

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

Департамент бакалавриата (экономических и управленческих программ)
(наименование)

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки, специальности)

Бухгалтерский учёт, анализ и аудит
(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему: Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Альтаир»)

Студент

Е.Р. Граничникова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд.экон.наук, доцент Д.Е. Семенов

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Тольятти 2020

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнила: Екатерина Радионовна Граничникова
Тема работы: «Анализ финансовой устойчивости организации (на примере ООО «Альтаир»»).

Научный руководитель: Денис Евгеньевич Семенов.

Цель исследования – изучение финансовой устойчивости предприятия с предлагаемыми антикризисными мерами по ее повышению.

Объект исследования – ООО «Альтаир».

Предмет исследования – финансовая устойчивость предприятия.

Методы исследования – использовались аналитические, синтетические, графические и балансовые методы, также применялся факторный анализ.

Краткие выводы по бакалаврской работе: В данной работе были использованы все теоретические материалы по данной теме, необходимые для анализа. На примере предприятия – ООО «Альтаир» были рассмотрены технико-экономические показатели, его финансовая устойчивость и резерв финансовой устойчивости. На основе полученных результатов были определены проблемные зоны и предложены меры по их улучшению. На основании разработанных рекомендаций в прогнозном году был проведен анализ с целью повышения финансовой устойчивости.

Практическая значимость работы заключается в том, что ее отдельные положения в виде материала из подразделов 2.2, 2.3, 3.1 и приложений могут быть использованы специалистами организации, являющейся предметом исследования.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 34 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 52 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 10, рисунков – 8.

Содержание

Введение.....	4
1 Исследование теоретической базы анализа финансовой устойчивости предприятия	6
1.1 Основные понятия финансовой устойчивости предприятия	6
1.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия в процессе функционирования.....	8
2. Финансовая устойчивость ООО «Альтаир» и специфика деятельности предприятия	18
2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Альтаир»	18
2.2 Оценка коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Альтаир».....	23
2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Альтаир».....	29
3. Разработка антикризисных мер в целях повышения финансовой устойчивости ООО «Альтаир»	35
3.1. основополагающие принципы организации антикризисного управления	35
3.2 Финансовая устойчивость в контексте антикризисного управления организацией на примере ООО «Альтаир».....	39
Заключение	50
Список используемой литературы	53
Приложение А Бухгалтерский баланс	57
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	59
Приложение В Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Альтаир»	61

Введение

В данной работе актуальность темы заключается в том, что финансовая устойчивость является ключевой задачей в финансовой деятельности любого хозяйствующего субъекта. В настоящий момент, в связи с экономическим кризисом в стране, тщательный контроль за финансовой устойчивостью предприятия предопределяет принятие правильного управленческого решения в сложившейся ситуации. Эффективное функционирование предприятия зависит от того, насколько компетентен управленческий аппарат и способен анализировать хозяйственную деятельность предприятия. Действительно, анализ глубоко и системно изучает тенденции развития предприятия в современных экономических условиях, а также различные факторы, влияющие на внешнюю и внутреннюю среду, обосновывает планы и управленческие решения, контролирует их выполнение, определяет неиспользуемые резервы повышения эффективности производства и реализует их на практике. Поэтому овладение навыками и основами метода финансового анализа с использованием финансовой устойчивости полезно тем, кто принимает решения или дает рекомендации по их принятию для того, чтобы легко адаптироваться к изменениям рыночной ситуации.

Аспекты финансового анализа носят обширный характер, что дает полную картину финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Он также отвечает на многие вопросы, касающиеся движения денежных средств на предприятии, качества его управления и того, какое место занимает компания на рынке, которое она зарабатывает в результате своей деятельности. На основе различных аспектов функционирования предприятия формируется детальное представление о финансовом состоянии предприятия, в какой степени предприятие является прибыльным и платежеспособным, что очень важно для субъектов рыночных отношений.

В условиях рыночной экономики целью каждого предприятия без исключения является получение прибыли. Прибыль является основой

экономического развития не только предприятия, но и государства. Чем больше прибыли получает предприятие, тем меньше ему нужно привлекать внешних источников финансирования. Компания растет и развивается, расширяет производство и тем самым повышает свои конкурентные позиции на рынке. Поэтому для того, чтобы компания была прибыльной и стабильно развивалась, для этого проводится анализ финансовой устойчивости. И поэтому финансовая устойчивость играет важную роль в деятельности предприятия, необходимо подходить к решению задач по ее совершенствованию комплексно, совершенствуя систему управления, повышая рентабельность собственного капитала и одновременно снижая финансовый риск.

В бакалаврской работе объектом изучения является ООО «Альтаир»

Предметом рассмотрения является финансовая устойчивость предприятия.

Целью исследования данной работы является изучение финансовой устойчивости предприятия с антикризисными мерами по ее повышению.

Для реализации поставленной цели исследования необходимо выполнить следующие задачи:

- освоить концепцию и методологию определения финансовой устойчивости организации;
- на основе изученной финансовой деятельности ООО «Альтаир», оценить и проанализировать его финансовую устойчивость;
- исходя из проведенного анализа финансовой устойчивости, разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка литературы из 34 источников и 2 приложений. Общий объем работы, без приложений, 52 страницы машинописного текста, в том числе таблиц – 14, рисунков – 8.

1 Исследование теоретической базы анализа финансовой устойчивости предприятия

1.1 Основные понятия финансовой устойчивости предприятия

Авторы литературы по экономике разных стран трактуют финансовую устойчивость с разных точек зрения. Например, авторы А. В. Севостьянов, А. В. Грачев рассматривают финансовую устойчивость предприятия как комплекс фактов, свидетельствующих о способности предприятия финансировать свою деятельность, а также о своевременных расчетах с внешними кредитами. Другие, как Г. В. Савицкая, А. Д. Шерemet, В. В. Ковалев, М. В. Мельник, О. В. Ефимова, Р. С. Сайфулин считают, что финансовая устойчивость связана не только с оценкой относительных и абсолютных величин, но и со структурой капитала предприятия.

Сравнивая разные подходы к анализу финансовой устойчивости, напрашивается вывод, что самое главное определить четкую границу нижнего и верхнего предела финансовой устойчивости, чтоб можно было корректно и своевременно оценить ситуацию на предприятии. Поскольку при недостаточной стабильности предприятие не будет иметь необходимого объема средств для дальнейшего развития, возникает низкая платежеспособность, что, в конечном счете, приведет к его несостоятельности. И наоборот, если финансовая устойчивость будет чрезмерной, чего допускать нельзя, то у компании появятся дополнительные запасы и резервы, которые приведут компанию к увеличению издержек [18].

Финансовая устойчивость - это внешняя сторона платежеспособности, так как эти показатели взаимосвязаны и эта взаимосвязь выражается в том, что платежеспособность обеспечивает бесперебойную работу предприятия в долгосрочной перспективе. То есть если предприятие может погасить срочные обязательства за счет чистых активов, то оно платежеспособно, а значит, финансово устойчиво. А если предприятие не будет финансово

устойчивым, то сумма чистых активов не покрывает краткосрочных обязательств, что приведет к неплатежеспособности. Из чего следует, что компания обеспечит себе финансовую устойчивость только в том случае, если в ней будет доминировать гибкая структура капитала и организация движения оборотных средств, а также, таким образом, когда доходы будут превышать расходы в целях поддержания платежеспособности.

Платежеспособность является показателем финансовой устойчивости организации. Изначально это связано с общей структурой активов компании, включающей все источники финансирования, степень зависимости от кредиторов. Например, многие бизнесмены предпочитают вкладывать не собственные средства, а заемные. И чтобы не оказаться на грани банкротства, следует следить, чтоб доля заемных средств не превышала над оборотным капиталом, если вдруг кредиторы потребуют свои средства обратно. Кроме того, финансовая стабильность также зависит от производственной и финансовой деятельности. Учитывая тот факт, что производственно-финансовая деятельность успешно реализуется, это напрямую влияет на финансовое состояние организации. При этом предприятие выполняет производственные планы и обеспечивает производство необходимыми ресурсами. Альтернатива этому факту, которая приведет к снижению объемов производства и реализации продукции, произойдет увеличение себестоимости, снижение выручки и объема прибыли. И вследствие чего у предприятия ухудшится финансовое состояние и снизится платежеспособность.

Из всего вышесказанного можно сделать вывод, что при использовании различных форм анализа компания с большей вероятностью будет финансово устойчива. Именно тогда компания будет иметь стабильную финансовую устойчивость, имея большое преимущество перед конкурентами. Такое предприятие инвестируется, получает кредиты на выгодных условиях, имеет возможность привлекать только высококвалифицированные кадры. У него также нет проблем с государством и обществом, так как вовремя

уплачиваются налоги в бюджет, отчисления в социальные фонды, заработная плата работникам, вовремя возвращаются кредиты.

Финансовая устойчивость характеризует потенциал делового сотрудничества, конкурентоспособность, наличие финансовых и материальных ресурсов и целесообразность их размещения и использования [18].

И, наконец, финансовая устойчивость - это также способность организации функционировать и развиваться, поддерживать баланс своих активов и пассивов, несмотря на изменение внутренней и внешней среды, что гарантирует платежеспособность и привлечение инвестиций в долгосрочной перспективе [15].

1.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия в процессе функционирования

Основной целью финансового анализа является изучение показателей для оценки финансовой устойчивости предприятия, направленных на ее улучшение. Они дают возможность выявить наиболее важные аспекты, а также выявить слабые позиции в финансовой устойчивости предприятия. В результате проведенного анализа менеджеры получают ответ на вопрос о том, какие наиболее важные меры необходимо принять для улучшения финансовых показателей, а также поиска резервов для повышения платежеспособности предприятия.

Недостаточная платежеспособность является самой большой угрозой для финансовой устойчивости предприятия. Если предприятие становится неплатежеспособным, то возникает дефицит средств, необходимых как для дальнейшего развития, так и для расчетов с кредиторами. Поэтому чем выше финансовая устойчивость предприятия, тем больше оно не зависит от неожиданных изменений рыночной конъюнктуры.

Для установления новых деловых отношений любая компания предоставляет деловым партнерам финансовый анализ, в частности оценку финансовой устойчивости. Без грамотной и хорошо продуманной системы финансового менеджмента предприятие не может эффективно функционировать. И поэтому мониторинг финансовой устойчивости должен проводиться постоянно, чтобы определить, насколько рационально компания управляет собственными и заемными средствами. Так как структура и состав собственных и заемных источников должны способствовать достижению стратегических целей предприятия.

Из вышесказанного следует, что важность анализа финансовой устойчивости в процессе функционирования предприятия нельзя отрицать, поскольку точность принимаемых управленческих решений полностью зависит от точности самого анализа.

На рисунке 1 рассмотрим процессы, непосредственно влияющие на финансовую устойчивость предприятия.

