

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

И.В. Маняк

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

доцент А.В. Морякова

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

Тольятти 2023

Аннотация

На бакалаврскую работу Маняк Инны Владимировны на тему: «Методы финансового оздоровления компании».

Финансовое оздоровление компании является важным процессом, который помогает улучшить финансовое состояние и повысить финансовую устойчивость бизнеса. В условиях современного переменчивого рынка и конкурентной среды компании могут столкнуться с различными финансовыми проблемами, такими как низкий уровень ликвидности, ухудшение рентабельности, высокое значение долговой нагрузки и другие.

В качестве объекта исследования в работе выступает АО «Одесское АТП». Целью выпускной квалификационной работы является исследование и выявление основных методов, а также принятие эффективных решений по финансовой оздоровлению предприятия. В работе решен ряд важных задач: изучены теоретические основы финансового оздоровления компании, проанализированы финансовые результаты деятельности АО «Одесское АТП», разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния АО «Одесское АТП», рассчитана экономическая эффективность мероприятий.

Проведенное в данной работе исследование методов финансового оздоровления компании имеет практическую значимость. Результаты работы могут быть полезны при разработке и реализации комплексной программы финансового оздоровления, включающей в себя меры по улучшению финансового планирования, оптимизации расходов, повышению эффективности операций.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех разделов, заключения, 14 таблиц, 5 рисунков и списка используемой литературы. Объем текста составляет 55 страниц.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические основы финансового оздоровления компании	7
1.1 Финансовое оздоровление компании: экономическое содержание и виды	7
1.2 Методики проведения анализа деятельности компании с целью определения необходимости осуществления ее финансового оздоровления	10
1.3 Основные причины необходимости финансового оздоровления	19
2 Анализ текущего финансового положения АО «Одесское АТП»	22
2.1 Общая характеристика компании АО «Одесское АТП».....	22
2.2 Оценка финансовых показателей АО «Одесское АТП»	30
3 Основные направления по финансовому оздоровлению АО «Одесское АТП».....	37
3.1 Рекомендации по финансовому оздоровлению компании	37
3.2 Расчет экономической эффективности предложенных рекомендаций.....	43
Заключение	50
Список используемых источников.....	52
Приложение А Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах АО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.	56
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.....	57

Введение

Важно отметить, что финансовое оздоровление компании — это важный процесс, который помогает улучшить финансовое состояние и повысить финансовую устойчивость бизнеса. В условиях современного переменчивого рынка и конкурентной среды, компании могут столкнуться с различными финансовыми проблемами, такими как низкий уровень ликвидности, ухудшение рентабельности, высокое значение долговой нагрузки и другие.

Методы финансового оздоровления реализуются в рамках системного подхода, направленного на решение этих проблем и восстановление финансовой стабильности. Они основаны на анализе финансового состояния, сокращении расходов, оптимизации структуры капитала, привлечении новых источников финансирования, управлении дебиторской и кредиторской задолженностью.

Основная суть финансового оздоровления заключается в том, чтобы принять необходимые меры для устранения финансовых проблем и восстановления финансовой устойчивости компании. Это может потребовать определенных управленческих решений, внесения изменений в бизнес-модель, пересмотра стратегических приоритетов и тщательного управления ресурсами.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что многие компании регулярно сталкиваются с неблагоприятными влияниями внешнего мира, а также со сложностями в разрешении внутренних конфликтов. Существует ряд обстоятельств, которые могут значительно замедлить процесс развития компании, приостановить её работу или даже привести к длительному рецессивному состоянию. Для предотвращения такого рода последствий компании обращаются к методам финансового оздоровления. Финансовое оздоровление помогает улучшить экономическую эффективность предприятия. Важным достоинством этих методов является возможность их применения в качестве проактивных мер.

Целью выпускной квалификационной работы является исследование и выявление основных методов, а также принятие эффективных решений по финансовой оздоровлению предприятия. Для достижения поставленной цели необходимо выполнить ряд задач:

- исследовать теоретические основы финансового оздоровления компании;
- проанализировать финансовые результаты деятельности АО «Одесское АТП»;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение финансового состояния АО «Одесское АТП», и рассчитать их экономическую эффективность.

Объект исследования: АО «Одесское АТП». Предмет исследования: ключевые инструменты финансового оздоровления компаний.

В исследовании применяются различные методы, включая эмпирические (такие как наблюдение, сравнительный анализ, обзор литературы) и экспериментально-теоретические методы (анализ, моделирование, синтез).

Теоретической базой работы являются фундаментальные концепции и гипотезы, труды ученых, которые исследуют проблему данной темы, таких как: И.Д. Афанасенко, М.Н. Григорьев, В.И. Сергеева, В.П. Мельникова, Л.Б. Миротин, А.Н. Родников, Г.И. Рузавин и другие.

Теоретическая значимость данной работы заключается в исследовании и анализе различных методов и подходов к финансовому оздоровлению компании. Изучение данных методов помогает понять основные принципы и механизмы, которые могут быть использованы для улучшения финансового положения и обеспечения устойчивости финансового состояния компании. Такая теоретическая основа является важной основой для разработки стратегии финансового оздоровления и принятия информированных решений.

Практическая значимость работы состоит в предоставлении реальных и конкретных методов, которые могут быть использованы компаниями для

финансового оздоровления. Результаты работы могут быть полезны при разработке и реализации комплексной программы финансового оздоровления, включающей в себя меры по улучшению финансового планирования, оптимизации расходов, повышению эффективности операций, управлению долгами и капиталом и другим финансовым аспектам.

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

Во введении обсуждается важность выбранной темы исследования, формулируются цели и задачи, устанавливается предмет и объект исследования. Кроме того, в нем представлена информация о структуре работы, теоретических основах и возможных практических последствиях проведенного исследования.

Первый раздел посвящен обзору теоретических основ восстановления финансового состояния предприятий. В данной части анализируются определение, различные типы, сущность и экономическое содержание финансового положения предприятий.

Во второй части анализируется финансовая отчетность предприятия, включая бухгалтерские балансы и финансовые отчеты. Анализируются технико-экономические характеристики предприятия и рассчитываются финансовые показатели на примере АО «Одесского АТП».

Третья часть направлена на разработку мероприятий, целью которых является финансовое оздоровление компании АО «Одесское АТП». В данном разделе представлены рекомендации по расчету показателей финансовой устойчивости, коэффициентов финансовой независимости и экономической эффективности.

Работа завершается кратким заключением, отражающим результаты проведенного исследования по выбранной теме.

1 Теоретические основы финансового оздоровления компании

1.1 Финансовое оздоровление компании: экономическое содержание и виды

Финансовое оздоровление компании охватывает разнообразные способы и методы, которые помогают улучшить финансовое положение и повысить эффективность ее деятельности, а также оптимально использовать ее ресурсы. Кроме того, меры по финансовому оздоровлению предоставляют информацию, способствующую укреплению финансового состояния компании и предотвращению потенциального кризиса, а также позволяют принимать необходимые меры для исправления слабых сторон и восстановления платежеспособности. Многие ученые придерживаются различных точек зрения на тему фискальной консолидации.

А.И. Гончаров, С.В. Балудин и М.В. Терентьева характеризуют процесс финансового восстановления экономического субъекта «как совокупность форм, моделей и методов, используемых для приведения финансовых обязательств и требований юридического лица в состояние, гарантирующее своевременное и полное исполнение денежных обязательств и платежей, обеспечивающее нормальный оборот финансовых ресурсов и предотвращающее неплатежеспособность» [8, с. 70].

О.С. Нестерова исследует процесс финансового восстановления «как ряд организационных, производственных, маркетинговых и финансовых операций и процедур, включая финансовую реанимацию, финансовое возрождение и финансовое развитие, направленных на повышение платежеспособности, финансовой устойчивости и эффективности компании, а также стратегию развития на основе выбранных методов» [16, с. 150].

А.В. Пичугин дает другое определение, согласно которому «финансовое оздоровление - это процедура, направленная на то, чтобы собственники предприятия или третьи лица могли расплатиться по своим долгам,

независимо от того, реструктурировано предприятие или нет» [10, с. 320]. В таблице 1 рассмотрены другие рассмотрение понятия «финансовое оздоровление».

Таблица 1 – Рассмотрение понятия «финансовое оздоровление»

Автор	Определение понятия «финансовое оздоровление»
А.В. Семенов, Т.О. Новых	Финансовое оздоровление – это выделение структуры компании в соответствие с платежеспособными требованиями рынка при достижении рентабельности.
Т.К. Петрова	Финансовый поворот - Управленческие мероприятия по преодолению финансового кризиса компании, когда она оказывается не в состоянии своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства по оплате, вытекающие из коммерческих, кредитных и других финансовых операций.
Ю.П. Воленин	Поскольку кризисы в организациях могут иметь разную природу, в процессе управления кризисными ситуациями можно выделить два подхода к финансовому оздоровлению. Превентивное финансовое оздоровление направлено на предотвращение финансового кризиса и банкротства, в то время как финансовое восстановление в рамках процедуры банкротства включает подготовительный, реабилитационный и ликвидационный этапы.
А.О. Москвин	Важное значение имеют меры по реструктуризации, способствующие сохранению контроля над компанией со стороны учредителей (участников). Процедуры, предоставляющие владельцам компании или третьим лицам возможность погасить задолженность, как с реструктуризацией компании, так и без нее.

Финансовая реструктуризация - Этот термин имеет множество значений. Экономически, он представляет собой одну из методов изменения организационной структуры предприятий, находящихся в кризисной или предкризисной ситуации. Основное различие заключается в том, что она помогает восстановить финансовую стабильность у компаний, находящихся в тяжелой финансовой ситуации.

Финансовое оздоровление - это процесс, который применяется, когда должник находится в неплатежеспособности, чтобы восстановить его способность к исполнению обязательств и погасить задолженность согласно определенному графику. В экономической литературе финансовое

оздоровление часто рассматривается в двух формах, которые имеют широкое и узкое толкование.

В общем смысле финансовое оздоровление заменяет понятия ряда мер, направленные на преодоление кризисных ситуаций, предотвращение банкротства, восстановление организации, изменение её структуры и контроль за финансовым положением.

В более узком смысле, согласно «Закону о несостоятельности (банкротстве)», финансовое оздоровление представляет собой только одну из процедур, используемых в конкретных обстоятельствах, связанных с финансовой неустойчивостью и потенциальным банкротством организации [8, с.58].

В процессе выявления финансовых трудностей необходимо предпринять следующие шаги:

- провести систематическую оценку компании, чтобы установить текущее положение дел;
- выявить конкретные финансовые проблемы, с которыми сталкивается компания;
- определить приемлемый уровень риска и установить, какая степень риска может быть поддержана;
- принять необходимые меры для реализации разработанных мероприятий;
- управлять процессом реализации мероприятий с целью достижения необходимых итогов.

