (2)$$

Рекомендуемое значение длительности дебиторской и кредиторской задолженности компании составляет до 180 дней [31, с. 93]. Формула расчета среднего срока погашения дебиторской задолженности (ДОдз):

$$ДОдз = \frac{\text{Длительность отчетного периода}}{\frac{\text{выручка}}{\text{ДЗср}}}; \quad (3)$$

где ДЗср – среднегодовая дебиторская задолженность компании.

Формула расчета среднего срока погашения кредиторской задолженности (ДОКз):

$$ДОдз = \frac{\text{Длительность отчетного периода}}{\frac{\text{выручка}}{\text{КЗср}}}; \quad (4)$$

где КЗср – среднегодовая кредиторская задолженность компании.

Рекомендуемое значение обеспеченности запасов и затрат компании собственными оборотными средствами (далее Коз) находится в диапазоне 0,6-0,8, формула расчета:

$$\text{Коз} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Величина запасов}}; \quad (5)$$

Коэффициенты платежеспособности компании включают в себя расчет коэффициентов общей платежеспособности и тяжести просроченных обязательств, рекомендуемое значение которых более 1,0 [30, с. 118].

Коэффициент общей платежеспособности (далее Коп) отражает возможность компании покрыть имеющиеся обязательства рыночной стоимостью активов и рассчитывается по формуле:

$$\text{Коап} = \frac{\text{Рыночная стоимость активов}}{\text{Обязательства организации}}; \quad (6)$$

Коэффициент тяжести просроченных обязательств (далее Ктпо) позволяет определить просроченные платежи на возбуждение дела о банкротстве и рассчитывается по формуле:

$$\text{Ктпо} = \frac{\text{Сумма просроченных обязательств}}{\text{Минимальная стоимость просроченных обязательств}}; \quad (7)$$

«К коэффициентам финансовой несостоятельности относятся коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами» [10, с. 106].

«Способность покрыть имеющуюся краткосрочную задолженность компании за счет оборотных активов отражает коэффициент текущей ликвидности (далее Ктл) [34, с. 54]. Нормативное значение которой более 2,0, формула расчета:

$$Ктл = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}; \quad (8)$$

Способность покрыть оборотные средства компании за счет собственных средств отражает коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (далее Косос) [7, с. 109]. Нормативное значение, которого более 1,0, формула расчета:

$$Косос = \frac{\text{Капитал и резервы} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}}; \quad (9)$$

Рекомендуемое значение коэффициента восстановления или утрату платежеспособности (далее Квиуп) более 1,0, формула расчета:

$$Квиуп = \frac{Ктл.к.п. + \frac{6}{T} \cdot (Ктл.к.п. - Ктл.н.п.)}{Ктл.норм}; \quad (10)$$

где Ктл.н.п. – коэффициент текущей ликвидности компании на начало периода;

Ктл.к.п. – коэффициент текущей ликвидности компании на конец периода;

Ктл.норм – коэффициент текущей ликвидности компании нормативное значение.

Благодаря расчету формул 1-10 можно определить уровень финансовой устойчивости компании, платежеспособности и финансовой несостоятельности» [27, с. 91].

С целью определения достаточности денежных ресурсов для погашения имеющихся обязательств в установленные сроки, уровня платежеспособности далее проводится оценка вероятности возникновения банкротства [5, с. 216]. Наиболее популярными методом оценки банкротства

компаний, широко используемым в отечественной практике, является двухфакторная модель Альтмана (далее Z1), формула расчета:

$$Z1 = -0,3877 - 1,0736 \cdot \text{Ктл} + 0,579 \cdot \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Пассив баланса}}; \quad (11)$$

Нормативное значение Z счета Альтмана  $\leq 0$ , что свидетельствует о низкой вероятности возникновения банкротства компании [21, с. 95].

«Еще одной популярной моделью определения уровня банкротства компании является четырехфакторная модель Таффлера (далее Z2), формула расчета:

$$Z2 = 0,53X1 + 0,13X2 + 0,18X3 + 0,16X4; \quad (12)$$

где X1 – соотношение прибыли до налогообложения компании к имеющимся текущим обязательствам;

X2 – соотношение активов компании к сумме всех обязательств;

X3 – соотношение текущих обязательств компании к активам;

X4 – соотношение выручки компании к активам.

Нормативное значение Z счета Таффлера  $\geq 0,2$ , что свидетельствует о низкой вероятности возникновения банкротства компании» [19, с. 127].

«Оценка вероятности возникновения банкротства по модели Спрингейта (далее Z3):

$$Z3 = 1,03X1 + 3,07X2 + 0,66X3 + 0,4X4; \quad (13)$$

где X1 – соотношение оборотного капитала компании к балансу;

X2 – соотношение суммы прибыли до налогообложения и процентов к уплате компании к балансу;

X3 – соотношение прибыли до налогообложения компании к краткосрочным обязательствам;



X4 – соотношение выручки компании к балансу.

Нормативное значение Z счета Спрингейта  $\geq 0,862$ , что свидетельствует низкой вероятности возникновения банкротства компании» [12, с. 705].

«Модель Лиса (далее Z4) была основана в 1972 году и рассчитывается по следующей формуле:

$$Z4 = 0,063X1 + 0,092X2 + 0,057X3 + 0,001X4; \quad (14)$$

где X1 – соотношение оборотного капитала компании к активам;

X2 – соотношение прибыли от продаж компании к активам;

X3 – соотношение нераспределенной прибыли компании к активам;

X4 – соотношение собственного капитала к заемному капиталу компании.

Нормативное значение Z счета Лиса  $\geq 0,037$ , что свидетельствует низкой вероятности возникновения банкротства компании» [11, с. 709].

«Шестифакторная модель О.П. Зайцевой (далее Z5) имеет следующий вид:

$$Z5 = 0,25K_{уп} + 0,1K_{з} + 0,2K_{с} + 0,25K_{ур} + 0,1K_{фр} + 0,1K_{заг}; \quad (15)$$

где  $K_{уп}$  – соотношение чистого убытка компании к собственному капиталу;

$K_{з}$  – соотношение кредиторской задолженности компании к дебиторской задолженности;

$K_{с}$  – соотношение краткосрочных обязательств к наиболее ликвидным активам компании;

$K_{ур}$  – соотношение чистого убытка компании к объему продаж;

$K_{фр}$  – соотношение заемного капитала компании к собственному капиталу;

Кзаг – величина, обратная коэффициенту оборачиваемости активов.

Рост Z счета О.П. Зайцевой свидетельствует о росте возникновения банкротства компании» [6, с. 715].

Следовательно, анализ финансового состояния и оценка вероятности банкротства компании проводится с целью определения достаточности денежных ресурсов для погашения имеющихся обязательств в установленные сроки, уровня платежеспособности. Наиболее распространенным методом является коэффициентный анализ.

Для определения финансового состояния компании проводится расчет следующих показателей: коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности, финансовой несостоятельности, восстановления или утраты платежеспособности.

Наиболее популярными методами оценки банкротства компании являются: двухфакторная модель Альтмана, четырехфакторная модель Таффлера, модель Спрингейта, модель Лиса и модель О.П. Зайцевой.

### **1.3 Методы финансового оздоровления компании**

Существует множество методов финансового оздоровления компании, наиболее популярные из которых описаны ниже.

Всесторонняя экономия затрат направлена на снижение себестоимости предлагаемого товара, работ, услуг [35, с. 118]. Компания использует следующие резервы снижения себестоимости с целью повышения платежеспособности и улучшения финансового состояния:

- сдача в аренду неиспользованного оборудования, площадей и другого имущества;
- продажа неиспользованного оборудования, площадей и другого имущества;

- внедрение контроля за использование топлива, энергетических и прочих ресурсов;
- оптимизация налогообложения;
- внедрение мер ответственности за утрату или порчу имущества, использование материальных ресурсов и другое [17, с. 43].

Следующим методом финансового оздоровления компании является реорганизация управленческих услуг, которая подразделяется на направления, представленные на рисунке 5.



Рисунок 5 – Направления реорганизации управленческих услуг

В процессе финансового оздоровления множество компаний разрабатывают и применяют маркетинговые программы, включающие в себя способы продвижения товаров, работ и услуг, каналы и рынок сбыта, цены по которым будет осуществлена эффективная продажа и другое. При применении разработанной маркетинговой программы осуществляются исследование, планирование, контроль и реализация [3, с. 290].

Основные финансовые инструменты оздоровления компании и восстановления платежеспособности представлены на рисунке 6.

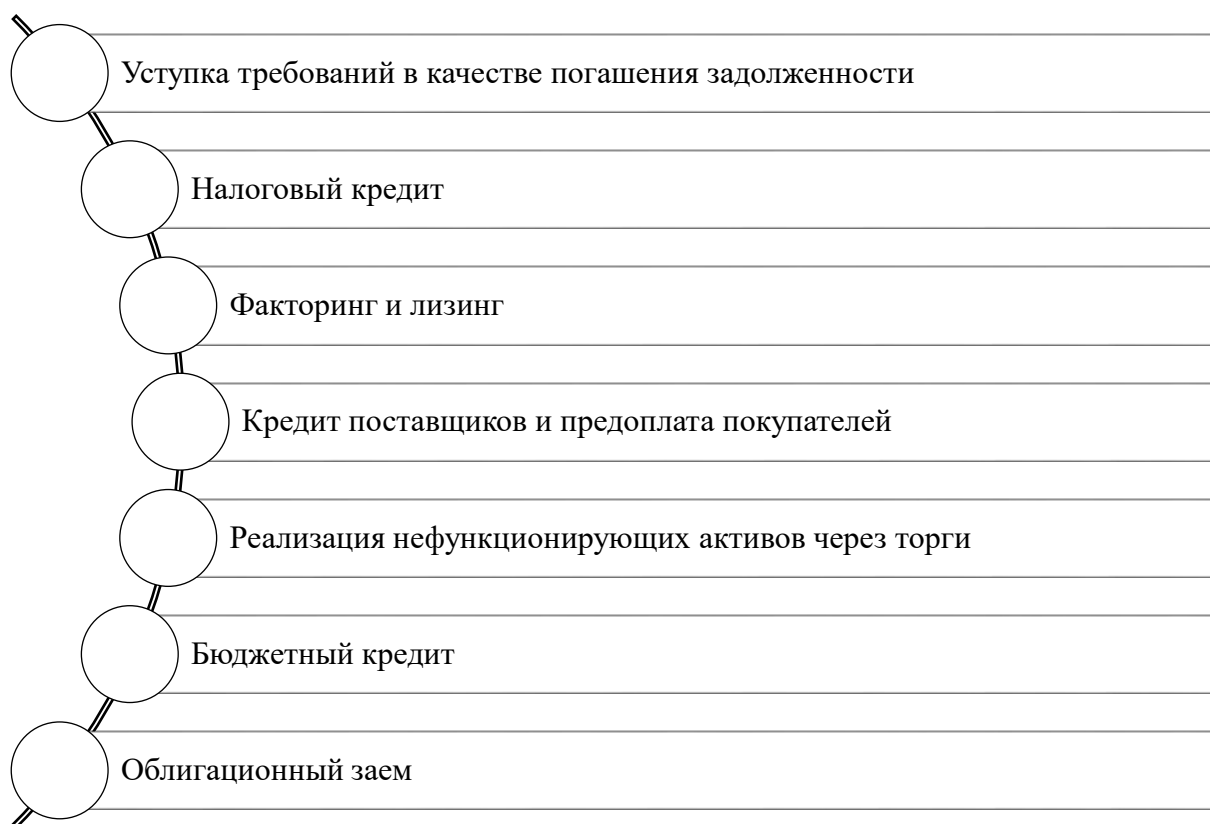


Рисунок 6 – Основные финансовые инструменты оздоровления компании

Для восстановления платежеспособности компании и погашения ее кредиторской задолженности проводится уступка требований путем продажи дебиторской задолженности. Компания также может воспользоваться отсрочкой платежей по налоговым обязательствам, входящим в структуру кредиторской задолженности [8, с. 124].

Факторинг, как инструмент финансового оздоровления компании, представляет собой снижение дебиторской задолженности путем финансирования обязательств покупателей. Факторинговые схемы имеют ряд преимуществ, к числу которых относятся возможность продажа товара с

отсрочкой платежа, минимизация дебиторской задолженности, рост притока денежных средств и другие преимущества [36, с. 49].

Лизинг – оплата основных средств компании растягивается по времени, с ростом производства увеличивается выручка компании. Лизинговые схемы имеют ряд преимуществ, к числу которых относятся сокращение затрат в части переговоров с поставщиками, уменьшение налогооблагаемой базы, приобретение основных средств при минимальном отвлечении денежных средств компании [15, с. 422].

За счет кредита поставщиков и предоплаты покупателей компания временно экономит денежную выручку. Продажа непрофильных активов на открытых и закрытых торгах влечет за собой рост выручки компании.

Бюджетный кредит и облигационный заем способствуют росту выручки компании за счет увеличения долгосрочной задолженности на выгодных условиях возвратности кредиторам.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации бюджетный кредит может осуществляться в следующих случаях, представленных на рисунке 7.

