

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 учёт, анализ и аудит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

Обучающийся

А.А. Исаева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

к.э.н., доцент О.А. Луговкина

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2022

Аннотация

Бакалаврскую работу выполнил студент: Исаева Анна Александровна
Тема работы: Анализ финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

Научный руководитель: к.э.н., доцент О.А. Луговкина.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в исследовании в теории и на практике финансовой устойчивости как наиболее значимого фактора обеспечения экономической безопасности организации.

Согласно поставленной цели были определены следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- определить сущность и содержание понятия «финансовая устойчивость организации»;
- изучить факторы и условия, влияющие на финансовую устойчивость организации;
- провести оценку показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК»;
- разработать рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК».

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «ВТК».

Предмет исследования – теоретические и практические аспекты финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности организации.

Структура и объем работы. Работа состоит из введения, 3-х разделов, заключения, списка используемой литературы и приложений. Общий объем работы, без приложений, 66 страниц машинописного текста, в том числе 26 таблицы и 3 рисунков.

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации.....	7
1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации.....	7
1.2 Методика анализа финансовой устойчивости организации.....	13
2 Анализ и оценка финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»	30
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ВТК»	30
2.2 Оценка показателей финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»	33
3 Повышение финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»	48
3.1 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости организации ООО «ВТК».....	48
3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий.....	57
Заключение	61
Список используемой литературы	64
Приложение А Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»	67

Введение

Актуальность темы исследования. Финансовое состояние – ключевая оценка экономической деятельности организации, а финансовая устойчивость считается залогом выживаемости и базой стабильности финансового положения. Для того, чтобы перейти на рыночную экономику предприятию необходимо вести эффективное производство, используя достижения научно-технического прогресса, быть конкурентоспособным, применяя такие формы хозяйствования и управления, которые приносят результат.

Для решения этой проблемы проводится анализ хозяйственной деятельности организации. На основании итого анализа руководство компании определяет стратегию дальнейшего ее развития, принимаются необходимые управленческие решения для поставленных перед компанией задач, и осуществляется контроль за выполнением поставленных задач. Также проводя исследование деятельности, экономисты формируют резервы повышения эффективности производства.

Для оценки финансового состояния организации, в работе используется информация, которая содержится в бухгалтерской отчетности за текущий и предыдущие периоды. Анализ таких показателей как обеспеченность ресурсами, их эффективное применение, платежеспособность, является важной частью для оперативного и действенного управления всей организацией.

Актуальность темы состоит в том, что обеспечение финансовой устойчивости коммерческой организации является основной задачей ее менеджмента. В случае, когда организация способна самостоятельно и своевременно за счет собственных средств погашать свои обязательства перед поставщиками, иными контрагентами, внебюджетными фондами, работниками по заработной плате, то такое финансовое состояние принято считать устойчивым.

Исследование финансовой устойчивости представляет собой процесс изучения финансового положения и основных итогов финансово-хозяйственной деятельности организации с целью выявления резервов увеличения его рыночной стоимости и гарантировать развитие в будущем. По результатам анализа финансовой устойчивости выполняется принятие управленческих решений, формирование стратегии развития предприятия.

Таким образом, фундаментом существования, стабильного функционирования и роста коммерческой организации является ее экономическая безопасность, важнейшей составляющей которой является финансовая устойчивость.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в исследовании в теории и на практике финансовой устойчивости как наиболее значимого фактора обеспечения экономической безопасности организации.

Согласно поставленной цели были определены следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- определить сущность и содержание понятия «финансовая устойчивость организации»;
- изучить факторы и условия, влияющие на финансовую устойчивость организации;
- провести оценку показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК»;
- разработать рекомендации по повышению уровня финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК».

Объектом исследования является общество с ограниченной ответственностью «ВТК».

Предмет исследования – теоретические и практические аспекты финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности организации.

Теоретической основой содержания работы являются положения авторов: Беловицкий, К.Б., Астахов В.П., Ациферова И.В., Богаченко В.М.,

Вещунова Н.Л., Кондраков Н.П., Пастушкова В.В., Разбейрг Б.А., Савицкая Г.В., Сапожникова Н.Г., Фомина Л.Ф., Чернов В.А.

В процессе написания выпускной квалификационной работы использовались общеэкономические методы анализа и синтеза, сравнения, а также методы экономико-статистического анализа, такие как горизонтальный, вертикальный анализ.

Информационную базу исследования составили отечественная и зарубежная учебная литература и материалы периодической печати по проблеме обеспечения финансовой устойчивости организаций, нормативные правовые акты Российской Федерации, локальные нормативные акты ООО «ВТК», бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «ВТК» за период 2019–2021 гг.

Теоретическая значимость результатов исследования заключается в развитии научных положений, дополняющих теорию оценки финансовой устойчивости предприятий.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что предлагаемые мероприятия по повышению уровня финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК» могут быть использованы на других предприятиях.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, три раздела, заключение, список используемой литературы, приложения.

1 Теоретические аспекты анализа финансовой устойчивости организации

1.1 Понятие и сущность финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость на сегодняшний день является одним из важнейших критериев функционирования организации. Корпоративная финансовая нестабильность негативно влияет на экономические процессы, сковывает деятельность организаций и снижает их способность погасить долги. Сомнительное финансовое состояние компании может существенно ограничить возможности организации оптового бизнеса для привлечения инвестиций и дальнейшего развития.

Жизнедеятельность организации в значительной мере зависит от выбора состава и структуры выпускаемой продукции. Здесь важно не только создать перечень выпускаемой продукции на базе оценки спроса и предложения на рынке, а также установить технологию производства и модель организации производства и управления на предприятии.

Существует большое количество определений финансовой устойчивости. Общим для большинства из них считается то, что финансовая стабильность состоит в отсутствии общесистемных моментов, в которых финансовая система не действует. Во внимание берется также стойкость финансовых систем к любому виду стресса. Финансовая устойчивость – неотъемлемая часть финансовой безопасности, обладающая особым механизмом реализации, отличающимся от иных составляющих экономической безопасности [17].

Рассмотрим подходы к толкованию понятия «финансовая устойчивость» различными авторами.

В современном экономическом словаре Райзберга Б.А. финансовая устойчивость определяется как «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» [23, с. 447].

«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» [20, с. 123].

Ю.Ф. Бригхэм понимает под финансовой устойчивостью «характеристику стабильности финансового положения организации, обеспечиваемую высокой долей собственного капитала в общей сумме используемых финансовых средств» [3, с. 218].

Финансовая устойчивость для О.В. Губиной – «это состояние счетов организации, гарантирующее ее полную платежеспособность, то есть возможность погашения в срок и в полном объеме ее долговых обязательств» [8, с. 141].

Более обширное определение финансовой устойчивости предлагает Савицкая Г.В. – «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» [24, с. 514].

Аналогичной точки зрения придерживаются К.Б. Герасимов, который рассматривает финансовую устойчивость как «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» [7, с. 14].

Рассмотрим трактовки различных авторов понятия финансовой устойчивости, которые представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Авторские подходы к понятию финансовой устойчивости

Автор	Трактовка понятия
Н.С. Пласкова	«Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов, при котором доходы предприятия стабильно превышают его расходы, оно гарантированно обеспечено собственными средствами, на предприятии постоянно расширяется производственный процесс» [22, с. 66].
В. П. Литовченко	«Стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы. Она связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Следовательно, финансовая устойчивость характеризуется соотношением собственных и заёмных средств» [15, с. 58].
А.В. Колобаев	«Финансовая устойчивость – стабильность финансового положения предприятия, его финансовая независимость от внешних кредиторов и инвесторов, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования, а также такое состояние финансовых ресурсов, их распределения и использования» [11, с. 79].
Л.А. Милютина	«Финансовая устойчивость – способность предприятия своевременно расплачиваться по своим обязательствам для обеспечения непрерывного процесса производства, оставаясь при этом платежеспособным и кредитоспособным, иметь возможность активного инвестирования в ликвидные активы, создания финансовых резервов, обеспечивая тем самым свое стабильное развитие» [18, с. 154].
Н. В. Манохина	«Финансовая устойчивость – это способность инвестиционной компании сохранять конкурентоспособность и получать прибыль при такой ликвидности своих активов, которая позволила бы рассчитаться со всеми обязательствами в сроки» [17, с. 67].
Л. П. Гончаренко, Ф. В. Акулинин	«Финансовая устойчивость - комплексная характеристика качества управления финансовыми ресурсами, благодаря которой предприятие может стабильно развивать и обеспечивать свою финансовую безопасность» [31, с. 384].
В.К. Сенчагов	«Финансовая устойчивость – это целеполагающее свойство финансового анализа, а поиск целеполагающих возможностей, средств и способов её укрепления представляет глубокий экономический смысл и определяет характер его проведения и содержания» [26, с. 368].

На основе понятий в таблице 1 можно выделить ключевые признаки финансовой устойчивости, которые присутствуют в трактовках большинства авторов, представленные на рисунке 1.



Рисунок 1 – Ключевые признаки понятия финансовая устойчивость

По мнению Л.П. Гончаренко, Ф.В. Акулинина финансовая устойчивость – это способность организации поддерживать бесперебойную работу, благодаря наличию определенных свободных средств и сбалансированности финансовых потоков [31, с. 231].

Г.С. Вечканов понимает рассматриваемое понятие как нечто такое, что обязано обеспечивать такую платежеспособность предприятию, при которой оно будет иметь независимость от каких-либо внешних и внутренних изменений, действий конкурентов и самого рынка [5, с. 207].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что среди показателей ликвидности, рентабельности и тому подобных, которые характеризуют финансовое состояние предприятия, наиболее главными и необходимыми все же являются показатели финансовой устойчивости.