Эти действия осуществляются не только с целью улучшения финансового положения предприятия, но и для достижения различных дополнительных выгод. Так, Например, они могут помочь улучшить уже существующие стратегии, принять самые эффективные финансовые решения, изменить организационную политику на более доходную, что приведет к повышению прибыльности компании, увеличить ликвидность, обеспечить

платежеспособность и стабилизировать получение выручки, а также многое другое.

В частности, предусмотрены средства контроля для предотвращения аварийных ситуаций и обеспечения комфортности внутренних финансовых и производственных процессов. Чтобы провести анализ текущего финансового положения компании и перейти к этапу планирования, необходимо осуществить анализ финансовых показателей и баланса компании с применением вертикального и горизонтального методов анализа. Данный подход дает возможность оценить ключевые показатели оборачиваемости, рентабельности, ликвидности и финансовой устойчивости компании, а также проанализировать ее финансовое положение, включая риск банкротства.

1.2 Методики проведения анализа деятельности компании с целью определения необходимости осуществления ее финансового оздоровления

Для оценки финансового положения компании требуется выполнение вертикального и горизонтального анализов с использованием информации из отчета о прибылях и убытках, а также из баланса компании. В его состав входит анализ основных показателей оценки действительности, доходности, платежеспособности и финансовой стабильности, а также исследование вероятности неплатежеспособности предприятия.

Указанные методы обладают своими характеристиками и формулами. При использовании вертикального и горизонтального анализа производится расчет абсолютных и относительных отклонений. Абсолютное отклонение позволяет определить, в каком направлении изменился показатель, а относительное отклонение отражает данное изменение в процентах. Вертикальный анализ сравнивает показатели за различные периоды времени, выбранных в зависимости от длительности анализируемого периода и объема необходимой информации для расчета [4, с. 54].

Экономическое положение компании также зависит от воздействия внешних и внутренних факторов. Влияние внешней среды на компанию ограничено, в то время как внутренние процессы могут быть контролируемыми подвержены ее влиянию и нуждаются в контроле. Это поможет прогнозировать и учитывать возможные изменения во внешней среде, а также принять соответствующие меры для обеспечения финансовой стабильности и успешности компании.

Управление процессами внутри предприятия возможно через применение различных финансовых инструментов, таких как финансовый левиредж. Это коэффициент финансового левиреджа, который отражает соотношение заемных и собственных средств.

Отметим, что формула для расчета финансового рычага приведена ниже (формула 1):

$$\text{ФЛ} = \text{ЗК} / \text{СК} \quad (1)$$

где ФЛ – коэффициент финансового левиреджа;

ЗК – заемный капитал;

СК – собственный капитал.

Такой подход весьма целесообразен с финансовой точки зрения, поскольку стремление к получению прибыли является основным для любой компании.

Эффективное использование финансового рычага позволяет [2, с. 43].

- уменьшить риск роста выявления кризисных ситуаций;
- снизить риск появления кризисной ситуации;
- укрепить финансовую устойчивость;
- обеспечить эффективное распределение ресурсов;
- усилить конкурентоспособность;
- обеспечить благоприятное функционирование;

- привлечь дополнительные инвестиции;
- оптимизировать деятельность предприятия;
- приобрести большую прибыль с наименьшими затратами усилий.

Применяя различные финансовые приемы, предприниматели могут улучшить свои показатели или понести убытки. Однако при использовании финансовых инструментов и принятии финансовых решений необходимо соблюдать осторожность приведет к положительным результатам только при учете всех нюансов, справедливой оценке рисков и целесообразном распределении привлеченных денежных средств.

Методы финансового оздоровления исходят из индивидуальных особенностей каждой компании и базируются на расчетах различных коэффициентов, которые рассмотрены ниже.

Расчет относительного отклонения предполагает деление каждого показателя на сумму активов и умножение на 100%. То же самое делается с пассивным балансом. Абсолютное отклонение представляет собой разницу между выбранным показателем и общим итогом раздела. Результат относительного отклонения позволяет определить долю каждого актива и пассива в общей структуре баланса, в том числе основные запасы и средства, заемные средства и другие элементы.

Он также помогает оценить экономическую ситуацию и принимать наиболее эффективные управленческие решения.

Существуют несколько основных показателей оборачиваемости, включая:

- оборачиваемость активов – показатель, отражающий эффективность использования активов компании (формула 2);

$$K_{oa} = \frac{A}{(B+D)/2} \quad (2)$$

где K_{oa} – коэффициент оборачиваемости активов;

A – строка «выручка»;

B – строка на начало года;

D – строка на конец года.

– оборачиваемость кредиторской задолженности - показатель, указывающий на то, как эффективно компания управляет своими обязательствами перед кредиторами (формула 3);

$$K_{окз} = \frac{A}{(B+D)/2} \quad (3)$$

где $K_{окз}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

A – значение строки «выручка»;

B – значение строки на начало года;

D – значение строки на конец года.

– оборачиваемость запасов - это показатель, отражающий скорость оборота запасов и позволяющий оценить эффективность управления запасами (формула 4);

$$K_{оз} = \frac{A}{(B+D)/2} \quad (4)$$

где $K_{оз}$ – коэффициент оборачиваемости запасов;

A – значение строки «выручка»;

B – значение строки на начало года;

D – значение строки на конец года.

– коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности – показатель, показывающий насколько быстро компания получает деньги

от своих клиентов и насколько эффективно управляет своими дебиторами (формула 5);

$$K_{\text{одз}} = \frac{A}{(B+D)/2} \quad (5)$$

где $K_{\text{одз}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

A – значение строки «выручка»;

B – значение строки на начало года;

D – значение строки на конец года.

– коэффициент оборачиваемости собственного капитала – показатель, отражающий как эффективно компания использует свой собственный капитал для генерации дохода (формула 6).

$$K_{\text{оск}} = \frac{A}{(B+D)/2} \quad (6)$$

где $K_{\text{оск}}$ – коэффициент оборачиваемости собственного капитала компании;

A – значение строки «выручка»;

B – значение строки на начало года;

C – значение строки на конец года.

Далее представлены основные показатели для выявления рентабельности.

Общая рентабельность - это самый широко используемый показатель в данной группе. Чем выше значение этого показателя, тем больше продаж осуществляет компания (формула 7).

$$R_{\text{общ.}} = \frac{\text{П донал.}}{W} \quad (7)$$

где $R_{\text{общ.}}$ – коэффициент общей рентабельности;

π донал. – прибыль до налогообложения;

W – выручка.

Отметим, что коэффициент активов — это показатель того, насколько эффективно компания применяет свои активы с целью получения дохода (формула 8).

$$R_{\text{актив.}} = \frac{\text{П чист.}}{A} \quad (8)$$

где $R_{\text{актив.}}$ – коэффициент рентабельности активов;

π чист. – чистая прибыль;

A – активы

Кроме того, коэффициент рентабельности производства представляет собой эффективность производственной деятельности компании и рассчитывается по определенной формуле 9.

$$R_{\text{произв.}} = \frac{\text{П прод.}}{\text{С прод.}} \quad (9)$$

где $R_{\text{произв.}}$ – коэффициент рентабельности производства;

π прод. – прибыль от продаж;

C прод. – себестоимость продаж.

Существуют также показатели, отображающие финансовую устойчивость компании.

Коэффициент финансовой независимости демонстрирует способность компании обеспечивать свои активы из собственных источников финансирования. Это один из ключевых показателей, который используется для оценки финансового положения компании. Отметим, что данный показатель имеет значимое место, в связи с тем, что он влияет на оборотность ресурсов и их эффективность.

Несмотря на то, что данный коэффициент подразумевает использование собственных средств, на практике часто привлекаются заемные ресурсы, которые тоже играют важную роль в обеспечении финансовой стабильности компании. При использовании заемных средств важно оценить риски и имеющиеся возможности для своевременного погашения обязательств (формула 10).

$$K_{\text{фн.}} = \frac{\text{СКР}}{A} \quad (10)$$

где $K_{\text{фн}}$ – коэффициент финансовой независимости;

СКР – собственный капитал и резервы;

A – суммарные активы.

Рентабельность активов (ROA) - коэффициент рентабельности активов является одним из критериев оценки активов и пассивов баланса. Увеличение данного коэффициента свидетельствует о росте платежеспособности, однако сильные колебания или высокие значения коэффициента могут указывать на серьезные проблемы в финансовой структуре компании, особенно если быстро увеличились долгосрочные обязательства (формула 11).

$$K_{\text{м}} = \frac{\text{СОС}}{\text{СК}} \quad (11)$$

где K_M – коэффициент маневренности;

СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

Коэффициент собственности отражает возможность компании финансировать свои текущие активы при помощи собственных средств (формула 12).

$$K_{occ} = \frac{СОС}{ОС} \quad (12)$$

где K_{occ} – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

СОС – собственные оборотные средства;

ОС – оборотные средства.

Оценкой способности компании погасить свою задолженность перед поставщиками является цель коэффициента абсолютной ликвидности. Между вычисленным значением и ликвидностью компании существует прямая пропорциональная зависимость: чем выше значение, тем лучше ликвидность. Однако для достаточного уровня ликвидности компании необходимо, чтобы значение данного показателя было не менее 0,2.

Существуют также нормативные пределы, определяемые экономическими экспертами. Оптимальным значением коэффициента абсолютной ликвидности считается значение в диапазоне 0,2-0,5. Оценка этого индикатора отражает платежеспособность компании, которая обеспечивается за счет наиболее ликвидных активов. Ниже приведена общая формула 13:

$$K_{ал} = \frac{(ДС+КФВ)}{ОТ} \quad (13)$$

где $K_{ал}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства;

КФВ– краткосрочные финансовые вложения;

От– текущие обязательства.

Коэффициент финансовой независимости некоторых кадастров отражает долю источников самофинансирования в общем объеме финансирования кадастра (формула 14).

$$K_{фнвчфз} = \frac{СОС}{ЗЗ} \quad (14)$$

где $K_{фнвчфз}$ – коэффициент финансовой независимости в части формирования запасов;

СОС – собственные оборотные средства;

ЗЗ – запасы и затраты.

Важно также изучить применение моделей, предсказывающих возможное банкротство, в контексте темы финансовой реструктуризации. Модель, созданная Э. Альтманом, британским ученым, представляет собой двухфакторное регрессионное уравнение, предназначенное для анализа прогнозов банкротства компаний. Формула уравнения приведена далее (формула 15):

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \times K_{тл} + 0,0579 \times ЗК \div П \quad (15)$$

где $K_{тл}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ЗК – заемный капитал;

П – пассивы.