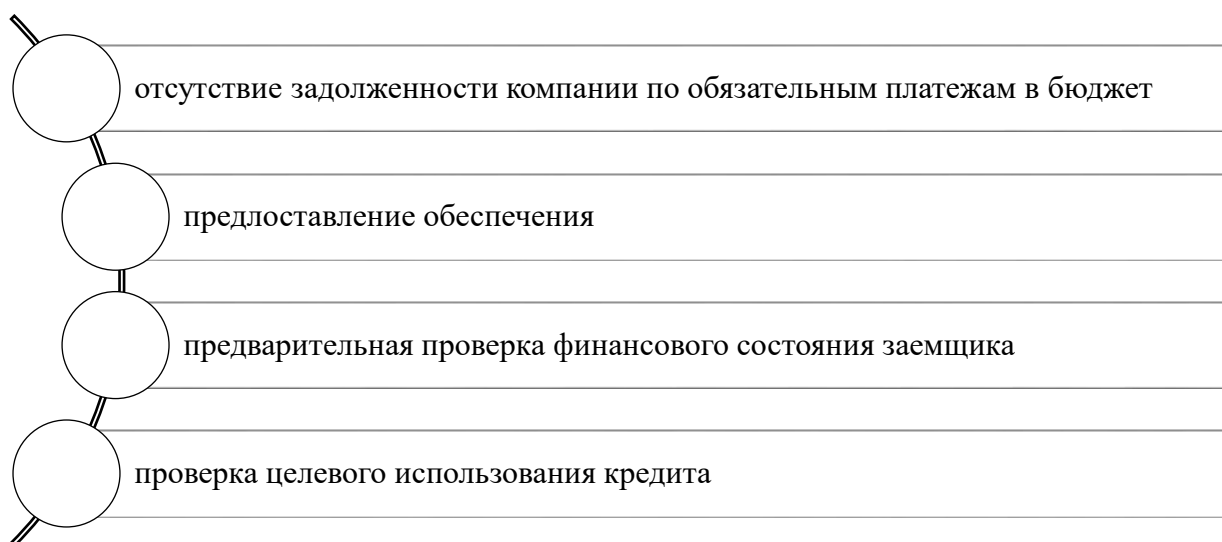


Рисунок 7 – Случаи предоставления бюджетного кредита компании

Следовательно, в первой главе рассмотрены теоретические аспекты финансового оздоровления компании, на основании чего сделаны следующие выводы:

- финансовое оздоровление компании проводится с целью восстановления платежеспособности путем погашения имеющихся обязательств должника перед кредиторами;
- срок проведения финансового оздоровления составляет два года, если по истечению срока деятельность компании не улучшится и обязательства не будут погашены, суд назначит по отношению к должнику внешнее управление или конкурсное производство;
- для определения финансового состояния компании проводится расчет следующих показателей: коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности, финансовой несостоятельности, восстановления или утраты платежеспособности;
- наиболее популярными методами оценки банкротства компании являются: двухфакторная модель Альтмана, четырехфакторная модель Таффлера, модель Спрингейта, модель Лиса и модель О.П. Зайцевой.

Существует множество методов финансового оздоровления компании, наиболее популярные из которых: всесторонняя экономия затрат, реорганизация управленческих услуг, применение маркетинговых программ и основных финансовых инструментов оздоровления компании.

Каждая компания вправе выбрать самостоятельно тот или иной метод финансового оздоровления в зависимости от сферы деятельности, долговых обязательств и других характеристик.

## **2 Анализ финансового состояния и оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа»**

### **2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Нобель автомотив русиа»**

ООО «Нобель автомотив русиа» является дочерней компанией турецкой корпорации Orhan Holding A.Ş. и осуществляет деятельность с 2011 года.

Юридический адрес: 445043, Самарская область, г. Тольятти, Магистраль 3-я, здание 13, строение 1.

ОКВЭД: 29.3 Производство комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

ООО «Нобель автомотив русиа» является производителем автокомпонентов изделий Orhan Holding A.Ş. в России, к числу которых относятся:

- стеклоомыватели,
- топливопроводы,
- каркасы сидений,
- гибкие тросы,
- пружины для узлов двигателей и другая продукция.

Учредители ООО «Нобель автомотив русиа»:

- 84,67% ЗАО «ОРХАН ИНТЕРНЕСНЛ» (Королевство Нидерландов) 563 млн.р.
- 15,33% «ОРХАН ХОЛДИНГ АНОНИМ ШИРКЕТИ» (Турецкая Республика) 102 млн.р.

Руководитель ООО «Нобель автомотив русиа»: директор завода В.В. Кипуров.

Численность персонала на 31 декабря 2022 года составило 174 человека, структура управления представлена на рисунке 8.

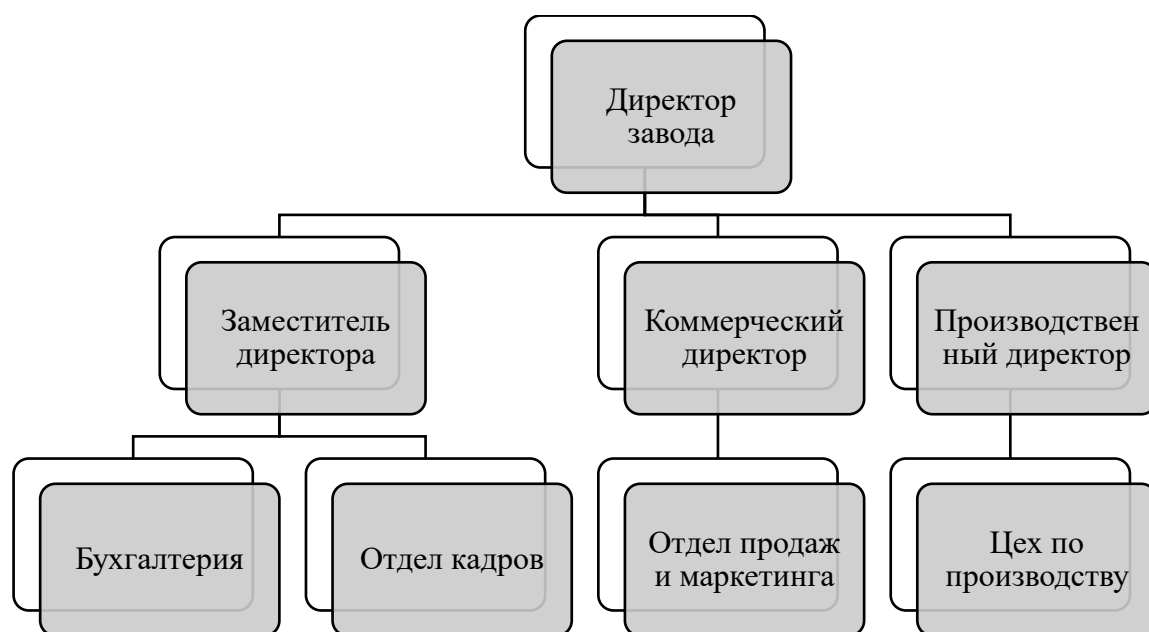


Рисунок 8 – Структура управления ООО «Нобель автмотив русиа»

В таблице 1 представлены основные показатели баланса ООО «Нобель автмотив русиа» за 2020-2022 гг. (Приложение А).

Таблица 1 – Показатели баланса ООО «Нобель автмотив русиа» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г. тыс. руб.	2021 г. тыс. руб.	2022 г. тыс. руб.	Абс. изм. 2022 г. к 2020 г., тыс. руб.	Темп прироста, 2022 г. к 2020 г., %
Внеоборотные активы	483757	471602	445690	-38067	-7,87
Оборотные активы	366747	429655	474501	107754	29,38
Капитал и резервы	-77269	124374	138797	216066	279,63
Долгосрочные обязательства	353790	664278	662234	308444	87,18
Краткосрочные обязательства	573983	112605	119160	-454823	-79,24
Баланс	850504	901257	920191	69687	8,19



Внеоборотные активы компании за 2020-2022 гг. сократились за счет уменьшения основных средств и отложенных налоговых активов, темп прироста оборотных активов составил 29,38% (рисунок 9).

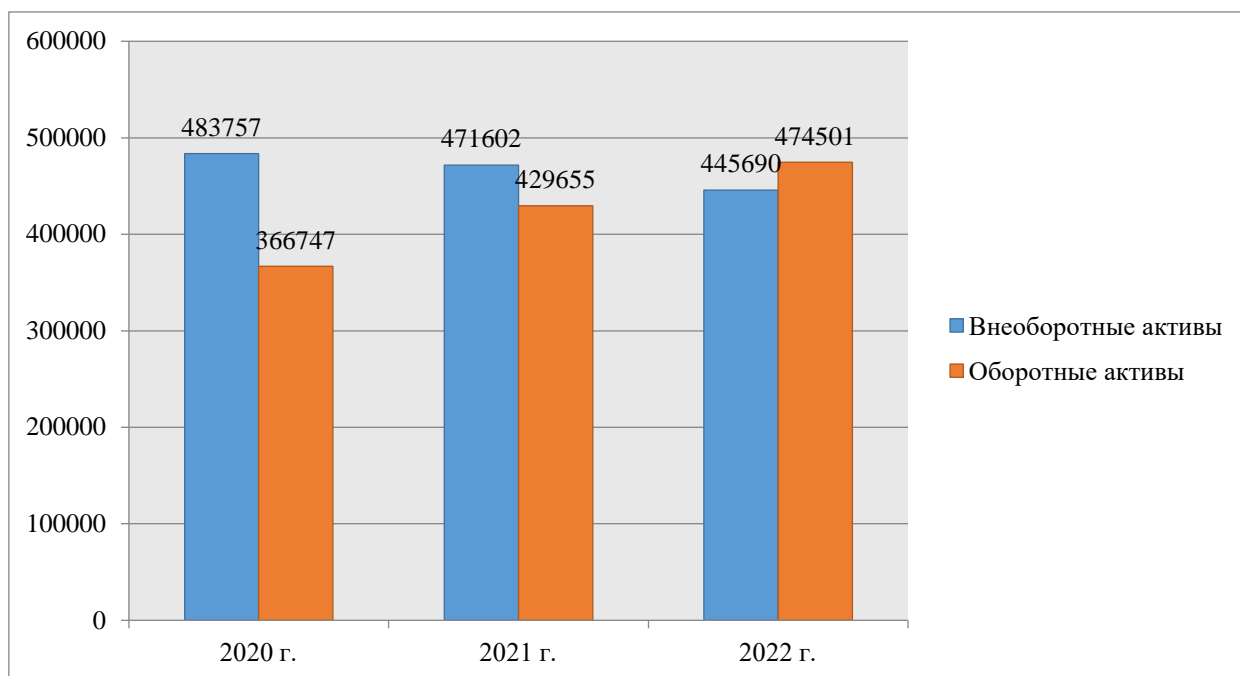


Рисунок 9 – Динамика актива ООО «Нобель автомобил русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

Наибольшую долю в структуре актива баланса составили в 2022 году оборотные активы, а именно 51,6%. За 2020-2022 гг. собственный капитал компании увеличился, темп прироста составил 279,63%. Возросли долгосрочные обязательства на 87,18% за счет увеличения заемных средств, уменьшились краткосрочные обязательства за счет снижения кредиторской задолженности и краткосрочных займов.

В структуре пассива баланса за 2020-2022 гг. наибольшую долю составляют заемные средства, что указывает на финансовую зависимость ООО «Нобель автомобил русиа». Динамика пассива баланса ООО «Нобель автомобил русиа» за 2020-2022 гг. отражена на рисунке 10.

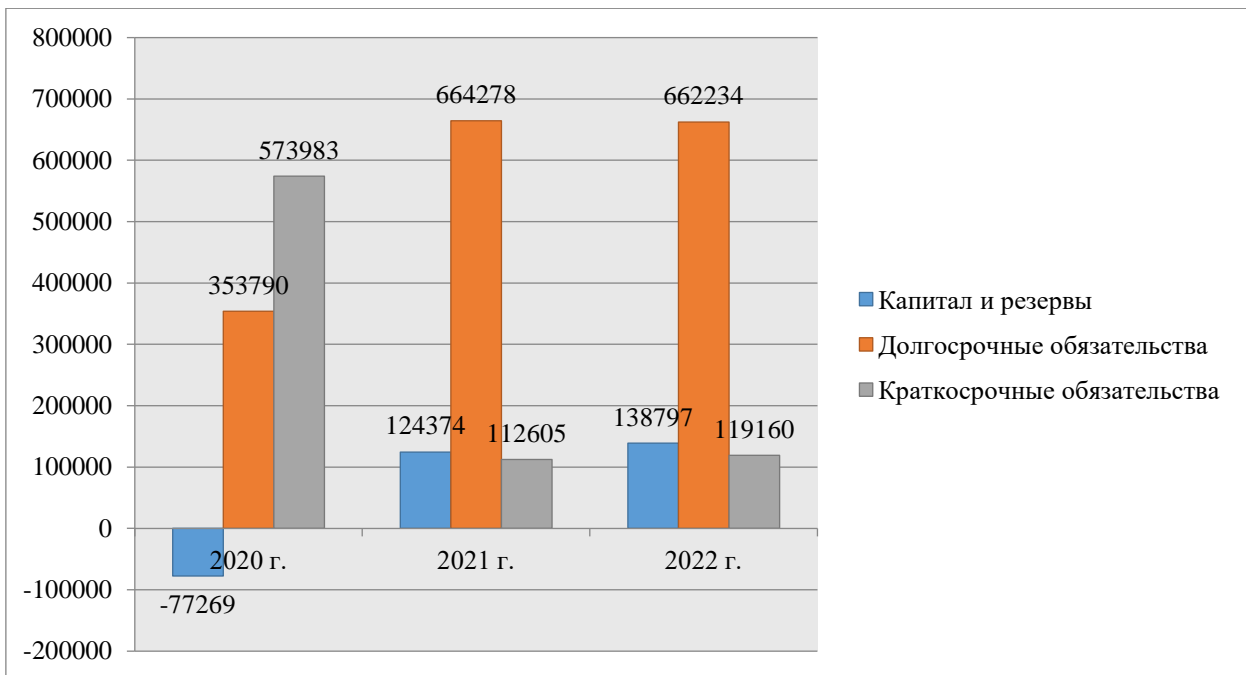


Рисунок 10 – Динамика пассива ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

В структуре капитала преобладают долгосрочные обязательства. Динамика изменения баланса ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. представлена на рисунке 11.

