

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

Институт финансов, экономики и управления
(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Бухгалтерский учет, анализ и аудит

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Пути повышения финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ТК
Регионы»)

Обучающийся

С.Ю. Михайлова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

Канд. экон. наук, доцент, О.Г. Коваленко

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

Тольятти 2022

Аннотация

Исследование посвящено выбору направлений роста финансовой устойчивости компании. Бакалаврская работа выполнена на примере компании ООО «ТК Регионы».

Анализ финансовой устойчивости важен для каждой компании, поскольку в состав важных показателей, отображающих и состояние финансов, и экономическое состояние ресурсов, входит финансовая устойчивость. Учитывая неопределенности среды конкурентов, за счет углубленного изучения финансово-экономических нюансов работы получится разработать финансовую стратегию. В этом и заключается актуальность темы исследования.

Объект исследования – организация ООО «ТК Регионы».

Предмет – финансовая устойчивость организации.

Цель работы – выявить тенденции и обосновать перспективы повышения финансовой устойчивости организации.

Исходя из поставленной цели можно сформулировать следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости организации;
- оценить уровень финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ТК Регионы»);
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «ТК Регионы».

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

Для повышения финансовой устойчивости ООО «ТК Регионы» в третьем разделе исследования предлагаются мероприятия.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации.....	6
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации.....	6
1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации.....	10
2 Оценка уровня финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ТК Регионы»).....	17
2.1 Краткая характеристика организации.....	17
2.2 Анализ финансовой устойчивости организации	25
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «ТК Регионы»	28
3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации	28
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий	35
Заключение	39
Список используемой литературы	41
Приложение А Бухгалтерский баланс	45
Приложение Б Отчет о финансовых результатах	46

Введение

Актуальность исследования. Ежедневно на деятельность предприятия влияет множество внешних и внутренних факторов. Чтобы компания адаптировалась под них и работала эффективно, нужно планировать свою деятельность. Обеспечить финансовую устойчивость можно только при условии профилактики угроз и результативной работы.

«В настоящее время значимую роль следует уделять анализу финансовой устойчивости, так как финансовая устойчивость является важнейшим показателем, характеризующим финансово-экономическое состояние финансовых ресурсов, которое позволяет разрабатывать и проводить самостоятельную финансовую стратегию в условиях неопределённой конкурентной среды.

Именно регулярная оценка финансовой устойчивости позволяет предприятию достаточно быстро реагировать на негативное воздействие внешних факторов, и решать внутренние проблемы, а, следовательно – выжить в нестабильных экономических условиях» [13, с.23].

Итак, стабильность экономических показателей – это критерий стабильного финансового положения и выживаемости предприятия. Во время анализа финансовой устойчивости исследуется экономическая стабильность.

В связи с этим рассмотрение данной темы в настоящее время приобретает особую актуальность.

Объект исследования – организация ООО «ТК Регионы».

Предмет – финансовая устойчивость организации.

Цель работы – выявить тенденции и обосновать перспективы повышения финансовой устойчивости организации.

Исходя из поставленной цели, можно сформулировать следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- изучить теоретические аспекты финансовой устойчивости организации;

- оценить уровень финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ТК Регионы»);
- разработать мероприятия по повышению финансовой устойчивости ООО «ТК Регионы».

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты Правительства Российской Федерации, фактические материалы предприятия, выбранного в качестве объекта исследования (бухгалтерская (финансовая) отчетность и др.), а также труды отечественных и зарубежных специалистов в области экономического анализа.

При написании работы были использованные методы научного обобщения и систематизации информации, методы сравнительного анализа, абсолютных и относительных показателей, табличный метод представления информации и др.

Работа состоит из введения, трех разделов основного текста, заключения, списка используемой литературы и используемых источников, приложений.

1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости организации

1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации

Понятие финансовой устойчивости разные исследователи трактуют по-своему.

Финансовая устойчивость описана в экономическом словаре под авторством Б.А. Райзберга. Автор полагает, что под этим понятием подразумевается «финансовое состояние предприятия, хозяйственная деятельность которого обеспечивает в нормальных условиях выполнение всех его обязательств перед работниками, другими организациями, государством благодаря достаточным доходам и соответствию доходов и расходов» [32].

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

Финансовая устойчивость, считает И.В. Баранова, представляет собой «характеристику стабильности финансового положения организации, обеспечиваемую высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств» [2].

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

Более обширное определение финансовой устойчивости предлагает Г.В. Савицкая – «Способность субъекта хозяйственной деятельности функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска» [35, с. 514].

Это мнение поддерживает К.Ю. Лобков и А.В. Цветых. Они ведут речь про «способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации, с учетом интересов общества и государства» [37, с. 14].

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

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

Таким образом, характеристика того, насколько управление финансами в компании проводится качественно для стабильного развития и поддержания безопасности, называется финансовой устойчивостью.

Анализ и оценка финансовой устойчивости невозможен без этапов управления, выделенных В.Д. Грибовым (рисунок 1). Исследователь выделяет следующие этапы управления финансовой устойчивостью [11]:

- 1 Этап. Формирование перечня изменений, которые могут повлиять на предприятие;
- 2 Этап. Выявление и анализ опасностей, угроз, возможностей;

- 3 Этап. Создание перечня особенно опасных факторов в деятельности предприятия;
- 4 Этап. Выбор методов реагирования на изменения;
- 5 Этап. Определение информации, которая является наиболее важной для конкретного предприятия.

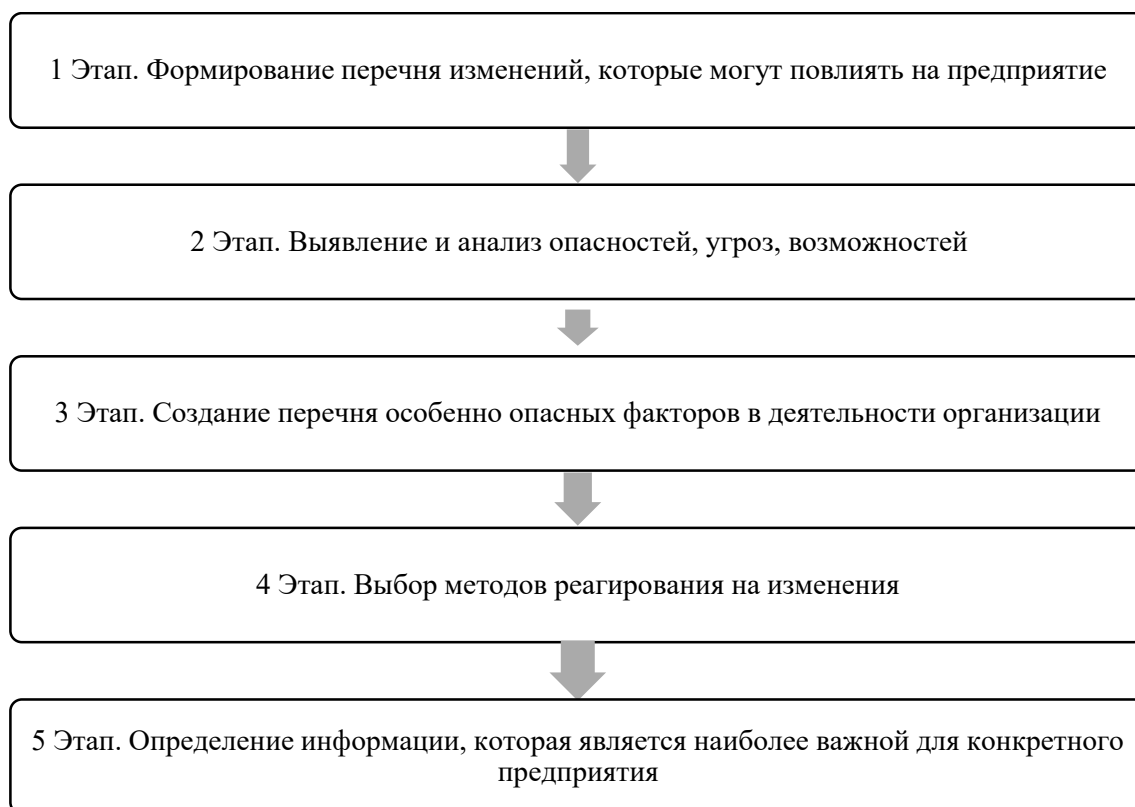


Рисунок 1 – Этапы управления финансовой устойчивостью (Грибов В. Д.)