Расчет формулы для второго управления второй модели указан ниже (формула 16):

$$Z = 8,38 \times K1 + K2 + K3 + 0,054 \times K3 + 0,63 \times K4 \quad (16)$$

Где K1 - чистый оборотный капитал, деленный на активы;

K2 - чистая прибыль, деленная на собственный капитал;

K3 - чистая прибыль, деленная на валюту баланса;

K4 - чистая прибыль, деленная на общие расходы.

Далее рассмотрены основные причины финансового оздоровления компании.

1.3 Основные причины необходимости финансового оздоровления

Сущность финансового оздоровления заключается в устранении причин и последствий финансовых нарушений и кризисов, а также в обеспечении стабильности и устойчивости финансовой системы.

Финансовое оздоровление – это процесс приведения финансового состояния компании в устойчивое и здоровое состояние. Оно проводится с целью улучшения финансовых результатов и обеспечения финансовой устойчивости компании.

В настоящее время финансовое оздоровление становится особенно актуальным и важным, и это обусловлено несколькими основными причинами:

– финансовые кризисы и риски. Одной из основных причин финансового оздоровления являются финансовые кризисы, которые регулярно возникают в экономической системе. Кризисы имеют различные причины: от экономической нестабильности до системных проблем в финансовом секторе. В результате возникают серьезные

последствия для экономики: рост безработицы, снижение производства, ухудшение социальной ситуации. Финансовое оздоровление направлено на предотвращение возникновения кризисов и управление рисками, что способствует стабильному развитию экономики;

– долговая нагрузка и дефицит государственного бюджета. Еще одна основная причина финансового оздоровления – это рост долговой нагрузки и дефицит государственного бюджета. В современном мире многие государства сталкиваются с проблемой высокого уровня государственного долга, что влечет за собой неустойчивость финансовой системы и угрозу национальной экономической безопасности. Финансовое оздоровление направлено на сокращение дефицита бюджета, увеличение доходов и сокращение расходов государства;

– нестабильность финансовых рынков. В условиях глобализации и свободного движения капитала финансовые рынки становятся все более нестабильными и рисковыми. Возникают волатильность, спекулятивные пузыри и финансовые кризисы. Финансовое оздоровление направлено на обеспечение стабильности и устойчивости финансовых рынков, регулирование и контроль финансовых операций и инструментов;

– реформа и модернизация финансовой системы. В условиях изменяющейся экономической среды и новых вызовов и задач финансовая система нуждается в реформе и модернизации. Финансовое оздоровление является одним из основных инструментов реформирования финансовой системы, направленного на усиление надежности, эффективности и прозрачности финансовых институтов и механизмов функционирования финансовой системы в целом;

– профилактика и предотвращение финансовых преступлений. В условиях развития информационных технологий и финансовой международной интеграции растет уровень финансовых преступлений.

К ним относятся отмывание денег, коррупция, финансовые махинации. Финансовое оздоровление направлено на создание эффективной системы предотвращения и борьбы с финансовыми преступлениями, что способствует сохранению стабильности финансовой системы и экономического развития.

Финансовое оздоровление является важным этапом в жизненном цикле компании, позволяющим вернуть её к устойчивому и успешному функционированию. Оно требует внимательного анализа, планирования и принятия соответствующих мер в различных аспектах финансовой деятельности. В свою очередь, успешное финансовое оздоровление может положительно повлиять на долгосрочное развитие компании и укрепить её позиции на рынке [5, с.78]. Компания с устойчивой финансовой позицией имеет больше возможностей для инвестиций в развитие новых продуктов и услуг, привлечения и удержания талантливых сотрудников, расширения рынков и конкурентного преимущества.

Финансовое оздоровление является неотъемлемой частью успешного управления компанией и важным инструментом для достижения ее стратегических целей. Оно требует систематического подхода, глубокого анализа и принятия решительных мер для восстановления и укрепления финансовой устойчивости компании.

2 Анализ текущего финансового положения АО «Одесское АТП»

2.1 Общая характеристика компании АО «Одесское АТП»

Акционерное общество «Одесское автотранспортное предприятие» осуществляет деятельность более 30 лет. Компания АО «ОДЕССКОЕ АТП» зарегистрирована 15.06.1993 г. Генеральный директор - Руденко Андрей Васильевич.

Адрес юридического лица: 646860, Омская Область, Одесский р-н, с. Одесское, пер. Восточный, д.10.

В соответствии с данными ЕГРЮЛ основной вид деятельности АО «ОДЕССКОЕ АТП» по ОКВЭД: 49.31.21 Регулярные перевозки пассажиров автобусами в городском и пригородном сообщении.

Адрес АО «ОДЕССКОЕ АТП»: 646860, Омская Область, Одесский р-н, с. Одесское, пер. Восточный, д.10.

В соответствии с Уставом, основная цель этой компании - получение прибыли и удовлетворение общественных потребностей. Она имеет лицензию на пассажирские перевозки, а основным видом ее деятельности является предоставление услуг по перевозке пассажиров по регулярным автобусным маршрутам.

Согласно Устава органами управления и контроля Общества являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- генеральный директор.

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия Общества.

Компания находится в условиях монополистической конкуренции, где действует множество производителей, выпускающих разнородные товары, и имеется свободный доступ на рынок.

Управление в АО «ОДЕССКОЕ АТП» осуществляется через установление организационно-управленческой структуры, состоящей из взаимосвязанных и взаимодействующих подразделений. Каждое из этих подразделений выполняет определенные управленческие функции (рисунок 1).

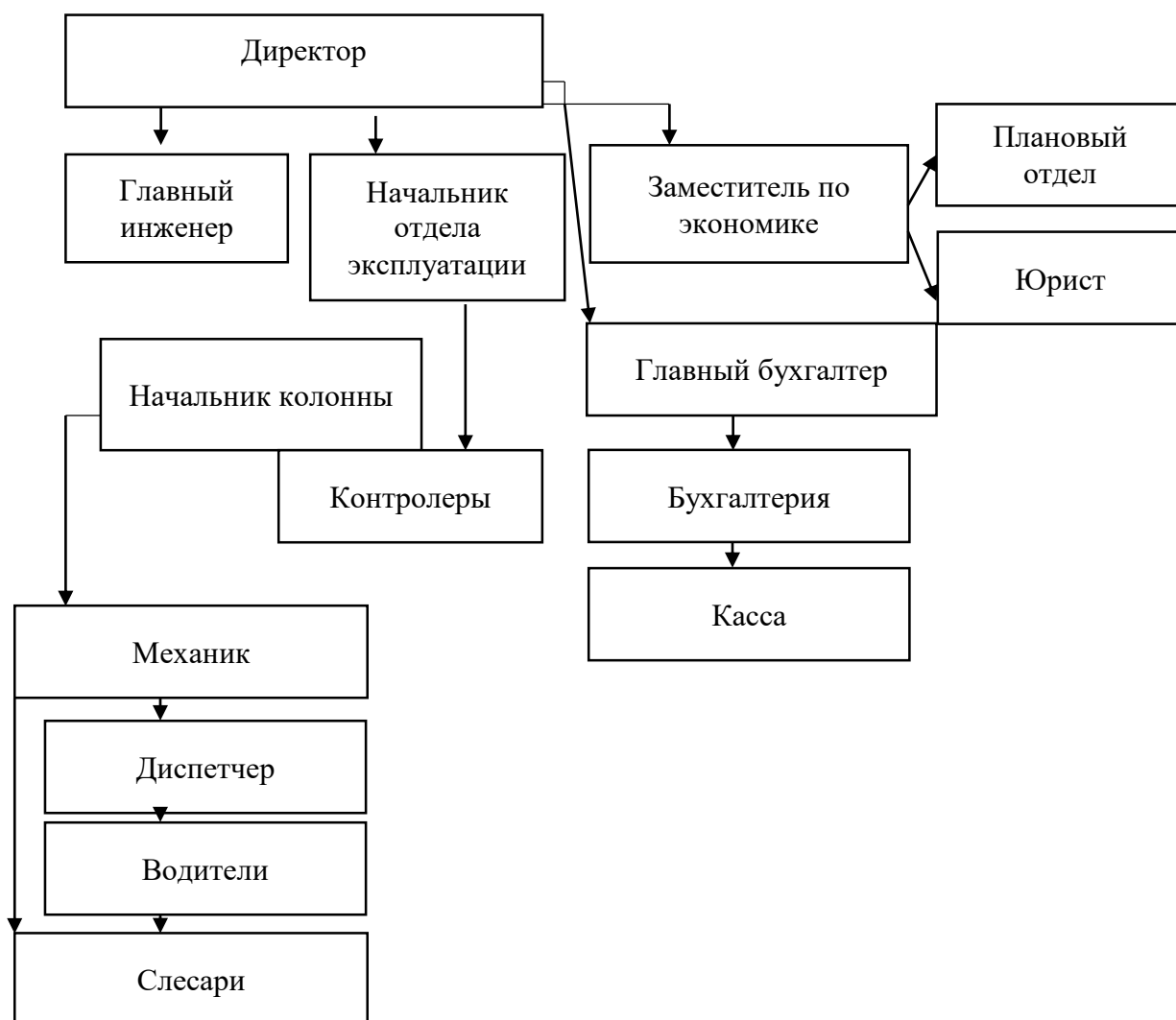


Рисунок 1 - Организационная структура АО «Одесское АТП»

Вся комплексная система транспортных услуг достигает своего высшего уровня благодаря такому подходу к организации работы. Главный инженер, профессиональный водитель со всеми необходимыми категориями, отвечает за проверку качества работ на всех этапах, а также за подбор и распределение транспортных средств по маршруту. Вопросы участия в тендере и заключения

договоров подпадают под ответственность главного бухгалтера, который также отвечает за финансовую документацию.

Линейная структура ОАО «Одесское АТП» представляет собой тип централизованной организационной структуры, в которой у каждого работника есть только один руководитель (менеджер), основным связующим звеном между иерархиями является иерархия, отсутствует специализация менеджеров и зачастую низкий уровень формальности.

Среди недостатков линейной структуры можно выделить следующие:

- менеджеру приходится выполнять все функции, такие как набор сотрудников, установление заработной платы, оценка, планирование и другие, поэтому его требуются обширные знания;
- возникают сложности с адаптацией к изменяющимся условиям работы, например, к изменениям в законодательстве;
- линейная структура способствует централизации власти и ограничивает инициативу сотрудников;
- существует риск остановки работы компании в случае отсутствия менеджера, что приводит к прерыванию бизнес-процессов;
- во время изменений возникают проблемы из-за низкой гибкости структуры.

К основным преимуществам линейной структуры относятся:

- наличие простых и понятных управленческих ролей; - возможность быстрого принятия решений;
- легче поддерживать дисциплину сотрудников;
- создание четких зон компетенции и ответственности - легкий процесс.

