МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Курганский государственный университет»

Институт экономики и права

Кафедра «Экономическая безопасность, финансы и учёт»

**ОТЧЕТ**

**по производственной практике**

(вид практики)

в период с «1» сентября 2023  г. по «10» ноября 2023  г.

в ООО «Курганские теплоэнергетические системы»

(место прохождения практики)

Студента 5 курса ЭПЗ-3810120у группы, формы обучения заочная

Направление подготовки 38.03.01 «Экономика»

Направленность Финансы и кредит

Симахиной Анны Алексеевны

Руководитель практики от организации \_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(должность, Ф.И.О., подпись, дата)

Руководитель практики от университета \_\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(должность, Ф.И.О., подпись, дата)

Руководитель бакалаврской выпускной квалификационной работы

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(должность, Ф.И.О., подпись, дата)

Комиссия: \_\_\_\_\_

(должность, Ф.И.О., подпись, дата)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(должность, Ф.И.О., подпись, дата)

Дата защиты \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Оценка: \_\_\_\_

Курган 2023

СОДЕРЖАНИЕ

[ВВЕДЕНИЕ 3](#_Toc150611823)

[1 Организационно-экономическая характеристика – ООО «КТЭС» 4](#_Toc150611824)

[1.1 Организационно-правовая характеристика организации 4](#_Toc150611825)

[1.2 Анализ внешней и внутренней среды организации 7](#_Toc150611827)

[2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КТЭС» 16](#_Toc150611828)

[2.1 Анализ основных показателей деятельности организации 16](#_Toc150611829)

[2.2 Анализ финансового состояния организации 18](#_Toc150611830)

[3 Анализ управления финансовой устойчивостью ООО «КТЭС» 29](#_Toc150611832)

[3.1 Сущность и методики оценки финансовой устойчивости организации 29](#_Toc150611833)

[3.2. Анализ финансовой устойчивости ООО «КТЭС» 35](#_Toc150611834)

[ЗАКЛЮЧЕНИЕ 46](#_Toc150611835)

[СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 47](#_Toc150611836)

[ПРИЛОЖЕНИЯ 48](#_Toc150611837)

## ВВЕДЕНИЕ

Цель производственной практики – обобщение и систематизация теоретических знаний, полученных при изучении экономических дисциплин, для дальнейшего сопоставления и применения в деятельности реального предприятия.

Тема исследования: «Управление финансовой устойчивостью организации».

Объект практики – ООО «Курганский теплоэнергетические системы».

Предметом исследования в рамках практической деятельности является особенности управления финансовой устойчивостью ООО «Курганский теплоэнергетические системы».

Задачи практики:

* дать организационно-экономическую характеристику организации;
* провести оценка финансового состояния с целью выявления сильных и слабых сторон деятельности организации;
* изучить существующие методики оценки финансовой устойчивости, факторы на нее влияющие и провести углубленный анализ финансовой устойчивости организации.
* выявить проблемы в деятельности организации и обозначить пути их решения.

Достижение поставленных задач обеспечивается за счет: составления календарного плана практики, сбора и обработки необходимой нормативно-правовой, аналитической, оперативной и статистической информации о современном состоянии и перспективах развития объекта исследования.

В качестве информационной базы использованы труды отечественных ученых, периодическая литература, а также данные, полученные в ходе прохождения практики.

## 1 Организационно-экономическая характеристика – ООО «КТЭС»

## Организационно-правовая характеристика организации

ООО «Курганский теплоэнергетические системы» (далее сокращенно – ООО «КТЭС») зарегистрировано 13.11.2019 г. Руководитель организации: генеральный директор Криницын Михаил Викторович.

Юридический адрес ООО «КТЭС» – город Курган, ул. Карбышева, д. 31а, офис 1.

По организационно-правовой форме фирма является обществом с ограниченной ответственностью, создание ООО «КТЭС» было утверждено общим решением одного учредителя.

Основные достоинства данной организационно - правовой формы:

1. форма – юридическое лицо, что само по себе вызывает большее доверие перед банковскими и другими организациями;
2. отсутствие личной материальной ответственности участников;
3. быстрая регистрация в целом;
4. большие возможности для участников при объединении их капиталов по сравнению с индивидуальными предпринимателями;
5. возможность получения различных лицензий на некоторые виды деятельности.

Рассматриваемая организация является коммерческой по типу хозяйствования и частной по форме собственности. Общество является юридическим лицом и по российскому законодательству: имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные не имущественные права, быть истцом и ответчиком в суде.