«Основными технологиями управления финансовой устойчивостью предприятия являются: анализ проблем, угроз, возможностей, факторов. Именно анализ проблем угроз и факторов позволит в работе определить проблемы финансовой устойчивости предприятия.

Таким образом, в работе мы выявили следующую сущность финансовой устойчивости предприятия, которая представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, которое обеспечивает компании возможность стабильно развиваться и сохранять финансовую безопасность. Для дальнейшего исследования необходимо

исследовать факторы, влияющие на финансовые показатели и финансовую устойчивость организации» [9, с.45].

«Финансовая устойчивость предприятия формируется под влиянием факторов внутренней и внешней среды. В.В. Карпеева подразделяет на экономические и неэкономические (политические, правовые, экологические), которые, в свою очередь, подразделяются по способам влияния и могут быть прямыми и косвенными» [15]. На рисунке 2 показана важность уровня влияния этих факторов, соотношения внешних и внутренних факторов, при рассмотрении в целом системы экономики и при рассмотрении определенных субъектов экономики.



Рисунок 2 – Факторы влияния на финансовую устойчивость предприятия (по Н. П. Котеровой)

«Итак, можно сделать вывод, финансово устойчивая организация платежеспособна, исполняет все свои обязательства полностью и своевременно, характеризуется сбалансированностью доходной и расходной частей бюджета, активов и пассивов, обладает высокой долей собственного капитала, эффективно управляет своими ресурсами, что способствует росту ее прибыли и капитала, инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности, а также обеспечивает ее стабильное функционирование и развитие в условиях допустимого риска и изменяющейся среды» [17].

1.2 Методы анализа финансовой устойчивости организации

Наиболее полной методикой, позволяющей в комплексе оценить обеспеченность экономической безопасности предприятия, является методика Л. П. Гончаренко. С помощью данной методики можно провести анализ показателей коммерческого блока (раздела) (коммерческая составляющая); технико-технологического блока (раздела) (технико-технологическая составляющая); показатели кадрового блока (раздела) (кадровая составляющая); финансового блока (раздела) (финансовая составляющая). В таблице 2 показана группировка показателей, учитывая то, как они влияют на финансовую устойчивость и соответствуют нормативам.

«После расчета приведенных в таблице показателей, в зависимости от того, в каком диапазоне безопасности они находятся, им присваиваются значения (оценки): «1» – показатель находится в пределах абсолютного уровня безопасности, «0,5» – нейтрального и «0» – кризисного. Далее определяется средняя арифметическая данных значений, то есть суммируются соответствующие оценки показателей и делятся на общее количество показателей» [13].

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	Обозначение	Оценка в зависимости от степени соответствия нормативу		
		абсолютная (оценка 1)	нейтральная (оценка 0,5)	критическая (оценка 0)
Коэффициент автономии	Ка	>0,5	0,3-0,5	<0,3
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Косс	<0,5	0,3-0,5	>0,50
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал	>0,2	0,2	<0,2
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	1,5-3	1-1,5	<1
Пятифакторная модель Э.Альтмана	Кб	>2,9	1,23-2,89	<1,23
Коэффициент финансовой составляющей	Кф	$K_f = (K_a + K_{осс} + K_{ал} + K_{тл} + K_b) / 5$		
Сводный коэффициент финансовой устойчивости организации	КФУ	$K_{ФУ} = (K_{п} + K_{т} + K_{к} + K_{ф}) / 4$		

Для определения уровня финансовой устойчивости необходимо значение средней арифметической сопоставить с данными рисунка 3, то есть, на основе него определяется уровень финансовой устойчивости организации.

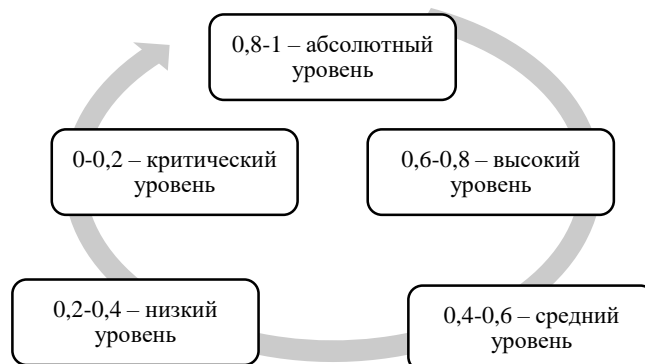


Рисунок 3 – Уровни обеспечения финансовой устойчивости предприятия

Л. П. Гончаренко выделяет пять уровней обеспечения финансовой устойчивости предприятия: критический уровень (0–0,2), низкий уровень (0,2–0,4), средний уровень (0,4–0,6), высокий уровень (0,6–0,8), абсолютный уровень (0,8–1).

Используется одна из составляющих, выделенных Л. П. Гончаренко, в частности, финансовая составляющая, позволяющая определить финансовую устойчивость предприятия.

О. М. Фокина финансовую устойчивость характеризует следующими показателями: «оборачиваемость оборотных средств, оборачиваемость запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности (коэффициент оборачиваемости средств в расчетах), оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость краткосрочной задолженности, оборачиваемость активов (капитала), оборачиваемость собственного чистого капитала и оборачиваемость оборотных активов» [17]. Условиями, определяющими финансовую устойчивость предприятия, по мнению исследователя, являются расчет данных показателей (таблица 3).

Коэффициенты финансовой устойчивости показывают независимость по элементам активов организации, а также по имуществу в целом, позволяют установить достаточно ли устойчиво предприятие в финансовом отношении.

Таблица 3 – Формулы расчета финансовой устойчивости предприятия (по Фокиной О. М.)

Показатель	Формула для вычисления
Оборачиваемость оборотных средств	$ООС = \frac{V}{СОС}$, где V - выручка;
	СОС - средняя оборачиваемость активов
Оборачиваемость запасов	$ОZ = \frac{C}{Z}$, где С - себестоимость; Z - средняя величина запасов
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$ОР = \frac{V}{Ra}$, где V - выручка; Ra - среднее значение дебиторской задолженности
Оборачиваемость кредиторской задолженности	$ОС = \frac{V}{Cr}$, где V - выручка; Cr - среднее значение кредиторской задолженности
Оборачиваемость краткосрочной задолженности	$OKt = \frac{V}{Kt}$, где V - выручка; Kt - среднее значение краткосрочной задолженности

Продолжение таблицы 3

Показатель	Формула для вычисления
Оборачиваемость активов	$OA = \frac{V}{\text{Активы}}$, где V - выручка; Активы - активы предприятия
Оборачиваемость собственного чистого капитала	$ОСК = \frac{V}{СОС2}$, где V - выручка; СОС2 - среднее значение собственного капитала
Оборачиваемость оборотных активов	$Oa = \frac{V}{OA}$, где V - выручка; OA - среднее значение оборотных активов

В таблице 4 показаны все показатели, которые отображают финансовую устойчивость, по мнению А.Е. Суглобова.