Основной процесс, происходящий на автомобильном транспорте, - это перевозочная деятельность. Однако для обеспечения эффективности этого процесса необходимо выполнение комплекса вспомогательных работ и обслуживания. В эти работы входят техническое обслуживание и текущий ремонт транспортных средств, а также обслуживание погрузочно-

разгрузочного оборудования. Кроме того, требуется производство специальных механизмов для выполнения погрузочно-разгрузочных работ и других подобных задач.

Финансовые показатели (баланс, выручка и прибыль) ОАО «Одесское АТП» приведены в таблице 2.

Таблица 2 - Финансовые показатели АО «Одесское АТП»

Год	Баланс, тыс.руб.	Выручка, тыс.руб.	Прибыль, тыс.руб.
2022	3306	29582	17222
2021	21047	29029	-1233
2020	21833	34618	4573

Финансовая ситуация за последние три года показывает, что в 2022 г. баланс составит 3306 т.р., что в шесть раз больше баланса в 2021 г. и примерно в семь раз больше баланса в 2020 г. Сумма дохода в 2020 г. на 5589 т.р. больше, чем в 2021 г., и на 5036 т.р. больше, чем в 2022 г., а сумма дохода в 2022 г. на 553 т.р. больше, чем в 2021 г. Дефицит в 2021 г. составил -1233 т.р., а в 2022 г. был зафиксирован профицит в размере 17222 т.р., что и считается наилучшим результатом для все три года в связи с тем, что показатели за 2020 г. равна 4573 т.р.

Для оценки направлений улучшения или ухудшения ситуации в компании необходимо провести горизонтальный и вертикальный анализ (Приложение А, таблица А.1, приложение Б, таблица Б.1).

Вертикальный анализ, также называемый структурным, осуществляется путем сравнения показателей за несколько лет, количество лет выбирается в зависимости от анализируемого периода и необходимого объема информации для расчетов. Анализ по вертикальной оси показывает структуру баланса и представляет данные о деятельности компании в виде относительных показателей, используя процентное соотношение каждого элемента в общей сумме, и оценивает его динамику.

В том числе, горизонтальный анализ включает в себя изучение абсолютных показателей финансовой деятельности компании за определенный период времени, оценку темпов их изменения. Для проведения анализа создается аналитическая таблица, в которой отображены абсолютные показатели складываются с относительными для определения изменений как в денежном выражении, так и в процентах.

Обычно абсолютные отклонения отражают направление изменения показателей, а относительные - их процентное соотношение. Таблица 3 содержит результаты горизонтального анализа баланса ОАО «Одесское АТП».

Таблица 3 - Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО «Одесское АТП»

Баланс предприятия	Код строки	Горизонтальный анализ					
		абсолютное отклонение, +/-			относительное отклонение, %		
		2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.	2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.
Актив							
Материальные внеоборотные активы	1150	279	-191	88	50,36	-22,93	15,88
Запасы	1210	53	-515	-462	2,23	-21,23	-19,47
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-895	-183	-1078	-58,12	-28,37	-70,00
Финансовые и другие оборотные активы	1230	-223	-16852	-17075	-1,28	-98,30	-98,32
Баланс	1600	-786	-17741	-18527	-3,60	-84,29	-84,86
Пассив							
Капитал и резервы	1300	-1233	-17222	-18455	-5,98	-88,92	-89,58
Кредиторская задолженность	1520	447	-519	-72	36,31	-30,93	-5,85
Баланс	1700	-786	-17741	-18527	-3,60	-84,29	-84,86

Из проведенного анализа видно, что показатели за 2022 г. свидетельствуют о снижении финансовой активности, включая платежеспособность компании по сравнению с 2020 г. и 2021 г. Обратим внимание, что относительное отклонение финансовых оборотных активов в 2022 г. составляет -98,30%, что является самым низким значением среди активов баланса, а резервы капитала - среди пассивов баланса. В 2021 г. отклонение основных средств относительно 2020 г. составляет 50,36%, а запасов - 2,23%. Положительное отклонение указанных показателей указывает на приобретение основных средств или инвестиции. Задолженность по кредитам увеличилась в 2021 г., если сравнивать с 2020 г. и отклонение составило 36,31 %. Недостаток денежных средств и их эквивалентов наблюдался также в 2021 г., отклонение от 2020 г. составило - 58,12%, что отразилось и на 2022 г., отклонение от 2021 г. составило - 28,37%. Кроме того, следует рассмотреть горизонтальный анализ финансовой отчетности ОАО «Одесское АТП», полученные результаты представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах АО «Одесское АТП»

Баланс предприятия	Код строки	Абсолютное отклонение, +/-			Относительное отклонение, %		
		2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.	2021 г. к 2020 г.	2022 г. к 2021 г.	2022 г. к 2020 г.
Выручка	2110	-5589	553	-5036	-16,14	1,90	-14,55
Расходы, учитывающая повседневную деятельность	2120	-360	127	-233	1,23	-0,43	0,80
Другие расходы	2340	-160	5	-155	-100,00	-	-96,88
Другие доходы	2350	-77	-16667	-16744	20,48	3679,25	4453,19
Налог на доход	2410	380	-7	373	-56,63	2,41	-55,59
Чистая прибыль	2400	-5806	-15989	-21795	-126,96	1296,76	-476,60

Согласно полученным в результате анализа расчетам относительное отклонение выручки в 2021 г. составило 16,14 % по сравнению с 2020 г., в 2022 г. по сравнению с 2021 г. 1,9 %, что не является значительным отклонением, а по сравнению с 2020 г. -14,55 %, следовательно, можно сделать вывод, что наибольшая выручка была зафиксирована в 2020 г.

Снижение данного показателя может указывать на потерю клиентов, снижение спроса в период кризиса, несоответствия ассортимента и высокую конкуренцию. Наибольшее отличие показателя расходов по основным видам деятельности составило 1,23 % в 2021 г. по сравнению с 2020 г.

Отметим, что в 2022 г. наблюдается наибольший удельный вес прочих расходов. В 2022 г. и 2021 г. наблюдаются убытки в отличие от 2020 г., причем прибыль (убытки) в 2021 г. на 126,96% меньше, чем в 2020 г., а в 2022 г. - на 476,6%, что является значительным расхождением между показателями.

Кроме того, следует провести вертикальный анализ баланса ОАО «Одесское АТП» и представить рассчитанные результаты в таблице 5.

Согласно результатам вертикального анализа, наибольшую долю активов баланса в 2020 г. будут составлять финансовые и прочие оборотные активы, на долю которых приходится 79,54%, и запасы, на долю которых приходится 10,87%.

В том числе, денежные средства и их эквиваленты составляют 7,05% активов, что на 3,99% больше, чем в 2021 г. Запасы также выросли на 0,66% по сравнению с 2021 г. и на 46,27% по сравнению с 2022 г., что указывает на избыточное накопление запасов. Выделим, что доля тоже увеличилась в 2021 г., достигнув 81,45 %, однако в 2022 г. резко снизилась до 8,8 %, что свидетельствует о замедлении оборачиваемости средств компании.

Данное отклонение в 2022 г. составляет 1,91 % по сравнению с 2021 г., что является незначительным изменением и не изменяет общей ситуации. Доля материальных внеоборотных активов составляет 19,42 % в 2022 г., что в несколько раз превышает долю в 2020 г. и 2021 г. Доля денежных средств и денежных эквивалентов составляет 13,97 % в 2022 г., также превышая долю в

2020 г. и 2021 г. В пассивной части баланса наибольший удельный вес занимают капитал и резервы, которые составляют 94,36% в 2020 г., 92,03% в 2021 г. и 64,94% в 2022 г. Это меньше на 29,42% и 27,09% соответственно по сравнению с 2020 г. и 2021 г.

Таблица 5 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса АО «Одесское АТП»

Наименование показателя	Код строки	Вертикальный анализ, %		
		на 31.12.2020 г.	на 31.12.2021 г.	на 31.12.2022 г.
Актив	-	-	-	-
Материальные внеоборотные активы	1150	2,54	3,96	19,42
Запасы	1210	10,87	11,53	57,80
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	7,05	3,06	13,97
Финансовые и другие оборотные активы	1230	79,54	81,45	8,80
Баланс	1600	100,00	100,00	100,00
Пассив	-	-	-	-
Капитал и резервы	1300	94,36	92,03	64,94
Кредиторская задолженность	1520	5,64	7,97	35,06
Баланс	1700	100,00	100,00	100,00

Примечательно, что доля «капитала и резервов» с годами уменьшалась, а доля «кредиторской задолженности» увеличивалась. Именно это указывает на изменение финансирования деятельности компании с акцентом на привлечении внешних источников.

АО «Одесское АТП» - это долголетнее предприятие, занимающееся пассажирскими перевозками. Компания имеет широкий спектр деятельности и генерирует финансирование от населения. Управление в компании осуществляется через четкую организационно-управленческую структуру, обеспечивая эффективность ее работы.

2.2 Оценка финансовых показателей АО «Одесское АТП»

По мнению Н. Г. Петрова «Финансовый анализ - это изучение ключевых показателей и коэффициентов, объективно оценивающих текущее финансовое положение организации с целью принятия управленческих решений» [19, с. 130].

Анализ финансовых показателей предоставляет компаниям информацию о их текущем финансовом положении, выявляет проблемы и помогает оценить будущие возможности и перспективы. Корректный анализ даст возможность разработать соответствующие стратегии развития, улучшить механизмы управления активами и привлечь дополнительные средства для компании. Анализ должен включать следующие коэффициенты:

- коэффициент финансового рычага;
- коэффициент оборачиваемости активов;
- оборачиваемость кредиторской задолженности;
- оборачиваемость запасов;
- оборачиваемость дебиторской задолженности;
- оборачиваемость собственного капитала;
- общая рентабельность;
- рентабельность совокупных активов;
- рентабельность активов;
- рентабельность производства;
- коэффициент финансовой независимости;
- коэффициент достаточности капитала;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент финансовой независимости к части запасов.

Полученные данные представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Результаты расчета финансовых показателей

Коэффициент	Значение показателя			Нормативное значение
	на 31.12.2020 г.	на 31.12.2021 г.	на 31.12.2022 г.	
1	2	3	4	5
Коэффициент финансового рычага	0,00	0,00	0,00	меньше или равно 1
Коэффициент оборачиваемости активов	0,38	0,34	0,61	не установлено
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	7,88	4,99	5,21	не установлено
Оборачиваемость запасов.	4,92	3,02	3,41	4,5 – 8
Оборачиваемость дебиторской задолженности.	0,460	0,42	0,85	не установлено
Оборачиваемость собственного капитала	0,40	0,360	0,69	не установлено
Рентабельность совокупных активов	0,15	-0,030	-0,57	не установлено
Коэффициент рентабельности активов	0,21	-0,060	-5,210	больше 0
Коэффициент рентабельности производства	-0,18	0,03	0,03	больше 0
Коэффициент финансовой независимости	0,94	0,92	0,65	более 0,5
Коэффициент маневренности	0,97	0,96	0,70	0,3-0,6
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	1,06	1,040	2,000	не менее 0,1
Коэффициент абсолютной ликвидности	1,25	0,380	0,40	более 0,2
Коэффициент финансовой независимости к части запасов	5,56	4,52	0,49	не установлено

Активность использования активов в 2022 г. выше, чем в 2020 г. и 2021 г. Увеличение показателя связано с уменьшением активов баланса в 2022 г., причем наибольшее влияние на это изменение активов оказывает показатель «финансовые и прочие оборотные активы». Этот факт говорит о том, что компания в 2022 г. потратила значительно больше, чем в прошедшие годы.