На основе изученных авторских трактовок понятия финансовой устойчивости и её ключевых признаков мы сформулировали собственное авторское понятие финансовой устойчивости, на которое будем опираться в данной работе. Под финансовой устойчивостью понимаем состояние

финансовых ресурсов организации, обеспечивающее своевременность расчетов с контрагентами в большей мере собственными средствами, позволяющее развивать деятельность, сохранять и повышать её рыночную стоимость и финансовую стабильность.

Проанализировав высказывания теоретиков, можно выделить характерные особенности финансово 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» [19, с. 127].

«Финансовая устойчивость является важным условием успешного функционирования и развития организации и обеспечивает в определенной степени ее независимость от рыночной конъюнктуры и нестабильности национальной экономики. При недостаточном уровне финансовой устойчивости предприятие характеризуется необеспеченностью ресурсами, необходимыми для текущей и будущей деятельности, неплатежеспособностью и несостоятельностью» [21, с. 75].

Исследование сущности финансовой устойчивости предприятия позволяет выделить факторы внутренней и внешней среды, оказывающие влияние на уровень финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта. К числу таких факторов, по мнению Н. Н. Карзаевой, «следует отнести

экономическую политику государства, колебания курса валют, банкротство должников, инфляцию, сезонность денежных потоков, качество выпускаемой продукции, требования кредиторов, изменение налоговой системы» [10, с. 187]. В дополнение к данному перечню Н. Н. Карзаева «в качестве основных выделяет факторы отраслевой принадлежности предприятия, а также степени монополизации и импортозамещения в отрасли» [10, с. 188].

В свою очередь В. О. Мазур выделяет только «внешние факторы, прямо или косвенно воздействующие на финансовое состояние предприятий, подразделяя их на экономические (факторы, отражающие благополучие экономики страны; стадии экономического цикла), политико-правовые (факторы законодательного и государственного характера), социокультурные (факторы, формирующие стиль жизни и работы общества) и технологические (факторы, отражающие уровень научного и технологического развития) . Факторы, напрямую зависящие от организации работы хозяйствующего субъекта, следует определить как внутренние, и выделить среди них: структуру и состав выпускаемых товаров, выполняемых работ, услуг; состав и структуру активов и финансовых ресурсов предприятия, а также избранную стратегию управления ими» [16, с. 52].

Авторы отмечают, что «существует внутренняя и внешняя финансовая устойчивость. Внутренняя финансовая устойчивость – это общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. Уровень ее достижения зависит от скорости реагирования на изменение внутренних и внешних факторов. Внешняя финансовая устойчивость предприятия обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. В основе её достижения – система управления рыночной экономикой в масштабах всей страны» [1, с. 165].

Таким образом, «изучая разные подходы к определению финансовой устойчивости предприятия, можно сделать вывод, что некоторые авторы трактуют данный термин более узко, выражая его одним или двумя

финансовыми показателями; другие авторы рассматривают понятие в широком смысле, выходящую за пределы анализа финансового состояния предприятия. Обобщение данных понятий, позволяет заключить, что финансовая устойчивость предприятия – это такое финансовое состояние предприятия, которое позволяет ему стабильно и бесперебойно функционировать и развиваться, оставаясь при этом ликвидным, платежеспособным и инвестиционно-привлекательным» [2, с. 318].

Руководитель каждой компании обязан основательно следить за тем, чтобы финансовая устойчивость компании постоянно находилась на надлежащем уровне. Для этого внимание нужно сосредоточить непосредственно на гибкости структуры капитала, наблюдать за тем, чтобы его движение было таким, которое способствовало превышению доходов над расходами. Этого возможно достичь только лишь путем действенной организации производственной, финансовой и коммерческой деятельности предприятия. Финансовая устойчивость свидетельствует, прежде всего, об обеспеченности предприятия собственными источниками финансирования; характеризует наличие у предприятия «запас» прочности, гарантирующий защиту от резких и неожиданных колебаний факторов внутренней и внешней среды, которые способны оказывать достаточно весомое воздействие на финансовое состояние предприятия.

1.2 Методика анализа финансовой устойчивости организации

В основу финансовой устойчивости берут соотношение между собственным источниками и заемными, которые используют для формирования материально-производственных запасов и стоимостью этих запасов [15, с. 156].

Одним из требований современных условий бизнеса считается создание информационной базы, учитывающей требования национальных, но помимо них еще и международных стандартов финансовой отчетности.

Но для большинства предприятий это считается проблемой, так как показатели дохода и прибыли, которые составили согласно национальным стандартам и международным значительно отличаются. Разница между этими стандартами сказывается на принятии управленческих решений в области инвестирования и в большинстве случаев вводит в заблуждение иностранных инвесторов. Поэтому для предприятий важно наличие информационной базы для анализа и непосредственного контроля над управлением финансами организации.

Данные бухгалтерского учёта, а также бухгалтерской отчётности служат основными источниками информации для анализа финансовой устойчивости.

«Информацию для проведения анализа берут из следующих форм финансовой отчетности» [31, с. 240]:

- «бухгалтерский баланс;
- отчёт о финансовых результатах» [4, с. 242].

В бухгалтерской отчетности содержатся данные для внешних и внутренних пользователей о средствах предприятия, его положении на экономическом уровне, а сам бухгалтерский баланс представляет собой отчет, состоящий из двух разделов, первый раздел — актив, второй раздел — пассив. Из этих разделов можно увидеть, какими средствами, и в каком количестве обладает организация, и какую сумму задолженности имеет [5, с. 243].

«Финансовое состояние предприятия анализируется с помощью совокупности методов и рабочих приемов, позволяющих структурировать и выявить взаимосвязи ключевых показателей. Для анализа финансовой отчетности используются следующие методы:

- метод сравнения;
- вертикальный структурный анализ;
- горизонтальный анализ изменений и динамики;
- трендовый анализ;

- факторный анализ;
- анализ финансовых коэффициентов;
- метод экспертных оценок.

Сравнение с плановыми показателями применяется в бизнес-планировании. Сравнение фактических показателей отчетного периода с аналогичными данными прошлых лет отражает изменение во времени, динамику изучаемых параметров, сопоставления хозяйственных показателей текущего периода с аналогичными показателями предшествующего периода. При использовании этого метода необходимо обеспечить сопоставление данных по ценам (пересчет в цены базисного периода с помощью индексов), по социальным, природным и иным факторам. Сравнение фактических показателей с нормативными дает оценку внутренних резервов. Сопоставление фактических показателей с отчетными данными других предприятий выявляет конкурентоспособность организации». [28]

«Вертикальный анализ позволяет представить отчетность в виде относительных показателей. Обязательным элементом анализа являются динамические ряды этих величин, с помощью которых можно отследить и прогнозировать структурные изменения. Относительные показатели «смягчают» негативное воздействие инфляционных процессов. Динамика структуры хозяйственных средств и источников их покрытия помогает определять обобщенные тенденции изменения финансового положения организации.

Цель горизонтального анализа состоит в том, чтобы выявить абсолютные и относительные изменения, темпы роста (снижения) различных статей финансовой отчетности за определенный период, дать оценку этим изменениям, сопоставить желательные и фактические темпы изменения составляющих отчетности» [8].

Горизонтальный анализ имущества организации ведется в стоимостном выражении. В ходе анализа по данным бухгалтерского баланса анализируется характер отклонений, выделяются те статьи, по которым

произошли наибольшие отклонения, повлекшие изменение в величине активов организации.

Горизонтальный анализ отклонений позволяет:

- оценить изменение имущества по экономическим элементам: основной капитал, оборотный капитал;
- определить групповые и внутригрупповые отклонения;
- выяснить какая из групп актива повлияла на общее отклонение, какие изменения и за счет каких, составляющих произошли внутри групп;
- выделить нежелательные изменения.

Трендовый анализ является простейшим методом прогнозирования. Тренд строится на основе временных рядов, цепным методом для выяснения основной тенденции динамики показателей отчетности, очищенной от случайных колебаний.

«Под факторным анализом понимается воздействия факторов на величину результативных показателей» [10].

«Финансовые коэффициенты — это относительные показатели, которые определяются по данным финансовой отчетности. Критерии оценки финансового состояния подразделяют на следующие группы:

- платежеспособность, ликвидность, финансовая устойчивость;
- прибыльность, или рентабельность;
- эффективность использования активов;
- эффективность использования капитала;
- деловая активность;
- вероятность несостоятельности» [10].

К использованию экспертных методов приходят «в тех случаях, когда не подходят инструментальные и при измерениях нельзя опереться на физические явления или они пока очень сложны. Экспертные методы чаще основываются на интуиции, в них преобладают субъективные начала.

Примером такого метода может послужить экспертная оценка стоимости недвижимости» [12].

Для исследования деятельности предприятия, получения результатов его экономического развития основой и необходимым шагом считается анализ финансовой устойчивости, в который входит вся необходимая информация для контрагентов компании, дает возможность понять может ли она в срок платить по своим обязательствам и наращивать экономический потенциал [9, с. 419].

Анализ финансовой стойкости хозяйствующего субъекта является определяющим признаком его деятельности и финансово-экономического благополучия, описывает результат его текущего, инвестиционного и денежного развития, приносит требуемую информацию инвестору, показывает способность предприятия упорядочить свои долги и обязательства и определить охват источников развития в перспективе.

Финансовое состояние компании оценивается основным образом его денежной стабильностью и платежеспособностью. Платежеспособность отражает способность компании покрывать свои долги и обязательства вовремя. Считается, если компания не имеет возможности исполнить свои обещания к определенной дате, то она неплатежеспособна. На базе разбора определяются его потенциальные возможности и направления покрытия, разрабатываются меры по избежанию банкротства.