Таблица 4 – Формулы расчета финансовой устойчивости предприятия (по Суглобову А. Е.)

Показатель	Формула для вычисления	Нормативное значение
Коэффициент автономии	$Ka = \frac{CC}{A}$, где A – итога баланса; CC – собственные средства	0,3 и более
Коэффициент финансового левериджа	$\PhiЛ = \frac{ЗК}{СК}$, где ЗК – заемный капитал; СК – собственный капитал	0,5 < K < 0,8
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$Kосос = \frac{СК-ВА}{OA}$, где СК – собственный капитал; ВА – внеоборотные активы; OA – оборотные активы	0,1 и более
Коэффициент маневренности собственного капитала	$Kм = \frac{ЧО}{СК}$, где ЧОК – чистый оборотный капитал; СК – собственный капитал	0,3 < K < 0,6
Коэффициент финансовой устойчивости	$Kу = \frac{СК+ДО}{ВБ}$, где СК – собственный капитал; ДО – долгосрочные обязательства; ВБ – валюта баланса	0,6 и более

Таким образом, «устойчивое функционирование и развитие хозяйствующих субъектов в условиях рыночной экономики устанавливается их способностью оперативно и адекватно реагировать на изменение внешней

и внутренней среды, что проявляется в показателях, характеризующих финансовую устойчивость» [17].

Оценка уровня финансовой устойчивости по методике Е.Б. Дворядкиной и Н.В. Новиковой проводится по определённому алгоритму:

«Оценка риска ликвидности баланса. Для проведения расчетов необходимо сгруппировать активы и пассивы по степени ликвидности.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

A1. Наиболее ликвидные активы \geq П1. Наиболее срочные обязательства.

A2. Быстрореализуемые активы \geq П2. Краткосрочные обязательства.

A3. Медленно реализуемые активы \geq П3. Долгосрочные обязательства.

A4. Трудно реализуемые активы \leq П4. Постоянные пассивы.

Если выполняются первые три неравенства в данной системе, то это влечет выполнение и четвертого неравенства, поэтому важно сопоставить итоги первых трех групп по активу и пассиву. Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о соблюдении одного из условий финансовой устойчивости – наличия у предприятия оборотных средств.

Далее – определяем тип ликвидности по оценочной шкале и соответствующий ему тип риска ликвидности» [6].

В динамике необходимо оценить, в какой зоне риска находилось предприятие, переходит ли оно из одной зоны риска в другую, как в соответствии с этим меняется уровень его финансовой устойчивости.

Учитывая степень рисков, формируется аналитический баланс в сравнении, чтобы оценить балансовую структуру безошибочно.

Далее необходимо представить финансовые коэффициенты в динамике.

При формулировании выводов следует обязательно сравнить фактически полученные значения с рекомендуемыми (пороговыми), посмотреть, насколько сильны отклонения фактических значений от пороговых, а также проследить в динамике – происходит улучшение или

ухудшение показателей, следовательно, укрепляется или ослабевает уровень финансовой устойчивости.

В таблице 5 показаны все расчеты, которые нужны для исследования финансовой устойчивости.

Оценка риска финансовой устойчивости коммерческой организации.

Для проведения анализа финансовой устойчивости необходимо провести расчеты, предусмотренные в таблице 5 [17].

Таблица 5 – Расчет набора показателей финансовой устойчивости

Показатели	Источник информации	На 31.12.2019	На 31.12.2020	На 31.12.2021	Абсолютное изменение
1	2	3	4	5	6=5 - 3
1.Общая величина запасов и затрат (З)	Стр.1210	-	-	-	-
2.Наличие собственного оборотного капитала (СОК)	Стр.1300 – стр.1100	-	-	-	-
3.Функционирующий капитал (СОК+ДО)	(стр.1300 – стр.1100)+стр.1400	-	-	-	-
4.Общая величина источников (СОК+ДО+КО)	(стр.1300 – стр.1100)+стр.1400 + стр.1500	-	-	-	-
5. $F_c = \text{СОК} - З$	стр.2 – стр.1	-	-	-	-
6. $F_d = \text{СОК} + \text{ДО} - З$	стр.3 – стр.1	-	-	-	-
7. $F_o = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{КО} - З$	стр.4 – стр.1	-	-	-	-
8.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (S)	-	-	-	-	xxxxxxxx

«После того, как в таблице будут рассчитаны показатели F_c , F_d , F_o , следует присвоить им значение 0 или 1 в зависимости от того, положительное они будут иметь значение или отрицательное.

Далее необходимо рассчитать финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости коммерческой организации и представить расчет коэффициентов в динамике:

- коэффициент автономии (U1);
- коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U2);
- коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3);
- коэффициент финансовой независимости в части запасов (U4)» [10].

Итак, в первом разделе проанализированы мнения разных авторов о том, что такое финансовая устойчивость и в чем ее сущность. Рассмотрены условия, при которых финансы могут находиться в состоянии устойчивости. Приведены оценочные способы, касающиеся финансовой устойчивости.

2 Оценка уровня финансовой устойчивости организации (на примере ООО «ТК Регионы»)

2.1 Краткая характеристика организации

Предприятие ООО «ТК «Регионы», оказывающее транспортные услуги, уже работает пятнадцать лет на рынке. В основном занимается перевозкой по нашей стране грузов в сборе. Экспедиторы доставляют грузы в 10 тыс. населенных пунктов.

Адрес ООО «ТК «Регионы»: Красноярский край, г. Красноярск, ул. Шумяцкого, д. 10.

На рисунке 4 приведена схема организационной структуры ООО «ТК «Регионы».



Рисунок 4 - Организационная структура ООО «ТК «Регионы»

Данная структура управления относится к линейно-функциональному типу управления. «Структура способствует эффективному использованию ее трудового потенциала, так как позволяет организации наилучшим образом взаимодействовать с внешней средой, продуктивно и эффективно распределять, и направлять усилия своих сотрудников, тем самым удовлетворяя потребности своих сотрудников, клиентов и достигать поставленных целей с высокой эффективностью» [16].

ООО «ТК «Регионы» позиционирует себя как динамично развивающаяся и стабильно работающая компания, которая занимает одно из ведущих мест на рынке грузоперевозок.

В таблице 6 показаны главные показатели работы с финансами и показатели экономической деятельности за три анализируемых года.

Таблица 6 – Показатели, отображающие текущее состояние, вероятные угрозы и возможности за период 2019 – 2021 гг.