В 2020 г. коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности составляет 7,88, что указывает на более высокую скорость погашения долга, чем в 2021 и 2022 годах. Аналогичный коэффициент в 2021 г. составляет 4,99, что на 0,22 ниже, чем в 2022 г., и на 2,89 ниже, чем в 2020 г.

Контрольное значение оборачиваемости запасов находится в диапазоне от 4,5 до 8. Оборачиваемость запасов в 2020 г. составляет 4,92, что свидетельствует о непрерывности процесса производства и сбыта: 3,02, в 2022 г. 3,41.

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2022 г. примерно в два раза выше, чем в 2020 г. и 2021 г., а показатели общей рентабельности выручки и рентабельности активов в 2021 г. и 2022 г. отрицательны, что свидетельствует об убыточности бизнеса.

Этот показатель отражает эффективность использования производственных ресурсов предприятия, причем увеличение стоимости этих ресурсов из года в год связано со снижением себестоимости продукции. Коэффициент финансовой независимости был выше установленного нормы в течение всех трех лет. Компания является финансово устойчивой, более половины ее управленческих ресурсов находится на самофинансировании. Также, коэффициенты ликвидности за последние три года превышают установленные нормы, и компания обладает финансовой независимостью.

Финансовое положение компании стабильно, о чем свидетельствует коэффициент достаточности капитала. Ликвидность наиболее высока в 2020 г.; в 2021 г. и 2022 г. коэффициент достаточности капитала также находится в пределах нормы, а ликвидность высока.

Коэффициент общей доходности имеет отрицательные значения в 2021 г. и 2022 г. Нормативного значения для этого коэффициента не существует, но более высокое значение означает, что у компании больше продаж.

Из вышеизложенного можно сделать вывод, что продажи в 2021 г. и 2022 г. были значительно ниже, чем в 2020 г. Следует отметить, что общая норма прибыли зависит от того, получила ли компания прибыль или убыток в тот или иной период. Отрицательные значения свидетельствуют о том, что в 2020 г. и 2021 г. компания была в минусе. Чтобы увеличить значение показателей и улучшить финансовое положение, необходимо увеличить продажи.

В 2020 году коэффициент рентабельности производства достиг своего минимального значения. Как уже упоминалось, этот показатель отражает, насколько прибыльно используется каждая единица ресурса в процессе производства. Поскольку в 2020 г. компания не получала достаточной прибыли от имеющегося ассортимента продукции, она повысила цены на свои товары и услуги, что привело к резкому ухудшению показателей в 2021 г. и 2022 г.

Как правило, не все компании могут улучшить свои показатели таким образом. Риски и возможности не совпадают, а интенсивность конкуренции препятствует удержанию лояльных клиентов. Затем нужно провести анализ вероятности банкротства компании. Этим вопросом занимались А.Н. Афанасьева, Т.С. Богоявленская, А.В. Бойкова, В.А. Бонченкова, Е.В. Воробьева, А.А. Воронцова, А.К. Гайсин, а также исследователи А.В. Иванова, В.Ф. Палий, Арун Джетли, Э. Альтман, Пранаб Кумар Мукерджи, и У. Бивер. и многие другие российские и зарубежные ученые.

Оценка риска неплатежеспособности необходима для определения финансовой независимости и платежеспособности компании. Кроме того, для анализа вероятности неплатежеспособности предприятия «Одесское АТП» следует использовать баланс и финансовую отчетность. Для сравнения были рассмотрены две модели прогнозирования банкротства.

Введенная эмпирическая модель, разработанная Э. Альтманом, представляет собой уравнение регрессии с двумя факторами для прогнозирования вероятности банкротства организаций.

Если Z -значение отрицательно, это указывает на финансовую незащищенность предприятия и повышенный риск неплатежеспособности. Коэффициент ликвидности определяется путем деления высоколиквидных, быстро реализуемых и медленно реализуемых активов на обязательства, которые должны быть погашены в ближайшем будущем.

Российскими учеными Иркутской государственной экономической академии была разработана вторая модель прогнозирования несостоятельности компаний: при Z -значении ниже нуля риск несостоятельности оценивается как высокий; если Z -значение больше нуля и меньше 0,18, то риск несостоятельности считается средним; если Z -значение больше 0,18 и меньше 0,32 менее 0,32, риск неплатежеспособности считается низким; если Z -значение больше 0,32 и меньше 0,42, риск неплатежеспособности считается минимальным; если Z -значение больше 0,18 и меньше 0,32, риск неплатежеспособности считается средним.

Указанная модель является международно-признанной и популярной методикой для прогнозирования вероятности банкротства компании. Она позволяет визуально отслеживать изменения финансовой стабильности компании на протяжении различных лет и определить моменты, когда компания близка к банкротству или полностью обеспечена финансовой устойчивостью. Эти модели предоставляют информацию о финансовом состоянии компании в определенный период времени и помогают определить степень риска банкротства, с которым компания сталкивается. Используя эти модели, можно представить размер отклонения в долях и своевременно принять меры для снижения риска банкротства. Для анализа банкротства компании необходимо также рассчитать коэффициент текущей ликвидности, который является частью первой модели Э. Альтмана.

Далее произведены расчеты по этим двум моделям прогнозирования банкротства и определены значения Z . Результаты представлены в таблице 7 и 8.

Таблица 7 - Значение коэффициента текущей ликвидности

Показатель	на 31.12.2020 г	на 31.12.2021 г	на 31.12.2022 г
Коэффициент текущей ликвидности	15,36	10,60	0,65

В таблице 8 представлены объяснения по расчету значений Z для 2020 г., 2021 г. и 2022 г. согласно уравнениям (15) и (16), а также как эти значения влияют на финансовое состояние компании.

Согласно модели Э. Альтмана, значение показателя Z , рассчитанное для 2020 г. и 2021 г., показало, что компания не находилась в зоне финансового риска: в 2020 г. значение составило -16,88, в 2021 г. оно было менее нуля и составило -11,77. Также, в 2022 г. значение показателя Z приблизилось к нулю и составило -1,09, также оказавшись ниже нуля.

Таблица 8 – Расчет значения Z

Модель	Значение Z			Пояснение
	на 31.12. 2020 г.	на 31.12. 2021 г.	на 31.12. 2022 г.	
Уравнение двухфакторной регрессии Э. Альтмана	-16,88	-11,77	-1,09	Если значение $Z > 0$, то ситуация в компании критична, компания находится в зоне серьезного финансового риска.
Модель российских ученых из Иркутской государственной экономической академии	8,38	8,08	-0,55	При $Z_{0,42}$ – риск банкротства минимален.

Значение Z в 2022 г. на 15,79 больше, чем значение Z в 2020 г., и на 10,68 больше, чем значение Z в 2021 г. Если эта величина резко увеличивается в положительную сторону, это говорит о негативном влиянии на финансовое состояние компании. Положительное значение показателя Z указывает на критическую ситуацию, где компания находится в серьезной финансовой опасности.

По модели российских ученых можно увидеть, что в 2020 г. показатель составил 8,38, что примерно в 20 раз превышает уровень риска банкротства (0,42), в 2021 г. показатель также составил 8,08, что является высоким значением, а в 2022 г. показатель составил -0,55.

Оба варианта модели указывают на то, что в 2022 г. компания находится в наиболее уязвимом положении с высоким риском банкротства. Исходя из проведенных расчетов финансовых показателей и результатов анализа вероятности банкротства компании, можно сделать выводы и предложить соответствующие рекомендации.

3 Основные направления по финансовому оздоровлению АО «Одесское АТП»

3.1 Рекомендации по финансовому оздоровлению компании

Результаты вертикального и горизонтального анализов, анализа финансовой устойчивости, корпоративной несостоятельности и расчета коэффициентов. Были замечены резкие изменения в показателях, низкие значения относительных отклонений и значительные различия между фактическими и нормативными значениями показателей. Финансовое положение компании в 2022 г. резко ухудшилось, о чем говорят показатели оборачиваемости.

Выделили дефицит денежных средств и денежных эквивалентов, финансовых и других оборотных активов, а также недостаток капитала и резервов в 2022 г. Согласно финансовому отчету компании, прочие расходы резко увеличились, и были обнаружены факторы, оказывающие негативное влияние на финансовую устойчивость, включая убытки в 2021 г. и 2022 г.

Заемные средства недостаточны, также наблюдается низкая оборачиваемость запасов в 2021 г. и 2022 г., а также в 2020 г. и 2021 г., критически низкие коэффициенты общей рентабельности в 2022 г. и рентабельности активов в 2021 г. и 2022 г., а также отрицательная рентабельность выпуска в 2020 г.

По результатам анализа банкротства компании с использованием моделей, которые разработали ученые, что риск банкротства в 2022 г. относится к наиболее высоким, если сравнить с 2020 г. и 2021 г. С целью повышения эффективности работы компании стоит рассмотреть внешние источники финансовых ресурсов.

Обычно компании имеют два типа долга или обязательств - это долги, связанные с финансированием развития бизнеса, и долги, возникающие из коммерческой деятельности.

Основные обязательства компании формируются в результате осуществления операционной деятельности и ожидается, что они будут в течение 12 месяца погашены в рамках операционного цикла.

Краткосрочные обязательства обычно включают в себя заемные средства и коммерческие долговые обязательства, выпущенные компанией. Оценка величины краткосрочной задолженности имеет решающее значение для определения финансового состояния компании.

Когда сумма долга превышает сумму денежных средств и их эквивалентов, это может указывать на трудности в финансовом положении компании и ее неспособность погасить предстоящие обязательства.