Платежеспособность предприятия на данный период является нужным, но не достаточным условием. Условие достаточности производится, если предприятие способно в нужное время погасить свои долги, то есть имеет такую платежеспособность, чтобы иметь возможность погасить свои обязательства когда угодно [40].

Однако можно погасить давние долги новыми долгами, например кредитами, не отыскивая финансового баланса между своими средствами и заемными. При этом можно использовать эффект левериджа, даже если

компания останется неплатежеспособной, а конструкция баланса будет неудовлетворительной.

В первую очередь финансовое состояние компании оценивается его финансовой устойчивостью и платежеспособностью. Платежеспособность отражает способность предприятия оплачивать по своим долгам и обязательствам в определённый промежуток времени. Условие достаточности соблюдается непосредственно тогда, когда предприятие платежеспособно во времени, то есть обладает устойчивой способностью и способно отвечать по своим долгам в любой момент времени.

«Анализ финансовой устойчивости проводится с помощью абсолютных показателей, характеризующих степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования» [5, с. 207].

Выделяют две группы трехкомпонентных показателей [10, с. 109].

«Выделяют две группы трехкомпонентных показателей.

Первая группа – показатели характеризуют наличие источников формирования запасов и затрат:

– наличие собственных оборотных средств (СОС), формула (1):

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВНА}, \quad (1)$$

где СК – собственный капитал;

ВНА – внеоборотные активы» [13, с. 223].

«Его увеличение свидетельствует о дальнейшем развитии предприятия;

– наличие собственных и долгосрочных источников формирования запасов и затрат (СД)» [5, с. 207], формула (2):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ДО}, \quad (2)$$

где ДО – долгосрочные обязательства;

– «наличие общих источников формирования (ОИ), формула (3):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС}, \quad (3)$$

где КЗС – краткосрочные заемные средства» [13, с. 223];

2 группа характеризует обеспеченность запасов и затрат источниками из образования:

– излишек или недостаток СОС, формула (4):

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{Запасы}, \quad (4)$$

– излишек или недостаток ОИ, формула (5):

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{Запасы} \quad (5)$$

При анализе финансового состояния с помощью этих показателей финансовая устойчивость подразделяется на типы:

- абсолютная финансовая устойчивость – характеризуется неравенствами $\Delta \text{СОС} > 0, \Delta \text{СД} > 0, \Delta \text{ОИ} > 0$;
- нормальная финансовая устойчивость – характеризуется неравенствами
- $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СД} > 0, \Delta \text{ОИ} > 0$;
- неустойчивая финансовая устойчивость – характеризуется неравенствами
- $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{ОИ} > 0$;
- кризисная финансовая устойчивость – характеризуется неравенствами $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{ОИ} < 0$.

Сотрудничая с предприятием контрагенты, кредиторы должны учитывать весь риск, с которым они могут столкнуться в работе с предприятием, риск возникает, когда у предприятия много заемных средств в общей величине источников и мало собственных, это может говорить о его неустойчивом состоянии [5, с. 198].

Показатели, характеризующие состояние и структуру активов, и обеспеченность их источников покрытия относительно делят на 3 группы. Они характеризуют:

- «состояние оборотных средств и основных средств;
- финансовую независимость» [13, с. 221].

Состояние оборотных средств отражается в показателях:

- «коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами — определяет степень обеспеченности собственными оборотными средствами для финансовой устойчивости.

Рассчитывается согласно формуле (6):

$$\text{Кобоасос} = \frac{\text{СК} - \text{ВНА}}{\text{ОА}} > 0,1, \quad (6)$$

где Кобоасос – коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами;

СК – собственный капитал;

ВНА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы» [4, с. 225];

- коэффициент обеспеченности запасов СОС – показывает, какая доля материальных запасов может быть оплачена собственными источниками и не нуждается в привлеченных ресурсах. Определяется по формуле (7):

$$\text{Кобзсос} = \frac{\text{СК} - \text{ВНА}}{\text{Запасы}} \approx 0,7 - 0,8, \quad (7)$$

где Кобзсос – коэффициент обеспеченности запасов СОС,

СК – собственный капитал;

ВНА – внеоборотные активы;

«Если величина запасов выше необходимой потребности, то собственные оборотные средства покрывают не все запасы, а лишь их часть, то есть показатель меньше 1, наоборот, при недостаточности запасов для бесперебойной работы производства показатель выше 1» [9, с. 227].

– коэффициент маневренности – показывает насколько мобильны собственные источники с финансовой точки зрения. Рассчитывается по формуле 8:

$$K_m = \frac{COС}{СК} = 0,5, \quad (8)$$

где K_m – коэффициент маневренности.

Состояние основных средств анализируется с помощью ниже приведенных коэффициентов:

– коэффициент постоянного актива – отражает долю внеоборотных активов в источниках собственных средств. Данный показатель можно рассчитать по формуле (9).

Индекс постоянного актива будет постоянно равен 1, кроме этого и сумма коэффициента маневренности будет равна 1, в случае, когда организация не пользуется долгосрочными активами.

$$I_{па} = \frac{ВНА}{СК}, \quad (9)$$

где $I_{па}$ – индекс постоянного актива;

– «коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств – показывает результативно или нет, предприятие применяет привлеченные средства для расширения и обновления, развития производства» [13, с. 223]. Рассчитывается по формуле (10):

$$K_{д. п.} = \frac{ДП}{СК + ДБП + РПР + ДП}, \quad (10)$$

где ДП – долгосрочные пассивы;

СК – собственный капитал;

ДБП – доходы будущих периодов;

РПР – резервы предстоящих расходов.

Структуру финансовых источников и ее независимость характеризуют следующие показатели:

- коэффициент автономии – показывает долю собственных источников в общей величине заемных средств. Рассчитывается по формуле (11):

$$K_a = \frac{СК}{ВБ} \geq 0,5, \quad (11)$$

где ВБ – валюта баланса.

Рост коэффициента означает тенденцию к снижению зависимости от заемных источников, если его значение высоко (80-90%), то можно говорить о стабильности финансового положения и низком уровне финансового риска для кредиторов;

- «коэффициент финансовой устойчивости – показывает долю тех источников финансирования, которую организация может использовать длительное время» [9, с. 227].

Рассчитывается по формуле (12):

$$K_{ф. у.} = \frac{ЗК}{ВБ} \leq 0,5, \quad (12)$$

где ЗК – заемный капитал.

Прирост коэффициента говорит об увеличении зависимости от привлеченных средств и снижении его устойчивости.

Требуемым условием эффективной работы организации является наличие собственных оборотных средств, применяемых с целью покупки, к примеру, материально-производственных запасов, для бесперебойной финансово-хозяйственной деятельности. Сумму средств, которые были инвестированы в оборотные активы компании, рассчитывают с помощью собственных оборотных средств.

«Мультипликатор капитала характеризует сколько имущества, приходится на единицу собственного капитала, что характеризует эффективность использования собственного капитала в формировании имущества» [13, с. 223]:

$$M_k = A/СК, \quad (13)$$

где СК – величина собственного капитала;

А – имущество организации (активы)

«Коэффициент концентрации привлеченных средств – характеризует долю заемного капитала в общих источниках финансирования. Желательно $K_{зк} \leq 0,5$:

$$K_{зк} = ЗК/К, \quad (14)$$

где ЗК – заемный капитал;

К – капитал организации (пассивы)» [13, с. 223].

«Коэффициент концентрации краткосрочных заемных средств - Коэффициент показывает долю краткосрочных заемных средств в итоге пассива. Следует иметь в виду, что обязательства повышенной ответственности. От соотношения текущих активов и пассивов зависит ликвидность, а, следовательно, и степень риска» [13, с. 223]:

$$ККЗК = КЗК/К, \quad (15)$$

где КЗК – краткосрочные обязательства;

К – капитал организации (пассивы).

Коэффициент финансовой устойчивости (обеспеченности долгосрочными источниками финансирования) «характеризует долю собственного и приравненного к нему капитала в общей сумме источников средств. В мировой практике считается нормальным 0,75 - 0,9» [13, с. 223]:

$$ККЗК = (СК + ДЗК) / К = СКП/К, \quad (16)$$

где СК – величина собственного капитала;

ДЗК – долгосрочные обязательства;

СКП – собственный и приравненный к нему капитал;

К – капитал организации (пассивы).

«Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) - Показывает сколько заемных средств, привлекается на рубль собственных» [5, с. 207]. Нормативное значение показателя КФР < 1:

$$КФР = ЗК/СК, \quad (17)$$

где СК – величина собственного капитала;

ЗК – заемный капитал.

Коэффициент финансирования – это величина обратная КФР и «показывает, сколько собственного капитала приходится на рубль заемного:

$$КФИН = СК/ЗК, \quad (18)$$

где СК – величина собственного капитала;

ЗК – заемный капитал» [13, с. 223].

«Собственные оборотные средства являются главным источником формирования запасов. Считается нормальным, если СОК покрывает 60-80% материальных активов» [13, с. 223]. $K_{ЗП} < 0,6$ – это недостаток обеспечения:

$$K_{ЗП} = СОК/ЗП, \quad (19)$$

где ЗП – запасы;

СОК – собственный оборотный капитал.

Индекс основного капитала (внеоборотных активов) «показывает, сколько основного капитала приходится на единицу собственного капитала, который должен быть основным источником его формирования. От этого зависит необходимость использования долгосрочных заемных средств, а также какая часть собственного капитала останется для формирования оборотного капитала» [13, с. 223]. Оптимальное нормативное значение $I \leq 1$:

$$I = ОК/СК, \quad (20)$$

где ОК – основной капитал (внеоборотные активы);

СК – собственный капитал [11].