Основной вид деятельности предприятия (по коду ОКВЭД): 35.30 – производство, передача и распределение пара и горячей воды; кондиционирование воздуха. Среди дополнительных видов деятельности компании ООО «КТЭС» можно выделить следующие (таблица 1):

Таблица 1 – Дополнительные виды деятельности компании по ОКВЭД

|  |  |
| --- | --- |
| Код | Вид деятельности |
| 35.11 | Производство электроэнергии |
| 35.11.3 | Производство электроэнергии атомными электростанциями, в том числе деятельность по обеспечению работоспособности электростанций |
| 35.12 | Передача электроэнергии и технологическое присоединение к распределительным электросетям |
| 35.30.1 | Производство пара и горячей воды (тепловой энергии) |
| 35.30.2 | Передача пара и горячей воды (тепловой энергии) |
| 35.30.3 | Распределение пара и горячей воды (тепловой энергии) |
| 35.30.4 | Обеспечение работоспособности котельных |
| 35.30.5 | Обеспечение работоспособности тепловых сетей |
| 35.30.6 | Торговля паром и горячей водой (тепловой энергией) |

Главной целью предприятия ООО «КТЭС» является удовлетворение потребностей клиентов в качественных услугах по снабжениют тепловой энергией и горячей водой жителей города.

В перспективе компания ООО «КТЭС» ориентирована на улучшение финансового результата собственной деятельности, дерево стратегических целей развития фирмы ООО «КТЭС» детально представлено в рамках рисунка 1.

Рисунок 1 – Дерево целей компании ООО «КТЭС»

Компания обслуживает 18 котельных и 8 тепловых пунктов. На обеспечении находится 160 км тепловых сетей и сетей горячего водоснабжения.

Миссия ООО «КТЭС» заключается в обеспечении надежного функционирования и адекватного росту экономики развития единой энергетической системы с высокой экономической эффективностью и максимальным снижением затрат.

Философия организации ООО «КТЭС» заключается в развитии следующих направлений:

* клиентоориентированность – интересы клиентов выше собственных;
* персонал – дружный коллектив профессионалов, регулярно повышающих квалификацию;
* опыт – большой опыт работы на рынке; ответственность – деятельность компании отвечает всем государственным стандартам качества.

ООО «КТЭС» в своей деятельности руководствуется Уставом организации, законодательством Российской Федерации и обязательными для исполнения актами исполнительных органов власти.

Экономическая значимость проявляется в том, что предприятия является активным налогоплательщиком как региональных, так и федеральных налогов.

Структура налоговых платежей компании в 2022 году представлена на рисунке 2.

Рисунок 2 – Структура налоговых платежей ООО «КТЭС» в 2022 году, %

ООО «КТЭС» является плательщиком: налога на прибыль; отчислений по страховым взносам; транспортного налога, НДС. Так же является налоговым агентом по НДФЛ. Предприятие располагает собственным имуществом, в отношении которого самостоятельно принимает решения по его использованию для достижения определенных целей. Предприятие располагает собственным имуществом, в отношении которого самостоятельно принимает решения по его использованию для достижения определенных целей.

Социальная значимость объекта исследования заключается в том, что с его помощью многие хозяйствующие субъекты развивают собственную экономическую деятельность, что способствует эффективному развитию конкурентного рынка. Также компания предоставляет рабочие места, занимается вопросами развития персонала и оплаты его труда.

## Анализ внешней и внутренней среды организации

Проведем анализ внутренней среды ООО «КТЭС», которая включает следующие факторы: фактор организационной структуры; факторы кадрового и коммуникационного потенциала внутренней среды компании.

Организационная структура и система управления.

Организационная структура ООО «КТЭС» соответствует масштабам деятельности организации и обеспечивает успешное решение задач по выполнению обязательств перед клиентами. В данном случае реализована линейно-функциональная структура управления (рис. 3).

Рисунок 3 – Организационная структура ООО «КТЭС»

Преимущества данной организационной структуры:

1. четкое разделение труда способствует появлению высококвалифицированных специалистов в каждом деле;
2. строгая иерархия уровней управления, при которой действия нижестоящего звена управления контролируются вышестоящим;
3. формальная обезличенность руководителей, обязанных следовать инструкциям и предписаниям по занимаемой должности;

Отрицательными факторами линейно-функциональной организационной структуры являются: высокие требования к руководителю и большая нагрузка на него, отсутствие звеньев по планированию и подготовке решений, затруднительные связи между звеньями.

В структуре управления ООО «КТЭС» имеется 3 управленческих уровня.

Высший уровень управления связан с принятием стратегических управленческих решений (общее собрание учредителей, генеральный директор). Средний уровень управления включает руководителей производственных и функциональных подразделений. Низовой уровень управления отвечает за точное выполнение планов и программ: доведения их до рабочих и контроль выполнения.