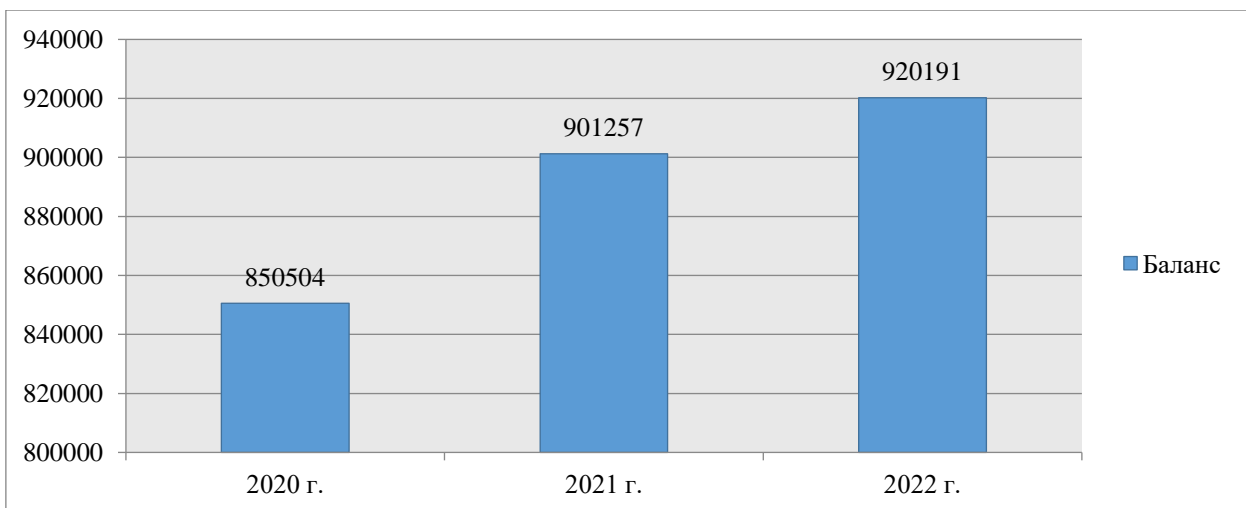


Рисунок 11 – Динамика баланса ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

За 2020-2022 гг. темп прироста баланса ООО «Нобель автомотив русиа» составил 8,19%.

ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. ведет активную производственную деятельность. Превышение заемного капитала над собственными источниками финансирования указывают на финансовую зависимость.

## 2.2 Анализ финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа»

В таблице 2 представлены основные финансовые результаты деятельности ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. (Приложения Б-В).

Таблица 2 – Финансовые результаты деятельности ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г. тыс. руб.	2021 г. тыс. руб.	2022 г. тыс. руб.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г., тыс. руб.	Темп прироста, 2022 г. / 2020 г., %
Выручка	598428	972431	887935	289507	48,38
Себестоимость продаж	539800	805111	821978	282178	52,27
Валовая прибыль	58628	167320	65957	7329	12,50
Прибыль от продаж	-2781	86805	3963	6744	242,50
Прибыль до налогообложения	-222873	84131	15763	238636	107,07
Чистая прибыль	-219046	76912	14423	233469	106,58

Темп прироста выручки ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. составил 48,38% при темпе прироста себестоимости продаж 52,27% (рисунок 12).

В результате изменения выручки и себестоимости продаж темп прироста валовой прибыли ООО «Нобель автомотив русиа» за период исследования составил 12,5%.

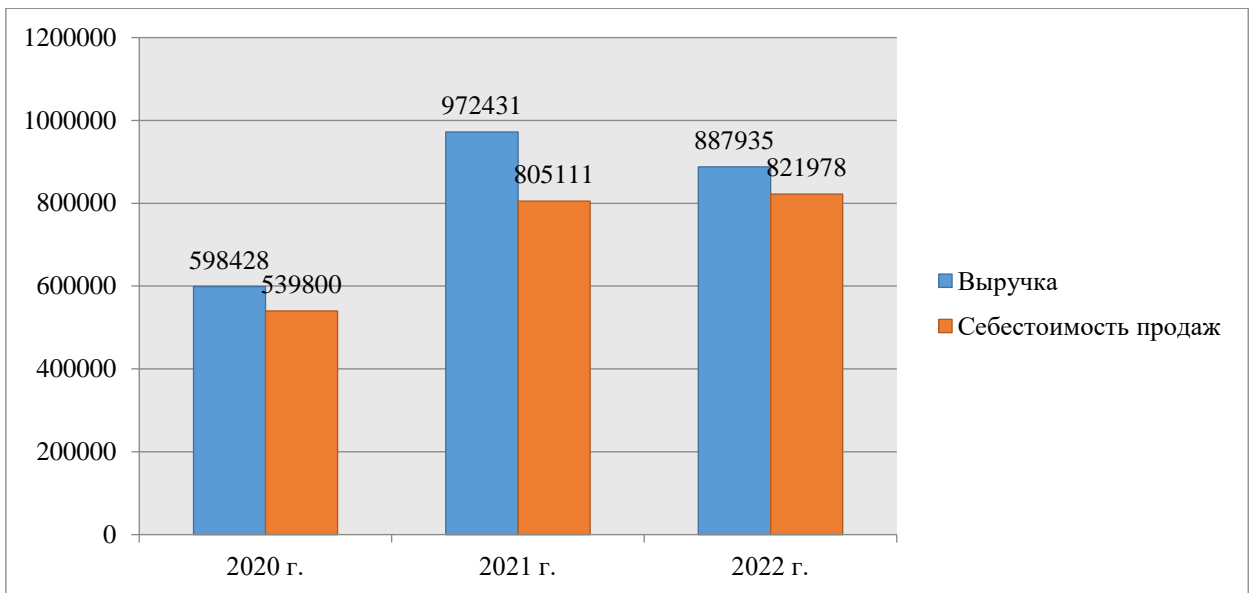


Рисунок 12 – Динамика выручки и себестоимости продаж ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

Выручка увеличивается в большем темпе по отношению к себестоимости продаж. За 2020-2022 гг. возросли валовая прибыль, прибыль от продаж и прибыль до налогообложения, динамика представлена на рисунке 13.

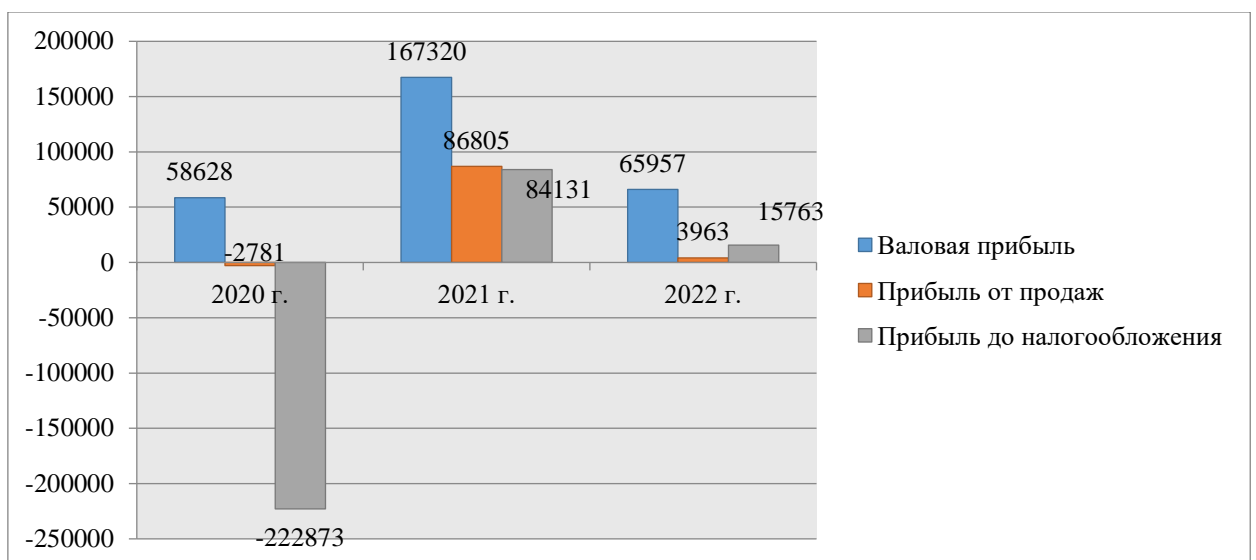


Рисунок 13 – Динамика прибыли ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

Темп прироста прибыли от продаж составил 242,5%, прибыли до налогообложения 107,07%. Увеличилась чистая прибыль ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. (рисунок 14).

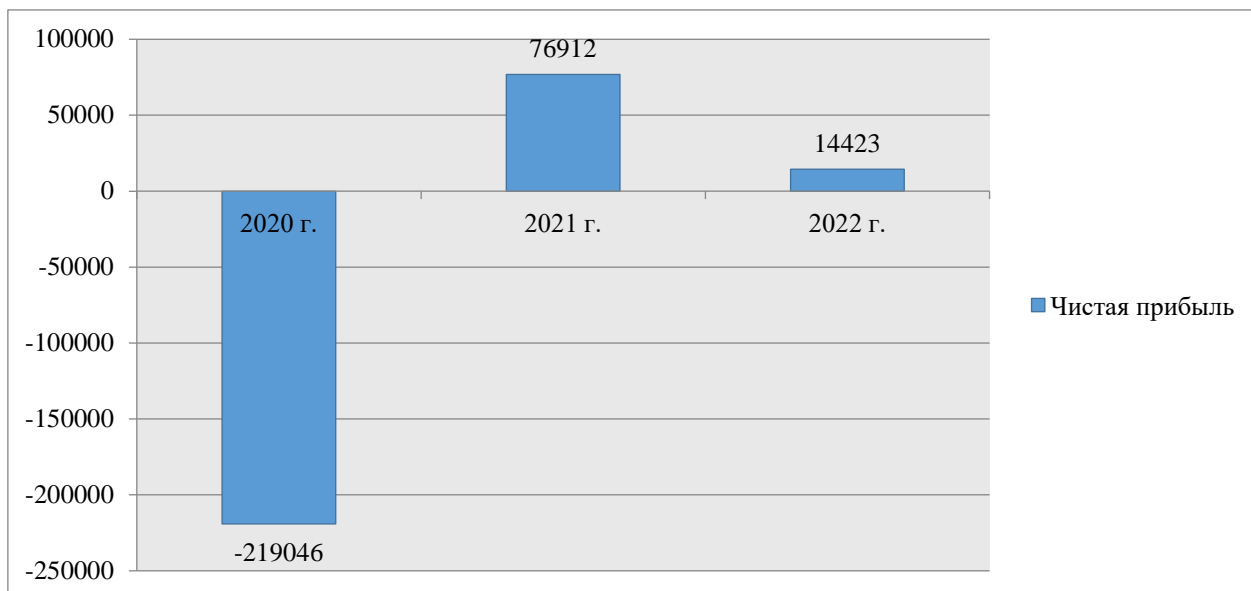


Рисунок 14 – Динамика чистой прибыли ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг., в тыс. руб.

Рост чистой прибыли свидетельствует об улучшении финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» за период исследования. В таблице 3 отражены показатели финансового состояния исследуемой компании, расчет показателей произведен на основании формул 1-10 первого раздела бакалаврской работы (Приложения А-В).

Таблица 3 – Показатели финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг.

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. к 2020 г.
Коэффициент автономии	-0,09	0,14	0,15	0,24
Коэффициент структуры капитала	-0,08	0,16	0,18	0,26
Средний срок погашения дебиторской задолженности	89,46	77,00	93,11	3,65

Продолжение таблицы 3

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. к 2020 г.
Средний срок погашения кредиторской задолженности	90,57	37,36	43,25	-47,32
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	3,06	3,15	2,98	-0,08
Коэффициент общей платежеспособности	0,12	0,69	0,74	0,62
Коэффициент тяжести просроченных обязательств	0,10	0,10	0,10	0,00
Коэффициент текущей ликвидности	0,64	3,82	3,98	3,34
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,53	-0,81	-0,65	0,88
Коэффициент восстановления платежеспособности	0,85	3,88	3,98	3,13

На основании проведенного анализа выявлено, что за 2020-2022 гг. увеличился коэффициент автономии на 0,24 и структуры капитала на 0,26, (рисунок 15).