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

Суглобов А. Е. «финансовую устойчивость, как фактор экономической безопасности предприятия, характеризует следующими показателями: коэффициент автономии, коэффициент финансового левериджа, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент финансовой устойчивости» [13, с. 223] (таблица 2).

Таблица 2 – Формулы расчета финансовой устойчивости предприятия (по Суглобову А. Е.)

Показатель	Формула для вычисления	Нормативное значение
Коэффициент автономии	$Ka = \frac{CC}{A},$ где А – итога баланса; СС – собственные средства	0,3 и более
Коэффициент финансового левериджа	$ФЛ = \frac{ЗК}{СК},$ где ЗК – заемный капитал; СК – собственный капитал	0,5<K<0,8
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$Косос = \frac{СК-ВА}{ОА},$ где СК – собственный капитал; ВА – внеоборотные активы; ОА – оборотные активы	0,1 и более
Коэффициент маневренности собственного капитала	$Км = \frac{ЧО}{СК},$ где ЧОК – чистый оборотный капитал; СК – собственный капитал	0,3<K<0,6
Коэффициент финансовой устойчивости	$Ку = \frac{СК+ДО}{ВБ},$ 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» [13, с. 223].

«Далее определяем тип ликвидности по оценочной шкале и соответствующий ему тип риска ликвидности, тип уровня экономической безопасности по состоянию на конец года» [3, с. 56].

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 экономической безопасности.

«Для проведения оценки структуры баланса с позиций оценки рисков и уровня экономической безопасности необходимо сформировать сравнительный аналитический баланс» [13, с. 223].

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 экономической безопасности.

Таким образом, для оценки финансовой устойчивости нужно применять инструменты, которые показали бы директору либо руководителю компании, инвесторам, акционерам, государственным органам и другим денежным учреждениям данные бухгалтерского учета в понятной форме.

Результатом оценки будет приобретение более четких значений разглядываемых показателей, что поможет им принять справедливое решение о последующем взаимодействии и сотрудничестве.

Формулирование оценки финансового состояния компании и ее результатов нужно использовать с периодичностью месяца, квартала, года, потому как сегодня, на фоне экономического кризиса на отечественном рынке, характеризующегося усилением инфляции, понижением ВВП из-за «коронавирусных» праздников, а также падения прибыли граждан во всем мире и в стране уменьшился уровень платежеспособности и финансовой стабильности фирм [4].

Подводя итоги, можно сделать вывод, что финансовая стабильность компании оптовой торговли, то есть приемлемое соотношение структуры капитала и потенциала его перемещения, представляется основным условием определения экономической безопасности фирмы в оперативном управлении и на горизонте стратегического планирования, потому как он разрешает вовремя оценить предпосылки банкротства, тем самым снижая риск плохого исхода для компании.

Компании необходимо следить за степенью зависимости от заемных источников финансирования, так как привлеченные средства сторонних организаций или частных лиц представляют для компании значительно более рискованные средства, чем обретенные от ее собственников. Причина кроется в том, что в нынешних условиях бесплатных источников финансирования не бывает, а за привлеченные ресурсы нужно платить. Также цена получаемых средств может меняться и создавать у предприятия необходимость следить за изменением данной стоимости и стремиться поддерживать подходящую структуру источников финансирования на ее основе, в целях снабжения экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Расчетные значения коэффициентов сравниваются с общепринятыми нормативами, либо с данными за предыдущие периоды, либо с аналогичными данными других предприятий. Определенный тип финансовой устойчивости соответствует определенному этапу развития банкротства на предприятии. Данная система наиболее популярна, поскольку позволяет наиболее полно и точно охарактеризовать финансовое состояние предприятия. Однако на практике аналитики применяют комбинированные методы оценки, обеспечивающую высокую точность и объективность результатов анализа.

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость свидетельствует, прежде всего, об обеспеченности предприятия собственными источниками финансирования; характеризует наличие у предприятия «запас» прочности, гарантирующий защиту от резких и неожиданных колебаний факторов внутренней и внешней среды, которые способны оказывать достаточно весомое воздействие на финансовое состояние предприятия.

На основе изученных авторских трактовок понятия финансовой устойчивости и её ключевых признаков мы сформулировали собственное авторское понятие финансовой устойчивости, на которое будем опираться в данной работе. Под финансовой устойчивостью понимаем состояние

финансовых ресурсов организации, обеспечивающее своевременность расчетов с контрагентами в большей мере собственными средствами, позволяющее развивать деятельность, сохранять и повышать её рыночную стоимость и финансовую стабильность.

Для оценки финансовой устойчивости нужно применять инструменты, которые показали бы директору либо руководителю компании, инвесторам, акционерам, государственным органам и другим денежным учреждениям данные бухгалтерского учета в понятной форме.

Результатом оценки будет приобретение более четких значений разглядываемых показателей, что поможет им принять справедливое решение о последующем взаимодействии и сотрудничестве.

Формулирование оценки финансового состояния компании и ее результатов нужно использовать с периодичностью месяца, квартала, года, потому как сегодня, на фоне экономического кризиса на отечественном рынке, характеризующегося усилением инфляции, понижением ВВП из-за коронавируса, а также падения прибыли граждан во всем мире и в стране уменьшился уровень платежеспособности и финансовой стабильности фирм.

Подводя итоги, можно сделать вывод, что финансовая стабильность компании, т.е. приемлемое соотношение структуры капитала и потенциала его перемещения, представляется основным условием определения экономической безопасности фирмы в оперативном управлении и на горизонте стратегического планирования, потому как он разрешает вовремя оценить предпосылки банкротства, тем самым снижая риск плохого исхода для компании.

2 Анализ и оценка финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «ВТК»

Компания ООО «ВТК» основана в 2009 г. и является транспортным предприятием. Основным видом деятельности ООО «ВТК» является «Предоставление услуг по перевозкам». Благодаря многолетнему опыту и современной логистической структуре ООО «ВТК» обрабатывает заказы любого объема.

ООО «Волжская транспортная компания» (ООО «ВТК») зарегистрирована 10 декабря 2009 г. регистратором Инспекция федеральной налоговой службы по Кировскому району г. Самары. Руководитель организации: директор Латышева Татьяна Николаевна. Юридический адрес ООО «ВТК»: 445020, Самарская область, г. Тольятти, Ленинградская ул., д. 43, кв. 73.

Основным видом деятельности предприятия является «Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками», зарегистрировано 5 дополнительных видов деятельности. В соответствии с уставом, дополнительными видами деятельности предприятия являются:

- перевозки сборных грузов;
- перевозки по городу, грузовое такси;
- негабаритные перевозки от 25 до 200 тонн;
- перевозка опасных грузов;
- аренда техники;
- любые другие виды деятельности, не противоречащие законодательству России.

«ООО «ВТК» наряду с организацией перевозки груза может осуществлять следующие экспедиционные услуги:

- упаковка (разупаковка), маркировка, пакетирование, сортировка и

хранение грузов;

- выполнение погрузочно-разгрузочных работ;
- закрепление, укрытие и увязка грузов, предоставление необходимых для этих целей приспособлений;
- выбор оптимальной схемы перевозки грузов по условиям грузоотправителя;
- оформление перевозочных документов;
- сопровождение и охрана груза;
- осуществление расчетов с перевозчиками за выполнение перевозки;
- страхование груза;
- ведение учета и отчетности по перевозке грузов;
- расчет рациональной загрузки транспортных средств, схем размещения и крепления грузов;
- диспозиция продвижения грузов (уведомление об отправлении, местонахождении, прибытии грузов)» [25].

Организационная структура ООО «ВТК» представлена на рисунке 2.



Рисунок 2 – Организационная структура компании ООО «ВТК»

Действующая в ООО «ВТК» структура управления обеспечивает решение текущих управленческих задач, стоящих перед руководством фирмы.

Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «ВТК» в 2019–2021 гг. представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «ВТК» за 2019–2021 гг.

Наименование показателя	Анализируемый период, г.			Абсолютное изменение, (±)		Темп прироста 2021 г. к, %	
	2019	2020	2021	2021/2019	2021/2020	2021/2019	2021/2020
Выручка от реализации, тыс.руб.	132 691	186 177	175 362	42 671	-10 815	32,2	-5,8
Себестоимость продаж, тыс.руб.	131 019	189 396	162 558	31 539	-26 838	24,1	-14,2
Прибыль от продаж, тыс.руб.	1 672	-3 219	12 804	11 132	16 023	665,8	-497,8
Сальдо прочих доходов и расходов, тыс.руб.	-128	7 694	-11 024	-10 896	-18 718	8512,5	-243,3
Прибыль до налогообложения, тыс.руб.	1 544	4 475	1 780	236	-2 695	15,3	-60,2
Чистая прибыль, тыс.руб.	1 134	3 675	-2 262	-3 396	-5 937	-299,5	-161,6
Рентабельность продаж, %	1,3	-1,7	7,3	6	9	479,4	-522,3

По данным таблицы 3, выручка от реализации в 2021 г. снизилась с 186 177 тыс.руб. до 175 362 тыс.руб., т.е. на 10 815 тыс.руб. или на 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 «ВТК».

Таким образом, проведенный анализ основных показателей выявил снижение эффективности деятельности ООО «ВТК» в 2021 году, что выражается в уменьшении большинства показателей по сравнению с уровнем 2020 года.

2.2 Оценка показателей финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

Важным фактором, показывающим влияние на финансовую устойчивость ООО «ВТК» является динамика и структура активов и пассивов баланса предприятия.

В таблице 4 отражена динамика и структура активов и пассивов баланса ООО «ВТК».