Наименование показателя	Анализируемый период, г.			Абс. изм. 2021 г. от, (±)		Темп прироста 2021 г. к, %	
	2019	2020	2021	2019	2020	2019	2020
Выручка от реализации, тыс. руб.	132 691	189 396	175 362	53 486	-10 815	140,30	94,19
Себестоимость продаж, тыс. руб.	131 019	186177	162 558	58 377	-26 838	144,55	85,82
Прибыль от продаж, тыс. руб.	1 672	3 219	12 804	1 547	9 585	192,52	397,76
Сальдо прочих доходов и расходов, тыс. руб.	-128	7 694	11 024	7 822	3 330	-6010,93	143,28
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	1 544	4 475	1 780	2 931	-2 695	289,83	39,77
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 134	3 675	922	2 541	-2 753	324,07	25,08
Рентабельность продаж, %	1,3	1,7	7,3	0	6	132,99	422,29

Итак, заметен упадок выручки 2021 года на 10 815 тыс. руб., что в процентном выражении составляет 5,8%.

Это обусловлено влиянием негативных макроэкономических тенденций. При этом себестоимость продаж уменьшилась за 2021 г. на 14,2%. Превышение темпов снижения себестоимости по сравнению с темпами снижения выручки привело к росту прибыли от продаж.

В 2021 г. произошло снижение прибыли до налогообложения и чистой прибыли соответственно на 60,2% и 161,6%. Это вызвано существенным ростом прочих расходов предприятия.

В результате увеличения прибыли от продаж также произошло увеличение показателя рентабельности продаж – с 1,3% до 7,3%. Однако низкий уровень рентабельности (среднеотраслевое значение данного показателя составляет 20-25%) негативно характеризует эффективность деятельности ООО «ТК «Регионы».

В таблице 7 отражена динамика и структура активов и пассивов баланса ООО «ТК «Регионы».

Таблица 7 – Динамика и структура активов ООО «ТК «Регионы»

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	% ((гр.4-гр.2) :гр.2)
	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2021	на 31.12. 2019	на 31.12. 2021		
Внеоборотные активы							
Основные средства	3293	2211	4219	5,9	7,6	926	28,1
Итого внеоборотные активы	3293	2211	4219	5,9	7,6	926	28,1
Оборотные активы							
Запасы	13705	18126	11802	24,6	21,4	-1903	-13,9
Дебиторская задолженность	36 126	44 229	37 613	64,8	68,0	1487	4,1
Денежные средства и денежные эквиваленты	2 586	932	1 640	4,6	3,0	-946	-36,6
Итого оборотные активы	52 417	63 287	51 055	94,1	92,4	-1362	-2,6
Баланс	55 710	65 498	55 274	100	100	-436	-0,8

Замечено увеличение числа основных средств в 2021 году в течение двух лет на 926 тыс. руб., что в процентном выражении составляет 28,1%. Прослеживается рост запасов 2020 года. Увеличение составило 4421 тыс. руб. Еще через год показатель упал на 6324 тыс. руб. Нужно отметить, что за анализируемый временной промежуток запасы упали на 1903 тыс. руб.

Надо отметить четырехпроцентный рост дебиторской задолженности 2021 года в течение двух лет. Конкретно показатель вырос на 1487 тыс. руб. Рост дебиторской задолженности говорит о том, что организация недостаточно хорошо работает с покупателями и заказчиками. Денежные средства в 2021 году снизились по сравнению с 2019 годом на 946 тыс. руб. или 36,6%

В целом, снижение величины активов за два года составил 436 тыс.руб. Это позволяет говорить о снижении уровня экономической безопасности данного предприятия.

В структуре активов баланса ООО «ТК «Регионы» преобладает дебиторская задолженность, на долю которой приходится около 70% всех активов предприятия. Данная структура баланса не является оптимальной и в значительной степени оказывает влияние на финансовую устойчивость ООО «ТК «Регионы».

В таблице 8 приведены данные по динамике и структуре пассивов баланса ООО «ТК «Регионы».

Таблица 8 – Структура пассивов и источники их формирования ООО «ТК «Регионы»

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	% ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2021	на 31.12. 2019	на 31.12. 2021		
Капиталы и резервы							
Уставный капитал	10	10	10	0,0	0,0	0	0,0

Продолжение таблицы 8

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	% ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12. 2019	31.12. 2020	31.12. 2021	на 31.12. 2019	на 31.12. 2021		
Нераспределенная прибыль	4 877	8 553	25 145	8,8	45,5	20268	415,6
Итого капиталы и резервы	4 887	8 563	25 155	8,8	45,5	20268	414,7
Долгосрочные обязательства							
Прочие долгосрочные обязательства	3194	1356	3499	5,7	6,3	305	9,5
Итого долгосрочные обязательства	3194	1356	3499	5,7	6,3	305	9,5
Краткосрочные обязательства							
Кредиторская задолженность	47 630	55 579	26 622	85,5	48,2	-21008	-44,1
Итого краткосрочные обязательства	47 630	55 579	26 622	85,5	48,2	-21008	-44,1
Баланс	55 710	65 498	55 274	100,0	100,0	-436	-0,8

На основании таблицы приведенной выше, рассмотрим пассивы баланса и сделаем вывод, что уставный капитал с 2019 года по 2021 год не изменился и составил 10 тыс. руб. Нераспределенная прибыль в 2021 году выросла по сравнению с 2019 годом на 20268 тыс. руб. При этом данная статья в 2021 г. составила 45,5% всех пассивов предприятия.

За период аналитики выросли долгосрочные обязательства 2021 года. В процентном выражении показатель увеличился на 6,3%, то есть на 305 тыс. руб.

Надо отметить упадок на 44,1% кредиторской задолженности. При этом ее доля в структуре пассивов составляет практически 50%, что говорит что организация недостаточно эффективно работает с кредиторами. Высокая доля кредиторской задолженности оказывает значительное влияние на финансовую

устойчивость ООО «ТК «Регионы».

Далее проведена оценка ликвидности баланса организации.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$. Анализ ликвидности ООО «ТК «Регионы» целесообразно представить в виде таблицы 9.

Таблица 9 - Анализ ликвидности баланса ООО «ТК «Регионы»

Показатели	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.	Изменение (+,-)	На 31 декабря 2021 г.	Изменение (+,-)
Наиболее ликвидные активы (А1), тыс.руб.	2 586	932	-1 654	1 640	708
Быстрореализуемые активы (А2), тыс.руб.	36 126	44 229	8 103	37 613	-6 616
Медленно реализуемые активы (А3), тыс.руб.	13705	18 126	4 421	11802	-6 324
Труднореализуемые активы (А4), тыс.руб.	3293	2211	-1 082	4 219	2 008
Баланс:	55 711	65 498	9 787	55 275	-10 223
Наиболее срочные обязательства (П1), тыс.руб.	47 630	55 579	7 949	26 622	-28 957
Краткосрочные пассивы (П2), тыс. руб.	47 630	55 579	7 949	26 622	-28 957
Долгосрочные пассивы (П3)	3194	1356	-1 838	3499	2 143
Постоянные пассивы (П4), тыс. руб.	4 887	8 563	3 676	25 155	16 592
Баланс:	55 711	65 498	9 787	55 275	-10 223
Платежный излишек или недостаток (+,-) (А1-П1), тыс. руб.	-45 044	-54 647	-9 603	-24 982	29 665
Платежный излишек или недостаток (+,-) (А2-П2), тыс. руб.	-83 756	-99 808	-16 052	-64 235	35 573
Платежный излишек или недостаток (+,-) (А3-П3), тыс. руб.	10511	16770	6 259	8303	-8 467
Платежный излишек или недостаток (+,-) (А4-П4), тыс. руб.	1 594	6 352	4 758	20 936	14 584

Таким образом, на протяжении всего периода баланс ООО «ТК

«Регионы» не отвечает требованиям ликвидности по первому и второму соотношению, что говорит о недостаточном уровне ликвидности предприятия.