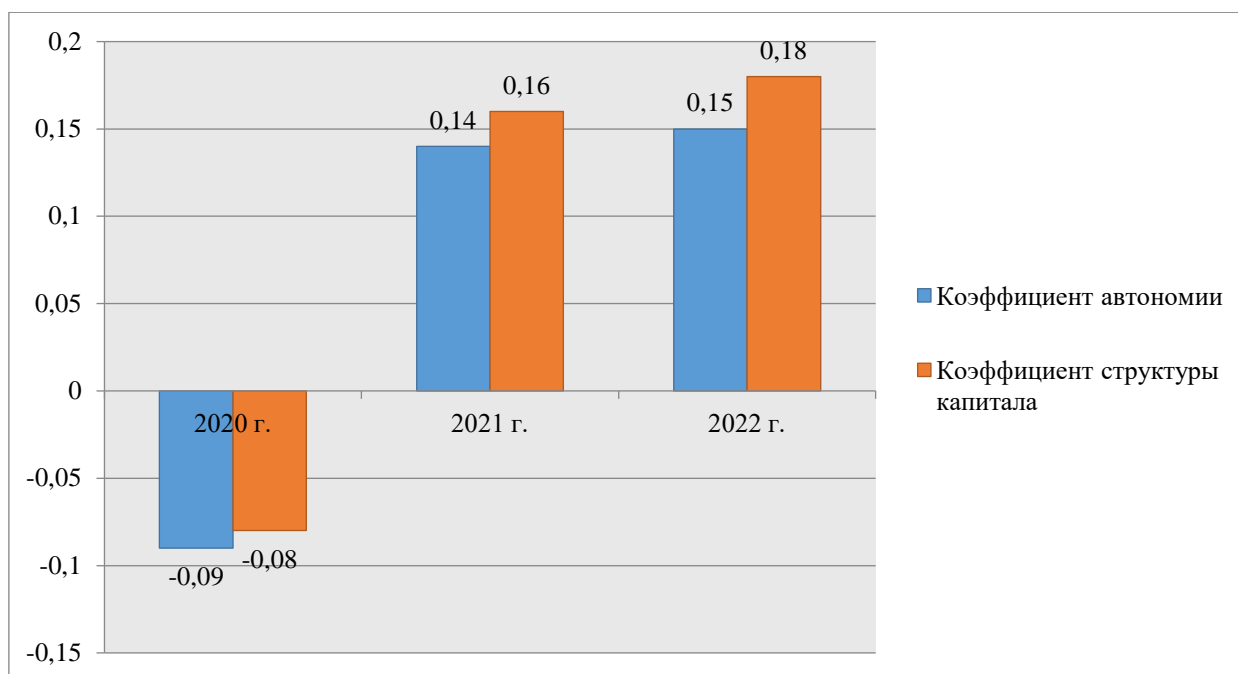


Рисунок 15 – Динамика коэффициентов автономии и структуры капитала ООО «Нобель автотрив русиа» за 2020-2022 гг.

Однако значение показателей на рисунке 15 ниже нормативных, что указывает на отсутствие финансовой устойчивости компании.

За период исследования увеличился срок погашения дебиторской задолженности на 3 дня, срок погашения кредиторской задолженности ООО «Нобель автмотив русиа» сократился на 47 дней (рисунок 16).

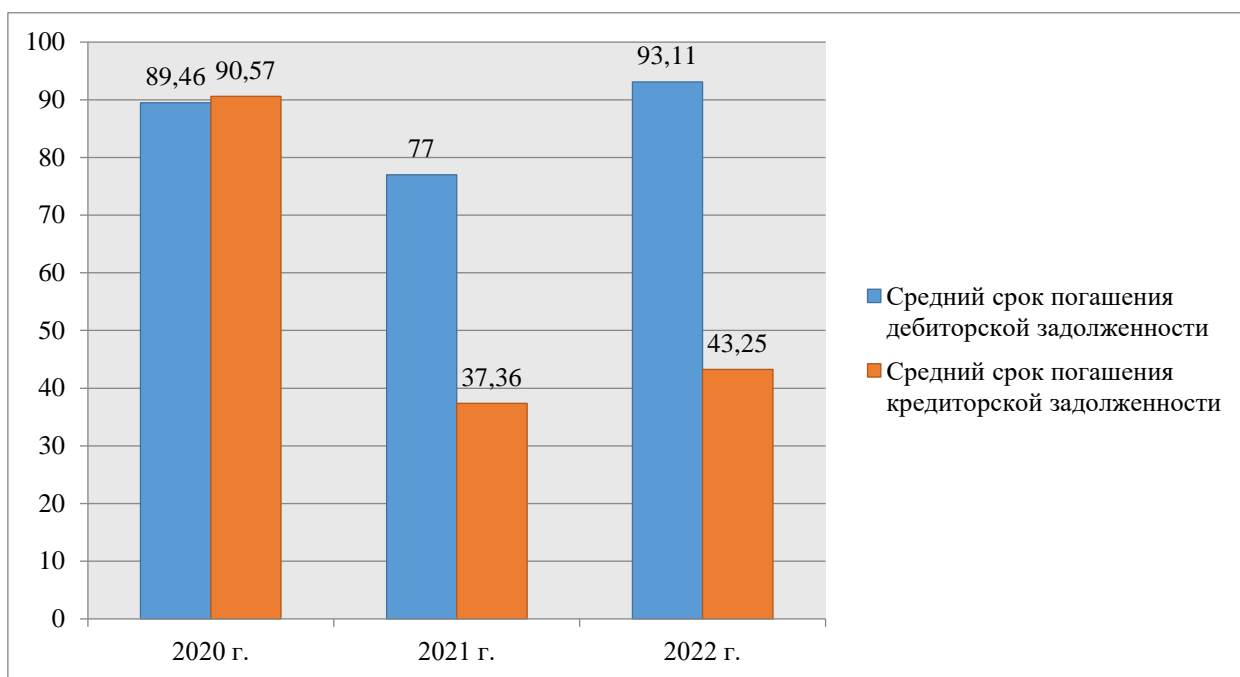


Рисунок 16 – Динамика сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Нобель автмотив русиа» за 2020-2022 гг.

Снижение срока погашения кредиторской задолженности отражает повышение финансовой устойчивости ООО «Нобель автмотив русиа». За 2020-2022 гг. уменьшился коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами на 0,08. Общий коэффициент платежеспособности увеличился на 0,62, но его значение ниже установленной нормы.

Коэффициент тяжести просроченных обязательств в компании за период исследования остался без изменения и составил 0,1.

За 2020-2022 гг. возросла текущая ликвидность ООО «Нобель автомотив русиа» на 3,34. Увеличился коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,88.

Рост коэффициента восстановления платежеспособности свидетельствует о возможности ООО «Нобель автомотив русиа» восстановить свое финансовое положение и стать финансово устойчивой компанией.

Анализ финансового состояния за 2020-2022 гг. определил, что ООО «Нобель автомотив русиа» является финансово неустойчивой компанией и не способно погасить запасы имеющимися собственными оборотными средствами.

### 2.3 Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа»

С целью определения достаточности денежных ресурсов для погашения имеющихся обязательств в установленные сроки, уровня платежеспособности далее проводится оценка вероятности возникновения банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. (Приложения А-В).

В таблице 4 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Альтмана (формула 11 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 4 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Альтмана

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г.
Ктл	0,64	3,82	3,98	3,34
ЗК	927773	776883	781394	-146379
П	850504	901257	920191	69687
Z счет Альтмана	-1,01	-4,43	-4,61	-3,60
Вероятность банкротства	низкая	низкая	низкая	x



Согласно проведенной оценке выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. менее 50% (рисунок 17).

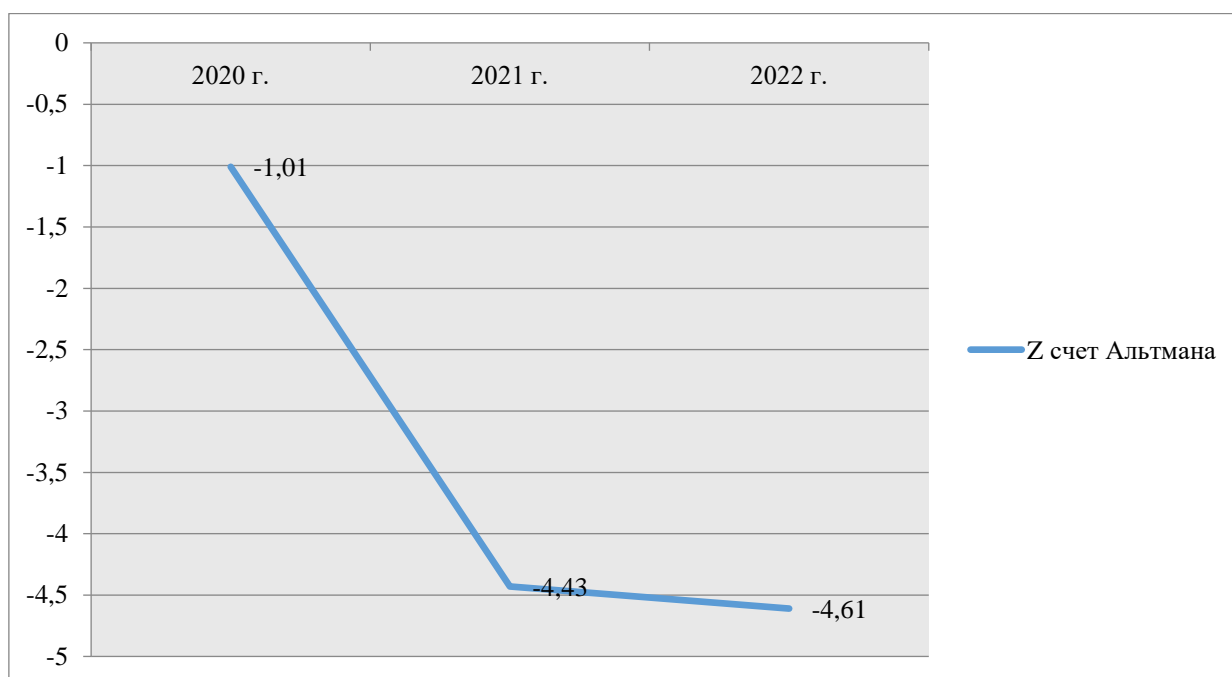


Рисунок 17 – Динамика Z счета Альтмана

Z счет Альтмана за период исследования сократился на 3,6.

В таблице 5 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Таффлера-Тишоу (формула 12 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 5 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Таффлера-Тишоу

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г., тыс. руб.
X1	0,00	0,77	0,03	0,03
X2	0,40	0,55	0,61	0,21
X3	0,67	0,12	0,13	-0,55
X4	0,70	1,08	0,96	0,26
Z счет Таффлера-Тишоу	0,28	0,68	0,27	-0,01
Вероятность банкротства	средняя	низкая	средняя	x

Согласно проведенной оценке выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» в 2020 г. и 2022 г. средняя, а в 2021 г. низкая (рисунок 18).

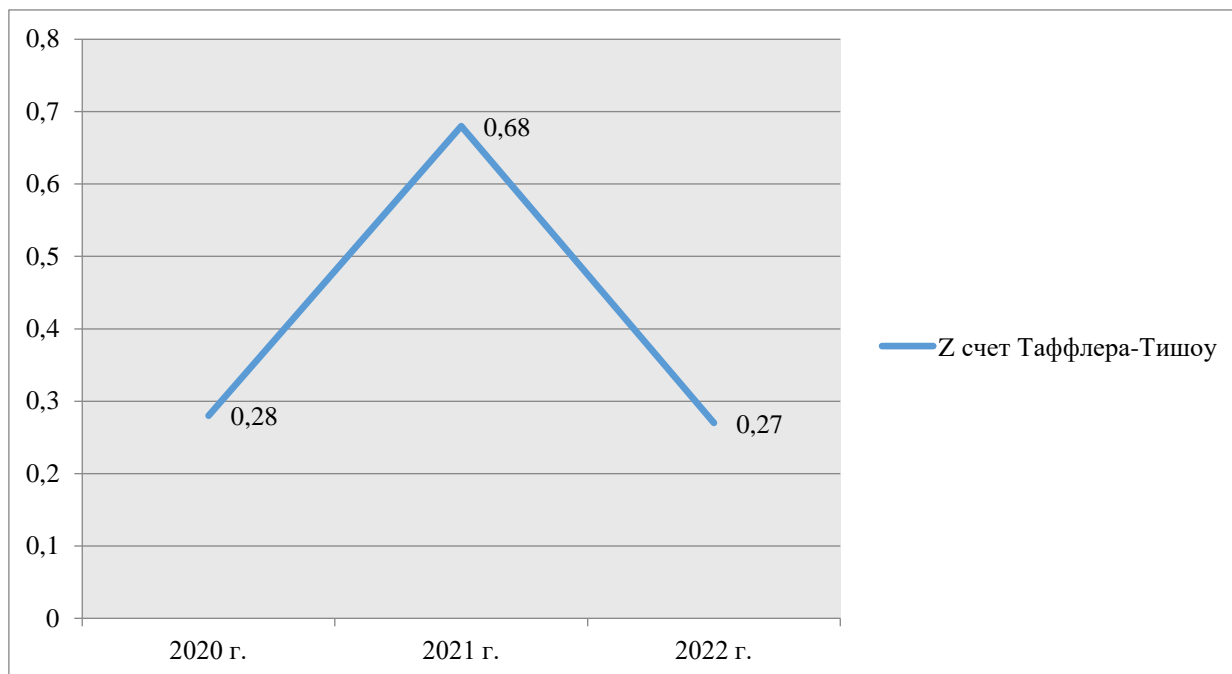


Рисунок 18 – Динамика Z счета Тафлера-Тишоу

Z счет Тафлера Тишоу за период исследования сократился на 0,01.