Для увеличения эффективности деятельности АО «Одесское АТП» основная сфера которого - это регулярные перевозки пассажиров автобусами в городском и пригородном сообщении, лучшим вариантом привлечения заемных средств является краткосрочный заем. Это связано с тем, что данный бизнес отличается быстрым оборотом денежных средств. Благодаря совершенствованию технологий, расширению возможностей и применению современных маркетинговых решений, краткосрочные займы могут быть быстро погашены, а спрос на услуги компании будет расти. С другой стороны, долгосрочные займы являются долгосрочной финансовой обязанностью и могут ограничить доступную сумму денег компании на протяжении длительного периода. Поэтому стоит обдумать возможность привлечения временных ссуд. Это не только улучшит финансовое состояние компании, но и ускорит оборот активов, запасов и собственного капитала, благодаря увеличению объема доходов.

Для повышения рентабельности необходимо предпринять следующие меры различные виды расходов, включая общие расходы, издержки операционной деятельности, как постоянные, так и переменные издержки, объем запасов и неожиданные расходы, и другие. Для достижения данной цели можно применить различные подходы, такие как улучшение качества

продукции и уровня обслуживания. Другие возможности для снижения расходов представлены на рисунке 2 [37, с. 342].



Рисунок 2 - Подходы к уменьшению расходов

Для достижения высокой финансовой независимости и увеличения этого показателя требуется увеличить собственные оборотные средства компании. Это можно осуществить путем уменьшения оборотных средств до оптимального уровня, исключения из процесса оборота непродуктивных запасов, оптимизации использования оборотных средств и принятия других мер по улучшению оборачиваемости. Результатом успешной реализации этих действий будет оптимизация, рост спроса на услуги, повышение финансовой независимости и прибыль. Далее рассмотрим проблемы, связанные с ухудшением финансового состояния компаний (Рисунок 3).

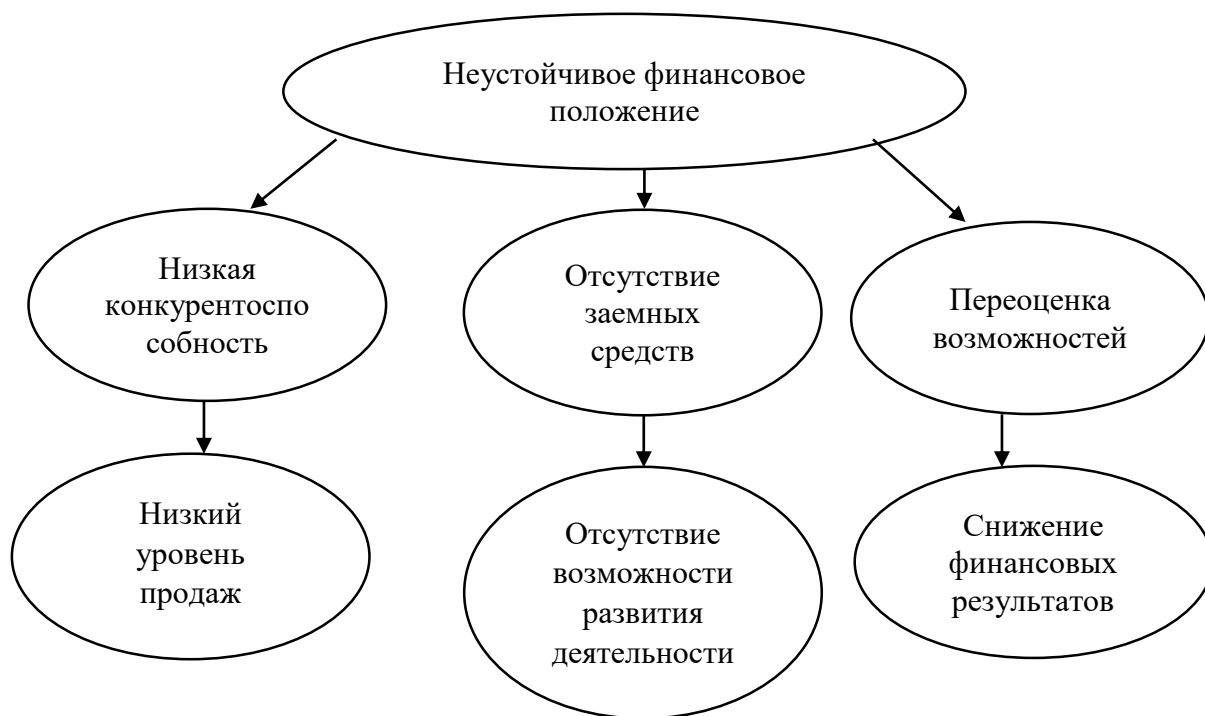


Рисунок 3 - Проблемы ухудшения финансового состояния компании

Чтобы исправить финансовое положение компании и увеличить продажи, следует принять ряд ключевых мероприятий. Это позволит повысить конкурентоспособность, увеличить объемы, улучшить качество продукции, снизить риски, привлечь новых клиентов, обеспечить непрерывность работы и улучшить управление денежными потоками. Как показано на рисунке 4, быстрый рост товарооборота будет одним из результатов этих мер.

Первое, что следует учесть для увеличения продаж - это изменение персонала, так как качество работы непосредственно влияет на продажи [30, с. 120]. Кроме того, причиной данной проблемы может быть неэффективность сайта компании. Например, это может быть вызвано неудобным интерфейсом. Необходимо позаботиться о том, чтобы этот сайт был правильно оформлен и удобен для пользователя. Ошибки в выборе услуг также могут способствовать неудачам компаний. Если услуга не пользуется спросом, её следует улучшить или заменить на другую, который будет более популярен среди потребителей.

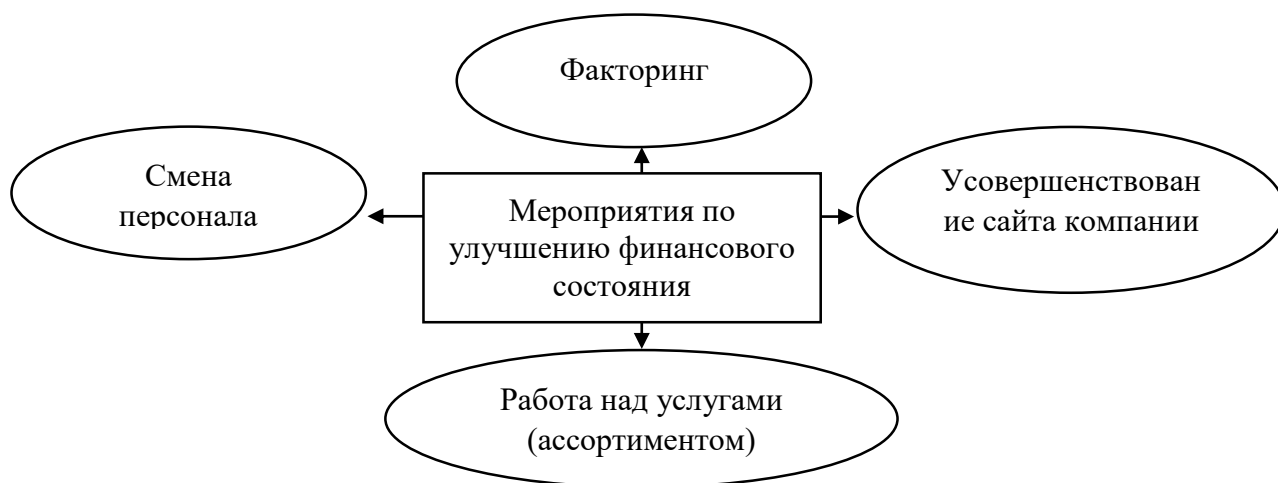


Рисунок 4 - Ключевые мероприятия по улучшению финансового состояния

Как одно из мероприятий для улучшения финансового положения, стоит рассмотреть возможность использования факторинга. Факторинг в широком смысле представляет собой ситуацию, когда поставщик продает свои платежные требования, а покупатель получает отсрочку платежа. В этом процессе участвует третья сторона, которая управляет долговыми требованиями клиента, и чаще всего это факторинговая компания или банк. Факторинг помогает уменьшить риски, обеспечить непрерывный оборот капитала и привлечь новых клиентов. На рисунке 5 представлена схема работы факторинга.

Эта схема обеспечивает непрерывность работы и развитие компании с помощью предоставляемых факторинговой компанией средств. Применение факторинга позволяет улучшить прогнозирование и управление денежными потоками, а также минимизировать риски, связанные с неплатежами клиентов.

Средства, переводимые банком на счет компании могут быть использованы. Для приобретения новых материалов и оборудования Финансовые вопросы берутся на себя факторинговым обслуживанием, позволяя предпринимателю сосредоточиться на развитии компании. Затем можно рассчитать экономическую эффективность этих предложений.

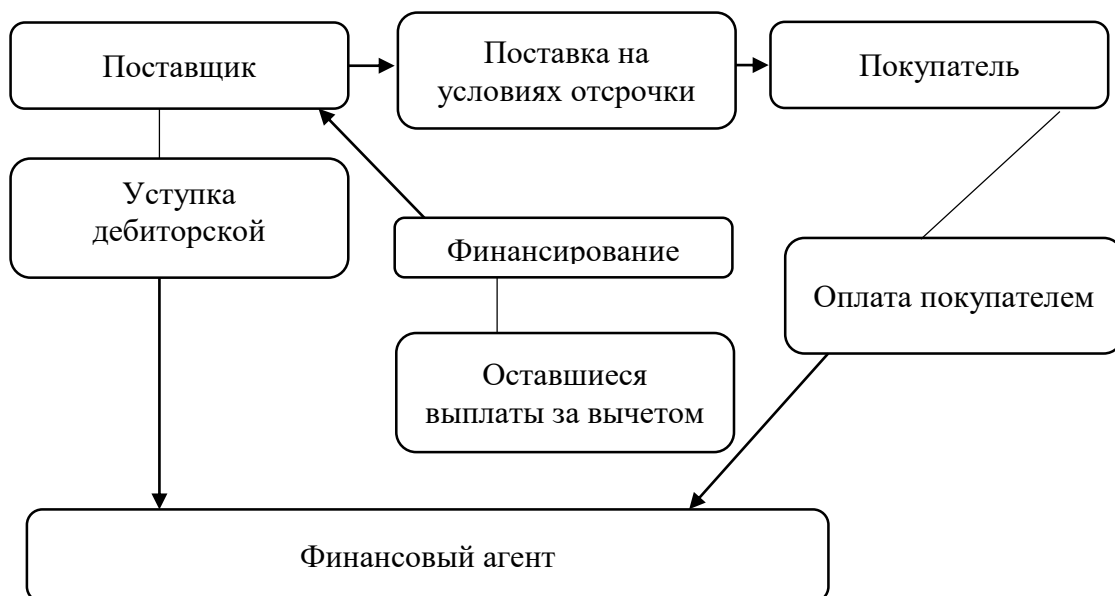


Рисунок 5 - Схема работы факторинга

С целью улучшения финансового состояния компании и обеспечения ее финансовой независимости необходимо увеличить объем собственных оборотных средств, сократить основные средства до оптимального уровня и исключить неликвидные запасы из процесса оборота. Также рекомендуется оптимизировать использование основных средств и принять другие меры для ускорения оборачиваемости. Важно уделить внимание изменению персонала, улучшению сайта компании, выбору популярных услуг и рассмотрению возможности использования факторинга. Привлечение внешних финансовых ресурсов, таких как краткосрочные займы, может помочь улучшить финансовое положение компании. Рациональное использование заемных средств и снижение различных видов расходов также представляют важные подходы для повышения прибыльности компании.