Текущей деятельностью общества руководит единоличный исполнительный орган общества – генеральный директор. В компетенцию генерального директора входят все вопросы управления текущей деятельностью компании. Генеральный директор ООО «КТЭС» без доверенности действует от имени общества, в том числе представляет его интересы, совершает сделки от имени общества, утверждает штат сотрудников, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками общества. Права и обязанности генерального директора, управляющей организации или управляющего по управлению текущей деятельностью общества определяются уставом, правовыми актами Российской Федерации и договором, заключаемым каждым из них с обществом.

Руководители всех уровней управления, помимо выполнения функций перевода общих постановочных задач в конкретные управленческие решения, выполняют также исполнительские функции. Удельный вес исполнительских функций понижается с повышением уровня руководства: на высшем уровне они занимают около 10%, на среднем – 50% и на низшем – около 70% общего времени менеджеров.

Принятие решений в рассматриваемой организации происходит в соответствие со следующими этапами (рисунок 4):

Рисунок 4 – Этапы принятия управленческих решений в ООО «КТЭС»

Сформированная организационная структура управления ООО «КТЭС» в организационном плане является сбалансированной для решения типовых задач и управления типовыми бизнес-процессами. Она является корректной и эффективной, выбор данной организационной структуры обусловлен масштабами и спецификой деятельности рассматриваемой организации.

Кадровый потенциал.

Структура и динамика персонала организации по категориям представлена в таблице 2.

Таблица 2 – Структура персонала ООО «КТЭС» по категориям за 2020-2022 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категория персонала | 2020 | 2021 | 2022 | Удельный вес, % | | | Абсолютное изменение | | Темп роста, % | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 |
| Руководители | 28 | 28 | 28 | 9 | 9 | 10 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Специалисты | 74 | 73 | 71 | 25 | 24 | 24 | -1 | -2 | 99 | 97 |
| Рабочие | 195 | 205 | 193 | 66 | 67 | 66 | 10 | -12 | 105 | 94 |
| Всего | 297 | 306 | 292 | 100 | 100 | 100 | 9 | -14 | 103 | 95 |

Исходя из приведенных данных видно, что численность работников ООО «КТЭС» в категории, «руководители» в период 2019-2021 г. осталось неизменной, численность работников организации в категории «специалист» в 2021 г. снизилась на 1%, в то время как в 2022 г. она осталась неизменной.

Рисунок 5 – Структура персонала ООО «КТЭС» в 2022 г., %

В структуре персонала в 2022 г. удельный вес сотрудников составляет: руководителей – 10 %, рабочих – 66 %, специалистов – 24 %. Общая численность персонала в 2022 г. по сравнению с 2021 г. снизилась на 5 %.

Далее необходимым является провести детальный анализ структуры персонала анализируемой фирмы, который будет основываться на половой принадлежности персонала в ООО «КТЭС» (таблица 3).

Таблица 3 – Структура персонала ООО «КТЭС» по полу за 2020-2022 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категория персонала | 2020 | 2021 | 2022 | Удельный вес, % | | | Абсолютное изменение | | Темп роста, % | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 |
| Мужской | 201 | 214 | 204 | 68 | 70 | 70 | 13 | -10 | 106 | 95 |
| Женский | 96 | 92 | 88 | 32 | 30 | 30 | -4 | -4 | 96 | 96 |
| Всего | 297 | 306 | 292 | 100 | 100 | 100 | 9 | -14 | 103 | 95 |

Численность сотрудников мужского пола превышала женский на протяжении трех анализируемых лет, что объясняется спецификой деятельности предприятия.

Данные об уровне образования персонала ООО «КТЭС» представлены в таблице 4.

Таблица 4 – Показатели персонала по уровню образования ООО «КТЭС» за 2020-2022 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Категория персонала | 2020 | 2021 | 2022 | Удельный вес, % | | | Абсолютное изменение | | Темп роста, % | |
| 2020 | 2021 | 2022 | 2020-2021 | 2021-2022 | 2020-2021 | 2021-2022 |
| Высшее | 112 | 113 | 107 | 38 | 37 | 37 | 1 | -6 | 101 | 95 |
| Незаконченное высшее | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | 0 | 0 | 100 | 100 |
| Среднее специальное | 183 | 191 | 183 | 62 | 62 | 63 | 8 | -8 | 104 | 96 |
| Итого | 297 | 306 | 292 | 100 | 100 | 100 | 9 | -14 | 103 | 95 |

При рассмотрении всех периодов наибольшим удельным весом обладает та категория сотрудников, которая имеет среднее специальное образование, в процентном отношении на каждый отдельный год их доля превышает 60%. Помимо этого стоит отметить, что подавляющее число сотрудников ООО «КТЭС» имеет профильное образование. В 2022 г. численность сотрудников ООО «КТЭС», которые имеют среднеспециальное образование снизилась на 4%, в то время как число работников, получивших высшее образование, также продемонстрировала снижение в сравнение с 2021 годом на 5%.