Таблица 4 – Динамика и структура активов ООО «ВТК»

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

Продолжение таблицы 4

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		
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

На основании таблицы, приведенной выше, рассмотрим активы баланса и сделаем вывод, что в 2021 году произошел рост основных средств по сравнению с 2019 годом на 926 тыс. руб. или 28,1%. Запасы в 2020 г. выросли на 4421 тыс. руб., а в 2021 г. уменьшились на 6324 тыс.руб. В целом за данный период наблюдается снижение величины запасов на 1903 тыс.руб.

Дебиторская задолженность в 2021 году выросла по сравнению с 2019 годом на 1487 тыс. руб. или 4,1%. 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 финансовой устойчивости данного предприятия.

В структуре активов баланса ООО «ВТК» 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 «ВТК».

В таблице 5 приведены данные по динамике и структуре пассивов баланса ООО «ВТК».

Таблица 5 – Структура пассивов и источники их формирования ООО «ВТК»

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
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.

Долгосрочные обязательства за анализируемый период увеличились на 305 тыс.руб. и составляют в 2021 г. 6,3% всех пассивов предприятия.

Кредиторская задолженность предприятия за анализируемый период снизилась на 21008 тыс. руб. или 44,1%. 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 «ВТК».

Далее необходимо провести оценку финансовой устойчивости организации организации. Начнем анализ с оценки ликвидности баланса.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$. Анализ ликвидности ООО «ВТК» целесообразно представить в виде таблицы 6.

Таблица 6 – Анализ ликвидности баланса ООО «ВТК»

Показатели	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2020 г.	Изменения (+,-)	На 31 декабря 2021 г.	Изменения (+,-)
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 «ВТК» не

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

Для оценки ликвидности предприятия используется ряд коэффициентов (таблица 7).

Таблица 7 – Показатели ликвидности баланса ООО «ВТК»

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

Рассчитанный коэффициент абсолютной ликвидности показывает в 2021 году по сравнению с 2019 годом увеличение той части краткосрочных текущих обязательств, которую ООО «ВТК» 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.

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 «ВТК» 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 «ВТК» и его структура баланса признается удовлетворительной.

В целом следует отметить, что финансовая устойчивость ООО «ВТК» по показателям ликвидности находится на достаточно низком уровне. Основными проблемами ООО «ВТК» являются низкий уровень наиболее ликвидных активов и постоянных пассивов.

Проведем анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ВТК» (таблица 8).

Таблица 8 – Анализ финансовой устойчивости ООО «ВТК»

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 2020 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

«ВТК», представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «ВТК»

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

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 (U1) больше нормативного значения, что говорит о повышении автономности организации.

Такой показатель, как отношение заемных средств к собственным (U2), показывает зависимость компании от внешних источников финансирования. Из данных таблицы видно, что значения находятся в пределах нормы, что может свидетельствовать о низкой зависимости организации от внешних источников заемных средств.

Коэффициент собственного капитала U3 находится на рекомендуемом уровне, что означает наличие у ООО «ВТК» собственных оборотных средств, необходимых для финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой независимости по резервам (U4), которые финансируются за счет собственных средств. В 2019-2021 годах значение

данного показателя 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 «ВТК» (таблица 10).

Таблица 10 – Анализ деловой активности ООО «ВТК»

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 11 отражают рост деловой активности предприятия. Об этом говорит негативная тенденция снижения всех показателей деловой активности. В частности, общий коэффициент оборачиваемости капитала ООО «ВТК» 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.

Таким образом, оценка финансовой устойчивости предприятия ООО «ВТК» по показателям деловой активности позволяет сделать вывод о низкой величине экономической безопасности предоставленной организации.

В таблице 11 приведены показатели рентабельности ООО «ВТК».

Согласно данным таблицы 11, за анализируемый период произошло увеличение показателя рентабельности имущества ООО «ВТК» (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%).

Таблица 11 – Показатели рентабельности ООО «ВТК», %

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

Наблюдается положительная тенденция роста общей рентабельности производственных фондов предприятия, что негативно характеризует финансово-хозяйственную деятельность ООО «ВТК». Норма балансовой прибыли у данной организации на протяжении всего периода имеет низкие значения. Следовательно, оценка уровня финансовой устойчивости ООО «ВТК» по показателям рентабельности позволяет сделать вывод о низком уровне экономической безопасности данной организации.

Проведем оценку класса экономической безопасности ООО «ВТК» методом интегральной балльной оценки финансового состояния. Интегральная балльная оценка финансового состояния представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Интегральная балльная оценка финансового состояния организации, используемая для определения класса экономической безопасности

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Условия снижения критериального уровня
		высший	низший	
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L_2)	20	0,5 и выше = 20 баллов	Менее 0,1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается 4 балла

Продолжение таблицы 12

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критериальный уровень		Условия снижения критериального уровня
		высший	низший	
2. Коэффициент «критической оценки» (L3)	18	1,5 и выше = 18 баллов	Менее 1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 1,5 снимается по 3 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (L4)	16,5	2 и выше = 16,5 балла	Менее 1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 2 снимается по 1,5 балла
4. Коэффициент автономии (U ₁)	17	0,5 и выше = 17 баллов	Менее 0,4 = 0 баллов	За каждые 0,01 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 0,8 балла
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U ₃)	15	0,5 и выше = 15 баллов	Менее 0,1 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,5 снимается по 3 балла
6. Коэффициент финансовой независимости в части запасов (U ₄)	13,5	0,8 и выше = 13,5 балла	Менее 0,5 = 0 баллов	За каждые 0,1 пункта снижения по сравнению с 0,8 снимается по 2,5 балла

В соответствии с данными таблицы 12 проведем интегральную бальную оценку финансового состояния ООО «ВТК» (таблица 13).

Таблица 13 – Интегральная бальная оценка финансового состояния ООО «ВТК»

Показатель	2019	2020	2021	Балл		
				2019	2020	2021
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L ₂), %	0,054	0,017	0,062	0	0	0
2. Коэффициент «критической оценки» (L ₃), %	0,813	0,813	1,474	0	0	15
3. Коэффициент текущей ликвидности (L ₄), %	1,031	1,112	1,695	9	11	16,5
4. Коэффициент автономии (U ₁), %	0,088	0,131	0,455	0	0	13
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U ₃), %	0,030	0,100	0,410	0	3	12
6. Коэффициент финансовой независимости (U ₄), %	0,116	0,350	1,774	0	0	13,5
Итого				9	14	70

По результатам проведенных расчетов можно сделать следующие выводы:

- в 2019 году интегральная оценка финансового состояния ООО «ВТК» составляла 9 баллов, что соответствовало 5-му классу экономической безопасности (кризисное финансовое состояние). Такие организации практически неплатежеспособны и находятся в опасном состоянии, зачастую на грани банкротства;
- в 2020 году предприятие имело «четвертый уровень экономической безопасности. Такие организации имеют неудовлетворительную структуру капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений» [25];
- к 2021 г. уровень экономической безопасности ООО «ВТК» повысился до 3 класса. Финансовое состояние предприятия оценивается как удовлетворительное с приемлемым уровнем экономической безопасности. Взаимоотношения с такой организацией ставят под сомнение выполнение обязательств, угроза потери самих средств практически отсутствует.

Таким образом, проведенная выше оценка экономической безопасности ООО «ВТК» обнаружила следующее. За рассматриваемый период уровень экономической безопасности предприятия существенно повысился. В 2021 г. предприятие относилось к третьему уровню.

Таким образом, проведенный анализ выявил ряд факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость ООО «ВТК». К ним относятся:

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

Проделанная выше оценка выявила позитивную направленность роста степени экономической безопасности ООО «ВТК». В то же время по данным за 2021 год экономическая безопасность этого предприятия относится к

третьему классу. При этом в значительной степени на уровень экономической безопасности исследуемой компании оптовой торговли воздействует ее финансовая устойчивость.

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

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

Вдобавок в некоторой степени на уровень финансовой устойчивости ООО «ВТК» 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 «ВТК». Для проведения этой оценки будет использована шкала оценки рисков, приведенная в таблицах 14 и 15.

Таблица 14 – Степень влияния риска на финансовую устойчивость ООО «ВТК»

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

В таблице 15 приведена шкала оценки вероятности наступления риска.

Таблица 15 – 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 «ВТК»:

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

В таблице 16 проведена оценка рисков финансовой устойчивости ООО «ВТК».

Таблица 16 – Оценка рисков финансовой устойчивости ООО «ВТК»

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 16 составим карту рисков финансовой устойчивости ООО «ВТК» (таблица 17).

Как следует из таблицы 17, 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 «ВТК» 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.

Таблица 17 – Карта рисков ООО «ВТК»

Степень ущерба	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]
Катастрофические (от 4 до 5]	–	–	–	Рост кредиторской задолженности и	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]	–	–	–	–	–

В целом можно сказать, что «экономическая безопасность предприятия ООО «ВТК» находится под угрозой. Это связано с тем, что долги компании очень высоки, а также зависимости от заемных источников и собственных средств недостаточно для покрытия всех обязательств» [25].

Произведенный анализ финансовой устойчивости показал, что ликвидность баланса находится на неудовлетворительном уровне,

следовательно ООО «ВТК» обязано применить «единую систему финансового выздоровления для восстановления своей платежеспособности.

В данном разделе осуществлена оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность организации оптовой торговли ООО «ВТК». Проведенный анализ позволил сделать ряд выводов.