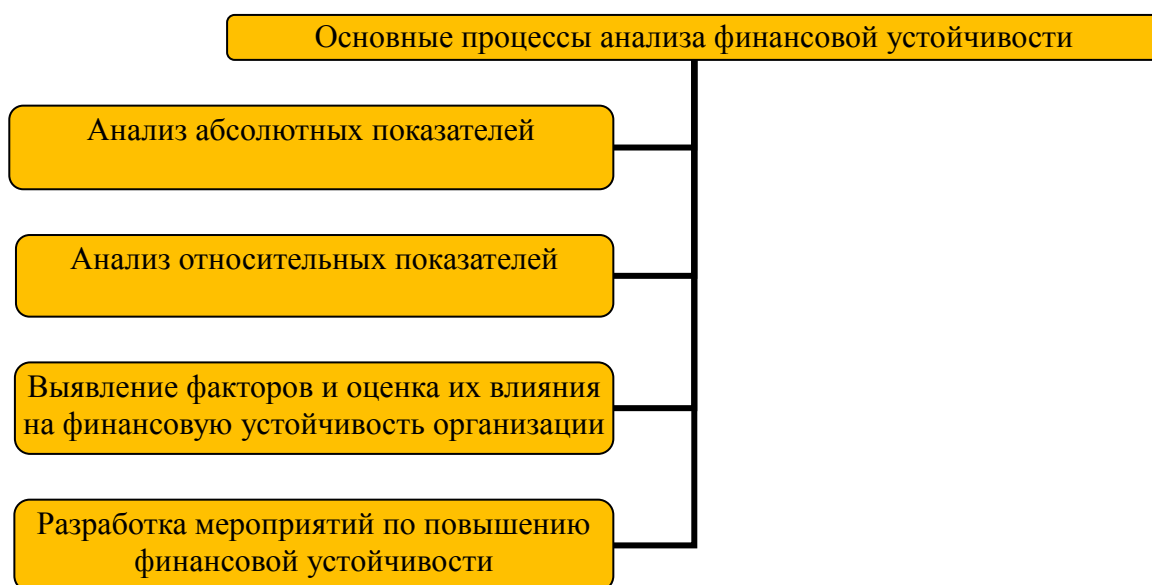


Рисунок 1 – Основные процессы финансовой устойчивости

Предприятие проводит углубленный анализ, основанный на изучении абсолютных и относительных показателей. Но для более глубокой оценки анализа финансовой устойчивости используются относительные показатели, так как трудно привести абсолютные балансовые показатели в контексте инфляции в сопоставимом виде. Относительные показатели финансовой устойчивости используются для сравнения данных предприятия за предыдущие годы, сравнение показателей с данными аналогичных предприятий, выявления сильных и слабых сторон, склонности к улучшению или ухудшению финансового состояния.

Для более полной картины финансового состояния компетентные менеджеры, по сути, только по роду своей деятельности формируют определенную целостность. Для этого целесообразно определяются наиболее важные показатели финансовой устойчивости на основе конкретных решений, связанных с уровнем финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость зависит от того, как формируется и рационально распределяется капитал, поэтому лучше проводить анализ на основе коэффициентов. Причем оценка проводится с использованием достаточно большого количества финансовых коэффициентов. Но на практике из этого количества используются всего лишь десять коэффициентов. Они характеризуют состояние источников формирования собственности, состояние оборотных средств и основных фондов. Алгоритм расчета коэффициентов финансовой устойчивости и их рекомендуемые значения приведены в приложении А.

Большинство Российских ученых считают, что коэффициент автономии, характеризующий долю собственных средств к общей сумме источников финансирования, очень важен. Причем доля собственного капитала должна составлять не менее 50%, чем выше коэффициент, тем компания финансово более стабильна и независима от внешних кредиторов. То есть увеличение коэффициента автономии информирует о том, что компания по большей части полагается на собственные источники

финансирования. В любом случае этот показатель сильно зависит от отрасли, то есть от соотношения внеоборотных и оборотных активов в структуре организации. Если компания имеет большую долю внеоборотных активов, то для финансирования потребуются более долгосрочные источники, а это значит, что должна быть высокая доля собственного капитала [30].

Инвесторов и кредиторов привлекают предприятия с высокой долей собственного капитала, так как они понимают, что такая компания покроет долговые обязательства за счет собственных средств и, как правило, будет совершать существенные процентные выплаты. Говоря о теоретическом уровне коэффициента автономии, равном или превышающем 50%, можно сделать вывод, что риск кредиторов будет минимальным, когда при продаже половины имущества, сформированного из собственных источников, компания погасит свои долговые обязательства, даже если оставшуюся часть имущества будет трудно реализовать.

Коэффициент финансовой зависимости является родственным показателем, как коэффициента автономии, так и коэффициента финансового рычага. Коэффициент финансовой зависимости отражает степень зависимости компании от сторонних займов. Если предприятие увеличивает долю заемных средств, то возрастает риск снижения платежеспособности предприятия и, как следствие, подрывается финансовая устойчивость. Такие последствия обычно приводят к потере доверия деловых партнеров и снижению шансов на получение кредита. Нормативное значение этого коэффициента устанавливается каждым предприятием для себя, так как каждое предприятие имеет свое направление деятельности и свои поставленные задачи. Считается, что этот показатель в условиях рыночной экономики не должен превышать единицы.

Если в динамике показатель коэффициента финансовой зависимости увеличился, то это означает увеличение доли заемных средств в финансировании данной организации. Положительной тенденцией является снижение этого показателя, свидетельствующее о том, что компания

финансируется из собственных источников. Оптимальное значение коэффициента - 0,5. В то же время чрезмерно низкий коэффициент финансовой зависимости может указывать на то, что компания практически не привлекает сторонние кредиты и тем самым теряет возможность получать дополнительный доход.

Если в процессе хозяйственной деятельности предприятие в долгосрочной перспективе сохраняет финансовое равновесие, то оно считается финансово устойчивым. Наиболее важным показателем финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе является чистая прибыль, поскольку именно она формирует финансовые ресурсы. Чем выше прибыль, тем меньше компания зависит от кредиторов, тем более конкурентоспособна на рынке, то есть компания растет и развивается. Однако это говорит лишь об общей оценке финансовой устойчивости, поскольку компания может обанкротиться в случае прибыльной деятельности с использованием высокой доли заемного капитала.

В данной работе рассмотрим четыре типа финансовой устойчивости:

- абсолютная финансовая устойчивость встречается редко и является крайним типом финансовой стабильности. При такой устойчивости предприятие, независимо от внешних кредиторов, имеет гибкую структуру финансовых ресурсов и развивается преимущественно за счет собственных источников;
- нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, характеризующаяся его платежеспособностью, то есть предприятие использует различные источники финансирования для покрытия своих расходов;
- неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением платежеспособности, но с возможностью ее восстановления за счет увеличения собственного капитала, уменьшения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов. Финансовая неустойчивость считается допустимой, если

сумма краткосрочных кредитов и привлеченных заемных средств не превышает общей стоимости товарно-материальных запасов и готовой продукции;

– кризисное финансовое состояние, когда предприятие оказывается на грани банкротства, поскольку в данной ситуации объем резервов и расходов превышает общий объем собственных оборотных средств и внешних займов.

В производственном процессе предприятие постоянно пополняет запасы за счет использования собственных оборотных средств и заемных источников. Для установления абсолютных показателей финансовой устойчивости по данному исследованию необходимо определить избыток или недостаток средств на формирование запасов. Изучим показатели, определяющие наличие источников накопления запасов, которые приведены в таблице 1.

Таблица 1 - Показатели, определяющие наличие источников накопления запасов

Показатель	Источники финансирования	Показатели обеспеченности запасов источниками финансирования
Собственные оборотные средства (СОС)	$СОС = СК - ВОА$, где СК - это собственный капитал; ВОА - внеоборотные активы	$\Delta СОС = СОС - ЗЗ$, где ЗЗ - запасы и затраты, определяются по бухгалтерскому балансу
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (СД)	$СД = СОС + ДКЗ$, где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы	$\Delta СД = СД - ЗЗ$
Общая величина источников формирования запасов и затрат (ИФЗ)	$ИФЗ = СД + ККЗ$, где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы	$\Delta ИФЗ = ИФЗ - ЗЗ$

Приведенные в таблице показатели обеспеченности запасами и затратами с соответствующими источниками финансирования могут быть преобразованы в трехкомпонентную модель. Если избыток средств возникает

из существующего показателя, то в трехкомпонентном показателе на него записывается 1; Если дефицит, то 0 (таблица 2).

Таблица 2 - Типы финансовой устойчивости предприятия

Тип финансовой устойчивости	Трехкомпонентная модель	Применимые источники возмещения затрат
Абсолютная финансовая устойчивость	$S = (1,1,1)$	Оборотный капитал
Нормальная устойчивость финансового состояния	$S = (0,1,1)$	Оборотный капитал и долгосрочные кредиты и займы
Неустойчивое финансовое положение	$S = (0,0,1)$	Оборотный капитал, краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы
Критическое финансовое положение	$S = (0,0,0)$	-

В результате трехкомпонентная модель позволяет получить оценку финансовой устойчивости организации. И тогда организация определяет дальнейшие направления работы, а при необходимости и с последующим углубленным финансовым анализом.

Анализ финансовой устойчивости зависит не только от количественной оценки, но и от множества разнообразных факторов. Для того чтобы быстро и грамотно оценить финансовую устойчивость предприятия с целью получения информации, в частности о финансовом состоянии, необходимо внедрить систему контроля. Которые будут отвечать за анализ факторов, влияющих на финансовую устойчивость, и без которых анализ финансовой устойчивости не будет достаточно полным.

Такие ученые, как Т. У. Турманидзе, И. А. Жулега, Т. Н. Батова, Л. П. Кураков и многие другие, проводившие исследования финансовой устойчивости, еще не до конца изучили влияние внутренних и внешних факторов на финансовую устойчивость предприятий. В связи с этим целью данной работы является раскрытие наиболее важных факторов, влияющих на

финансовую устойчивость предприятия в сложившейся экономической системе (рисунок 2).

Решающую роль и важный фактор финансовой устойчивости играет профессионализм менеджеров, то есть их способность предвидеть и адаптироваться к факторным изменениям со стороны внутренней и внешней среды. Внутренние факторы зависят от того, как компания организует свою работу, в то время как внешние факторы не зависят от принятых решений и повлиять на них невозможно. Но в то же время можно приспособиться к этим изменениям, поэтому необходимость постоянного прогнозирования является неотъемлемой частью функционирования предприятия в будущем.