В таблице 6 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Спрингейта (формула 13 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 6 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом Спрингейта

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г.
X1	-0,24	0,35	0,39	0,63
X2	-0,22	0,13	0,05	0,27
X3	-0,32	1,04	0,37	0,69
X4	0,70	1,08	0,96	0,26
Z счет Спрингейта	-0,86	1,88	1,18	2,03
Вероятность банкротства	высокая	низкая	низкая	x

Согласно проведенной оценке выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомобил русиа» в 2020 г. высокая, а в 2021-2022 гг. низкая (рисунок 19).

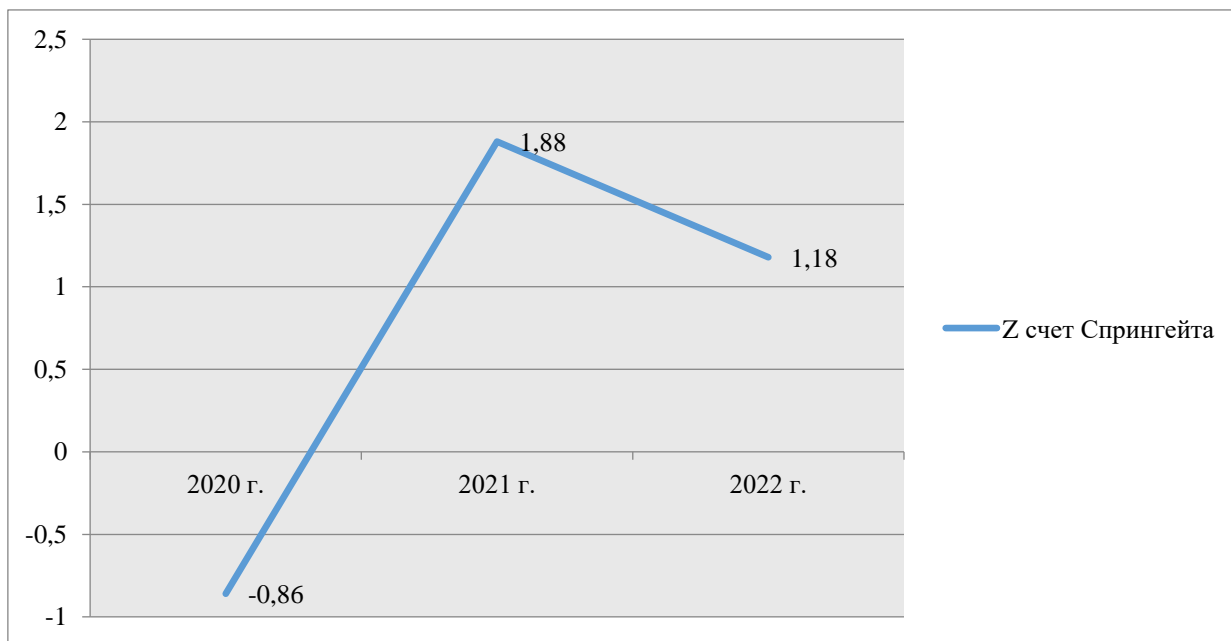


Рисунок 19 – Динамика Z счета Спрингейта

Z счет Спрингейта за период исследования увеличился на 2,03.

В таблице 7 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомобил русиа» за 2020-2022 гг. методом Лиса (формула 14 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 7 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомобил русиа» за 2020-2022 гг. методом Лиса

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г.
X1	-0,24	0,35	0,39	0,63
X2	0,00	0,10	0,01	0,01
X3	-0,27	0,10	0,02	0,28
X4	-0,08	0,16	0,18	0,26
Z счет Лиса	-0,03	0,04	0,03	0,06
Вероятность банкротства	высокая	высокая	высокая	x

Согласно проведенной оценке выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. высокая (рисунок 20).

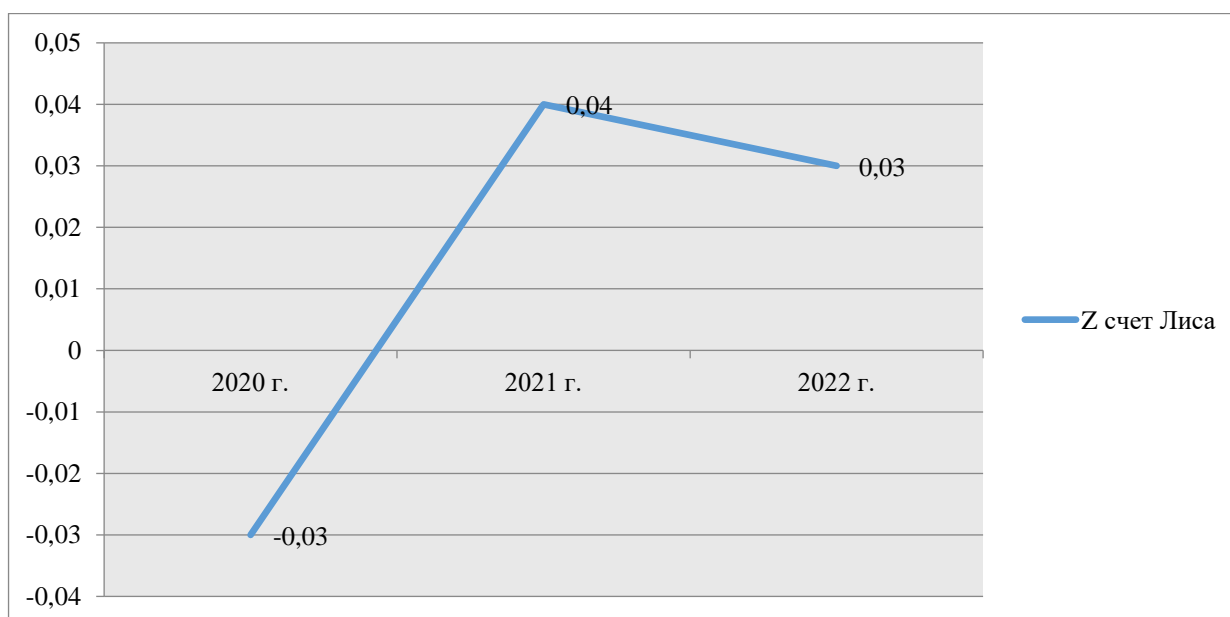


Рисунок 20 – Динамика Z счета Лиса

Z счет Лиса за период исследования увеличился на 0,06.

В таблице 8 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом О.П. Зайцевой (формула 15 первого раздела бакалаврской работы).

Таблица 8 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом О.П. Зайцевой

Наименование показателя	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Абс. изм. 2022 г. – 2020 г.
X1	5,87	0,00	0,00	-5,87
X2	1,01	0,49	0,46	-0,55
X3	6,69	1,32	1,40	-5,29
X4	-0,38	0,00	0,00	0,38
X5	-24,01	32,99	5,94	29,95
X6	1,42	0,93	1,04	-0,38
Z счет О.П. Зайцевой	0,55	3,70	1,02	0,47
Вероятность банкротства	высокая	высокая	низкая	x

Согласно проведенной оценке выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2021 гг. высокая, а за 2022 г. низкая (рисунок 21).

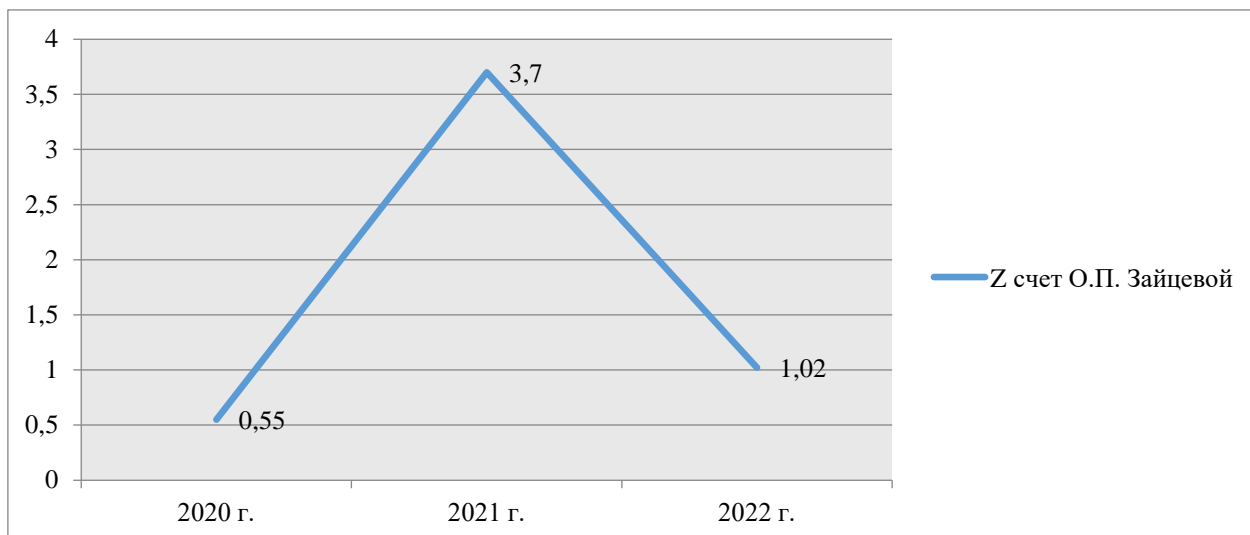


Рисунок 21 – Динамика Z счета О.П. Зайцевой

Z счет О.П. Зайцевой за период исследования увеличился на 0,47.

В таблице 9 проведена итоговая оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг.

Таблица 9 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. методом О.П. Зайцевой

Наименование показателя	Вероятность банкротства		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Z счет Альтмана	низкая	низкая	низкая
Z счет Таффлера-Тишоу)	средняя	низкая	средняя
Z счет Спрингейта	высокая	низкая	низкая
Z счет Лиса	высокая	высокая	высокая
Z счет О.П. Зайцевой	высокая	высокая	низкая
Итоговая оценка банкротства	средняя	средняя	средняя

Следовательно, за период исследования вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» средняя, компании рекомендуется разработать мероприятия по финансовому оздоровлению. ООО «Нобель автомотив

русиа» за 2020-2022 гг. ведет активную производственную деятельность. Превышение заемного капитала над собственными источниками финансирования указывают на финансовую зависимость.

Анализ финансового состояния за 2020-2022 гг. определил, что ООО «Нобель автмотив русиа» является финансово неустойчивой компанией и не способно погасить запасы имеющимися собственными оборотными средствами.

Темп прироста прибыли от продаж составил 242,5%, прибыли до налогообложения 107,07%. Увеличилась чистая прибыль ООО «Нобель автмотив русиа» за 2020-2022 гг.

За период исследования вероятность банкротства ООО «Нобель автмотив русиа» средняя, компании рекомендуется разработать мероприятия по финансовому оздоровлению.

### 3 Разработка мероприятий по финансовому оздоровлению ООО «Нобель автомотив русиа»

#### 3.1 Мероприятия по финансовому оздоровлению ООО «Нобель автомотив русиа»

В результате проведенного анализа выявлено, что в ООО «Нобель автомотив русиа» в целом финансовое состояние улучшилось, возросла чистая прибыль от осуществления коммерческой деятельности. Расчет показателей определил, что ООО «Нобель автомотив русиа» является финансово неустойчивой компанией и не способно погасить запасы имеющимися собственными оборотными средствами. За период исследования вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» средняя.

В структуре оборотных активов баланса наибольшую долю составляют запасы и дебиторская задолженность, за 2022 год доля запасов составила более 30%, а доля дебиторской задолженности более 45% (рисунок 22).

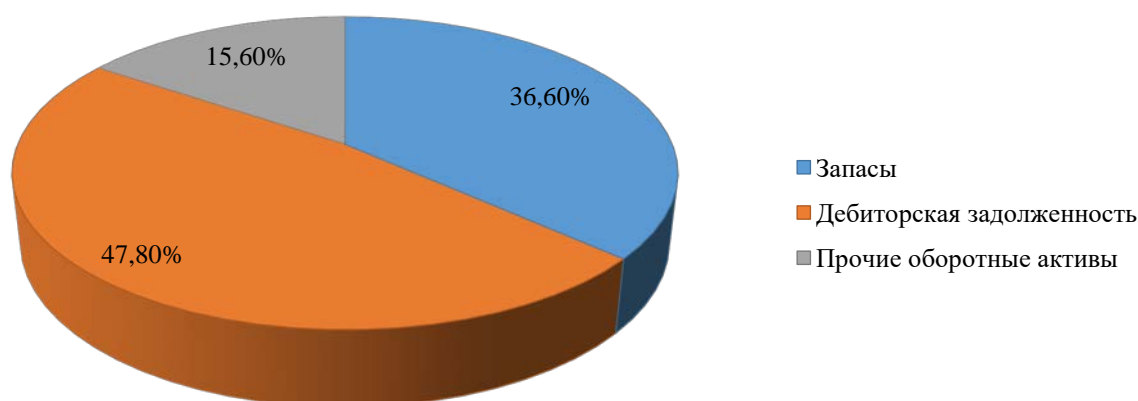


Рисунок 22 – Структура оборотных активов ООО «Нобель автомотив русиа» за 2022 год

Для улучшения финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется оптимизировать структуру оборотных активов, а именно понизить уровень запасов и дебиторской задолженности.