3.2 Расчет экономической эффективности предложенных рекомендаций

В предыдущем разделе были представлены четыре основные рекомендации по улучшению финансового состояния компании:

- изменение сервиса и ассортимента продукции;
- кадровые изменения;
- совершенствование сайта;
- использование факторинга.

Прибыль компании будет расти по мере того, как она будет работать над изменением перечня услуг и ассортимента продукции, занимающейся регулярными перевозками пассажиров автобусами в городском и пригородном сообщении, с минимальными затратами.

Экономическая эффективность данной рекомендации представлена в табл. 11 на примере продажи снеков в автобусах. Анализ требует расчетов по методу среднего арифметического, количество продукции, которую компания использует на одного пассажира в день. Количество продаваемых закусок в день будет определено в ходе практической работы, и результаты представлены в таблице 9.

Таблица 9 - Расчет количества продукта по методу средней арифметической

День	ПН	ВТ	СР	ЧТ	ПТ	СБ	ВС	Всего дней
Количество, шт.	72	51	57	53	65	49	58	7 дней
Средняя арифметическая	57,86							

Результаты расчета показывают, что средний объем продаж закусок в автобусах, осуществляемых компанией за день, составляет примерно 57,9 штук. Для более точных результатов это число было округлено до десятых. Далее для учета затрат на улучшение продукции выбраны несколько брендов

и разновидностей закусок на основе данных АО «Одесское АТП». Эта информация представлена в таблице 10.

Таблица 10 - Бренды и разновидности закусок цена и оценка каждого из вариантов

Название	Цена за штуку, руб.	Оценка по шкале пять баллов
Walkers	199	3,6
Mr. Porky	219	4,2
Mini Cheddars	530	5
Hula Hoops	355	4,7
Golden Wonder	270	5

В настоящее время компания предпочитает продавать закуски под брендом №2 в автобусах. Согласно предоставленным данным, самая дорогая закуска – это закуска под №3, и ее оценка полностью соответствует ее цене. Однако сэнки, занимающие пятое место, также имеют высокий балл, но по цене примерно в два раза ниже. Остальные марки и варианты закусок имеют более низкие оценки, чем предлагаемые в настоящее время закуски, и поэтому не подходят для повышения экономической эффективности компании. Марка закусок 2 оценивается в 4,2 балла по пятибалльной шкале, что на 0,6 балла выше, чем у марки закусок 1. Бренд 5 оценивается в 5 баллов, что на 0,3 балла выше, чем у бренда 4, на 0,8 балла выше, чем у бренда 2, и на 1,4 балла выше, чем у бренда 1.

Бренд №1 не привлечет новых клиентов, так как компания не популярна, что подтверждается низкой оценкой конкретного бренда по сравнению с другими разновидностями и брендами закусок. Продукт под №4 имеет более высокую оценку, чем продукт №1, но его цена также выше, чем у бренда №5, что невыгодно при учете предпочтений потребителей. Исходя из этого можно заключить, что для улучшения товара наиболее подходящим будет закуска под №5, стоимостью 270 р. за упаковку и с самой высокой оценкой – 5. Также, в таблице 11 представлен расчет экономической выгоды от предложения «улучшения ассортимента». Расчеты были выполнены путем умножения

фактического объема на фактическую прибыль и планового объема на плановую прибыль.

Таблица 11 - Экономическая эффективность рекомендации «работа над товаром»

Рекомендация	Количество, шт./день (факт)	Количество, шт./день (план)	Старая цена, руб.	Новая цена, руб.	Прибыль (факт), руб.	Прибыль (план), руб.
Расширение ассортимента	57,9	115,8	90	90	5211	10422
Программа «Бонусная покупка»	57,9	173,7	45	45	2605,5	7816,5
Улучшение качества товара	57,9	144,75	90	105	5211	15198,75
Усовершенствование внешнего оформления товара	57,9	75,27	90	90	5211	6774,3

Результаты оценки экономической эффективности стратегии «фокус на ассортимент» показали, что при планировании расширения ассортимента можно удвоить продажи без увеличения цены товара; при проведении акции типа «два по цене одного» продажи увеличиваются втрое при вдвое меньшей цене, но компания выигрывает от увеличения объема продаж, увеличилась и прибыль. Стратегия совершенствования продукции в соответствии с планом позволила ускорить оборачиваемость продукции в 2,5 раза, несмотря на рост цен.

Данная стратегия основана на повышении качества продукции при минимальных затратах и наглядно представлена в табл. 12. Такая тематизация ускорила продажи продукции в 1,3 раза при неизменных ценах. Наиболее эффективной рекомендацией является применение стратегии улучшения качества продукции, что видно из результатов, приведенных в табл. 11. В следующем разделе приведены доказательства того, что эта рекомендация не требует значительных финансовых вложений и дает немедленный эффект. В табл. 12 приведена разница в цене и выручке, которую можно получить, если компания перейдет на использование других материалов при производстве

своей продукции. Результаты расчетов отражают разницу между фактической и плановой ценой, затратами и доходами первого и второго брендов.

Таблица 12 - Разница между ценой и выручкой, возникающая в результате изменений в производстве рассматриваемого продукта.

Название	Расход в день, шт. (факт)	Расход в день, шт. (план)	Цена за штуку, руб.	Расход в день, руб. (факт)	Расход в день, руб. (план)	Доход минус расход, руб. (факт)	Доход минус расход, (план) руб.
Mr. Porky	0,35	0,87	219	76,65	190,53	5134,35	15008,2
Golden Wonder	0,35	0,87	270	94,5	234,9	5116,5	14963,9
Разница	0	0	51	17,85	44,37	-17,85	-44,37

Анализ данных таблицы показывает, что дополнительные затраты на улучшение товара были незначительными, но применение этой концепции принесло положительные результаты. Относительно небольшое увеличение затрат привело к привлечению новых клиентов, повышению оборачиваемости услуг и увеличению прибыли. Это в свою очередь обеспечит безопасность производственных процессов, расширение производственных мощностей, а также улучшение продаж услуг.

Затем рассматриваются рекомендации по замене персонала и рассчитывается эффективность этого решения. В табл. 13 представлены следующие данные:

- ФИО сотрудников;
- заработная плата сотрудников;
- процент выполнения плана сотрудниками;
- процент выполнения сотрудниками объема работы;
- общая эффективность работы сотрудника;
- оценка деятельности сотрудника.

Знак «++» указывает на очень высокую эффективность, «+» - на среднюю эффективность, а «-» на низкую эффективность. Данные о заработной плате, выполнении плана и объеме работ были предоставлены компанией АО «Одесское АТП». Оценка эффективности работы персонала проведена на основе предоставленных компанией АО «Одесское АТП» данных.

Таблица 13 - Оценка эффективности работы персонала

ФИО	Заработная плата, руб.	Выполнение плана продаж, %	Выполнение объема работ, %	Общая эффективность работы сотрудника, %	Оценка эффективности работы сотрудника
Н. П. Симонов	35600	0,59	0,81	0,70	+
Н. Г. Петров	49300	0,63	0,72	0,68	+
Е. Е. Проникова	40800	0,81	0,64	0,73	+
Л. А. Фадеев	35600	1	0,98	0,99	++
Н.К. Новиков	35600	0,74	0,52	0,63	+
О. Н. Соколов	35600	0,62	0,51	0,57	-
Л. Н. Сидоров	23200	0,83	0,96	0,90	++
Г. О. Романов	49300	0,76	0,73	0,75	+
А. Н. Ильин	35600	0,58	0,42	0,50	-
П. О. Куликова	40800	0,61	0,39	0,50	-
К.Т. Цевик	35600	0,43	0,45	0,44	-
Г. Р. Фомина	40600	0,92	1	0,96	++

Согласно анализу приведенных расчетов, четыре из работников не достигают ожидаемого экономического эффекта для компании, у пятерых сотрудников выполнение задач оценивается как частичное, а работа трех сотрудников считается очень эффективной. Для достижения лучшей общей экономической эффективности компании требуется заменить не менее четырех сотрудников, поскольку они не выполняют план и объем работ в полной мере.

Таблица 14 содержит результаты расчета экономической эффективности по методу среднего арифметического, основанную на фактических данных, представленных в таблице 13.

Таблица 14 - Результат проведения мероприятия

ФИО сотрудника	Фактическая эффективность работы сотрудника, %	Фактическая экономическая эффективность компании, %	Плановая эффективность работы сотрудника, %	Плановая экономическая эффективность компании, %
Н. П. Симонов	0,70	0,69	0,80	0,79
Н. Г. Петров	0,68		0,78	
Е. Е. Проникова	0,73		0,83	
Л. А. Фадеев	0,99		1,09	
Н. К. Новиков	0,63		0,73	
О. Н. Соколов	0,57		0,67	
Л. Н. Сидоров	0,90		1,00	
Г. О. Романов	0,75		0,85	
А. Н. Ильин	0,50		0,60	
П. О. Куликова	0,50		0,60	
К. Т. Цевик	0,44		0,54	
Г. Р. Фомина	0,96		1,06	

Для улучшения финансовой эффективности компании, необходимо мотивировать сотрудников с низкой производительностью или заменить их на новых сотрудников. Для работников со средней производительностью следует корректировать заработную плату, повышая или понижая ее в зависимости от текущих ставок заработной платы. Сотрудников с высокой производительностью следует вознаграждать премиями, согласно установленным компанией правилам. Расчеты, представленные в таблице 14, демонстрируют, что данная стратегия привела к увеличению финансовой эффективности компании на 10%.

Эксперты считают, что внедрение сайта может увеличить продажи на 5 %, а его улучшение - на 7-10 %. Внедрение сайта позволит компании более точно представлять информацию о своих продуктах и услугах, создавать положительный имидж, предлагать товары и услуги онлайн, собирать информацию о клиентах и использовать ее для улучшения товаров и

добавления новых, а также для нахождения партнеров. Опрос был проведен среди 57 % респондентов прогнозируют рост рынка факторинга более 10%, что свидетельствует о растущей популярности факторинга в России [26, с. 45].

Стоит отметить, что необходимо провести более детальный анализ каждого сотрудника, учитывая их навыки, опыт и специализацию. Замена персонала может быть связана с дополнительными расходами на обучение новых сотрудников или поиск квалифицированных специалистов.