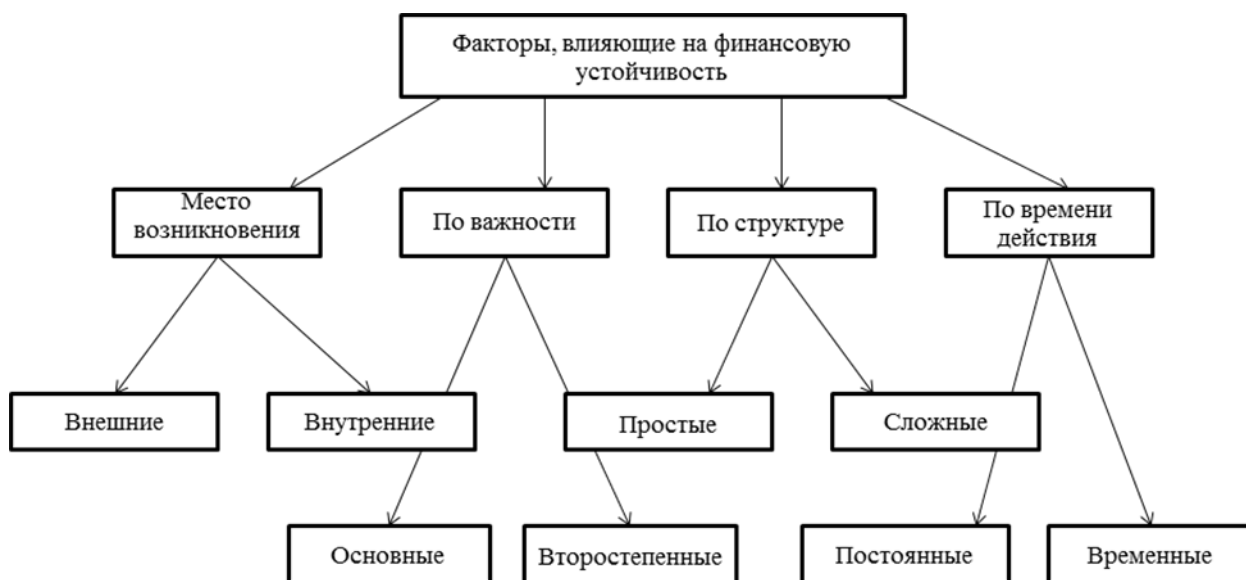


Рисунок 2 - Факторы, влияющие на финансовую устойчивость

Когда при равном влиянии внешних и внутренних факторов изменения финансового состояния предприятия незначительны, предприятие является финансово устойчивым. Условием устойчивости предприятия к внешним факторам являются внутренние решения управленческой команды предприятия. Ведь именно от того, какие решения будут приниматься управленческим персоналом, зависит улучшение работы предприятия изнутри [21].

Приведенные методы (рисунок 3), индивидуально или в сочетании, но не стоит забывать, что многое зависит от типа организации, а также от размера и вида деятельности, дают возможность взглянуть на ситуацию и оценить влияние внешней и внутренней среды и внести свой вклад в разработку стратегий.



Рисунок 3 - Внутренние и внешние факторы финансовой устойчивости

Все, что влияет на предприятие со стороны внешней среды, называется внешними факторами. Внешние факторы подразделяются на прямое и косвенное воздействие среды. Прямое воздействие среды, подразумевает непосредственное влияние на бизнес, которое оказывает неоспоримое влияние на деятельность предприятия. Косвенное воздействие же не оказывает непосредственного влияния на деятельность предприятия.

Рассмотрим экономическое состояние страны, важный фактор, влияющий на деятельность предприятия. Если в экономике страны

наблюдается спад, то реализация продукции отстает от ее производства. В результате чего возникает закономерность, когда предприятие перестает инвестировать в товарно-материальные запасы, это влечет за собой сокращение производства из-за нехватки товаров, что приводит предприятие к неплатежеспособности. Так же из-за экономического кризиса происходит снижение платежеспособного спроса потребителей, что опять негативно сказывается на предприятии и способствует росту конкурентности на рынке сбыта. Конкурентная борьба в свою очередь так же немаловажный фактор внешней среды, который является острой проблемой любого предприятия. Еще к внешнему фактору относится политическая нестабильность страны, которая характеризуется ухудшением инвестиционного климата, что способствует оттоку капитала.

Насколько будет успешной предпринимательская деятельность, зависит и от внутренних факторов. Сюда можно отнести: правильность решений управленческого аппарата, насколько информированы об финансовых и материальных потоках, какие технологии применяются, как часто проводится мониторинг факторов из внешней среды. Рассуждая о внутренних факторах, И.Б. Гурков делает вывод о том, что именно внутренние факторы обостряют негативное воздействие факторов из внешней среды. И поэтому стратегическим решением предприятия должны являться такие внутренние изменения, которые оперативно реагируют на факторы из внешней среды, для обеспечения равновесия деятельности предприятия.

Таким образом, в заключение следует отметить, что факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, позволяют корректировать его деятельность. Очевидно, что достижение финансовой устойчивости предприятия - задача не из легких, так как необходимо учитывать и целенаправленно управлять всем комплексом внутренних и внешних воздействующих факторов.

2. Финансовая устойчивость ООО «Альтаир» и специфика деятельности предприятия

2.1 Общая характеристика предприятия ООО «Альтаир»

В данной работе проанализируем предприятие с названием ООО «Альтаир», основным видом деятельности которого является сбор неопасных отходов. ООО «Альтаир» является юридическим лицом.

Сегодня компания является юридическим лицом, руководствующимся в своей деятельности законодательством Российской Федерации. Юридический адрес организации: 655158, республика Хакасия, город Черногорск, проспект Космонавтов, 44г.

Организационно – правовая форма: ООО

Организация зарегистрировала одиннадцать транспортных средств, а также лицензию на перевозку грузов автомобильным транспортом по территории Российской Федерации и разрешение на осуществление деятельности с опасными отходами. Договоры на оказание транспортных услуг по вывозу твердых бытовых отходов заключаются с организациями, которые принимают и оплачивают услуги по акту выполненных работ.

Компания имеет право открывать банковские счета в России и за рубежом. Она также имеет свой собственный баланс, фирменный бланк, круглую печать, которая содержит полное наименование, организационно-правовую форму и адрес фактического местонахождения. Общество вправе от своего имени заключать договоры, приобретать имущественные и неимущественные права и исполнять обязательства, быть истцом и ответчиком в судах.

ООО «Альтаир» является собственником имущества и денежных средств, а также отвечает по своим обязательствам всем своим движимым и недвижимым имуществом. Общество имеет учредительные документы, в

которых содержатся основные сведения об обязательствах и правах участников, размере уставного капитала, операциях с акциями.

Рассмотрим организационную структуру предприятия (рисунок 4).

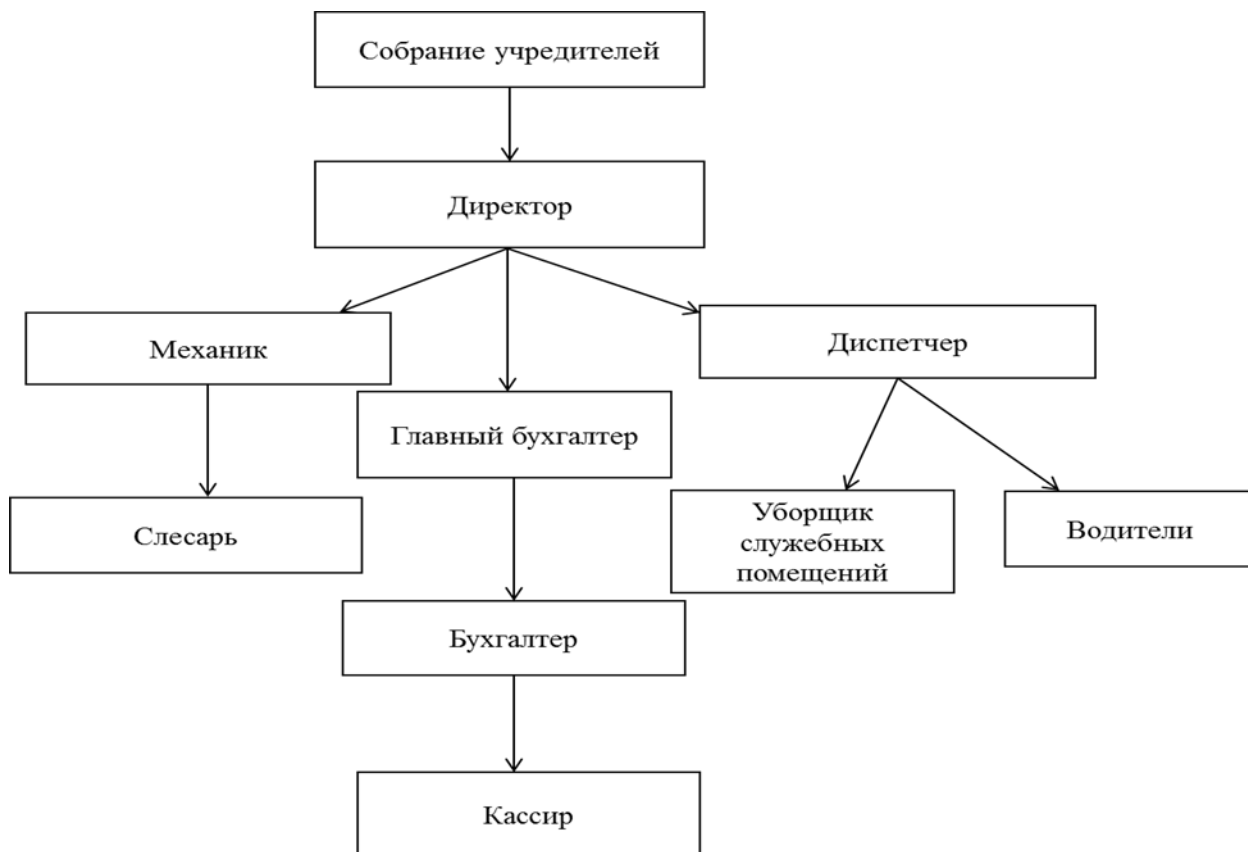


Рисунок 4 – Организационная структура ООО «Альтаир»

На сегодняшний день организационная структура управления на предприятии относится к линейно-функциональной типологии. ООО «Альтаир» постоянно совершенствует организационную систему управления, так как это способствует повышению эффективности работы предприятия. Необходимость совершенствования организационной системы обосновывается оптимизацией функций административного аппарата за счет его автоматизации.

Единственным участником высшего органа управления ООО «Альтаир» является его владелец и по совместительству директор Тимур Саурович Асабин. В компании работает 40 сотрудников, их деятельность

соответствует трудовому договору. Все управленческие функции возлагаются на директора, а руководство, находящееся под его контролем, осуществляет функции организации и управления работой подразделений во всех сферах производственно-хозяйственной деятельности.

Функции бухгалтерии – сбор, учет и обработка информации, составление отчетности.

Изучив организационную структуру управления ООО «Альтаир», можно сказать, что предприятие с такой структурой управления работает эффективно и неизменно.

В таблице 3 представлены основные технико-экономические показатели деятельности предприятия ООО «Альтаир» за период 2017-2019 гг. на основании финансового отчета (Приложения 1 и 2).

Таблица 3 – Основные технико-экономические показатели деятельности ООО «Альтаир»

№	Показатели	2018 г.	2019 г.	Отклонение, (+,-)	Темп роста, %
1	Выручка, тыс. руб.	28690	30450	+1760	6,13
2	Себестоимость продаж, тыс. руб.	25867	25952	+85	0,32
3	Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2823	4498	+1675	59,33
4	Чистая прибыль, тыс. руб.	1984	3375	+1391	70,11
5	Рентабельность продаж, %	9,84	14,77	+4,93	50,10
6	Активы, тыс. руб.	19922	21193	+1271	6,38
7	Дебиторская задолженность, тыс. руб.	14038	15030	992	7,07
8	Кредиторская задолженность, тыс. руб.	812	650	-162	-19,95
9	Собственный капитал, тыс. руб.	19110	20543	1433	7,50
10	Материальные затраты, тыс. руб.	766	690	-76	-9,92
11	Материалоотдача, руб./руб.	35,45	44,13	+8,68	24,49
12	Среднесписочная численность, чел.	40	40	0	-
13	Производительность труда одного работника, руб./чел.	717,25	761,25	+44,00	6,14
14	Основные средства, тыс. руб.	2958	2953	-5	-0,17
15	Фондоотдача, руб.	9,70	10,31	+0,61	6,29
16	Фондоемкость, руб.	0,10	0,09	-0,01	-10,00
17	Фондовооруженность, руб./чел.	73,95	73,83	-0,12	0,16

$$P_{np} = (П_{пп} \div B) \cdot 100 \%, \quad (1)$$

где P_{np} – рентабельность продаж, % в год;

$П_{пп}$ – прибыль от продаж, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.

$$M_o = B \div M_3, \quad (2)$$

где M_o – материалоотдача, руб./руб.;

B – выручка, тыс. руб.;

M_3 – материальные затраты, тыс. руб.

$$П_{тр} = B \div Ч, \quad (3)$$

где $П_{тр}$ – производительность труда одного работника, руб./чел.;

B – выручка, тыс. руб.