Для оценки ликвидности предприятия используется ряд коэффициентов (таблица 10).

Таблица 10 – Показатели ликвидности баланса ООО «ТК «Регионы»

Показатель	Рекомендуемое значение	2019г	2020г	2021г	Изменения (+, -) 2021-2019
1. Общий показатель ликвидности (L1)	$L_1 \geq 1$	0,510	0,509	0,867	0,357
2. Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	$L_2 > 0,2-0,7$	0,054	0,017	0,062	0,007
3. Коэффициент «критической оценки» (L3)	Допустимое 0,7–0,8; желательно $L_3 \geq 1,5$	0,813	0,813	1,474	0,662
4. Коэффициент текущей ликвидности (L4)	Оптимальное — не менее 2,0	1,031	1,112	1,695	0,664
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L5)	Уменьшение показателя в динамике — положительный факт	0,326	0,742	0,832	0,506

«Расчитанный коэффициент абсолютной ликвидности показывает в 2021 году по сравнению с 2019 годом увеличение той части краткосрочных текущих обязательств, которую ООО «ТК «Регионы» может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовых активов. Значение этого показателя ниже порогового значения. Расчет коэффициента абсолютной ликвидности указывает на возможный финансовый риск компании, связанный с неспособностью компании оплачивать свои счета» [1].

Также не соответствует пороговому значению и значение коэффициентов текущей ликвидности, что означает, что предприятию не

хватает быстрореализуемых и медленно реализуемых активов для покрытия краткосрочных обязательств.

ООО «ТК «Регионы» не находится на самофинансировании хозяйственной деятельности. Коэффициент маневренности оборотных средств в динамике увеличивается – это отрицательный факт.

Значение коэффициента обеспеченности собственными средствами выше нормы, подтверждает, что ООО «ТК «Регионы» и его структура баланса признается удовлетворительной.

В таблице 11 приведены показатели рентабельности ООО «ТК «Регионы».

Таблица 11 – Показатели рентабельности ООО «ТК «Регионы», %

Показатели	2019	2020	2021	Изменения (+,-)	
				2020- 2019	2021- 2020
Рентабельность имущества	-1,0	1,2	1,1	2,1	-0,1
Рентабельность собственных средств	-3,8	26,6	22,9	24,8	-3,7
Общая рентабельность производственных фондов	-3,1	11,6	8,3	-14,7	-3,3
Норма балансовой прибыли	-1,5	1,5	1,5	3,0	0,0

Согласно данным таблицы 11, за анализируемый период произошло увеличение показателя рентабельности имущества ООО «ТК «Регионы» (с минус 1,0% в 2019 г. до 1,1% в 2021 г.) и показателя рентабельности собственных средств (с минус 3,8% в 2019 г. до 22,9%).

Таким образом, наблюдается положительная тенденция роста общей рентабельности производственных фондов предприятия, что негативно характеризует финансово-хозяйственную деятельность ООО «ТК «Регионы». Проведенный анализ основных показателей выявил снижение эффективности деятельности ООО «ТК «Регионы» в 2021 году, что выражается в уменьшении большинства показателей по сравнению с уровнем 2020 года.

2.2 Анализ финансовой устойчивости организации

Теперь оценим, какая же в ООО «ТК «Регионы» устойчивость финансов. Для этого в таблице 12 проанализируем абсолютные показатели.

Таблица 12 – Показатели финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы» в абсолютном значении

Показатели	На 31.12. 2019	На 31.12. 2020	На 31.12. 2021	Абсолютное изменение
1.Общая величина запасов и затрат (З)	13705	18126	11802	-1903
2.Наличие собственного оборотного капитала (СОК)	1 594	6 352	20 936	19342
3.Функционирующий капитал (СОК+ДО)	4 788	7 708	24 435	19647
4.Общая величина источников (СОК+ДО+КО)	55 711	65 498	55 275	-436
5. $F_c = \text{СОК} - З$	-12 111	-11 774	9 134	21245
6. $F_d = \text{СОК} + \text{ДО} - З$	-8 917	-10 418	12 633	21550
7. $F_o = \text{СОК} + \text{ДО} + \text{КО} - З$	42 006	47 372	43 473	1467
8.Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации (S)	0; 0; 1	0; 0; 1	1; 1; 1	-

Из данных таблицы видно, что с 2019 года ситуация значительно изменилась, на протяжении 2019 и 2022 предприятие обладало неустойчивым финансовым состоянием. По итогам 2021 г. оно в значительной степени улучшилось и стало относиться к категории абсолютной устойчивости.

Коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость ООО «ТК «Регионы», представлены в таблице 13.

Из представленных данных следует, что половина показателей находятся в пределах нормативных значений, что говорит о высокой степени финансовой устойчивости предприятия.

Например, такой показатель как коэффициент автономии (U_1) больше нормативного значения, что говорит о повышении автономности организации.

Таблица 13 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы»

Показатель	Значение	2019	2020	2021	Изменения	Изменения
					(+, -) 2020-2019	(+, -) 2021-2020
Коэффициент автономии (U1)	0,4 – 0,6	0,088	0,131	0,455	0,043	0,324
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (U2)	$U2 < 1,5.$	0,096	0,150	0,835	0,054	0,685
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3)	Нижняя граница 0,1.	0,030	0,100	0,410	0,070	0,310
Коэффициент финансовой независимости в части запасов (U4)	От 0,25 до 0,6-0,8.	0,116	0,350	1,774	0,234	1,424

Такой показатель, как отношение заемных средств к собственным (U2), показывает зависимость компании от внешних источников финансирования. В нормальных границах находятся значения, поэтому можно сказать, что компания независима от займов вне фирмы.

Коэффициент собственного капитала U3 находится на рекомендуемом уровне. Можно говорить о том, что собственных оборотных средств компании хватает.

Показатель U4 поддерживается средствами компании. За анализируемый период показатель находится на приемлемом уровне в пределах рекомендуемых значений, что свидетельствует о финансово независимом предприятии. Следовательно, предприятие независимо в плане запасов, которые финансируются за счет собственных источников и является финансово устойчивым в этом плане.

Дальше сделаем расчет показателей деловой активности ООО «ТК «Регионы» (таблица 14).

Таблица 14 – Анализ деловой активности ООО «ТК «Регионы»

Показатели	2019	2020	2021	Изменения (+,-)	
				2020/2019	2021/2020
Общий коэффициент оборачиваемости капитала	10,048	14,909	11,654	4,861	-3,255
Коэффициент оборачиваемости собственных средств	36,797	334,160	244,383	297,363	-89,777
Коэффициент оборачиваемости запасов	14,618	20,057	19,051	5,439	-1,006
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	40,416	102,116	49,233	61,699	-52,882

Данные таблицы 14 отражают рост деловой активности предприятия. Об этом говорит негативная тенденция снижения всех показателей деловой активности. В частности, общий коэффициент оборачиваемости капитала ООО «ТК «Регионы» в 2021 г. составил 11,654 (при норме более 3), что меньше, чем в 2019 году на 1,607. По остальным показателям наблюдается аналогичная ситуация.