ООО «Нобель автомотив русиа» имеет собственный склад, вся продукция компании поступает на склад для хранения и дальнейшей транспортировки. Рост запасов напрямую воздействуют на себестоимость продаж, так как увеличивают расходы на содержание складской деятельности.

Следовательно, снижение уровня запасов приведет к понижению себестоимости продаж и повлияет на увеличение прибыли. Мероприятия по снижению уровня запасов ООО «Нобель автомотив русиа» представлены на рисунке 23.

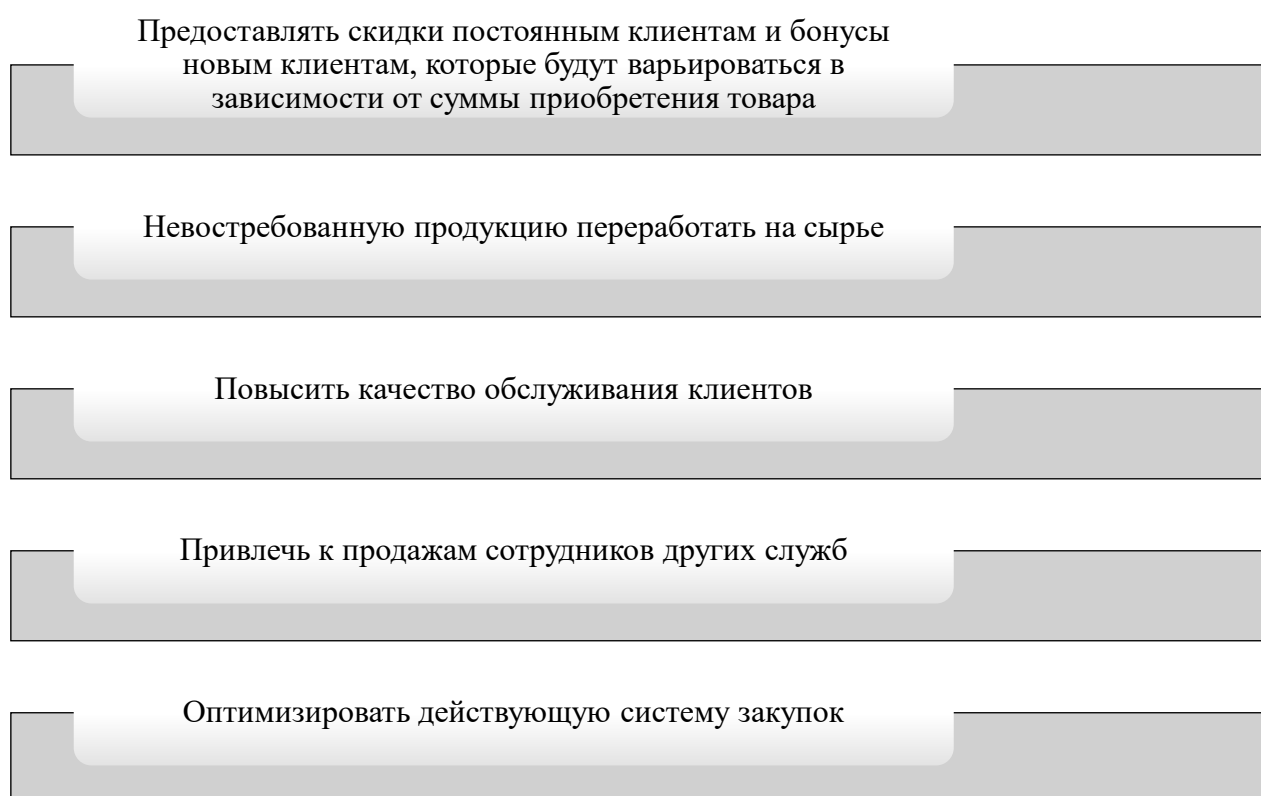


Рисунок 23 – Мероприятия по снижению уровня запасов ООО «Нобель автомотив русиа»



Рост дебиторской задолженности оказывает воздействие на снижение прибыли и развитие компании. С целью ее минимизации ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется усовершенствовать процесс управления дебиторской задолженностью. Задолженность дебиторов ООО «Нобель автомотив русиа» в размере более 80% является долгосрочной, остальная часть дебиторской задолженности образовалась в течение года. С целью уменьшения объема дебиторской задолженности компании рекомендуется осуществлять работу и поставлять продукцию по предоплате или оплате по факту.

Мотивация персонала выступает одним из инструментов снижения дебиторской задолженности. По борьбе и взысканию с дебиторов денежных средств ответственного сотрудника компании нужно замотивировать, эффективнее в этом случае будет денежная мотивация.

Мероприятия по снижению уровня дебиторской задолженности ООО «Нобель автомотив русиа» представлены на рисунке 24.

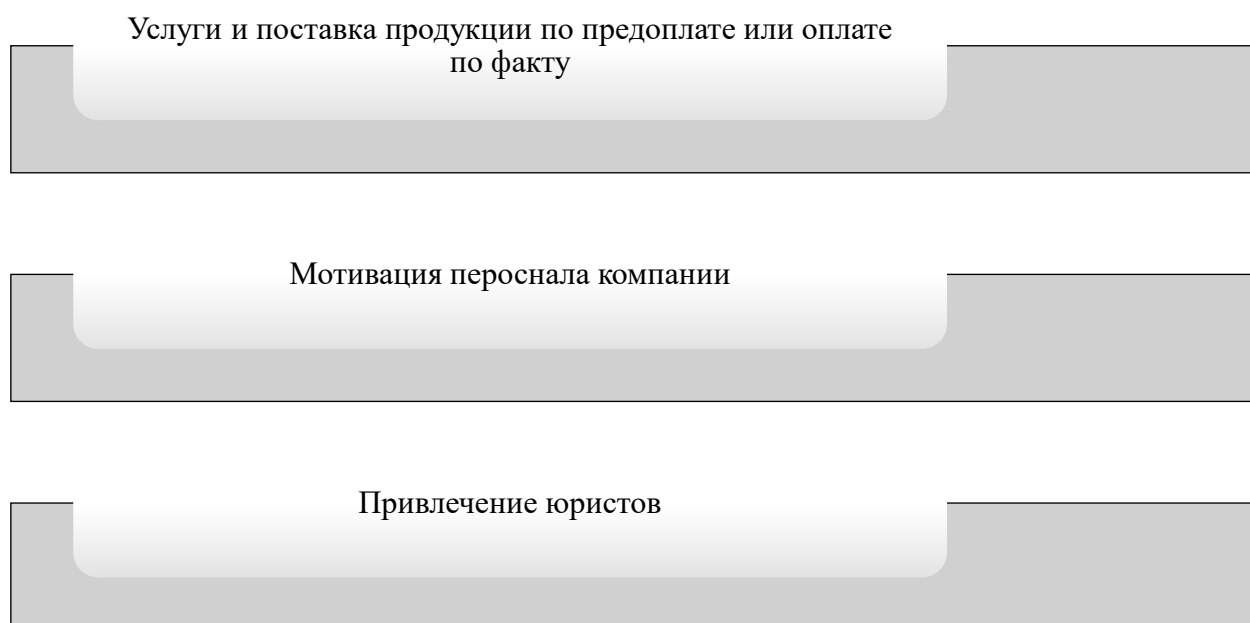


Рисунок 24 – Мероприятия по снижению уровня дебиторской задолженности ООО «Нобель автомотив русиа»

ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется привлечь юристов с целью взыскания задолженности с дебиторов. Для этого заключить договор с юридической фирмой на предоставление юридических услуг сроком на год. Функциональными обязанностями юриста будут взыскание безнадежной задолженности с дебиторов, срок которой превышает 6 месяцев, путем оформления соответствующей документации для подачи иска в суд. Структура дебиторской задолженности представлена в таблице 10.

Таблица 10 – Структура дебиторской задолженности ООО «Нобель автомотив русиа»

Дебиторская задолженность	Сумма, тыс. руб.	Сумма, %
0-3 месяца	147421	65,0
3-6 месяцев	56700	25,0
Более 6 месяцев	22680	10,0
Всего	226801	100,0

Согласно таблице 10, планируется взыскать 10% от общей суммы дебиторской задолженности.

В пассиве баланса ООО «Нобель автомотив русиа» преобладают обязательства. Анализирую краткосрочные обязательства отмечено, что в 2022 году доля кредиторской задолженности составила более 85% (рисунок 25).

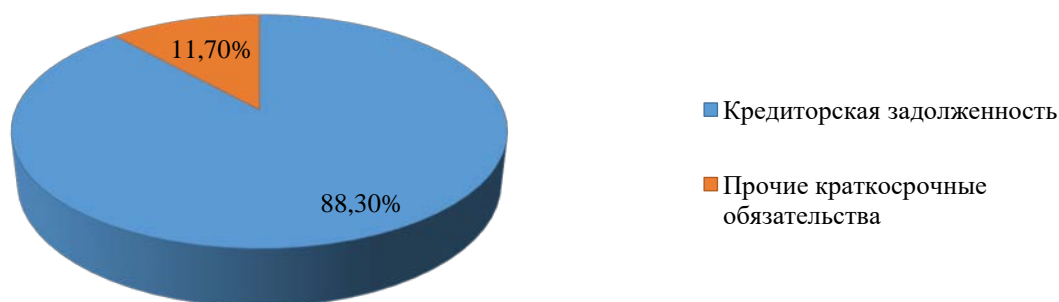


Рисунок 25 – Структура краткосрочных обязательств ООО «Нобель автомотив русиа» за 2022 год в %

С целью минимизации уровня кредиторской задолженности ООО «Нобель автмотив русиа» рекомендуется осуществить ряд следующих мероприятий:

- проанализировать состав кредиторской задолженности и выбрать наиболее оптимальный метод ее реструктуризации;
- подготовить необходимую документацию;
- разработать план-график погашения кредиторской задолженности и оплат по новым обязательствам.

Выше разработанные мероприятия рекомендуется осуществить ООО «Нобель автмотив русиа» в комплексе, ожидаемые результаты:

- 5% снижение уровня запасов в структуре оборотных активов компании;
- 10% снижение уровня дебиторской задолженности в структуре оборотных активов компании;
- 5% снижение уровня себестоимости продаж за счет применения разработанных мероприятий;
- расходы в размере 200 т.р. на предоставление скидок и бонусов клиентам;
- расходы в размере 500 т.р. на мотивацию персонала;
- дополнительные расходы в размере 300 т.р. на привлечение юристов и реструктуризации кредиторской задолженности;
- 29% снижение уровня кредиторской задолженности в структуре пассивов компании;
- 3% рост выручки от продаж за счет применения разработанных мероприятий.

Следовательно, с целью финансового оздоровления и улучшения платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Нобель автмотив русиа» рекомендуется снизить уровень запасов, дебиторской и кредиторской задолженности.

### 3.2 Оценка экономической эффективности разработанных мероприятий

С целью финансового оздоровления и улучшения платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется снизить уровень запасов, дебиторской и кредиторской задолженности. В таблице 11 представлены основные показатели баланса ООО «Нобель автомотив русиа» с учетом применения мероприятий по финансовому оздоровлению компании.

Таблица 11 – Показатели баланса ООО «Нобель автомотив русиа»

Наименование показателя	2022 г. тыс. руб.	Прогнозное значение	Абс. изм. Прогноз к 2022 г., тыс. руб.	Темп прироста, Прогноз к 2020 г., %
Внеоборотные активы	445690	445690	0,00	х
Оборотные активы, в т.ч.	474501	443861	-30640	-6,46
Запасы	159200	151240	-7960	-5,00
Дебиторская задолженность	226801	204121	-22680	-10,00
Капитал и резервы	138797	138797	0,00	х
Долгосрочные обязательства	662234	662234	0,00	х
Краткосрочные обязательства, в т.ч.	119160	88520	-30640	-25,71
Кредиторская задолженность	105200	74560	-30640	-29,00
Баланс	920191	889551	-30640	-3,33

Планируемое снижение оборотных активов ООО «Нобель автомотив русиа» с учетом применения мероприятий составит 6,46%, в том числе сократятся запасы на 790 т.р., дебиторская задолженность на 22680 т.р. (рисунок 26).