$Ч$ – среднесписочная численность, чел.

$$\Phi_o = B_{офр} \div ОС_{бб}, \quad (4)$$

где Φ_o – фондоотдача, руб.;

$B_{офр}$ – выручка (отчет о финансовых результатах), тыс. руб.;

$ОС_{бб}$ – основные средства (бухгалтерский баланс), тыс. руб.

$$\Phi_{емк} = ОС_{бб} \div B_{офр}, \quad (5)$$

где $\Phi_{емк}$ – фондоемкость, руб.;

$ОС_{бб}$ – основные средства (бухгалтерский баланс), тыс. руб.

$B_{офр}$ – выручка (отчет о финансовых результатах), тыс. руб.;

$$\Phi_b = ОС_{бб} \div Ч, \quad (6)$$

где Φ_b – фондовооруженность, руб./чел.;

$ОС_{бб}$ – основные средства (бухгалтерский баланс), тыс. руб.;

$Ч$ – среднесписочная численность, чел.

Данные из таблицы 3, позволяют сделать следующие выводы об изменении технико-экономических характеристик предприятия ООО «Альтаир» в период за 2018-2019 гг. Выручка выросла на 1760 тыс. руб. (6,13%), а себестоимость – на 85 тыс. руб. (0,32%). Темп роста выручки выше темпа роста себестоимости, что говорит об эффективности деятельности организации. В итоге предприятие получило чистую прибыль, которая в динамике заметно увеличилась на 1391 тыс. руб. или 70,11%. За счет увеличения выручки и прибыли от продаж увеличилась рентабельность продаж на 6,42%.

Активы (имущество) ООО «Альтаир» за 2018-2019 гг. также увеличилась на 1271 тыс. руб. (6,38%), что является благоприятной тенденцией. Снижение кредиторской задолженности на 162 тыс. руб. (19,95%) и рост собственного капитала на 1433 тыс. руб. (7,50%) также является положительным фактором. Однако отрицательным является рост дебиторской задолженности на 992 тыс. руб. (7,07%).

Увеличение материалоотдачи на 8,68 руб. или 24,49% говорит об улучшении эффективности использования материальных затрат. Среднесписочная численность персонала за анализируемый период не изменилась, а производительность труда выросла на 6,14% за счет роста выручка, что является положительным фактором и говорит об улучшении эффективности использования трудовых ресурсов. Рост фондоотдачи (на 6,29%) и снижение фондоемкости (на 10%) говорит об улучшении эффективности использования основных средств в ООО «Альтаир».

Таким образом, можно сделать вывод, что компания ООО «Альтаир» является прибыльной и рентабельной, за исследуемый период 2018-2019 гг. наблюдается улучшение почти всех показателей деятельности, однако присутствует и негативная динамика.

2.2 Оценка коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Альтаир»

Финансовое состояние предприятия, а также его финансовая устойчивость во многом зависят от соотношения собственных и заемных средств и от эффективности структуры активов предприятия, а точнее от соотношения основных и оборотных активов, а также от сбалансированности отдельных видов активов и пассивов предприятия. Поэтому для начала в данной работе проанализируем относительные показатели, по данным бухгалтерского баланса ООО «Альтаир», то есть коэффициенты финансовой устойчивости, с помощью которых определим, что в компании больше доминирует кредиторская задолженность или собственный капитал, является ли компания стабильной.

Начнем с коэффициента автономии (финансовой независимости), который рассчитывается по формуле:

$$K_{авт} = \frac{СК}{A}, \quad (7)$$

где $K_{авт}$ – коэффициента финансовой автономии;

СК – собственный капитал, тыс. руб.;

A – сумма активов баланса, тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{авт} = 19110 / 19922 = 0,96 = 96\%$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{авт} = 20543 / 21193 = 0,97 = 97\%$$

Из расчетов видно, что в прошлом и отчетном периоде это соотношение составляет более 0,5, следовательно, на предприятии ООО «Альтаир» большая часть имущества формируется из собственных средств.

Коэффициент финансовой независимости по сравнению с 2018 годом увеличился на 0,01 и составил 0,97, следовательно, имущество компании было сформировано из собственных средств на 97%, а остальная часть – 3% заемные.

Рассчитаем по формуле (8) коэффициент финансовой зависимости, который является обратным коэффициенту финансовой автономии:

$$K_{\text{зав}} = A / CK, \quad (8)$$

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{\text{зав}} = 19922 / 19110 = 1,04$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{\text{зав}} = 21193 / 20543 = 1,03$$

Расчеты показывают, что в прошлом и отчетном периоде этот коэффициент незначительно превышал рекомендуемое значение – единицу. Из чего следует, что компания ООО «Альтаир» имеет незначительную финансовую зависимость от внешних кредиторов, то есть компания должна рассмотреть вопрос о том, следует ли ей привлекать сторонние средства. Так как большая доля заемных средств снижает платежеспособность, подрывая ее финансовую устойчивость.

Коэффициент текущей задолженности рассчитан по формуле (9), отражает долю активов, сформированных в результате привлечения краткосрочных займов.

$$K_{\text{тек.зав.}} = (KЗ + ДЗ) / A, \quad (9)$$

где $K_{\text{тек. зав.}}$ – коэффициент текущей задолженности;

КЗ – размер краткосрочной задолженности, тыс. руб.;

ДЗ – размер долгосрочной задолженности тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{\text{тек. зав.}} = (812+0) / 19922 = 0,04$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{\text{тек. зав.}} = (650+0) / 21193 = 0,03$$

Расчеты показывают, что в прошлом и отчетном периоде это соотношение не превышало рекомендуемое значение 0,5. Это говорит о том, что незначительная доля капитала предприятия ООО «Альтаир» было сформировано за счет заемных средств. В отчетном периоде эта величина снизилась и составила 0,03%.

Коэффициент долгосрочной финансовой зависимости (или коэффициент финансовой устойчивости), который показывает, какая часть активов организации формируется из наиболее надежных источников: собственного капитала и долгосрочных обязательств.

Этот показатель оценивает финансовую устойчивость предприятия, поэтому он очень важен для инвесторов. Используя этот коэффициент, рентабельность инвестиций можно определить уже в самом начале реализации и при этом не дожидаться окончательных результатов, рассчитанных по формуле (10).

$$K_{\text{дфз}} = \frac{(СК + ДЗ)}{A}, \quad (10)$$

где $K_{\text{дфз}}$ – коэффициент долгосрочной финансовой зависимости;

СК – собственный капитал, тыс. руб.;

ДЗ – размер долгосрочной задолженности тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{\text{дфз}} = (19110 + 0) / 19922 = 0,96$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{\text{дфз}} = (20543 + 0) / 21193 = 0,97$$

Расчеты показывают, что в прошлом и отчетном периоде это соотношение было выше рекомендуемого значения 0,7 - 0,9. Это говорит о том, что компании ООО «Альтаир» в состоянии погасить свои текущие обязательства.

Рассчитаем по формуле (11) коэффициент покрытия долгов собственным капиталом. Этот коэффициент равен отношению собственного капитала к заемным источникам предприятия.

$$K_{\text{ндсс}} = \frac{СК}{ЗК} \quad , \quad (11)$$

где $K_{\text{ндсс}}$ – коэффициент покрытия долгов собственным капиталом;

СК – собственный капитал, тыс. руб.;

ЗК – заемный капитал, тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{\text{ндсс}} = 19110 / (812+0) = 23,54$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{\text{ндсс}} = 20543 / (650+0) = 31,61$$

Расчеты показывают, что в прошлом и отчетном периоде этот коэффициент был гораздо выше рекомендуемого значения – единицы, то есть большая часть имущества ООО «Альтаир» формировалась за счет собственных средств.

Коэффициент финансового левериджа (финансового рычага) рассчитан по формуле (12). Данный коэффициент дает представление о структуре капитала и уровне финансового риска, а также используется для определения уровня финансовой устойчивости в долгосрочной перспективе. Основываясь

на данных о коэффициенте финансового рычага, можно судить об экономической устойчивости и степени рентабельности предприятия.

$$K_{фл} = \frac{ЗК}{СК}, \quad (12)$$

где $K_{фл}$ - коэффициент финансового левериджа;

СК – собственный капитал, тыс. руб.;

ЗК – заемный капитал, тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{фл} = (812+0) / 19110 = 0,04$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{фл} = (650+0) / 20543 = 0,03$$

Расчеты показывают, что в прошлом и отчетном периоде этот коэффициент не превышал рекомендуемое значение 1. В отчетном году этот показатель снизился на 0,01 и составил 0,03, что говорит о том, что компания ООО «Альтаир» финансирует собственную деятельность главным образом своими средствами.

Коэффициент оборотного капитала особенно значим для характеристики финансовой устойчивости организации, так как речь идет о внеоборотных активах, которые должны финансироваться за счет собственного капитала, расчет отображается в формуле (13).

$$K_{coc} = \frac{COC}{OA}, \quad (13)$$

где K_{coc} – коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами;

COC – собственные оборотные средства, тыс. руб.;

ОА – оборотные активы, тыс. руб.

На 31 декабря 2018г.:

$$K_{\text{сос}} = (19110 - 2958) / 16964 = 0,95$$

На 31 декабря 2019г.:

$$K_{\text{сос}} = (20543 - 2953) / 21193 = 0,83$$

Сравнивая коэффициенты собственных оборотных средств за 2018 и 2019 годы, видно, что показатель в отчетном периоде уменьшился, но незначительно, и составил 0,83. Показатели превышают нормативное значение 0,1, что является положительным фактом и свидетельствует о наличии оборотных средств в ООО «Альтаир», необходимых для финансовой устойчивости предприятия.

Сведем полученные значения коэффициентов финансовой устойчивости в таблицу 4, и для наглядности составим рисунок 5.