По результатам проведенных расчетов можно сделать следующие выводы:

- в 2019 году интегральная оценка финансового состояния ООО «ВТК» составляла 9 баллов, что соответствовало 5-му классу экономической безопасности (кризисное финансовое состояние). Такие организации практически неплатежеспособны и находятся в опасном состоянии, зачастую на грани банкротства;
- в 2020 году компания имела «четвертый уровень экономической безопасности. Такие организации имеют неудовлетворительную структуру капитала и платежеспособность находятся на нижней границе допустимых значений» [25];
- к 2021 г. уровень экономической безопасности ООО «ВТК» повысился до 3 класса. Финансовое состояние предприятия оценивается как удовлетворительное с приемлемым уровнем экономической безопасности. Взаимоотношения с такой организацией ставят под сомнение выполнение обязательств, угроза потери самих средств практически отсутствует.

Следовательно, за анализируемый период уровень экономической безопасности предприятия существенно повысился.

Проведенный анализ выявил ряд факторов, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость ООО «ВТК». К ним относятся:

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

3 Повышение финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

3.1 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости организации ООО «ВТК»

Как показывает нынешний 2022 год, «внешнее влияние может быть настолько велико и порою неуправляемо, что задачи повышения внутренней эффективности распределения ресурсов отходят на второй план. Финансовая устойчивость предприятия, находясь во взаимосвязи с иными финансовыми характеристиками, является базисом для сохранения суверенитета в принятии экономических решений, а также сохранения деятельности в целом» [30].

Для повышения степени экономической безопасности ООО «ВТК» нужно реализовать меры по повышению финансовой устойчивости.

«Финансовая устойчивость предприятия является показателем соотношения финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно маневрируя денежными средствами, способно, путем эффективного их использования, обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по их расширению и обновлению» [25].

Одним из факторов, который влияет на финансовую устойчивость ООО «ВТК», является дебиторская задолженность. «Эффективное управление дебиторской задолженности позволяет не только сократить период ее оборачиваемости, а также продолжительность финансового и операционного циклов, но и приводит к оптимальному значению показателя текущей ликвидности» [32].

Успешное управление финансовой устойчивостью ООО «ВТК» заключается в «обеспечении стабильной платежеспособности за счет достаточной доли собственного капитала в составе источников финансирования. Данное условие делает предприятие независимым от

внешних негативных воздействий, в том числе обеспечивается независимость от кредиторов и тем самым снижается возможный риск банкротства» [13].

В процессе анализа финансовой устойчивости ООО «ВТК» нами были выявлены следующие проблемы в использовании финансовых ресурсов предприятия:

- низкий темп роста прибыли предприятия;
- отсутствие заемного капитала и недостаточность собственного капитала предприятия для его дальнейшего развития;
- большая часть оборотного капитала находится в дебиторской задолженности и запасах;
- не эффективно проводится работа на предприятии по взысканию дебиторской задолженности, что сказывается на несвоевременной оплате кредиторской задолженности предприятием;
- скорость оборачиваемости оборотных средств снижается, что сказывается на непосредственной операционной деятельности предприятия;
- не достаток собственных средств для погашения текущих обязательств предприятия;
- высокая доля затрат предприятия.

К числу важных нужно отнести «мероприятия, связанные с увеличением уставного капитала, а также ростом оборотных средств за счет совершенствования итогов финансово-хозяйственной деятельности. Осуществление этих событий приведет к увеличению раздела III «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса организации.

Для снижения стоимости дебиторской задолженности нужно использовать политику ускорения расчетов с дебиторами» [13, с. 223]. Анализ дебиторской задолженности ООО «ВТК» надо проводить по определенным периодам.

Так как на предприятии уже действует достаточно развитая система управления дебиторской задолженностью, мы предлагаем перенести взгляд управления дебиторской задолженностью в сторону факторинга.

Рекомендация, которую мы предлагаем внедрить связана с продажей части дебиторской задолженности факторинговой компании.

Применение факторинга в деятельности ООО «ВТК» позволит:

- проданная дебиторская задолженность факторинговой компании;
- дисциплинирует контрагентов вовремя платить;
- снизится риск потери ликвидности из-за неоплаты задолженности контрагентами.

Кроме того, часть дебиторской задолженности ООО «ВТК» необходимо продать факторинговой компании по факторингу без регресса, за счет клиентов с повышенным уровнем риска.

Для начала выберем оптимальную компанию с выгодными условиями факторингового кредитования. Для выбора факторинговой компании будем ориентироваться на рейтинги самых крупных поставщиков услуг по Челябинской области (таблица 18).

Таблица 18 – Рейтинг факторинговых компаний Самарской области, по объему кредитного портфеля, на конец 2021 года, в млн. руб.

Название компании	Объем требований, переданных компании	Структура требований переданных факторинговой компании			
		Внутренний с регрессом	Внутренний без регресса	Без финансирования	Международный факторинг
Самарское представительство Национальной Факторинговой Компании	1476	378	711	267	0
Альфа-Банк	932	233	674	25	0
УД ФК «Лайф»	761	121	640	0	0
СКБ-Банк	312	132	140	40	0
Промсвязьбанк	155	34	121	0	0

Сравнительная характеристика условий предоставления факторинговых услуг компаниями представлена в таблице 19.

Таблица 19 – Сравнительная характеристика условий предоставления факторинговых услуг компаниями

Название компании	Процентная ставка в месяц		Сумма финансирования	Вторая часть финансирования	Максимальная отсрочка отсрочка по контракту	Техническая отсрочка	Стоимость услуг при просрочке
	С регрессом	Без регресса					
Национальная ФК	2,33	2,65	80-90%	10-20%	90 дней	30 дней	0,14% в день
Альфа-Банк	2,47	2,85	90%	10%	90 дней	60 дней	0,15% в день
УД ФК «Лайф»	2,45	2,67	70-90%	10-30%	80 дней	30 дней	0,16% в день
СКБ-Банк	2,39	2,69	90%	10%	90 дней	нет	0,155% в день
Промсвязьбанк	2,4	2,75	90%	10%	90 дней	30 дней	0,15% в день

Факторинг с регрессом (регрессный факторинг) – разновидность факторинга, при котором Клиент остается ответственным перед Фактором за неисполнение или ненадлежащее исполнение Дебитором уступленного денежного требования. Иными словами, после истечения срока отсрочки платежа Фактор вправе предъявить требование о погашении уступленной задолженности как к Дебитору (Покупателю), так и к Клиенту (Поставщику товаров, услуг).

Факторинг без регресса (без регрессный факторинг) – разновидность факторинга, при котором Клиент не отвечает перед Фактором за неисполнение или ненадлежащее исполнение Дебитором уступленного денежного требования. Иными словами, после истечения срока отсрочки платежа Фактор вправе предъявить требование о погашении уступленной задолженности только (исключительно) к Дебитору (Покупателю).

Самые низкие проценты и приемлемые условия факторингового кредитования у компании «Национальная факторинговая компания» (таблица 20).

Таблица 20 – Условия факторинговой сделки с правом регресса ПАО Банк «Национальная факторинговая компания»

По пределам ответственности	С правом регресса
Уведомление Дебитора	Обязательно
Сумма финансирования	90 % от поставки (перечисляется клиенту в день уступки)
Вторая часть финансирования	10 % от поставки (перечисляется Клиенту за следующий день после полного погашения задолженности Дебитором)
Максимальная отсрочка по Контракту	90 дней
Льготный период (техническая отсрочка)	до 60 дней
Стоимость услуг в период отсрочки и тех отсрочки	~ 2,47 % в месяц
Стоимость услуг при просрочке	0,15 % в день
Обмен документами через систему электронного документооборота с ЭЦП	Бесплатно
Пользование программным обеспечением для учёта факторинговых операций (on-line модуль Клиента и Дебитора)	Бесплатно
Период начисления комиссий	До полного погашения задолженности

Условия факторинговой сделки без права регресса ПАО Банк «Национальная факторинговая компания» представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Условия факторинговой сделки без права регресса ПАО Банк «Национальная факторинговая компания»

По пределам ответственности	Без права регресса
Сумма финансирования	90 % от поставки (перечисляется клиенту в течение дня после уступки)

Продолжение таблицы 21

По пределам ответственности	Без права регресса
Вторая часть финансирования	10 % от поставки (перечисляется Клиенту после полного погашения задолженности Дебитором)
Максимальная отсрочка по Контракту	90 дней
Льготный периодд (техническая отсрочка)	До 60 дней
Стоимость услуг в период отсрочки и тех отсрочки	~ 2,85 % в месяц
Стоимость услуг при просрочке	0,15 % в день
Обмен документами через систему электронного документооборота с ЭЦП	Клиент (поставщик)
Пользование программным обеспечением для учёта факторинговых операций (on-line модуль Клиента и Дебитора)	Бесплатно
Период начисления комиссий	Бесплатно
Стоимость услуг при просрочке	дом полного погашения задолженности
Дополнительные услуги	Проверка деловой репутации контрагента, АУДЗ -полный пакет, Электронный документооборот, on-line модуль Клиента, on-line модуль Дебитора

График отсрочки по факторингу без регресса представлен на рисунке 3.

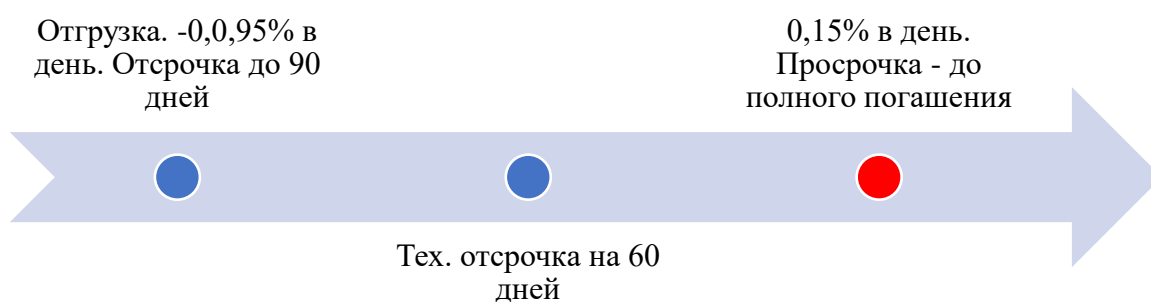


Рисунок 3 – График отсрочки по факторингу без регресса

В соответствии с рисунком 3 основная часть отсрочки определяется в 90 дней. Однако если дебитор не оплатил ее вовремя, есть возможность реализовать техническую отсрочку по согласованию с Фактором до 60 дней. По основной отсрочке и технической отсрочки действует единая процентная ставка 0,095 % в день. При просрочке предусмотрены штрафные комиссии в 0,15 % в день до того момента пока задолженность не будет погашена.