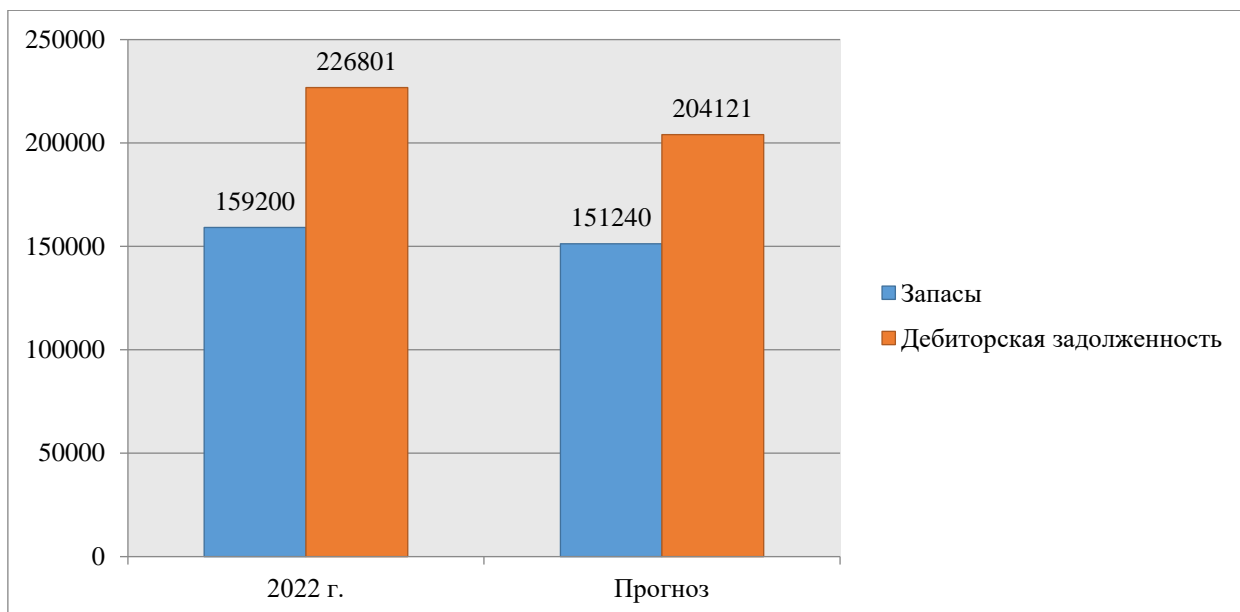


Рисунок 26 – Динамика показателей оборотных активов ООО «Нобель автмотив русиа» в тыс. руб.

Краткосрочные обязательства ООО «Нобель автмотив русиа» с учетом снижения кредиторской задолженности сократятся на 25,71% (рисунок 27).

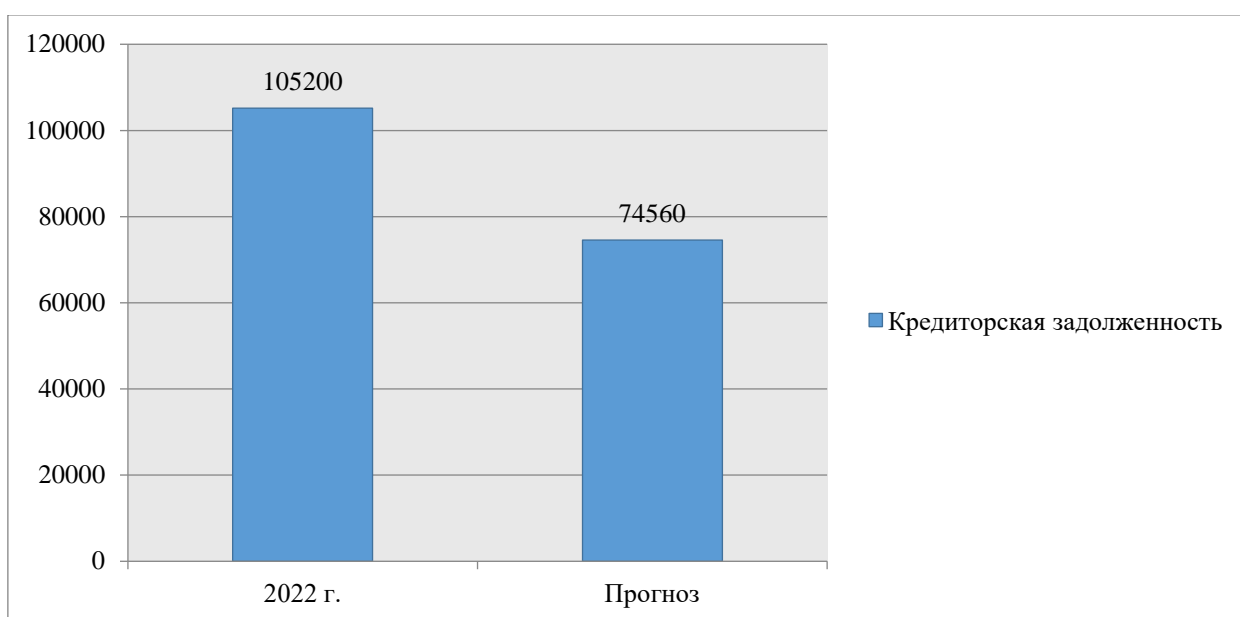


Рисунок 27 – Динамика кредиторской задолженности ООО «Нобель автмотив русиа» в тыс. руб.

Следовательно, согласно таблице 11, за счет применения разработанных мероприятий планируемое снижение прогнозного значения баланса компании составит 3,33%.

В таблице 12 представлены основные показатели финансовых результатов ООО «Нобель автмотив русиа» с учетом применения мероприятий по финансовому оздоровлению компании.

Таблица 12 – Финансовые результаты ООО «Нобель автмотив русиа»

Наименование показателя	2022 г. тыс. руб.	Прогнозное значение	Абс. изм. Прогноз к 2022 г., тыс. руб.	Темп прироста, Прогноз к 2020 г., %
Выручка	887935	914573	26638	3,00
Себестоимость продаж	821978	780879	-41099	-5,00
Валовая прибыль	65957	133694	67737	102,70
Прибыль от продаж	3963	71700	67737	1709,23
Чистая прибыль	14423	82160	67737	469,65

Рост выручки и себестоимости продаж повлечет увеличение валовой прибыли на 102,7%. За счет применения разработанных мероприятий планируемый рост выручки составит 3% (рисунок 28).

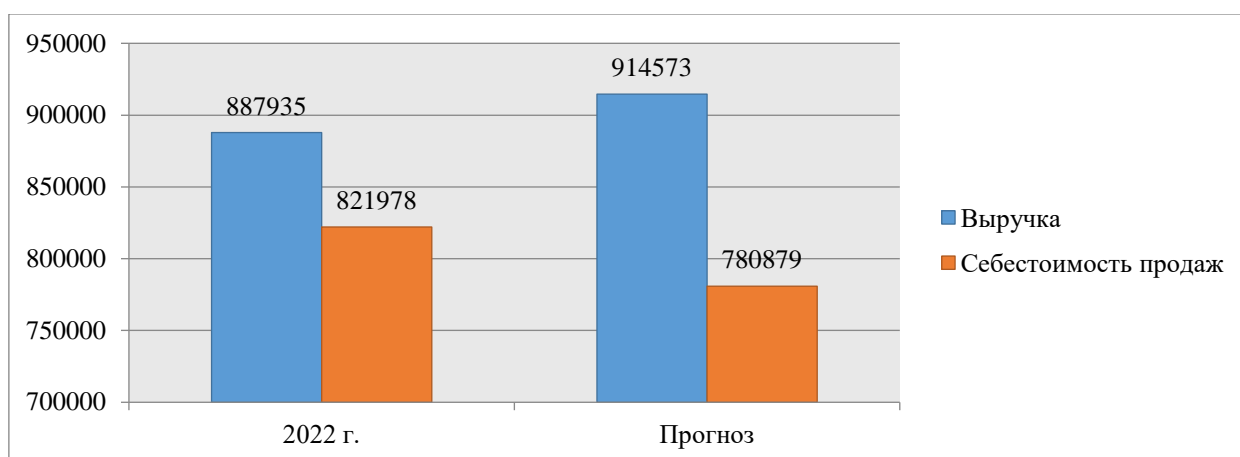


Рисунок 28 – Динамика выручки и себестоимости продаж ООО «Нобель автмотив русиа», в тыс. руб.

На рисунке 29 представлена динамика прибыли ООО «Нобель автомотив русиа» с учетом применения мероприятий по финансовому оздоровлению компании.

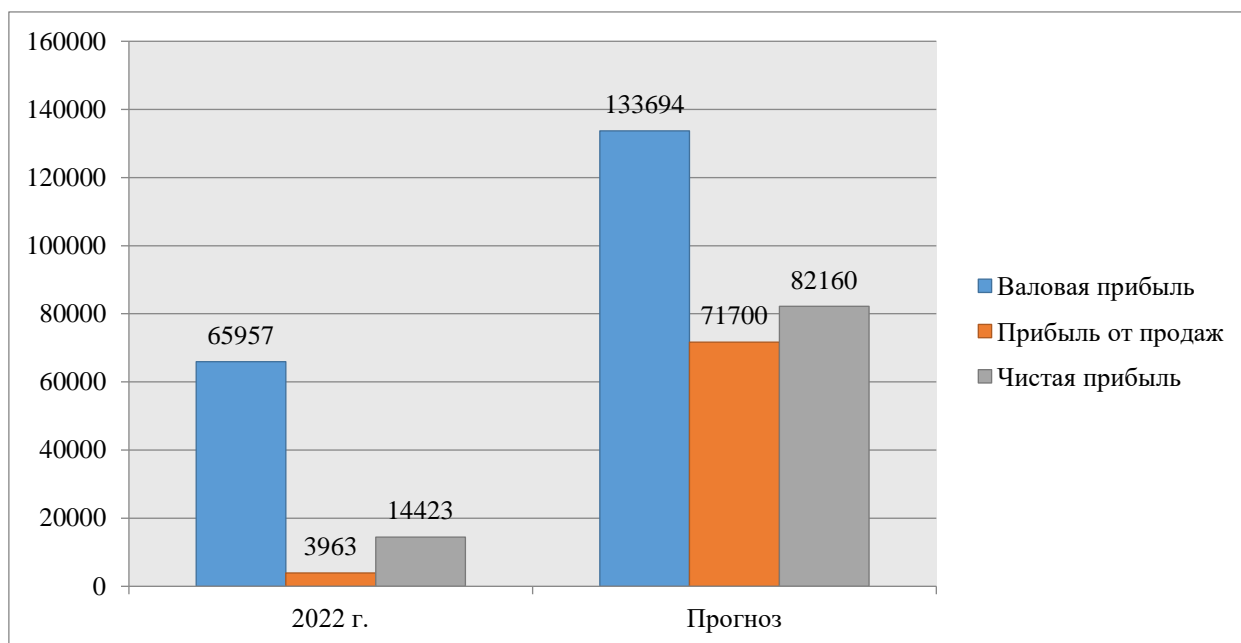


Рисунок 29 – Динамика прибыли ООО «Нобель автомотив русиа» в тыс. руб.

Рост прибыли в прогнозном периоде ООО «Нобель автомотив русиа» составит 67737 т.р., что и определяет эффективность предложенных мероприятий по финансовому оздоровлению компании.

При росте выручки себестоимость продаж сократится на 5%, тогда валовая прибыль ООО «Нобель автомотив русиа» составит:

$$914573 - 780879 = 133694 \text{ т. р.}$$

Прибыль от применения разработанных мероприятий составит:

$$82160 - 14423 = 67737 \text{ т. р.}$$

Мероприятия по снижению уровня запасов, дебиторской и кредиторской задолженности являются эффективными и в случае их реализации в ООО «Нобель автомотив русиа» улучшится финансовое состояние, прибыль составит 67737 т.р.

В таблице 13 проведена оценка вероятности банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» методом Лиса с учетом прогнозной финансовой отчетности.

Таблица 13 – Оценка банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» методом Лиса

Наименование показателя	2022 г.	Прогнозное значение	Абс. изм. Прогноз к 2022 г.
X1	0,39	0,50	0,11
X2	0,01	0,08	0,07
X3	0,02	0,09	0,07
X4	0,18	0,18	0,00
Z счет Лиса	0,03	0,85	0,82
Вероятность банкротства	высокая	низкая	x

Согласно таблице 13 выявлено, что вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» в прогнозном периоде низкая (рисунок 30).

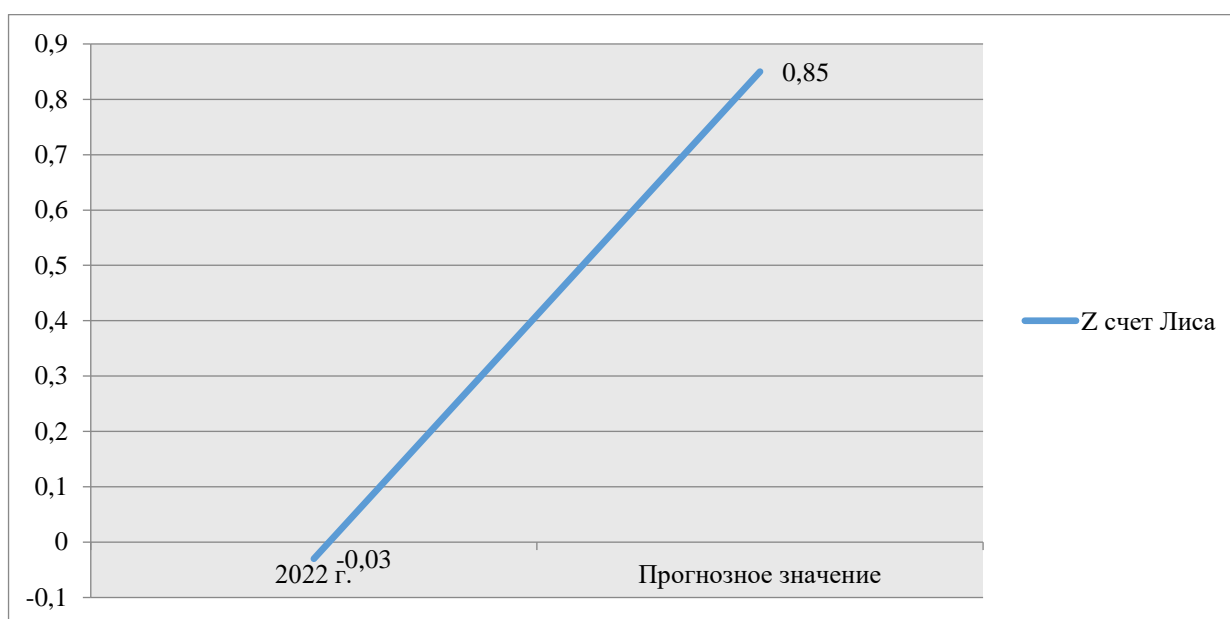


Рисунок 30 – Динамика Z счета Лиса

Z счет Лиса за период исследования увеличился на 0,82.