Таблица 4 – Анализ изменения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Альтаир», %

Наименование показателя	2018г	2019г	Отклонение, (+;-)	Нормативное значение
Кавт. коэффициент финансовой автономии	0,96	0,97	0,01	>0,5
Кзав коэффициент финансовой зависимости	1,04	1,03	-0,01	0,5 - 0,7
Ктек.зав. коэффициент текущей задолженности	0,04	0,03	-0,01	0 - 0,5
К дфз коэффициент долгосрочной финансовой зависимости	0,96	0,97	0,01	0,7 - 0,9
Кпдсс коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	23,54	31,61	8,07	>1
Кфл коэффициент финансового левериджа	0,04	0,03	-0,01	<1
Ксос. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,95	0,83	-0,12	>0,1

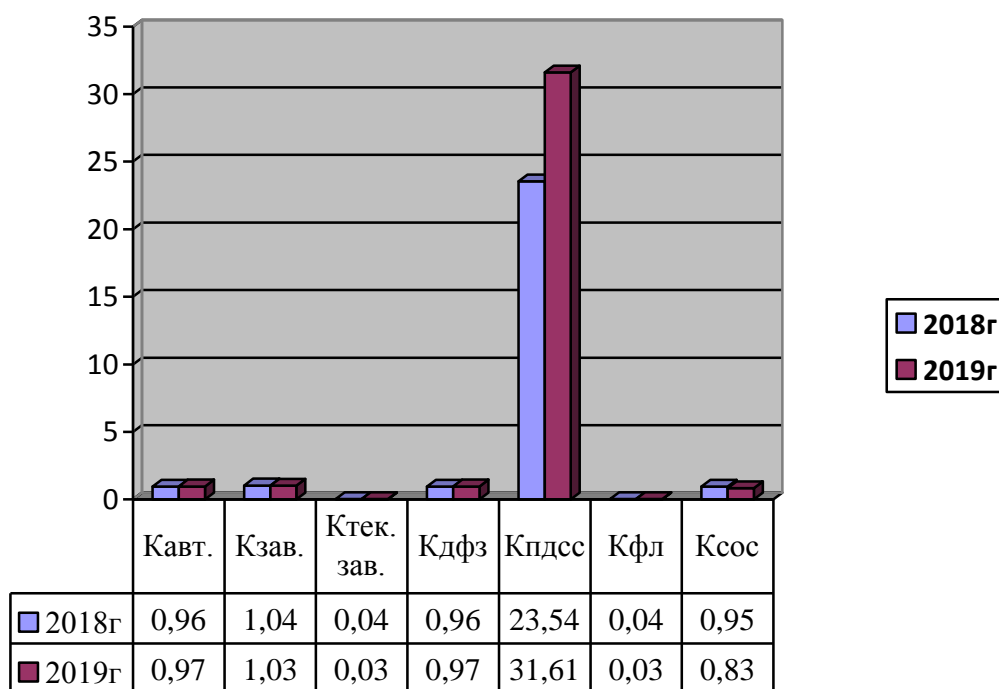


Рисунок 5 – Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости ООО «Альтаир»

Проанализировав изменения ООО «Альтаир» в таблице 4 и на рисунке 5, можно увидеть явное превышение собственного капитала над заемными средствами.

Итак, проведенный анализ позволяет говорить о безопасном соотношении собственного и заемного капитала в ООО «Альтаир». Выполняются два основных условия: собственный капитал превышает внеоборотные активы, а оборотные активы выше краткосрочных обязательств.

2.3 Анализ финансовой устойчивости ООО «Альтаир»

Финансовая устойчивость – это основная составляющая финансовой стабильности, которая подразумевает развитие предприятия на основе роста прибыли и собственного капитала. С помощью проведенного анализа

финансовой устойчивости создается методика, ориентированная на долгосрочное устойчивое функционирование и получение прибыли.

Только та компания получает прибыль, которая использует ее целесообразно, создавая стратегию таким образом, чтобы доходы компании превышали ее затраты. Что в дальнейшем обеспечивает компании текущую и долгосрочную платежеспособность и в то же время удовлетворяет инвестиционные ожидания собственников.

Как известно, у предприятия разные источники финансирования, то есть либо собственные, либо сторонние. Если использование собственных источников ограничено, то для дальнейшего развития привлекаются сторонние источники. Для выявления источников финансирования проводится детальный анализ, который в дальнейшем поможет разработать финансовую стратегию, скорректировать управленческие решения по вопросу оптимального соотношения заемного и собственного капитала и одновременно снизить финансовый риск.

В российской практике общим показателем финансовой устойчивости предприятия является достаточность источников финансирования для формирования запасов, которые подразумевают собственный капитал, долгосрочные обязательства, краткосрочные кредиты и займы. По сути, это и есть абсолютная мера финансовой устойчивости.

Из таблицы 5 определим тип финансовой устойчивости ООО «Альтаир» на основе трехкомпонентного показателя. Несмотря на все недостатки рассматриваемой методики, она проста в использовании и служит существенным обзором финансового положения предприятия для определения степени финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 5 – Расчет показателей типа финансовой устойчивости ООО «Альтаир», тыс. руб.

Показатель	Обозначение	2018г	2019г.
Собственные оборотные средства	СОС	19110-2958= 19152	20543-2953= 17590
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат	СД	19152+0= 19152	17590+0= 17590
Общая величина источников формирования запасов и затрат	ИФЗ	19152+812= 19964	17590+650= 18240
Запасы и затраты	ЗЗ	766	690
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	СОС-ЗЗ	19152-766= 18386	17590-690= 16900
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	СД-ЗЗ	19152-766= 18386	17590-690= 16900
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов и затрат	ИФЗ-ЗЗ	19964-766= 19198	18240-690= 17550
Трехкомпонентный показатель		{1; 1; 1}	{1; 1; 1}

Из данных таблицы 5, видно, что исследуемое предприятие ООО «Альтаир» абсолютно устойчивое. Поэтому компания имеет профицит всех источников формирования резервов и затрат, обладает платежеспособностью в любое время суток и не допускает задержек в расчетах и платежах.

В данной работе проанализируем еще один немаловажный показатель финансовой устойчивости предприятия, такой как запас финансовой прочности. Этот показатель анализируется на различных уровнях управления и оценивается внешними пользователями, то есть инвесторами и кредиторами. Всегда следует понимать, что именно объем продаж в наибольшей степени влияет на запас финансовой прочности, поскольку именно продажи обеспечивают предприятию денежный доход. То есть чем больше объем продаж предприятия, тем больше у него финансовых ресурсов и тем выше вероятность погашения долгов перед кредиторами.

У каждой компании есть одна из главных целей - увеличить запас финансовой прочности. В случае ухудшения экономической ситуации, при высоком запасе прочности, у компании есть все шансы сохранить

рентабельность и долгосрочное устойчивое развитие. В таблице 6 обобщены значения запаса прочности и уровня риска банкротства.

Таблица 6 – Значение и уровень риска банкротства и финансовой устойчивости

Значения запаса финансовой прочности	Уровень риска банкротства и финансовой устойчивости
0,5–0,8	Предприятие финансово устойчиво, риск банкротства минимальный
0,2–0,5	Предприятие финансово неустойчиво, риск банкротства умеренный
<0,2	Предприятие в стадии кризиса. Риск банкротства крайне высок

Запас финансовой прочности должен постоянно контролироваться, чтобы знать, насколько близок или далек порог рентабельности, ниже которой выручка компании не должна падать [30]. Повысить показатель финансовой устойчивости можно только в том случае, если улучшится качество работы предприятия, то есть увеличатся объемы продаж, продукция станет более привлекательной для потребителей, а также за счет снижения постоянных и переменных затрат, привлечения новых технологий.

Рассмотрим расчет финансовой прочности на примере ООО «Альтаир» за 2018-2019 гг. в таблице 7.

Таблица 7 – Расчет безубыточного объема продаж и запаса финансовой устойчивости предприятия ООО «Альтаир»

Показатель	2018 г	2019 г
Выручка, тыс. руб.	28690	30450
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	2823	4498
Себестоимость продаж, тыс. руб.	25867	25952
Переменные затраты, тыс. руб.	19400	18166
Постоянные затраты, тыс. руб.	6467	7786
Сумма маржи покрытия, тыс. руб.	9290	12284
Доля маржи покрытия в выручке, %	0,3238	0,4034
Безубыточный объем продаж, тыс. руб.	19972	19300
Запас финансовой устойчивости:		
тыс. руб.	8718	11150
%	30,39	36,62

Расчеты за 2019 год:

$$П_p = B - C, \quad (14)$$

где $П_p$ – прибыль от реализации, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.;

C – себестоимость, тыс. руб.

$$П_p = 30450 - 25952 = 4498 \text{ тыс. руб.}$$

$$M = B - Z_{пер}, \quad (15)$$

где M – сумма маржи покрытия, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.;

$Z_{пер}$ – переменные затраты, тыс. руб.

$$M = 30450 - 18166 = 12284 \text{ тыс. руб.}$$

$$D_{мп} = M/B, \quad (16)$$

где $D_{мп}$ – доля маржи покрытия;

M – сумма маржи покрытия, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.

$$D_{мп} = 12284 / 30450 = 0,4034$$

$$B_{оп} = Z_{пост} / D_{мп}, \quad (17)$$

где $B_{оп}$ – безубыточный объем продаж, тыс. руб.;

$Z_{пост}$ – постоянные затраты, тыс. руб.;

$D_{мп}$ – доля маржи покрытия.

$$B_{оп} = 7786 / 0,4034 = 19300 \text{ тыс. руб.}$$

$$Z_{\text{фy}} = B - B_{\text{он}}, \quad (18)$$

где $Z_{\text{фy}}$ – запас финансовой устойчивости, тыс. руб.;

B – выручка, тыс. руб.;

$B_{\text{он}}$ – безубыточный объем продаж, тыс. руб.;

$$Z_{\text{фy}} = 30450 - 19300 = 11150 \text{ тыс. руб.}$$

$$Z_{\text{фy}} = (B - B_{\text{он}}) / B * 100\%, \quad (19)$$

где $Z_{\text{фy}}$ – запас финансовой устойчивости, %;

B – выручка, тыс. руб.;

$B_{\text{он}}$ – безубыточный объем продаж, тыс. руб.;

$$Z_{\text{фy}} = 11150 / 30450 * 100 = 36,62\%$$

В 2019 году ООО «Альтаир» необходимо было реализовать продукции на сумму 19300 тыс. руб. для покрытия постоянных и переменных затрат. При таком доходе рентабельность будет равна нулю. Фактически выручка составила 30450 тыс. руб., что выше критической суммы в 11150 тыс. руб., или на 36,62%. Это запас финансовой устойчивости или зона безубыточности организации, когда у предприятия нет прибылей и убытков. И говорит о том, что выручка может упасть на 36,62% и только тогда рентабельность предприятия будет равна нулю. Но если выручка упадет ниже, то компания будет потреблять свой собственный и заемный капитал, то есть станет убыточной и в конечном итоге обанкротится. Поскольку величина финансовой устойчивости равна 0,36, предприятие ООО «Альтаир» стабильно прибыльно, финансово устойчиво и риск банкротства минимален.

3. Разработка антикризисных мер в целях повышения финансовой устойчивости ООО «Альтаир»

3.1. основополагающие принципы организации антикризисного управления

Финансовый кризис на предприятии может произойти из-за нестабильной экономической ситуации в стране. Но в большинстве случаев компания находится в финансовом кризисе из-за неэффективного управления. Речь идет об увеличении просроченной кредиторской задолженности, а также об увеличении дебиторской задолженности из-за несоблюдения сроков платежей. Сюда же относится и значительное количество денежных средств, обездвиженных в запасах, так как нет продаж, поскольку товары на складе были либо неудовлетворительного качества, либо не пользовались потребительским спросом.