Итак, выявлены несколько факторов, сказывающихся на показателях устойчивости финансов: снижение выручки предприятия; высокая доля дебиторской задолженности в активе баланса; высокая доля кредиторской задолженности в пассиве баланса. В данном разделе осуществлена оценка финансовой устойчивости организации ООО «ТК «Регионы». Проведенный анализ основных показателей выявил снижение эффективности деятельности ООО «ТК «Регионы» в 2021 году, что выражается в уменьшении большинства показателей по сравнению с уровнем 2020 года. Половина показателей финансовой устойчивости организации находятся в пределах нормативных значений, что говорит о высокой степени финансовой устойчивости предприятия. Однако проведенный анализ выявил ряд факторов, которые оказывают негативное влияние на финансовую устойчивость ООО «ТК «Регионы». К ним относятся: снижение выручки предприятия; высокая доля дебиторской задолженности в активе баланса; высокая доля кредиторской задолженности в пассиве баланса.

3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «ТК Регионы»

3.1 Мероприятия по повышению финансовой устойчивости организации

Произведенный выше анализ обнаружил ключевые факторы, воздействующие на снижение финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы». К ним первоначально относятся:

- сокращение выручки предприятия;
- высокая доля дебиторской задолженности в активе баланса;
- высокая доля кредиторской задолженности в пассиве баланса.

Вдобавок в некоторой степени на уровень финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы» оказывают влияние:

- уменьшение доли денежных средств в активах предприятия;
- повышение долгосрочных обязательств;
- рост части основных средств.

Установим воздействие факторов на риск утраты финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы». Для проведения этой оценки будет использована шкала оценки рисков, приведенная в таблицах 15 и 16.

Таблица 15 – Степень влияния риска на финансовую устойчивость ООО «ТК «Регионы»

Степень влияния риска	Количество баллов
Катастрофические риски	5
Существенные риски	4
Средние риски	3
Низкие риски	2
Несущественные риски	1

В таблице 16 приведена шкала оценки вероятности наступления риска.

Таблица 16 – Шкала оценки рисков

Вероятность риска	Среднее значение баллов
Очень высокая вероятность	5
Высокая вероятность	4
Средняя вероятность	3
Низкая вероятность	2
Очень низкая вероятность	1

Оценка рисков осуществлена методом экспертной оценки. В качестве экспертов выступило три специалиста ООО «ТК «Регионы»:

- заместитель директора по коммерческим вопросам (эксперт №1);
- начальник отдела продаж (эксперт №2);
- главный экономист (эксперт №3).

В таблице 17 проведена оценка рисков финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы».

Таблица 17 – Оценка рисков финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы»

Наименование риска	Эксперт 1	Эксперт 2	Эксперт 3	Среднее значение
Степень риска				
Снижение выручки	5	4	4	4,3
Рост дебиторской задолженности	5	5	5	5
Рост кредиторской задолженности	4	5	5	4,7
Снижение доли денежных средств	2	2	2	2
Рост долгосрочных обязательств	3	3	2	2,7
Рост доли основных средств	1	1	2	1,3
Вероятность наступления риска				
Снижение выручки	4	5	4	4,3
Рост дебиторской задолженности	5	5	4	4,7
Рост кредиторской задолженности	3	5	4	4,0
Снижение доли денежных средств	1	2	2	1,7
Рост долгосрочных обязательств	3	2	2	2,3
Рост доли основных средств	3	3	4	3,7

На основании данных таблицы 17 составим карту рисков финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы» (таблица 18).

Таблица 18 – Карта рисков ООО «ТК «Регионы»

		Вероятность				
		Очень низкая вероятность (от 0 до 1]	Низкая вероятность (от 1 до 2]	Средняя вероятность (от 2 до 3]	Высокая вероятность (от 3 до 4]	Очень высокая вероятность (от 4 до 5]
Степень ущерба	Катастрофические (от 4 до 5]	-	-	-	Рост кредиторской задолженности	Снижение выручки Рост дебиторской задолженности
	Существенные (от 3 до 4]	-	Рост долгосрочных обязательств	-	-	-
	Средние (от 2 до 3]	-	-	Снижение доли денежных средств	Рост доли основных средств	-
	Низкие (от 1 до 2]	-	-	-	-	-
	Несущественные (от 0 до 1]	-	-	-	-	-

Как следует из таблицы 18, три риска ищутся в «красной» зоне: риск понижения выручки, риск роста дебиторской задолженности и риск роста кредиторской задолженности. Указанные опасности в наибольшей степени действуют на уровень финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы» и требуют неотложных мер по их нейтрализации.

Оставшиеся три риска причисляются к «желтой зоне», что сообщает о средней степени воздействия риска и вероятности их возникновения. подтвержденные риски подобает обдумывать и продумывать меры по их нейтрализации.

Произведенный анализ финансовой устойчивости показал, что ликвидность баланса находится на неудовлетворительном уровне, следовательно, ООО «ТК «Регионы» обязано применить единую систему финансового выздоровления для восстановления своей платежеспособности.

Если управление капитала подразумевает действия по сокращению обязательств компании, то это приведет к росту платежеспособности. В долгосрочной перспективе стоит цель получения прибыли, однако в периоде краткосрочном есть риск банкротства у любой компании, потому что финансов недостаточно.

Относительно анализируемой компании надо сказать, что руководство учитывает действующие задачи во время принятия решений по управлению.

Руководство пытается закрыть имеющиеся срочные платежи текущего периода любыми способами. В результате этих действий не только интересы руководства не соблюдаются, но и интересы персонала.

Прослеживается неликвидность баланса, поскольку активов с быстрой ликвидностью, быстрой продаваемостью недостаточно для того, чтобы срочные платежи краткосрочного периода покрыть и плановые платежи долгосрочного периода. Надо подчеркнуть несоблюдение нормативов текущей ликвидности, нормативов критической ликвидности, нормативов абсолютной ликвидности. На основании этого можно утверждать о неплатежеспособности ООО «ТК «Регионы».

Для повышения эффективности деятельности ООО «ТК «Регионы» нужно реализовать меры по повышению финансовой устойчивости.

Нужно как можно быстрее закрыть дебиторскую задолженность, чтобы уменьшить ее стоимость. Нужно учитывать конкретные периоды во время ее анализа.

Нужно реализовывать меры по росту уставного капитала. Нужно также направить силы для того, чтобы улучшить финансово-экономические показатели. Вкупе все эти действия повлияют на рост такого раздела бухбаланса, как «Капитал и резервы».

Сократить опасности компании можно за счет работы с запасами. В основном они формируются за счет оборотных средств. Для этого нужно решать вопросы, связанные одновременно и с производственными задачами, и с управленческими задачами, и с финансовыми задачами, и с маркетинговыми задачами.

Каждая задача решается для того, чтобы производство функционировало, при этом затраты на поддержание запасов склада сокращались.

Если руководство найдет способ управления запасами, то цикл производства будет коротким, хранение будет коротким, соответственно расходы на него упадут. Также грамотное руководство запасами позволит перенаправить финансы в другие активы из текущих активов. Следует продумать финансовую политику управления запасами для достижения эффективного управления запасами.

Кроме того, компании нужно создать более действенную политику управления пассивами и дебиторской задолженностью. С дебиторской задолженностью нужно работать и сокращать ее. Это позволит уменьшить и другие обязательства средствами, которые освободились.

Оптимизационные оборотные активы подразумевают работу и с кредиторской задолженностью, и с дебиторской задолженностью. Дебиторскую задолженность надо оценивать так:

- понять, какой объем в общих активах занимает задолженность, а также с каким темпом она приростает;
- проанализировать структуру;
- понять, какой объем просроченной задолженности;
- понять, когда и в какой срок можно погасить его;
- понять, какой объем непогашенной задолженности в срок;
- ввести должность менеджера по продажам, чтобы увеличить выручку от реализации.