Следующим направлением нейтрализации опасностей экономической безопасности представляется руководство запасами, создаваемыми за счет оборотных средств. «В этом сложном комплексе деятельности задачи финансового менеджмента плотно переплетаются с задачами управления производством и маркетингом. Все эти события подчинены одной цели: обеспечить ход производства и реализации продукции при минимизации протекающих затрат на содержание складских запасов.

Эффективное руководство запасами позволяет сжать длительность производственного цикла, снизить расходы на их хранение, освободить участок финансовых ресурсов из текущего оборота, реинвестируя их в иные активы. Обеспечение подобной эффективности происходит за счет разработки и введения специфической финансовой политики управления запасами» [13, с. 223].

Кроме того, компании нужно создать более действенную политику управления пассивами и дебиторской задолженностью. Для уменьшения обязательств нужно поработать с задолженностью перед дебиторами, так как «уменьшение дебиторской задолженности тянет за собой и сокращение обязательств, путем ее погашения за счет высвободившихся средств.

Дебиторская и кредиторская задолженность является ключевым компонентом оборотных активов по оптимизации. Необходимо вести оценку состояния дебиторской задолженности. Оценка должна проводиться в несколько этапов:

- Расчеты оценки доли дебиторской (кредиторской) задолженности в общей сумме активов и её темпа прироста.

- Анализ структуры дебиторской (кредиторской) задолженности.
- Оценка величины, непогашенной в срок дебиторской (кредиторской) задолженности.
- Расчет периода погашения.
- Расчет доли просроченной дебиторской (кредиторской) задолженности в её общей сумме» [13, с. 223].

Таким образом, для укрепления финансовой устойчивости предлагаются следующие мероприятия:

- 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 маркетингу.

«В зависимости от размера дебиторской и кредиторской задолженности, количества расчетных документов, дебиторов и кредиторов анализ их уровня может осуществляться как сплошным» [13, с. 223], так и выборочным методом.

Общая схема контроля, обычно, включает несколько шагов.

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. Проверяется «достоверность сумм дебиторской и кредиторской задолженности в отобранных документах. А именно, контрагентам могут быть высланы письма с просьбой подтвердить подлинность суммы, внесенной либо зафиксированной в важном документе» [25].

Особое внимание нужно уделить анализу данных о запасах по

непонятным долгам и фактических ущербах, соединенных с дефолтами.

Для бесперебойной работы очень важна «политика управления дебиторской задолженностью» [14], которой нет в организации.

В связи с проблемами, образовавшимися в управлении дебиторской задолженностью организации, надо подготовить политику управления дебиторской задолженностью.

Также предполагается установить в ООО «ВТК» систему штрафных санкций за просрочку выполнения обязательств. «При формировании порядка наказания должников обязаны быть учтены сообразные пени, штрафы, мера которых обязана абсолютно компенсировать все финансовые утечки предприятия. В договоре поставки ООО «ВТК» учтено только то, что за просрочку платежа взимается пеня в масштабе 0,01% за каждый день просрочки платежа» [25].

Приведенная сетка штрафных санкций в ООО «ВТК» описывает прочную величину штрафов для каждого контрагента в связи от просрочки платежа (таблица 22).

Таблица 22 - Шкала штрафных санкций, %

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

Предлагаем также введение в штат должности менеджера по маркетингу. Введение этой должности в структуру фирмы разрешит не только проверить функции внешнего и внутреннего маркетинга, но и ликвидировать недостатки. 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 уберезет 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.

Для нейтрализации выявленных рисков финансовой устойчивости в работе предложены рекомендации, направленные на повышение финансовой устойчивости ООО «ВТК». 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 маркетингу.

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

3.2 Оценка экономической эффективности мероприятий

Для разработки политики по управлению дебиторской задолженности появятся следующие затраты, показанные в таблице 23.

Таблица 23 – Затраты на разработку политики управления дебиторской задолженности в организации

Наименование статьи затрат	Сумма (руб.)
Приобретение автоматизированной системы «Управление дебиторской задолженностью. Сетевая версия»	23000
Определение целевой установки обеспечения эффективного управления дебиторской задолженностью	6000
Построение системы эффективного управления дебиторской задолженности	5400
Разработка методологического инструментария оценки состояния дебиторской задолженности в организации	3100
Оплата труда по разработке политики управления дебиторской задолженностью	21700
Страховые взносы	6510
Изменение должностных инструкций	4750
Итого затрат	70460

Таким образом, для введения политики управления дебиторской задолженности в ООО «ВТК» будет затрачено 70460 руб. Эти незначительные расходы смогут кардинально приумножить оборот денежных средств и тем самым повысят финансовую устойчивость организации.

Дебиторская задолженность ООО «Армат» перед нашей организацией составляет 147350 руб., период просроченного платежа составляет 65 дней. Исходя из шкалы штрафных санкций к ООО «Армат» необходимо применить 5% штрафа:

$$147350 \times 5\% = 7367,50 \text{ руб.}$$

Если пересмотреть всех покупателей, чьи дни просрочки превысили 30 дней с момента оплаты, то получится неплохой показатель.

Допустим к сумме дебиторской задолженности за 2020 год (39773 тыс. руб.) попробовать применить 5% штрафа, то получим:

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

Проведем расчет эффективности предложенных мероприятий в таблице 24.

Таблица 24 – Расчет эффективности применения политики управления дебиторской задолженностью

Показатели	До разработки политики управления дебиторской задолженности	После разработки политики управления дебиторской задолженности
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 (годовой)	7,59	7,59

Продолжение таблицы 24

Показатели	До разработки политики управления дебиторской задолженности	После разработки политики управления дебиторской задолженности
Срок погашения дебиторской задолженности	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.)
Дебиторская задолженность	39773 руб.	0 руб.
		16666,78 руб.
Сумма обесценения	7955	3315 руб.
Затраты на обслуживание дебиторской задолженности	70460 руб.	29800 руб.

Таким образом применение политики управления дебиторской задолженности позволит: во-первых, снизить уровень дебиторской задолженности в первом случае на 39773 руб., во втором случае на 16666,78 руб.; во-вторых, снизить кредиторскую задолженность, на высвобождаемую сумму в первом случае на 39773 руб., во втором случае на 16666,78 руб.; в-третьих, расходы по операциям составят без применения предложенного мероприятия 78415 руб. (7955 руб.+70460 руб.). 70460 руб. это обслуживание долга включает в себя командировочные расходы на встречи с должниками, расходы на телефонные переговоры, использование оборудования и время персонала для подготовки требований и т.д.

Рассмотрим расходы на введение мероприятий (таблица 25).

Таблица 25 – Затраты на реализацию предложенных мероприятий ООО «ВТК» за год

Статья затрат	Сумма (руб.)
Приобретение оборудования, для оптимизации работы в области сбыта	57800
Приобретение специализированных компьютерных программ	25000
Сервисное обслуживание компьютерных программ в год	16800
Доплата сотруднику за наладку рабочего места (услуги системного администратора) 5400 руб. в месяц плюс страховые взносы 1620 руб.	7020
Введения в штат должности менеджера по маркетингу (зарплата и социальные отчисления)	700000
Итого затрат	806620

Следовательно, внедрение предлагаемых мероприятий обойдется ООО «ВТК» в 806620 руб.

Представим в таблице 26 расчет экономической эффективности предложенных мероприятий. Прогнозные значения рассчитаны экспертным путем, руководителем планируется увеличение выручки на 25% с учетом внедрения мероприятий.

Таблица 26 – Расчет экономической эффективности мероприятий

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

Представленные данные свидетельствуют о том, что предложенные мероприятия позволят получить увеличение прибыли на 13000 тыс. руб. и рентабельность продаж на 4,4%. Реализация предложенных мероприятий позволит предприятию значительно повысить уровень экономической безопасности.

Таким образом, в данном разделе предложены рекомендации, направленные на повышение финансовой устойчивости ООО «ВТК». 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.

Для повышения рентабельности предприятию рекомендуется оптимизировать расходы, чтобы чистая прибыль по итогам следующих периодов бала положительной. Предлагаемые рекомендации позволят ООО «ВТК» увеличить показатели финансовой устойчивости.

Заключение

Финансовая устойчивость свидетельствует, прежде всего, об обеспеченности предприятия собственными источниками финансирования; характеризует наличие у предприятия «запас» прочности, гарантирующий защиту от резких и неожиданных колебаний факторов внутренней и внешней среды, которые способны оказывать достаточно весомое воздействие на финансовое состояние предприятия.

На основе изученных авторских трактовок понятия финансовой устойчивости и её ключевых признаков мы сформулировали собственное авторское понятие финансовой устойчивости, на которое будем опираться в данной работе. Под финансовой устойчивостью понимаем состояние финансовых ресурсов организации, обеспечивающее своевременность расчетов с контрагентами в большей мере собственными средствами, позволяющее развивать деятельность, сохранять и повышать её рыночную стоимость и финансовую стабильность.