Риск возникновения кризиса может возникнуть на любом этапе развития предприятия, даже если он практически отсутствует. Главное - вовремя среагировать на это, не затягивать, когда негативное влияние на финансовую стабильность становится достаточно заметным. Поэтому, по мнению современных специалистов, управление социально-экономической системой в определенной степени всегда должно быть антикризисным. Из этого можно сделать вывод, что антикризисное управление - это действия, направленные на выведение предприятия из кризисного состояния. Также оно основано на общих законах управления и имеет некоторые особенности.

Антикризисное управление начинается с анализа, чтобы выработать правильную антикризисную стратегию. В этом направлении разрабатываются задачи, такие как диагностика возможного кризиса, ликвидация неплатежеспособности, восстановление финансового состояния.

Не все явления, которые провоцируют кризис, можно предсказать. Поэтому проводить профилактические мероприятия все равно будет дешевле, чем бороться с кризисным предприятием потом.

В соответствии с содержанием антикризисного управления различают (рисунок 6).



Рисунок 6 - Классификация антикризисного управления

На рынке сбыта существует высокая конкуренция, и поэтому, прежде всего, приоритетным направлением деятельности предприятия является повышение качества выпускаемой продукции, модернизация оборудования, внедрение инновационной деятельности. Решая эти проблемы, компания может отстоять или захватить новые рынки сбыта, тем самым обеспечив себе стабильное положение.

Если смотреть с классической точки зрения менеджмента, то конкурентными преимуществами предприятия являются, прежде всего,

низкая отпускная цена (по сравнению с конкурентами) за счет рациональной организации основного и вспомогательного производства, на основе которой снижаются издержки производства. А современный менеджмент, наоборот, считает важным, чтобы компания адаптировалась к изменениям внешней среды, не уделяя особого внимания совершенствованию внутреннего производственного планирования и управления. В основном содержанием антикризисного управления является классический метод, который совершенствует внутреннее планирование производства (управление производством) и управление (личное управление). Таким образом, компания ориентируется на внутренние резервы, так как внешние несут в себе риск потери той или иной части имущества.

В антикризисном управлении эксперты выделяют два компонента:

- стадия, предшествующая процедуре банкротства. Она не включает в себя процесс банкротства, ее смысл заключается в проведении мероприятий по восстановлению платежеспособности предприятия или укреплению его конкурентных преимуществ на рынке;
- стадия проведения процедуры банкротства, которая в соответствии с Законом о банкротстве состоит из нескольких периодов: наблюдения, финансового оздоровления, внешнего управления, конкурсного производства, урегулирования. Задачи, которые надо решить в каждом из периодов, очень различны.

Среди нововведений указанного закона - введение нового порядка - финансового оздоровления, направленного на восстановление платежеспособности должника и погашение задолженности в соответствии с графиком.

Обязательным условием для введения процедуры финансового оздоровления является план финансового оздоровления и график погашения задолженности. План финансового оздоровления должен содержать источник средств, из которого должник погасит задолженность, и принимается

собранием кредиторов. А в графике указаны сроки и порядок погашения требований кредиторов, и он утверждается арбитражным судом. Эта процедура вводится на срок не более двух лет и осуществляется административным руководителем.

В данной работе проанализируем причины возникновения кризиса. Причины возникновения кризиса на предприятии базируются на объективных, субъективных, внешних и внутренних факторах. Цель, связанная с циклическими потребностями модернизации и реструктуризации. Субъективно отражают управленческие ошибки. Внешние причины связаны с экономической и политической ситуацией в стране, с конкуренцией, инфляцией. Внутренние связаны с рискованной маркетинговой стратегией, внутренними конфликтами, несовершенством в организации производства и в управлении. Никто не застрахован от кризиса, его нужно предвидеть и предсказать. Впоследствии кризис пугает не причинами, а самыми разнообразными последствиями. Действительно, при решении проблем с кризисом пути не всегда приводят к положительным последствиям. Ведь кризис может привести к цепной реакции, которая приведет к еще более длительному и глубокому кризису.

Исход кризиса определяется не только его характером, но и эффективностью антикризисного управления, от которого зависит смягчение или обострение кризиса. В свою очередь, антикризисное управление зависит от цели, профессионализма, управленческих навыков, характера мотивации, а также понимания причин и последствий кризиса.

Чаще всего кризис возникает из-за неопытности, безответственности руководителей предприятий перед собственниками за последствия принятых решений. Также из-за отсутствия стратегии и ориентации на краткосрочные результаты, что напрямую влияет на среднесрочные и долгосрочные результаты. Регулярно анализируя финансово-экономический анализ предприятия, он предоставляет необходимую информацию для принятия правильных управленческих решений.

3.2 Финансовая устойчивость в контексте антикризисного управления организацией на примере ООО «Альтаир»

Завершающим этапом анализа по улучшению финансово-экономического состояния предприятия является разработка мероприятий. На основе проведенного анализа финансовой устойчивости ООО «Альтаир» был сделан вывод о том, что предприятие является финансово устойчивым, нормативные значения всех основных коэффициентов выдерживаются. Но некоторые из коэффициентов имеют тенденцию к снижению. Также в ходе анализа было выявлено увеличение дебиторской задолженности и большая доля затрат (себестоимости) в выручке компании. Вследствие этого возникает необходимость разработки мероприятий, направленных на укрепление финансовой устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Основные направления по повышению финансовой устойчивости предприятия, определены на рисунке 7.

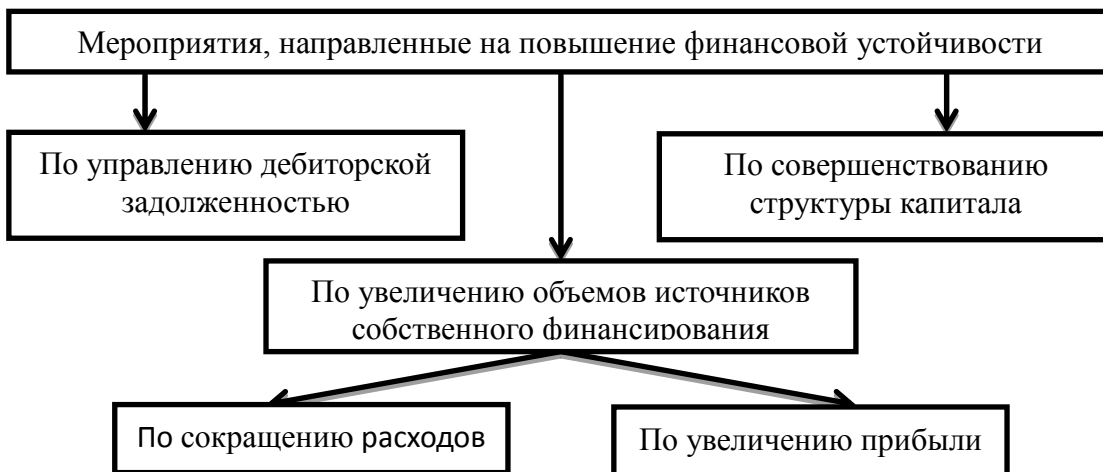


Рисунок 7 - Мероприятия, направленные на повышение финансовой устойчивости и эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Альтаир»

Проведя анализ финансовой устойчивости организации, оценив источники формирования его финансовых ресурсов и эффективность их использования, можно сделать вывод, что компания ООО «Альтаир» в целом функционирует достаточно эффективно. Предприятие формирует прибыль, и она имеет тенденция к росту, а также в большей степени финансирует свою деятельность за счет собственных средств. Однако присутствует негативная динамика (рост) дебиторской задолженности, а также большая доля затрат (себестоимости) в выручке компании. Итак, в организации наблюдаются негативные тенденции, которые необходимо рассмотреть и предложить рекомендации к их устранению.

Первое мероприятие, которое можно предложить ООО «Альтаир», заключается в увеличении прибыли.

Пути увеличения прибыли:

- увеличение объемов товарооборота, путем расширения ассортимента услуг, внедрения новых методов продажи услуг и т.д.;
- пересмотр взаимоотношений с поставщиками и партнерами (закупать оборудование непосредственно у производителей);
- снижение уровня издержек обращения (путем рационального использования ресурсов).

Все эти факторы являются важными для эффективного функционирования ООО «Альтаир», с их помощью компания сможет получить максимальную прибыль, и как следствие улучшить свое финансовое состояние.

Одним из наиболее распространенных способов увеличения поступления прибыли и полного использования основных средств предприятия является продажа или сдача в аренду внеоборотных активов. При этом продажа объекта (объектов) основных средств дает сиюминутный и единичный приток прибыли (за исключением случаев, когда основные средства продаются в рассрочку), а аренда обеспечивает постоянное поступление прибыли в течение всего периода аренды.

С целью получения дополнительной прибыли и полного использования основных средств руководству ООО «Альтаир» предлагается сдача в аренду ряда имущественных объектов, принадлежащих фирме.

По данным официальных сайтов объявлений Avito.ru, kalugahouse.ru, Domofondo.ru и др. об арендных платежах на объекты коммерческой недвижимости, стоимость аренды 1 м² производственных площадей варьируется от 450 руб. до 800 руб. Размер арендной платы зависит от месторасположения недвижимого имущества, целей использования и других факторов.

Объекты недвижимости ООО «Альтаир» находятся в производственной зоне. Рекомендуем ООО «Альтаир» сдать в аренду производственные помещения и заключить договора со следующими арендаторами (таблица 8).

Таблица 8 – Список договоров аренды

Наименование арендатора	Цена за 1 м ² , руб.	Площадь м ²	Сумма аренды, руб.	
			за месяц	в год
ООО «Люкс»	514,28	35	18000	216000
ООО «БестАр»	750,00	20	15000	180000
ООО «Уют»	750,00	20	15000	180000
ООО «КРС»	536,58	41	22000	264000
ООО «Юность»	538,46	65	35000	420000
Итого	-	181	105000	1260000

Можно сделать вывод, что в результате сдачи в аренду неиспользуемых площадей ООО «Альтаир» получит дополнительную прибыль в размере 1260 тыс. рублей без учета НДС. Что позволит ему пополнить собственный капитал и соответственно повысить финансовую устойчивость, увеличить приток денежных средств, соответственно увеличить период денежного оборота, а также повысить эффективность использования основных фондов.

При этом расходы на коммунальные платежи при заключении договоров аренды у ООО «Альтаир» будут возмещаться арендаторами в виде переменной части арендной платы. Налог на имущество и налог на землю

включены в состав арендных платежей. То есть расходы ООО «Альтаир» уменьшаются.

Рассчитаем экономический эффект от аренды недвижимости на долгосрочную перспективу на 2020 и 2021 годы. Для этого сформируем прогнозный отчет о финансовых результатах, выручка которого увеличится на величину прибыли, полученной от сдачи объекта в аренду, и на основании прогнозных данных о выручке рассчитаем себестоимость реализации, рассчитав долю затрат в выручке отчетного периода.

$$25952 \text{ тыс. руб.} / 30450 \text{ тыс. руб.} \times 100\% = 85,23\%$$

В предлагаемых мероприятиях не рассматривались меры, которые могли бы повлечь изменение прочих доходов и расходов. Поэтому, примем их прогнозную величину равной их величине в отчетном периоде.