Итак, следующие меры помогут улучшить финансовую устойчивость:

- возложение обязанностей по эффективному управлению дебиторской и кредиторской задолженностью на главного бухгалтера и разработка политики управления задолженностью;
- возложение обязанностей по эффективному управлению запасами на главного инженера;
- введение в штат менеджера по продажам.

Можно использовать выборочный и сплошной метод для того, чтобы узнать уровень кредиторской задолженности, уровень дебиторской задолженности, число расчетных документов.

Есть несколько этапов контрольной схемы.

Шаг 1. Устанавливается критичный уровень задолженности дебиторов либо обязанностей; все платежные документы по задолженности, превосходящей критичный уровень, подлежат проверке.

Шаг 2. Контрольный образец берется из остальных расчетных документов. Чтобы достичь желаемого результата используется несколько способов.

Шаг 3. В выбранных документах осуществляется объем двух видов задолженностей проверяется на достоверность. Можно попросить контрагентов подтвердить подлинность суммы, внесенной либо зафиксированной в важном документе.

Особое внимание нужно уделить анализу данных о запасах по непонятным долгам и фактических ущербах, соединенных с дефолтами.

В ООО «ТК «Регионы» отсутствует управленческая политика, направленная на дебиторскую задолженность (ДЗ), хотя она так нужна.

В таблице 19 показаны нюансы этой политики.

Есть вероятность введения штрафов за то, что контрагенты не закрывают свои обязательства вовремя. Должны руководители продумать объем штрафных санкций, пени. При расчете нужно учитывать утери финансов.

Таблица 19 - Политики управления дебиторской задолженностью

Направления работы	Цель	Ответственный	Срок выполнения	Использование результатов
Просмотреть состав задолженности перед ООО «ТК «Регионы» и оценить ее структуру	Понять, на каком уровне находятся долги перед компанией	Гл. Бухгалтер	Ежемесячно 30 числа	директор
Создать принципы расчетов с контрагентами на следующий период	Обозначить, в какие сроки компании будет удобнее осуществлять платежи	Зам. директора	Ежегодно	директор
Определение уровня финансов для того, чтобы предоставить коммерческий кредит	Выявить резервы для того, чтобы ДЗ покрыть	Зам. директора	Ежеквартально	директор
Выявить возможность возникновения новой дебиторской задолженности	Уменьшить ДЗ	Зам. директора	Ежемесячно 30 числа	директор
Понять, какие дебиторы будут по операциям с товаром и как они оцениваются	Определить риск новой ДЗ	Зам. директора	Ежемесячно 30 числа	Директор Заместитель директора
Определить верхнюю границу объема кредитования	Понять, какой объем кредита по минимуму может быть	Зам. директора	Ежегодно	Директор Заместитель директора
Понять, что можно потерять из-за того, что активы из оборота уйдут на другие цели, а компенсировать их нельзя	Спрогнозировать, необходимо ли задействовать финансы дополнительно	Зам. директора	Ежегодно	Директор
Создать санкционную систему за то, что обязательства оплачиваются несвоевременно	Уменьшить ДЗ	Зам. директора	Ежегодно	Директор Зам. директора
Понять, в каком порядке взыскивать долги с контрагентов перед компанией	Уменьшить ДЗ	Зам. директора	Ежегодно	Директор Заместитель директора
Рефинансирование ДЗ по новому	Уменьшить ДЗ	Зам. директора	Ежегодно	Директор

На сегодняшний день в договоре поставки указано взыскание пени объемом 0,01% за то, что платеж уплачивается не вовремя. За каждый день просрочки следует пеня в этом размере.

В таблице 20 показаны штрафы, рассчитанные для каждого, кто не соблюдает договорные обязательства из-за просрочки платежа.

Таблица 20 - Шкала штрафных санкций, %

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

Так, ООО «ТК «Регионы» сотрудничает с ООО «Армат». Компания задолжала в течение 65 дней 147350 руб. В соответствии с таблицей 20 расчет штрафа следующий:

Поскольку просрочка платежа входит в категорию времени от 61-90 дней, то ставка штрафа 5%. Соответственно $147350 * 5\% = 7367,50$ руб.

Учитывая то, что многие просрочки покупателей больше одного месяца, то штрафные санкции позволят собрать достаточно крупную сумму.

Так, если использовать пятипроцентный штраф к ДЗ 39773 тыс. руб., начисленной за 2020 год, то сумма получается следующей:

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

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

В таблице 21 покажем обязательные затраты на то, чтобы сформировать политику по управлению ДЗ.

Таблица 21 – Затраты на создание политики управления ДЗ

Наименование статьи затрат	Сумма (руб.)
Покупка АИС «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия»	23000
Установка цели управления ДЗ	6000
Формирование системы эффективного управления ДЗ	5400
Создание оценивающей методологии, рассчитанной на анализ состояния ДЗ	3100
Зарплата разработчику	21700
Страховые взносы	6510
Изменение должностных инструкций	4750
Итого затрат	70460

Итак, затраты на создание политики управления ДЗ 70460 руб. Сумма небольшая, однако она позволит увеличить денежный оборот, укрепить финансовую устойчивость.

В таблице 22 рассчитаем эффективность этих мер.

Таблица 22 – Расчет эффективности использования управленческой политики ДЗ

Показатели	До использования меры	После введения меры
Условия оказания услуг	30% до оказания услуг, 70% после	при 100% оплате 5% скидки на оказываемые услуги
		при 70% оплате скидка 3%
Система штрафов	0,01% за каждый день просрочки платежа	0-30 дней -1 %; 31-60 дней - 3% 61-90 дней -5% Свыше 91 день -7%
Уровень инфляции за год	7,59	7,59
Срок погашения ДЗ	90 дней	30 дней
Выручка	4858 руб.	4858 руб.
Оплата за услуги (поступление средств)	180000 руб.	570000 руб. (скидка 30000 руб.)
		407400 руб. (скидка 18000 руб.)
ДЗ	39773 руб.	0 руб.
		16666,78 руб.
Сумма обесценения	7955	3315 руб.
Затраты на обслуживание ДЗ	70460 руб.	29800 руб.

Итак, преимущества управленческой политики такие:

- ДЗ уменьшиться на 39773 руб. и 16666,78 руб. соответственно;
- КЗ уменьшиться на 39773 руб. и 16666,78 руб. соответственно;
- сумма расходов по операциям до внедрения мер рассчитывается как 70460 руб. + 7955 руб. = 78415 руб., при этом первая цифра – это обслуживание долга. Оно состоит из расходов на командировки для того, чтобы встретиться с должником, телефонные расходы, задействование оборудования и др.

В таблице 23 проанализируем расходы, если в компании появится менеджер по продажам. Минусы маркетинга будут купироваться за счет работы специалиста.

При условии правильно устроенной рекламной деятельности начальство предприятия сумеет получить нужные данные, которые, собственно, и станут фундаментом для разработки. Помимо того, что введение новой должности убережет от ряда лишних обязанностей, это даст значимое действие на качество проделанной работы. Но главным итогом решения будет активность работника, участвующего в разработке комплекса мероприятий, увеличивающих результативность работы предприятия.