Следовательно, с целью финансового оздоровления и улучшения платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Нобель автомотив русиа» рекомендуется снизить уровень запасов, дебиторской и кредиторской задолженности.

Планируемое снижение оборотных активов ООО «Нобель автомотив русиа» с учетом применения мероприятий составит 6,46%, в том числе сократятся запасы на 790 т.р., дебиторская задолженность на 22680 т.р.

Краткосрочные обязательства ООО «Нобель автомотив русиа» с учетом снижения кредиторской задолженности сократятся на 25,71%. За счет применения разработанных мероприятий планируемое снижение прогнозного значения баланса компании составит 3,33%.

Рост прибыли в прогнозном периоде ООО «Нобель автомотив русиа» составит 67737 т.р., что и определяет эффективность предложенных мероприятий по финансовому оздоровлению компании. Вероятность банкротства ООО «Нобель автомотив русиа» в прогнозном периоде низкая.

## Заключение

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты финансового оздоровления компании, на основании чего сделаны следующие выводы:

- финансовое оздоровление компании проводится с целью восстановления платежеспособности путем погашения имеющихся обязательств должника перед кредиторами;
- срок проведения финансового оздоровления составляет два года, если по истечению срока деятельность компании не улучшится и обязательства не будут погашены, суд назначит по отношению к должнику внешнее управление или конкурсное производство;
- для определения финансового состояния компании проводится расчет следующих показателей: коэффициенты финансовой устойчивости, платежеспособности, финансовой несостоятельности, восстановления или утраты платежеспособности;
- наиболее популярными методами оценки банкротства компании являются: двухфакторная модель Альтмана, четырехфакторная модель Таффлера, модель Спрингейта, модель Лиса и модель О.П. Зайцевой.

Существует множество методов финансового оздоровления компании, наиболее популярные из которых: всесторонняя экономия затрат, реорганизация управленческих услуг, применение маркетинговых программ и основных финансовых инструментов оздоровления компании.

Каждая компания вправе выбрать самостоятельно тот или иной метод финансового оздоровления в зависимости от сферы деятельности, долговых обязательств и других характеристик.

ООО «Нобель автомотив русиа» за 2020-2022 гг. ведет активную производственную деятельность. Превышение заемного капитала над собственными источниками финансирования указывают на финансовую зависимость.

Анализ финансового состояния за 2020-2022 гг. определил, что ООО «Нобель автмотив русиа» является финансово неустойчивой компанией и не способно погасить запасы имеющимися собственными оборотными средствами.

За период исследования вероятность банкротства ООО «Нобель автмотив русиа» средняя.

Следовательно, с целью финансового оздоровления и улучшения платежеспособности, финансовой устойчивости и финансового состояния ООО «Нобель автмотив русиа» рекомендуется снизить уровень запасов, дебиторской и кредиторской задолженности.

Планируемое снижение оборотных активов ООО «Нобель автмотив русиа» с учетом применения мероприятий составит 6,46%, в том числе сократятся запасы на 790 т.р., дебиторская задолженность на 22680 т.р.

Краткосрочные обязательства ООО «Нобель автмотив русиа» с учетом снижения кредиторской задолженности сократятся на 25,71%. За счет применения разработанных мероприятий планируемое снижение прогнозного значения баланса компании составит 3,33%.

Рост прибыли в прогнозном периоде ООО «Нобель автмотив русиа» составит 67737 т.р., что и определяет эффективность предложенных мероприятий по финансовому оздоровлению компании. Вероятность банкротства ООО «Нобель автмотив русиа» в прогнозном периоде низкая.

## Список используемой литературы

1. Басовский Л. Е. Экономика : учебное пособие. - Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2023. 80 с.
2. Басс А. Б. Финансы и кредит. Современные концепции: учебник. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2020. 420 с.
3. Галанов В. А. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. -2-е изд. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2021. 416 с.
4. Гореликов К. А. Антикризисное управление: учебник для бакалавров. - 4-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. 214 с.
5. Гребнев Л. С. Экономика: учебник. - Москва: Логос, 2020. 408 с.
6. Долганова Ю.С. Финансы: учебник. - Екатеринбург: Изд-во Уральского ун-та, 2019. 336 с.
7. Климович В. П. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник. - 4-е изд., перераб. и доп. - Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. 336 с.
8. Кобозева Н. В. Банкротство: учет, анализ, аудит: практическое пособие. - Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2022. 208 с.
9. Кован С. Е. Предупреждение банкротства организаций: монография. - Москва: ИНФРА-М, 2020. 219 с.
10. Купцов М. М. Финансы: Учебное пособие. - М.: ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. 188 с.
11. Лупей Н. А. Финансы: учебное пособие. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2022. 448 с.
12. Несостоятельность (банкротство). В 2 т. Т. 1: учебный курс / Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева [и др.]; под ред. д.ю.н., проф. С. А. Карелиной. - Москва: Статут, 2019. 925 с.

13. Несостоятельность (банкротство): учебный курс. В 2 т. Т.2 : краткий учебный курс / Е. Г. Афанасьева, А. В. Белицкая, А. З. Бобылева [и др.] / под ред. д. ю. н. проф. Карелиной. - Москва : Статут, 2019. 848 с.
14. Нешитой А. С. Финансы: учебник для бакалавров / А. С. Нешитой. - 12-е изд., стер. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. 352 с.
15. Нешитой А. С. Финансы и кредит: учебник. - 7-е изд., стер. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. 576 с.
16. Нуралиев С. У. Экономика: учебник. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2023. 363 с.
17. Панова Н. С. Финансы: учебное пособие для студентов специальности «Экономическая безопасность», специализация «Судебная экономическая экспертиза». - Волгоград: Волгоградский ГАУ, 2016. 96с.
18. Слагода В. Г. Экономика: Учебное пособие. - 4-е изд., перераб. и доп. - М.: Форум, 2019. 240 с.
19. Слепов В. А. Финансы: учебник. - Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2022. 336 с.
20. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" от 26.10.2002 N 127-ФЗ (последняя редакция) - URL: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_39331/](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/)
21. Финансы: учебник / под ред. А.З. Дадашева. - Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2022. 178 с.
22. Финансы: Шпаргалка. - 2-е изд. - Москва: РИОР. 80 с.
23. Финансы: учебник. - Москва: ФЛИНТА; Екатеринбург: Изд-во Урал. ун-та, 2022. 336 с.
24. Финансы: учебник / под ред. д-ра экон. наук Н.Н. Семеновй. - Москва: ИНФРА-М, 2023. 528 с.
25. Финансы и кредит: учебник / под ред. О.В. Соколовой. - 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Магистр: ИНФРА-М, 2023. 912 с.

26. Финансы, денежное обращение и кредит: учебник / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева [и др.]; под ред. Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгина, Е. Г. Князевой. - Екатеринбург: Изд-во Уральского ун-та, 2019. 355 с.
27. Чернецов С. А. Финансы, денежное обращение и кредит: учебное пособие. - Москва: Магистр, 2020. 528 с.
28. Шишмарева Т. П. Федеральный закон "О несостоятельности (банкротстве)" и практика его применения: Учебное пособие для экзамена по Единой программе подготовки арбитражных управляющих. - Москва: Статут, 2015. 416 с.
29. Шуляк П. Н. Финансы: учебник для бакалавров. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2019. 382 с.
30. Экономика: учебное пособие / под ред. проф. В.А. Умнова и доц. А.М. Белоновской. - Москва: ИНФРА-М, 2021. 180 с.
31. Юзвович Л. И. Финансы и кредит: учебное пособие. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. 280 с.
32. Andrew, Herbert. A Question Guide to GCSE Commerce / Н. Andrew. – London: Cassell Publishers Limited, 1989. 108 p.:
33. Bartol, Kathryn. Management / К. М. Bartol, D. C. Martin. – New York; St. Louis; San Francisco: McGraw-Hill, Inc., 1991. 911 p.
34. Cohen, Jerome. Personal finance / J. B. Cohen; ed. R. Hermanson. – 3 rd ed. – Homewood, Illinois: Learning systems company; [S. l.]: A division of Richard D. IRWIN, INC., 1981. 226 p.
35. Cravens, David. Strategic marketing management: cases and applications / D. W. Cravens, C. W. Lamb. – 3 rd ed. – Homewood, Il; Boston, Ma: IRWIN, 1990. 742 p.
36. Debits, Credits, Finance and Profits / ed.: H. Edey, B. S. Yamey. – London: Sweet & Maxwell, 1974. 163 p.

Приложение А

**Бухгалтерский баланс ООО «Нобель автомотив русиа» на 31.12.2022 г.**

Таблица А.1- Бухгалтерский баланс

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2022 г.**

		Коды		
		0710001		
Дата (число, месяц, год)		11	02	2023
Организация <u>ООО «Нобель автомотив русиа»</u>		по ОКПО 91058152		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 6321270514		
Вид экономической деятельности <u>Производство комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств</u>		по ОКВЭД 2 29.3		
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью</u>		12300	16	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес) <u>445043 Самарская обл. Тольятти Мгстр 3-я зд 13 стр 1</u>				

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31	На 31	На 31
		декабр На _____ я 20 <u>22</u> г. <sup>3</sup>	декабря 20 <u>21</u> г. <sup>4</sup>	декабря 20 <u>20</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	432090	459138	475018
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	6200	6683	8274
	Прочие внеоборотные активы	7400	5781	465
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>445690</b>	<b>471602</b>	<b>483757</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	159200	136454	119817
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2100	1677	14043
	Дебиторская задолженность	226801	205116	146790
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	85000	85500	85766
	Прочие оборотные активы	1400	908	331
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>474501</b>	<b>429655</b>	<b>366747</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>920191</b>	<b>901257</b>	<b>850504</b>

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	31 декабр На ____я 20__22 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20__21 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20__20 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	664717	664717	664717
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	118172	118172	-6559
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-644092	-658515	-735427
	Итого по разделу III	138797	124374	-77269
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	662105	664149	353661
	Отложенные налоговые обязательства	129	129	129
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	662234	664278	353790
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	6900	7506	418069
	Кредиторская задолженность	105200	99531	148355
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	6010	5048	4424
	Прочие обязательства	1050	520	3135
	Итого по разделу V	119160	112605	573983
	<b>БАЛАНС</b>	920191	901257	850504



Приложение Б

**Отчет о финансовых результатах ООО «Нобель автомотив русиа» за 2021 г.**

Таблица Б.1- Отчет о финансовых результатах

**Отчет о финансовых результатах  
за \_\_\_\_\_ 20 21 г.**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
Организация	ООО «Нобель автомотив русиа»	по ОКПО	10	02	2022
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	91058152		
Вид экономической деятельности	Производство комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств	по ОКВЭД 2	6321270514		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью	по ОКOPФ/OKФC	29.3		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	12300	16	
			384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____	За _____
		20 21 г. <sup>3</sup>	20 20 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	972431	598428
	Себестоимость продаж	( 805111 )	( 539800 )
	Валовая прибыль (убыток)	167320	58628
	Коммерческие расходы	( 16176 )	( 7271 )
	Управленческие расходы	( 64339 )	( 54138 )
	Прибыль (убыток) от продаж	86805	-2781
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	1904	
	Проценты к уплате	( 32621 )	( 36739 )
	Прочие доходы	228555	155048
	Прочие расходы	( 200512 )	( 338401 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	84131	-222873
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	-7212	3885
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	( 5691 )	( )
	отложенный налог на прибыль	-1521	3885
	Прочее	-7	-55
	Чистая прибыль (убыток)	76912	-219046

## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Нобель автомотив русиа» за 2022 г.

Таблица В.1- Отчет о финансовых результатах

#### Отчет о финансовых результатах за \_\_\_\_\_ 20 22 г.

	Дата	Форма по ОКУД	Коды	
Организация	11	0710002	02	2023
Идентификационный номер налогоплательщика			91058152	
Вид экономической деятельности			6321270514	
Организационно-правовая форма/форма собственности			29.3	
Общество с ограниченной ответственностью	12300			16
Единица измерения: тыс. руб.			384	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ 20 22 г. <sup>3</sup>	За _____ 20 21 г. <sup>4</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	887935	972431
	Себестоимость продаж	( 821978 )	( 805111 )
	Валовая прибыль (убыток)	65957	167320
	Коммерческие расходы	( 16893 )	( 16176 )
	Управленческие расходы	( 45101 )	( 64339 )
	Прибыль (убыток) от продаж	3963	86805
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	1200	1904
	Проценты к уплате	( 28400 )	( 32621 )
	Прочие доходы	236000	228555
	Прочие расходы	( 197000 )	( 200512 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	15763	84131
	Налог на прибыль <sup>7</sup>	1340	-7212
	в т.ч. текущий налог на прибыль	( )	( -5691 )
	отложенный налог на прибыль		-1521
	Прочее		-7
	Чистая прибыль (убыток)	14423	76912