Расчет эффективности от сдачи имущественных объектов ООО «Альтаир» в аренду представим в таблице 9.

Таблица 9 – Расчет экономического эффекта для ООО «Альтаир» от сдачи основных фондов в аренду

Показатели	Годы			Изменения			
	2019	20120	2021	абсолютные, тыс. руб.		относительное, %	
				2020 к 2019 году	2021 к 2020 году	2020 к 2019 году	2021 к 2020 году
Выручка, тыс. руб.	30450	31710	32970	1260	1260	4,14	3,40
Себестоимость продаж, тыс. руб.	25952	27026	28100	1074	1074	4,14	3,97
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	4498	4684	4870	186	186	4,14	3,97
Чистая прибыль, тыс. руб.	3375	3586	3735	211	149	6,25	4,16
Активы	21193	22453	23713	1260	1260	5,95	5,61
Собственный капитал	20543	21803	23063	1260	1260	6,13	5,78
Рентабельность продаж, %	14,77	14,77	14,77	0	0	-	-
Рентабельность активов, %	15,93	15,97	15,98	0,04	0,01	0,25	0,06
Рентабельность собственного капитала, %	16,43	16,45	16,46	0,02	0,01	0,12	0,06

Итак, ООО «Альтаир» получит от сдачи имущества в аренду 1260 тыс. рублей за год без учета НДС, соответственно, выручка в 2020 году вырастет и составит 31710 тыс. рублей, а в 2021 году будет составлять 32970 тыс. рублей. Расчеты показывают, что благодаря рекомендуемому показателю рентабельность продаж, активов и собственного капитала ООО «Альтаир» увеличится в динамике прогноза 2020-2021 годов. Но для достижения большего эффекта необходима разработка и реализация других мер по повышению финансовой устойчивости.

Еще одной мерой является взыскание дебиторской задолженности, так как ООО «Альтаир» имеет проблемы с должниками, о чем свидетельствует положительная динамика дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность представляет собой, по существу, отвлечение оборотных средств предприятия из хозяйственного оборота, что в процессе сопровождается косвенной потерей дохода.

Руководству предприятия следует проводить регулярный контроль за состоянием дебиторской задолженности и особо уделять внимание выбору потенциальных покупателей и заказчиков, а также определению условий оплаты услуг, предусматриваемых в контрактах.

Предлагаем следующие способы управления дебиторской задолженностью:

а) внедрение факторинга для оптимизации просроченной дебиторской задолженности и получения «живых денег».

Факторинг представляет собой вид финансовой операции, при которой поставщик получает от факторинговой компании оплату за поставленную продукцию сразу, но с учетом его комиссионного вознаграждения.

Для того чтобы понять, что представляет собой факторинг, достаточно подробно рассмотреть схему (рисунок 8):



Рисунок 8 – Схема факторинга

Рассмотрим каждую из пронумерованных операций с иллюстрации:

1. Поставщик оказывает клиенту услуги с отсрочкой платежа.
2. Передача фактору документов, подтверждающих поставку.
3. Предоставление фактором финансирования (до 90% от суммы поставки).
4. Покупатель платит фактору за оказанные услуги.
5. Перечисление фактором остатка средств поставщику.

Главное достоинство факторинга – его отличие от других способов финансирования бизнеса: деньги возвращаются сразу по мере оказания услуг. Временной лаг, предусмотренный в договоре поставки, отсутствует, оборотный капитал продолжает приносить доход.

б) введение системы штрафных санкций за несоблюдение сроков оплаты заказов для снижения размера просроченной задолженности.

Договор – это документ, согласно которому оговариваются условия установления, изменения или прекращения прав и обязанностей. Заключать документы подобного рода могут как две, так и более сторон, после чего каждая из них обязана неукоснительно придерживаться всех взятых на себя обязательств.

Для исключения случаев нарушений условий оплаты могут использоваться штрафные санкции. Штраф – единовременная денежная выплата, которую производит нарушитель. При этом документ может содержать в себе информацию, как о точном размере штрафа, так и об определенном проценте от той или суммы. Порядок, согласно которому

взыскиваются штрафные санкции за нарушение договора, как правило, также согласовываются сторонами и включаются в документ. В принципе, их вид вполне стандартный: юридическое или физическое лицо, которое имеет претензии к нарушителю, направляет в его адрес соответствующее письмо.

с) для того чтобы дебиторская задолженность не накапливалась на счетах предприятия, а быстрее превращалась в денежные средства, руководству ООО «Альтаир» рекомендуется использовать механизм полной или частичной предоплаты.

В условиях кризиса неплатежей или чрезмерного распространения не денежных форм расчетов предлагается руководству ООО «Альтаир» для увеличения притока денежных средств использовать механизм полной либо частичной предоплаты. В таком случае покупателям и заказчикам выдвигается жесткое условие: продажу услуг предприятие будет осуществлять только после поступления предоплаты на расчетный счет предприятия. Тем самым предприятие избавится от проблемы – дебиторской задолженности.

д) предоплату необходимо использовать в комплексе с еще одним эффективным способом увеличения притока денежных средств – разработкой и внедрением системы скидок для покупателей и заказчиков. Необходимо установить следующие скидки: если покупатель (обычно это корпоративные заказы) делает предоплату в размере, например, 20% от стоимости приобретаемых услуг, то он получает скидку 3%, при предоплате 30% предоставляется скидка 5%, при предоплате 50% – скидка 7%, а при предоплате 100% – скидка 10 или даже 15 процентов. Без предоплаты лучше ничего не отпускать, или – отпускать с дополнительной наценкой процентов 15-20.

Основные организации, которые предоставляют услуги факторинга в г. Черногогорске, – это филиалы таких крупных банков как Сбербанк, ВТБ 24, Газпромбанк, Альфа-Банк, Россельхозбанк. Средний процент, под который банк готов выдать такую ссуду, равен 13,5%.

Предположим, что ООО «Альтаир» продаст факторинговой компании право на взыскания 70% дебиторской задолженности 2019 года:

$$15030 \text{ тыс. руб.} * 70\% = 10521 \text{ тыс. руб.}$$

За операции по востребованию долгов факторинговая компания взимает с клиента факторинговую комиссию, которая составит процент от долга. В нашем случае банк предоставляет ООО «Альтаир» кредит в форме предварительной оплаты его долговых требований в размере 75% от суммы долга. Процентная ставка за предоставленный банком кредит составляет 11% годовых, под такой процент ООО «Альтаир» получает кредит в Сбербанке России.

Определим дополнительные затраты ООО «Альтаир» по осуществлению факторинговой операции:

- комиссия плата 10521 тыс. руб. * 0,03 = 315,63 тыс. руб.
- плата за пользование кредитом = 10521 тыс. руб. * 0,75% * 0,11% = 867,98 тыс. руб.

Итого общие расходы:

$$315,63 \text{ тыс. руб.} + 867,98 \text{ тыс. руб.} = 1183,61 \text{ тыс. руб.}$$

С учетом рассчитанной суммы дополнительных затрат определим их уровень по отношению к дополнительно полученным денежным активам.

Определим годовую эффективную факторинговую ставку:

$$1183,61 \text{ тыс. руб.} / (10521 \text{ тыс. руб.} * 0,75\%) * 100\% = 15\%$$

Сумма выручки от внедрения факторинга составит:

$$10521 \text{ тыс. руб.} - 1183,61 \text{ тыс. руб.} = 9337,39 \text{ тыс. руб.}$$

Возвращенную сумму дебиторской задолженности руководству ООО «Альтаир» было предложено распределить следующим образом:

- направить на краткосрочные финансовые вложения – 9000 тыс. руб.;
- оставшуюся сумму (337 тыс. руб.) направить на погашение кредиторской задолженности.

Средняя процентная ставка в год по вложениям, рассмотренная у таких крупных банков как Сбербанк, ВТБ 24, Газпромбанк, Альфа-Банк, Россельхозбанк, равна 8,5%. Предлагаем воспользоваться услугами банка ВТБ 24, процентная ставка которого составляет 9,2%.

Рассмотрим, как увеличится прибыль ООО «Альтаир», если организация вкладывает сумму на один год по ставке 9,2%, то по истечении года она получит большую сумму, рассчитываемую по формуле (20):

$$F = P * r \quad (20)$$

где F – сумма, которую получит субъект хозяйствования;

P – сумма, вложенная фирмой;

r – ставка банка.

$$F = 9000 \text{ (тыс. руб.)} * 9,2\% = 82800 \text{ (тыс. руб.)}$$

Таким образом, через год ООО «Альтаир» получит денежные средства от вложений в сумме 58448 тыс. руб., на эту же сумму увеличится собственный капитал, и выручка компании.

Учитывая предложенные мероприятия, была составлена прогнозная бухгалтерская отчетность ООО «Альтаир» (Приложение В).

На основе прогнозных значений проведем анализ изменения показателей финансовой устойчивости ООО «Альтаир» (таблица 10).

Таблица 10 – Анализ изменения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ООО «Альтаир», %

Наименование показателя	2019г	2020г	Отклонение, (+;-)	Нормативное значение
Кавт. коэффициент автономии	0,97	1,00	0,03	>0,5
Кзав коэффициент финансовой зависимости	1,03	1,00	-0,03	0,5 - 0,7
Ктек.зав. коэффициент текущей задолженности	0,03	0,003	-0,027	0 - 0,5

Продолжение таблицы 10

Наименование показателя	2019г	2020г	Отклонение, (+;-)	Нормативное значение
К дфз коэффициент долгосрочной финансовой зависимости	0,97	1,00	0,03	0,7 - 0,9
Кпдсс коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	31,61	334,19	302,58	>1
Кфл коэффициент финансового левериджа	0,03	0,003	-0,027	<1
Ксос. коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,83	1,00	0,17	>0,1

Таким образом, внедрив предложенные мероприятия, ООО «Альтаир» сможет повысить финансовую устойчивость, чему свидетельствуют следующие данные:

- коэффициент автономии увеличился на 0,03%, соответствует нормативному значению, это говорит о том, что финансовая устойчивость компании растет;
- коэффициент финансовой зависимости уменьшился на 0,03%, что является положительной тенденцией, показатель также соответствует нормативному значению;
- коэффициент текущей задолженности уменьшился на 0,027% и также соответствует нормативному значению;
- коэффициент долгосрочной финансовой зависимости увеличился на 0,03%, и превысил нормативное значение, что говорит о том, что компания в состоянии погасить свои текущие обязательства;
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом соответствует нормативному значению, и увеличился на 302,58%, что говорит об улучшении финансовой устойчивости и о том, что предприятие независимо от внешних источников финансирования;
- коэффициент финансового левериджа уменьшился на 0,027%, соответствует нормативному значению, а значит, компания финансирует свою деятельность главным образом собственными средствами;

– коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами вырос на 0,17%, соответствует нормативному значению, и говорит о росте собственного капитала предприятия, о снижении кредиторской задолженности, а также о росте финансовой устойчивости.

Таким образом, все показатели финансовой устойчивости улучшились и соответствуют нормативному значению. Таким образом, оценка эффективности разработанных мероприятий позволяет сделать вывод о том, что они имеют смысл для ООО «Альтаир» и могут быть рекомендованы к реализации. Реализация этих мер позволит повысить финансовую устойчивость, улучшить показатели отчетности и стабилизировать финансовое положение компании.