Таблица 23 – Затраты на реализацию предложенных мероприятий ООО «ТК «Регионы»

Статья затрат	Сумма (руб.)
Покупка оптимизирующего оборудования по сбыту	57800
Покупка специального ПО	25000
Ежегодное сервисное обслуживание ПО	16800
Ежемесячная зарплата системному администратору, который наладит рабочее место менеджера 5400 руб.+страховые взносы 1620 руб.	7020
Зарплата менеджеру по продажам+ социальные отчисления за него	700000
Итого	806620

Таким образом, компания потратит 806620 рублей для того, чтобы менеджер по продажам занимался маркетингом.

В таблице 24 рассчитаем, эффективны ли эти мероприятия с экономической точки зрения.

Таблица 24 – Расчет экономической эффективности введения в штат менеджера по продажам

Показатели	2021 год	2022 год (прогноз)	Изменение
Выручка, тыс. руб.	175 362	220 504	45142
Себестоимость, тыс. руб.	162 558	194 700	32142
Прибыль, тыс. руб.	12 804	25 804	13000
Рентабельность продаж, %	7,3	11,7	4,4

Итак, прибыль ООО «ТК «Регионы» вырастет на 13000 тыс. руб., при этом продажи станут рентабельнее на 4,4%.

Уровень финансовой устойчивости вырастит при реализации всех предложенных мер.

Таким образом, в данном разделе предложены рекомендации, направленные на повышение финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы». Данные мероприятия включают:

- возложение обязанностей по эффективному управлению дебиторской и кредиторской задолженностью на главного бухгалтера и разработка политики управления задолженностью;
- возложение обязанностей по эффективному управлению запасами на главного инженера;
- введение в штат менеджера по продажам.

Предлагаемые рекомендации позволят ООО «ТК «Регионы» увеличить показатели финансовой устойчивости, что приведет к росту уровня экономической безопасности данной организации.

Заключение

По результатам проделанного исследования можно сделать выводы.

В первом разделе представлены теоретические аспекты изучения финансовой устойчивости. Проведенное исследование помогло высказать следующие выводы.

Финансовая устойчивость показывает состояние ресурсов, которое разрешает широко маневрировать денежными средствами компании и за счет их эффективного применения способствует бесперебойному ходу производства и реализации, расширения и обновления.

Во втором разделе осуществлена оценка финансовой устойчивости организации ООО «ТК «Регионы». Проведенный анализ позволил сделать ряд выводов:

Проведенный выше анализ определил основные факторы, влияющие на снижение финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы». К ним, прежде всего относятся:

- снижение выручки предприятия;
- высокая доля дебиторской задолженности в активе баланса;
- высокая доля кредиторской задолженности в пассиве баланса;
- снижение доли денежных средств в активах предприятия;
- увеличение долгосрочных обязательств;
- рост доли основных средств.

Проведенная оценка факторов, влияющих на финансовую устойчивость ООО «ТК «Регионы», осуществлена методом составления карты рисков показало, что три риска находятся в «красной» зоне: риск снижения выручки, риск роста дебиторской задолженности и риск роста кредиторской задолженности. Указанные риски в наибольшей степени влияют на уровень финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы» и требуют срочных мер по их нейтрализации.

Для их нейтрализации в работе предложены рекомендации, направленные на повышение финансовой устойчивости ООО «ТК «Регионы».

Данные мероприятия включают:

- возложение обязанностей по эффективному управлению дебиторской и кредиторской задолженностью на главного бухгалтера и разработка политики управления задолженностью;
- возложение обязанностей по эффективному управлению запасами на главного инженера;
- введение в штат менеджера по продажам.

Предлагаемые рекомендации позволят ООО «ТК «Регионы» увеличить показатели финансовой устойчивости, что приведет к росту эффективности деятельности организации.

Список используемой литературы

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

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

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

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

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

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

30. Ashley Donohoe How to Define Financial Stability in Business [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2019 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-5950295-define-financial-stability-business.html>

31. Carlos Lassala; Andreea Apetrei and Juan Sapena Sustainability Matter and Financial Performance of Companies [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.mdpi.com/2071-1050/9/9/1498>

32. Henock M. S. Financial sustainability and outreach performance of saving and credit cooperatives: The case of Eastern Ethiopia //Asia Pacific Management Review Volume 24, Issue 1, March 2019, Pages 1-9

33. Neil Kokemuller What Do Lenders Look for in a Balance Sheet? [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2020 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-8510755-calculate-financial-gearing-ratio.html>

34. Vicki A. Bengte How to Improve Liquidity [Электронный ресурс]: <https://bizfluent.com> – 2019 - Режим доступа: <https://bizfluent.com/how-2317586-improve-liquidity.html>.

Приложение А
Бухгалтерский баланс

Таблица А.1-Бухгалтерский баланс

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря **20 21** г.

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ТК «Регионы»» по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Грузоперевозки по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности ООО по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Местонахождение (адрес) _____

Коды		
0710001		
31	12	2021

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс

Пояснения 1	Наименование показателя 2	На	На 31 декабря	На 31 декабря
		31 декабря 20 21 г.3	20 20 г.4	20 19 г.5
	1 Внеоборотные активы	4219	2211	3293
	Основные средства	4219	2211	3293
	2 Оборотные активы	51 055	63 287	52 417
	Запасы и затраты	11802	18126	13705
	Дебиторская задолженность	37 613	44 229	36 126
	Денежные средства	1 640	932	2 586
	ВАЛЮТА БАЛАНСА	55 274	65 498	55 710
	1 Капитал и резервы	25 155	8 563	4 887
	Уставный капитал	10	10	10
	Нераспределенная прибыль	25 145	8 553	4 877
	2 Заемные средства	30119	56945	
	Долгосрочные заемные средства	3499	1356	3194
	Краткосрочные заемные средства	0	0	0
	Кредиторская задолженность	26 622	55 579	47 630
	ВАЛЮТА БАЛАНСА	55 274	65 498	55 710

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах

Отчет о финансовых результатах
за период с 1 января по 31 декабря **20 21** г.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

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

Коды		
0710002		
31	12	2021
384 (385)		

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	За <u>январь–декабрь</u> <u>20 21</u> г. ³	За <u>январь–декабрь</u> <u>20 20</u> г. ⁴
	Выручка от продажи	175 362	189 396
	Себестоимость	(162 558)	(186 177)
	Валовая прибыль	12 804	3 219
	Коммерческие расходы		
	Прибыль от продажи	12 804	3 219
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы		2384
	Прочие расходы	(11024)	(1128)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 780	4 475
	Чистая (нераспределенная) прибыль (убыток)	922	3 675

Продолжение приложения Б

Отчет о финансовых результатах

за период с 1 января по 31 декабря **20 20** г.

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

Организация Общество с ограниченной ответственностью «ТК «Регионы»» по ОКПО _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____

Вид экономической деятельности Грузоперевозки по ОКВЭД _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС _____

Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2020
384 (385)		

Таблица Б.2 – Отчет о финансовых результатах

Пояснения <small>1</small>	Наименование показателя <small>2</small>	За <u>январь–декабрь</u> <u>20 20</u> г. ³	За <u>январь–декабрь</u> <u>20 19</u> г. ⁴
	Выручка от продажи	189 396	132 691
	Себестоимость	(186 177)	(131 019)
	Валовая прибыль	3 219	1 672
	Коммерческие расходы		
	Прибыль от продажи	3 219	1 672
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате		
	Прочие доходы	2384	
	Прочие расходы	(1128)	(128)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4 475	1 544
	Чистая (нераспределенная) прибыль (убыток)	3 675	1 134