Для оценки финансовой устойчивости нужно применять инструменты, которые показали бы директору либо руководителю компании, инвесторам, акционерам, государственным органам и другим денежным учреждениям данные бухгалтерского учета в понятной форме.

Результатом оценки будет приобретение более четких значений разглядываемых показателей, что поможет им принять справедливое решение о последующем взаимодействии и сотрудничестве.

Формулирование оценки финансового состояния компании и ее результатов нужно использовать с периодичностью месяца, квартала, года, потому как сегодня, на фоне экономического кризиса на отечественном рынке, характеризующегося усилением инфляции, понижением ВВП из-за «коронавирусных» праздников, а также падения прибыли граждан во всем мире и в стране уменьшился уровень платежеспособности и финансовой стабильности фирм.

Подводя итоги, можно сделать вывод, что финансовая стабильность компании оптовой торговли, то есть приемлемое соотношение структуры капитала и потенциала его перемещения, представляется основным условием определения экономической безопасности фирмы в оперативном управлении и на горизонте стратегического планирования, потому как он разрешает вовремя оценить предпосылки банкротства, тем самым снижая риск плохого исхода для компании.

Во втором разделе осуществлена оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность организации оптовой торговли ООО «ВТК». Проведенный анализ позволил сделать ряд выводов.

В 2019 году интегральная оценка финансового состояния ООО «ВТК» составляла 9 баллов, что соответствовало 5-му классу экономической безопасности (кризисное финансовое состояние). Такие организации практически неплатежеспособны и находятся в опасном состоянии, зачастую на грани банкротства.

В 2020 году предприятие обладало четвертым уровнем экономической безопасности. У таких организаций неудовлетворительная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений; к 2021 г. уровень экономической безопасности ООО «ВТК» повысился до 3 класса. Финансовое состояние предприятия оценивается как удовлетворительное с приемлемым уровнем экономической безопасности. Взаимоотношения с такой организацией ставят под сомнение выполнение обязательств, угроза потери самих средств практически отсутствует.

Следовательно, за анализируемый период уровень экономической безопасности предприятия существенно повысился.

Проведенный выше анализ определил основные факторы, влияющие на снижение финансовой устойчивости ООО «ВТК». 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 «ВТК», 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 «ВТК» и требуют срочных мер по их нейтрализации.

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

Для повышения рентабельности предприятию рекомендуется оптимизировать расходы, чтобы чистая прибыль по итогам следующих периодов бала положительной.

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

Список используемой литературы

1. Арбатов А.А. Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник. М.: БИНОМ, 2018. 217 с.
2. Богомолов В.А. Экономическая безопасность: учебное пособие. М.: ЮНИТИ, 2020. 498 с.
3. Бригхэм Ю. Ф. Финансовый менеджмент. Экспресс-курс. СПб.: Питер, 2019. 385 с.
4. Булатенко М.А., Выявление ключевых угроз экономической безопасности предприятия оптовой торговли // Russian Journal of Management. 2019. Т. 7. № 3. С. 51-55.
5. Вечканов Г.С. Экономическая безопасность: учебник для вузов. СПб.: Питер, 2019. 376 с.
6. Гапоненко В.Ф. Экономическая безопасность предприятий. Подходы и принципы. М.: Ось-89, 2018. 330 с.
7. Герасимов К.Б. Экономическая безопасность: учебное пособие. Самара: Изд-во Самар. гос. аэрокосм. ун-та, 2019. 80 с.
8. Губина О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Практикум. М.: Инфра-М, Форум, 2017. 388 с.
9. Зайченко Ю. С. Финансовая отчетность как инструмент управления деятельностью организации // Молодой ученый. 2017. №2. С.419-421.
10. Карзаева Н.Н. Основы экономической безопасности: учебник. М.: ИНФРА-М, 2019. 275 с.
11. Колобаев А. В. Формирование системы обеспечения экономической безопасности предприятия. Воронеж: Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова, 2017. 112 с.
12. Крутиков В.К. Экономическая безопасность: учебно-методическое пособие. Калуга: Изд-во «Эйдос», 2017. 196 с.
13. Куприянова Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие. Москва: ИНФРА-М, 2021. 305 с.

14. Ланец С.В. Исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость банков // Балтийский экономический журнал. 2017. №2 (18). С. 4-13.
15. Литовченко В. П. Финансовый анализ: учебное пособие. Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2018. 322 с.
16. Мазур В.О. Современные особенности оценки финансовой устойчивости // Мир современной науки. 2017. № 3 (43). С.50-53.
17. Манохина Н.В. Экономическая безопасность в современных условиях: учебник. М.: Проспект, 2018. 473 с.
18. Милютина Л. А. Финансовая устойчивость предприятия как ключевая характеристика финансового состояния // Вестник ГУУ. 2017. №5. С. 153-156.
19. Митина И.А. Финансовая политика в качестве приоритета обеспечения экономической безопасности предприятия сферы торговли // Вестник Евразийской науки. 2020. №2. С.122-128.
20. Моденов А.К. Экономическая безопасность предприятия: монография. СПб.: СПбГАСУ, 2019. 238 с.
21. Оборин М.С., Повышение эффективности сферы оптовой торговли как фактор обеспечения экономической безопасности региона // Инновационное развитие экономики. 2019. № 2 (50). С. 345-351.
22. Пласкова Н.С. Экономический анализ: учебник. Москва: ИНФРА-М, 2021.
23. Райзберг Б.А. Современный экономический словарь. М.: ИНФРА-М, 2022. 633 с.
24. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие для вузов. М.: Инфра-М, 2017. 608 с.
25. Савицкая Г.В. Экономический анализ: учебник. М.: ИНФРА-М, 2021. 428 с.

26. Сенчагов В.К. Экономическая безопасность России. Общий курс: учебник. М.: Дело, 2020. 896 с.
27. Турманидзе Т.У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 383 с.
28. Федорова Г. В. Финансовый анализ предприятия при угрозе банкротства: учебное пособие. М.: Омега-Л, 2017. 245 с.
29. Фомина И.Б. Финансовый анализ: учебно-методическое пособие. Ростов н/Д: ЮРИУ РАНХиГС, 2017. 83 с.
30. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 28.06.2022) // Собрание законодательства Российской Федерации от 28 октября 2002 г. N 43 ст. 4190.
31. Экономическая безопасность: учебник для вузов / под общ. ред. Л. П. Гончаренко, Ф. В. Акулинина. М.: Издательство Юрайт, 2019. 478 с.

Приложение А
Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»

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

Организация		ООО «Волжская транспортная компания»		Дата (число, месяц, год)	25 02 2022		
Идентификационный номер налогоплательщика				по ОКПО	40846113		
Вид экономической деятельности		Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами		ИНН	6318048799		
ОКВЭД				по ОКПО/ОКФС	49.41.1		
Организационно-правовая форма/форма собственности		Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКЕИ	65 16		
Единица измерения: тыс. руб.					384		
Местонахождение (адрес)		443022, Самарская область, город Самара, ул. 22 Партсъезда, д. 7а, офис 1021					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 1 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства	4219	2211	3293
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I	4219	2211	3293
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	11802	18126	13705
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность	37613	44229	36126
	Финансовые вложения			
	Денежные средства	1640	932	2586
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II	51055	63287	52417
	БАЛАНС	55274	65498	55710

Рисунок А.1 – Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»

Продолжение Приложения А

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	На 1 декабря 20 21 г. ³	На 31 декабря 20 20 г. ⁴	На 31 декабря 20 19 г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	() ⁷	()	()
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	25155	8553	4877
	Итого по разделу III	25165	8563	4887
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства	3499	1356	3194
	Итого по разделу IV	3499	1356	3194
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	26622	55579	47630
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	26622	55579	47630
	БАЛАНС	55274	65498	55710

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)
 " ____ " _____ 20 ____ г.

Рисунок А.1 – Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»

Продолжение Приложения А

Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 2021 г.

		Коды		
		0710002		
		25	02	2022
Организация	ООО «Волжская транспортная компания»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами	по ОКПО		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество	ИНН		
с ограниченной ответственностью / Частная собственность		6318048799		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКВЭД		
		49.41.1		
		65	16	
		по ОКЕИ		
		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год	
		20 <u>21</u> г. ³	20 <u>20</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	175362	186177
	Себестоимость продаж	(162558)	(189396)
	Валовая прибыль (убыток)	12804	(3219)
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	12804	(3219)
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы		7694
	Прочие расходы	(11024)	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1780	4475
	Текущий налог на прибыль	(356)	(800)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	()	()
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(1426)	()
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	()	()
	Чистая прибыль (убыток)	(2262)	3675

Рисунок А.1 – Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»

Продолжение Приложения А

Отчет о финансовых результатах

за 31 декабря 2020 г.

		Коды		
		0710002		
		21	02	2021
Организация	ООО «Волжская транспортная компания»	Форма по ОКУД		
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)		
Вид экономической деятельности	Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами	по ОКПО		
Организационно-правовая форма/форма собственности	Общество	ИНН		
с ограниченной ответственностью / Частная собственность		по ОКВЭД		
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		
		40846113		
		6318048799		
		49.41.1		
		65	16	
		384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	За год	
		20 <u>20</u> г. ³	20 <u>19</u> г. ⁴
	Выручка ⁵	186177	132691
	Себестоимость продаж	(189396)	(131019)
	Валовая прибыль (убыток)	(3219)	1672
	Коммерческие расходы	()	()
	Управленческие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	(3219)	1672
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	7694	(128)
	Прочие расходы	()	()
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4475	1544
	Текущий налог на прибыль	(800)	(410)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	()	()
	Изменение отложенных налоговых обязательств	()	()
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее	()	()
	Чистая прибыль (убыток)	3675	1134

Рисунок А.1 – Бухгалтерская отчетность ООО «ВТК»