Заключение

Наш мир изменчив, и экономика в нем тоже. Именно экономическая нестабильность предопределяет тщательный контроль за финансовой устойчивостью предприятия. Поскольку возможность неплатежеспособности существует всегда, главное вовремя среагировать, чтобы удержаться на плаву и не обанкротиться.

В данной работе были рассмотрены понятия, задачи и анализ финансовой устойчивости организации. Изучены факторы, влияющие на предприятие со стороны внешней и внутренней среды, на основании которых были сделаны выводы. Что в управлении компанией должны быть именно грамотные, ответственные менеджеры, которые вовремя отреагируют на изменения этих факторов. Также были изучены относительные и абсолютные показатели, на основании которых был проведен анализ финансовой устойчивости предприятия ООО «Альтаир».

На основании анализа основных технико-экономических показателей деятельности предприятия ООО «Альтаир» за 2018-2019 гг. был сделан вывод, что компания является прибыльной и рентабельной, за исследуемый период наблюдается улучшение почти всех показателей деятельности, однако присутствует и негативная динамика. Так, выручка и себестоимость выросли, при этом темп роста выручки выше темпа роста себестоимости, что говорит об эффективности деятельности организации. В итоге предприятие получило чистую прибыль, которая в динамике заметно увеличилась. Также увеличились рентабельность продаж, активы (имущество) и собственный капитал, что является благоприятной тенденцией. Снижение кредиторской задолженности также является положительным фактором. Однако отрицательным является рост дебиторской задолженности. Увеличение материалоотдачи говорит об улучшении эффективности использования материальных затрат. Производительность труда выросла, что говорит об улучшении эффективности использования трудовых ресурсов. Рост

фондоотдачи и снижение фондоемкости говорит об улучшении эффективности использования основных средств в ООО «Альтаир».

В ходе проведенного исследования анализ показал, что компания финансово стабильна. Поскольку показатель финансовой устойчивости равен 0,36, то компания финансово стабильна, стабильно прибыльна и риск банкротства минимален. Наблюдается превышение собственного капитала над заемными средствами. Проведенный анализ позволяет говорить о безопасном соотношении собственного и заемного капитала в ООО «Альтаир». Выполняются два основных условия: собственный капитал превышает внеоборотные активы, а оборотные активы выше краткосрочных обязательств.

Проведя оценку относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Альтаир», был сделан вывод, что большинство показателей достигли своего нормативного значения.

В целом компания ООО «Альтаир» имеет довольно устойчивое финансовое состояние.

На основе проведенного анализа руководству ООО «Альтаир» были предложены мероприятия, направленные на укрепление финансовой устойчивости и улучшение финансового состояния фирмы:

- для увеличения прибыли и полного использования основных средств предлагается сдать их в аренду. В результате чего ООО «Альтаир» получит дополнительно прибыль, что позволит пополнить собственный капитал, соответственно выручка в прогнозном году вырастит. Проведенные расчеты показывают, что за счет рекомендованного мероприятия рентабельность продаж, активов и собственного капитала ООО «Альтаир» вырастет в динамике в прогнозные 2019-2020 гг;
- для того чтобы дебиторская задолженность не накапливалась на счетах предприятия, а быстрее превращалась в денежные средства,

ООО «Альтаир» рекомендуется использовать механизм полной или частичной предоплаты;

– возвращенную сумму дебиторской задолженности предлагается частично направить на краткосрочные финансовые вложения, а оставшуюся сумму – на погашение кредиторской задолженности. Через год ООО «Альтаир» получит денежные средства от вложений, на эту же сумму увеличится собственный капитал и выручка.

Расчет эффективности показал, что все показатели финансовой устойчивости улучшились и соответствуют нормативному значению.

Внедрив предложенные мероприятия, ООО «Альтаир» сможет выйти из кризисного состояния и значительно улучшить свое финансовое положение.

Список используемой литературы

1. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учебно-практическое пособие. - М.: Издательство «Дело и сервис», 2008г. - 256с.
2. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. Пособие/ [Бариленко В.И. и др.]; под ред. В.И. Бариленко. — М.: Издательство «Омега-Л», 2009г. — 414с.
3. Анущенко К.А. Финансово-экономический анализ. 2-е изд.: Учебно-практическое пособие / К.А. Анущенко, В.Ю. Анущенко — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2012г. — 404с.
4. Астахов В.П. Анализ финансовой устойчивости фирмы и процедуры, связанные с банкротством. - М.: Издательство «Ось - 89», 2006г. – 320с.
5. Баканов М. И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2009г. - 536с.
6. Балдин К. В. Антикризисное управление: макро и микро уровень: учеб.пособие / К. В. Балдин. М.: Дашков и Ко, 2009г. - 280с.
7. Барин В.А. Антикризисное управление: Учеб. пособие. / В.А. Барин, – М.: ФБК-ПРЕСС, 2008г. – 520с.
8. Вахрушина М.А., Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности: Учебник/Под ред. М.А. Вахрушина, Н.С. Пласковой. М.: Вузовский учебник, 2009г. – 367с.
9. Бланк И.А. Управление финансовой стабилизацией предприятия / И.А. Бланк, - Киев: НикаЦентр, Эльга, 2008г. - 496с.
10. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Л. Т. Гиляровская, Д. В.Лысенко, Д. А. Ендовицкий. - М.: Проспект, 2008г. - 360с.

11. Грачев А. В. Анализ и управление финансовой устойчивостью предприятия: от бух. учета к экон. / А. В. Грачев. - М.: Финпресс, 2009г. - 206с.
12. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 1: ФЗ от 30.11.1994№ 51 ФЗ (ред. от 27.12.2009 N 352-ФЗ).
13. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть 2: ФЗ от 30.11.1994 № 14-ФЗ (ред. от 17.07.2009 N 145-ФЗ).
14. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности - М.: Дело и Сервис, 2009г.-384с.
15. Ендовицкий Д.А. Диагностический анализ финансовой несостоятельности организаций: учеб. пособие / Д. А. Ендовицкий, М. В. Щербаков; под ред. Д. А. Ендовицкого. - М.: Экономистъ, 2009. - 287 с.
16. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Методы и процедуры. - М.: Финансы и статистика, 2009г. - 560с.
17. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Уч. пособие для ВУЗов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2008г. - 471 с.
18. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2: ФЗ от 05.08.2010 № 117 ФЗ.
19. Приказ Минфина РФ от 22.07.2003 г. № 67н. О формах бухгалтерской отчетности (ред. от 18.09.2006 №115н).
20. Приказ Минфина РФ от 29.07.1998 №34н (ред. от 26.03.2007 №26н) об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.
21. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 №43н (ред. от 18.09.2006№115н)
22. Положение по бухгалтерскому учету Бухгалтерская отчетность организации.

23. Положение по бухгалтерскому учету Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99), утв. Приказом Министерства финансов РФ от 06.07.1999. N43н.

24. План счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению, утвержден приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н, в редакции приказов Минфина РФ от 07.05.2003 № 38н, от 18.09.2006 №115н, 2009год;

25. Родионов В.М. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. / В.М. Родионова, М.А. Федотова, А.Ю. Дружинин. - М.: Литера плюс, 2002г.- 265с.

26. Селезнева И.Н., Ионова А.Ф. Финансовый анализ: Уч. пособие. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2008г. - 479с.

27. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., испр. - Минск: Новое знание, 2008г. - 704с.

28. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013г. — 287с.

29. Успенская И. Н. Финансовый анализ: учебное пособие / И. Н. Успенская, Н. М. Русин. — М.: Издательство Московского гуманитарного университета, 2017. — 248с.

30. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете»

31. Федеральный закон от 08.02.1998 № 14 – ФЗ Об обществах с ограниченной ответственностью (ред. от 27.12.2009 №. 272 – ФЗ).

32. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208 – ФЗ Об акционерных обществах (ред. от 27.12.2009 №352 – ФЗ).

33. Шеремет А.Д., Сайфулин А.С. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности. - М.: Экономика, 2007г.

34. Экономический анализ: основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник/ под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой.-3-е изд. перераб. и доп.- М.: Юрайт, 2010г.- 507с.

Приложение А

Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2019 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды
Форма по ОКУД		0710001
Дата (число, месяц, год)		31 12 2019
Организация _____ ООО «Альтаир» _____ по ОКПО		76765030
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН		1903016109
Вид экономической деятельности _____ Сбор неопасных отходов _____ по ОКВЭД		90.00.3
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС		65 16
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____ по ОКЕИ		384
Местонахождение (адрес) _____ Республика Хакасия _____ город Черногорск, пр-кт Космонавтов, 44г _____		

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	31 На <u>декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. ⁴	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	2 953	2 958	2 963
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	2 953	2 958	2 963
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	690	766	609
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
	Дебиторская задолженность	15 030	14 038	15 223
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	2 520	2 160	568
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	18 240	16 964	16 400
	БАЛАНС	21 193	19 922	19 363

Продолжение Приложения А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На _____ я 20 19 г. ³	На 31 декабря 20 18 г. ⁴	На 31 декабря 20 17 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	17 116	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	20 533	1 984	17 324
	Итого по разделу III	20 543	19 110	17 334
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Кредиторская задолженность	650	812	2 029
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	650	812	2 029
	БАЛАНС	21 193	19 922	19 363

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 5 ” марта 20 20 г.

Продолжение Приложения Б

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>18</u> г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	3 375	1 984
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 5 ” _____ марта 20 20 г.

Приложение В

Прогнозный бухгалтерский баланс ООО «Альтаир»

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На ____ я 20__20__ г. ³	На 31 декабря 20__19__ г. ⁴	На 31 декабря 20__18__ г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	2 953	2 953	2 958
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	2 953	2 953	2 958
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	690	690	766
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
-9337	Дебиторская задолженность	5693	15 030	14 038
+9000	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	9000	-	-
+1260 +82800	Денежные средства и денежные эквиваленты	86 580	2 520	2 160
	Прочие оборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу II	101 963	18 240	16 964
	БАЛАНС	104 916	21 193	19 922

Продолжение Приложения В

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31 декабр На ____ я 20__20__ г. ³	На 31 декабря 20__19__ г. ⁴	На 31 декабря 20__18__ г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-) ⁷	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	17 116
+1260 +82800	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	104 593	20 533	1 984
	Итого по разделу III	104 603	20 543	19 110
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	-
-337	Кредиторская задолженность	313	650	812
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	313	650	812
	БАЛАНС	104 916	21 193	19 922

Прогнозный отчет о финансовых результатах ООО «Альтаир»

Пояснение ¹	Наименование показателя ²	За <u>31 декабря</u> 20 <u>20</u> г. ³	За <u>31 декабря</u> 20 <u>19</u> г. ⁴
+1260 +9337 +82800	Выручка ⁵	123 847	30 450
85,23% от выручки	Себестоимость продаж	(105 554)	(25 867)
	Валовая прибыль (убыток)	18 293	4 498
	Коммерческие расходы	(-)	(-)
	Управленческие расходы	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	18 293	4 498
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	-	-
	Проценты к уплате	(-)	(-)
	Прочие доходы	296	296
	Прочие расходы	(498)	(526)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	18 091	4 296
	Текущий налог на прибыль	(3 618)	(542)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	-	-
	Прочее	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	14 473	3 375