В целом, формирование рекомендаций для улучшения финансового положения компании, таких как изменение услуг и ассортимента продукции, кадровые перестановки, улучшение сайта и использование факторинга могут помочь увеличить прибыль, привлечь новых клиентов и повысить общую эффективность работы компании. Однако, перед принятием решений следует провести более глубокий анализ каждой рекомендации, учитывая особенности компании и рыночные условия.

Заключение

Финансовое оздоровление - это период после экономического спада, когда деловая активность начинает улучшаться на протяжении длительного времени. В результате проведенного исследования составлена информационная база для анализа текущей финансовой ситуации, определения стадии экономического кризиса и обоснования необходимости финансового оздоровления. В итоге проведенных мероприятий по финансовому оздоровлению повысилась платежеспособность компании и были получены другие преимущества. В ходе финансовой диагностики были выявлены недостатки в финансовой системе, проанализирована информация, содержащаяся в трехлетнем балансе и финансовых отчетах, рассчитаны некоторые коэффициенты.

Отчет содержит информацию о изменениях, прогнозах и рекомендациях, относящихся к активам и пассивам компании за исследуемый период. Также проведены расчеты по основным методам финансового оздоровления и выявлены ряд финансовых проблем.

На этой основе была разработана программа, направленная на улучшение показателей путем проведения ряда мероприятий. Все мероприятия программы соответствуют ее целям и задачам. После проведения исследования была разработана стратегия адаптации компании, которая включала анализ технико-экономических характеристик ОАО «Одесское АТП». Целью анализа было получить всестороннее представление о компании, включающее основные и дополнительные виды деятельности, регистрационные данные, реквизиты и структуру управления. Финансовые показатели компании также рассматриваются и анализируются с помощью горизонтального и вертикального анализа.

Многие ученые из России и других стран занимались проблемой оценки риска банкротства. Это объясняется тем, что ни одна экономическая система не может быть полностью защищена от негативных явлений, и чем быстрее

растет экономика, тем больше рисков она создает. Анализ банкротства АО «Одесское АТП» был проведен на основе его бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, так как все компании сталкиваются с этой проблемой в одной или другой форме. Такой анализ необходим для обеспечения эффективной хозяйственной деятельности предприятий, снижения риска неплатежеспособности и восстановления платежеспособности.

Модель Э. Альтмана и модель, разработанная российскими учеными Иркутской государственной экономической академии.

Полученные результаты показали, что в 2022 г. компания находится ближе всего к банкротству, так как значения коэффициентов в обеих моделях находятся в критической зоне. Из четырех основных предложений по улучшению финансового положения компании можно выделить: расширение ассортимента продукции, обновление персонала, улучшение веб-сайта и использование факторинга. Данные предложения были рассмотрены, и их экономическая выгода подтверждена в результате проведенных расчетов.

Список используемых источников

1. Абрютинa М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия / М.С. Абрютинa, А.В. Грачев. - М.: Дело и сервис; Издание 3-е, перераб. и доп., 2018. - 272 с.
2. Богатырева О.В. Повышение эффективности менеджмента торговых организаций на основе современных технологий формирования персонала / Сфера услуг: инновации и качество. 2018. № 24. С. 2.
3. Вострецова А.И. Наука, образование, инновации: апробация результатов исследований / под ред. А.И. Вострецова: Научно-издательский центр «Мир науки», 2018. 772 с.
4. Долгова М.В. Финансовое оздоровление промышленных объектов // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2016. №3-3. С. 51-54.
5. Евстигнеева О.А. Содержание понятия финансовое состояние коммерческой организации // Вектор науки ТГУ. 2016. № 2 (28). С.100-103.
6. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. Учебник и практикум. – М.: Юрайт, 2017. – 285 с.
7. Имихович А.О. Экономика и социум // Алгоритм финансового оздоровления на основе инструментов финансового оздоровления. 2018. № 5 (48). С. 1445-1448.
8. Каменских Н.А., Корнышева И.Р., Матвеева В.М. Инновационное развитие социально-экономических систем: условия, результаты и возможности // Материалы IV международной научно-практической конференции. 2016. С. 59.
9. Катасонов В.Ю. Инвестиционный потенциал хозяйственной деятельности. Макроэкономический и финансово - кредитный аспекты / В.Ю. Катасонов. - М.: МГИМО(У) МИД России, 2018. - 320 с.
10. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – С. 560.

11. Колмаков В.В., Коровин С.Ю. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник НГИЭИ. 2015. № 5 (48). С.67-73.
12. Ларионова И. В. под ред. Формирование финансовой поддержки банками и финансовыми организациями инвестиционных проектов и меро. – М.: КноРус, 2017. – 120 с.
13. Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В. Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов/Под ред. Проф. Н. П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 471 с.
14. Макаркина Н.П. Теоретические аспекты антикризисного управления и превентивного финансового оздоровления организации // Экономика и бизнес: теория и практика. 2018. № 5-1. С. 151-154.
15. Машинистова Г.Е. Бухгалтерский финансовый учет / Г.Е. Машинистова. - М.: Эксмо, 2018. - 416 с.
16. Морозова Ж.А. Международные стандарты финансовой отчетности / Ж.А. Морозова. - М.: Бератор-Пресс, 2018. - 256 с.
17. Н.А. Суровцева К.В. Белопашенцева / Российское законодательство о банкротстве // Молодой ученый 2018, с. 78-80.
18. Перло В. Империя финансовых магнатов / В. Перло. - М.: Иностранная литература, 2018. - 541 с.
19. Пласкова Н.С. Стохастическое моделирование и оценка результативности деятельности коммерческой организации. //Управленческий учет. 2017, №1. С. 25-32.
20. Пучкова Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации // Символ науки. 2016. № 3-1. С.131-134.
21. Рожнова О.В. Международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности: Учебное пособие для вузов / О.В. Рожнова. - М.: Экзамен; Издание 2-е, перераб. и доп., 2018. - 256 с.

22. Романова А.В., Марушкина Н.Е. Финансовое оздоровление как конструктивный этап банкротства // Симбирский научный вестник. 2017. № 2 (28). С. 82-87.
23. Рубцова Н.В. Процедуры банкротства юридических лиц: Дис. канд. юрид. наук /. - Новосибирск, 2017, с.107.
24. С.М. Резниченко, М.Ф. Сафонова, О.И. Швырева. Современные системы внутреннего контроля. Учебное пособие. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2016. – 512 с.
25. Севостьянов И. А. 10 способов увеличения продаж / И. А. Севостьянов // «Десяток эффективных приёмов...» – Санкт-Петербург, 2022.
26. Солодов А.К. Технологии финансового оздоровления: учебник и учебное пособие / А.К. Солодов; Финуниверситет. – М: Издание Александра К. 2017. 432 с.
27. Сучкова С.Ю. Механизм финансового оздоровления компании // Современные тенденции развития науки и технологий. 2016. № 11-11. С. 104-106.
28. Файзуллина А.А. Исследование подходов комплексной оценки финансового состояния предприятия // Молодой ученый. 2016. № 1. С.537-540.
29. Фридман Аудит: контроль затрат и финансовых результатов при анализе качества продукции / Фридман, Пол. - М.: Аудит, Юнити, 2018. - 286с.
30. Фридман П. Аудит. Контроль затрат и финансовых результатов при анализе качества продукции / П. Фридман. - М.: Аудит, 2018. - 286 с.
31. Хруцкий В.Е. Внутрифирменное бюджетирование: настольная книга по постановке финансового планирования / В.Е. Хруцкий, В.В. Гамаюнов. - М.: Финансы и статистика, 2018. - 464 с.
32. Шабалин Е.М., Карп М.В. Мифы реальной оценки финансового состояния российских предприятий // Финансы и кредит. 2018. № 17 (497). С.30-34.

33. Шавель А.Ю. Механизм финансового оздоровления и развития предприятия в рыночно-ориентированной системе // Научно-методический электронный журнал «Концепт». 2017. С. 461–466.
34. Шарамко М.М. Методология оценки эффективности внутреннего контроля и аудита. // Аудиторские ведомости. 2016, №2.
35. Шеремет А.Д. Анализ активов организации // Бухгалтерский учет. – 2019. – №8. – С. 56-59.
36. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. 2-е изд., доп. М.: ИНФРА-М, 2017. 374 с.
37. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. - М.: ИНФРА-М, 2018. - 176 с.
38. Шинкарева Л.И., Садочков М.Е. Финансовое состояние предприятия и методы его оценки // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2015. № 4-1. С.291-296.
39. Шишкин А.В. Теоретический анализ финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов // Известия УрГЭУ. 2016. № 2 (64). С.58-67.
40. Шредер Н.Г. Анализ финансовой отчетности / Н.Г. Шредер. - М.: Челябинск: Альфа-Пресс, 2018. - 176 с.
41. Экономика фирмы: учебник для академического бакалавриата / под ред. В. Я. Горфинкеля. 3-е изд., перераб. и доп. М.: Издательство Юрайт ; ИД Юрайт, 2016. 485 с.
42. Galyna Azarenkova, Tetyana Pasko, Olena Golovko and Yuliia Kovalchuk. Financial planning and improving of its methods // Accounting and Financial Control. 2017. – 39-47p.
43. Seth G. What to do when it's your turn (and it's always your turn). 2016. 160 p. ISBN: 978-1936719310

Приложение А

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах АО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс ООО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему	На 31 декабря предыдущего года	На отчетную дату отчетного периода (31.12.2022 г.)
Актив				
Материальные внеоборотные активы	1150	554	833	642
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1170	0	0	0
Запасы	1210	2373	2426	1911
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1540	645	462
Финансовые и другие оборотные активы	1230	17366	17143	291
Баланс	1600	21833	21047	3306
Пассив				
Капитал и резервы	1300	20602	19369	2147
Целевые средства	1350	0	0	0
Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества и иные целевые фонды	1360	0	0	0
Долгосрочные заемные средства	1410	0	0	0
Другие долгосрочные обязательства	1450	0	0	0
Краткосрочные заемные средства	1510	0	0	0
Кредиторская задолженность	1520	1231	1678	1159
Другие краткосрочные обязательства	1550	0	0	0
Баланс	1700	21833	21047	3306

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах ООО «Одесское АТП» за 2020 г., 2021 г. и 2022 г.

Наименование показателя	Код строки	За год, предшествующий предыдущему	За предыдущий год	За отчетный 2022 г.
Выручка	2110	34618	29029	29582
Расходы по обычной деятельности	2120	-29158	-29518	-29391
Проценты к уплате	2330	0	0	0
Прочие доходы	2340	160	0	5
Прочие расходы	2350	-376	-453	-17120
Налоги на прибыль (доходы)	2410	-671	-291	-298
Чистая прибыль (убыток)	2400	4573	-1233	-17222