Динамика коэффициентов, характеризующих трудовой потенциал ООО «КТЭС» представлена в таблице 5.

Таблица 5 – Динамика коэффициентов, характеризующих трудовой потенциал ООО «КТЭС»

| Показатели | 2020г | 2021г | 2022г | Отклонение (+,-) | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2021/2020 | 2022/2021 |
| Коэффициент текучести кадров, % | 17 | 27 | 19 | 10 | -8 |
| Коэффициент выбытия кадров, % | 17 | 27 | 19 | 10 | -8 |
| Коэффициент приема кадров, % | 16 | 11 | 18 | -5 | 7 |
| Коэффициент стабильности кадров, % | 17 | 19 | 19 | 2 | 0 |
| Коэффициент обеспеченности трудовыми ресурсами, % | 95,6 | 93,4 | 8,0 | -2,2 | 4,6 |

За исследуемый период наблюдается рост коэффициента обеспеченности трудовыми ресурсами ООО «КТЭС», что является положительной тенденцией. Коэффициент текучести кадров в 2021 г. продемонстрировал значительный рост (на 10%), однако в 2022 г. наблюдалось его снижение на 8%.

Проведя детальный анализ структуры персонала компании ООО «КТЭС», представляется возможным заключить, что в целом данная фирма полностью обеспечена штатом сотрудников, что открывает необходимые возможности для реализации всех целей и задач, которые стоят перед ее развитием.

Коммуникационный потенциал.

Схематично движение информационных потоков в ООО «КТЭС» представлено на рисунке 6.

Исполнитель

Начальник подразделения

Документ

Специалист

Директор

Рисунок 6 – Схема информационных потоков в ООО «КТЭС»

В ООО «КТЭС» принято разделять документооборот на централизованный и документооборот уровня структурного подразделения. В централизованный документооборот входит вся документация, подлежащая централизованной регистрации. Документы, учитываемые только в структурных подразделениях, составляют документооборот уровня структурного подразделения.

В ООО «КТЭС» за 2022 год был проведен подсчет всех входящих, исходящих и внутренних документов. В результате анализа выяснилось, что за указанный период централизованный документооборот предприятия включил в себя 34 % внутренней документации, 29 % входящей документации и 37 % исходящей документации. То есть наблюдается примерное равенство удельного веса всех типов документов в системе централизованного документооборота ООО «КТЭС» (рисунок 7).

Рисунок 7 – Удельный вес основных типов документов в общем документообороте ООО «КТЭС» за 2022 год, %

Важно отметить, что ООО «КТЭС» присуща смешанная форма документооборота.

Проведем анализ внешней среды ООО «КТЭС». По результатам оценки составлена таблица 6.

Таблица 6 – Степень влияния факторов внешней среды на деятельность ООО «КТЭС»

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Фактор влияния | Оценка степени влияния | Вес |
| Политические факторы | | |
| Правительственная стабильность | 3+ | 0,02 |
| Изменение законодательства | 4+ | 0,04 |
| Налоговая политика | 5+ | 0,1 |
| Проведение СВО и введение ограничений, связанных с ней | 4- | 0,1 |
| Социальные факторы | | |
| Рост населения | 5+ | 0,2 |
| Сокращение доходов | 5- | 0,2 |
| Отношение населения к труду | 4+ | 0,05 |
| Социальная мобильность населения | 2+ | 0,01 |
| Активность потребителей | 4+ | 0,09 |
| Миграция населения в связи политическими событиями в стране | 3- | 0,03 |
| Экономические факторы | | |
| Экономическая ситуация в стране | 3- | 0,1 |
| Курс национальной валюты | 1- | 0,01 |
| Уровень инфляции | 3- | 0,03 |
| Уровень безработицы | 4- | 0,03 |
| Стоимость энергоресурсов | 1- | 0 |
| Нарушение логистических цепочек, связанное с введением санкций | 4- | 0,1 |
| Технологические факторы | | |
| Технология реализации услуги | 4+ | 0,1 |
| Состояние основных средств | 3+ | 0,02 |

В таблице оценено влияние фактора для отрасли, где 1 – минимальное влияние, 4 – влияние средней степени и 5 –максимальное. И также проводится оценка вероятности изменения фактора, где 0 – фактор в будущем перестанет существовать; 1 – фактор не изменится; 2 – фактор усилится.

Стоит отметить, что реализация PEST-анализа наглядно продемонстрировала тот факт, что к числу наиболее значимых факторов воздействия внешней среды на анализируемую компанию ООО «КТЭС» необходимо относить такие факторы, как изменения законодательных норм, а также налоговую политику, которую проводят государственные органы. Кроме того немаловажное значение оказывает инфляционный уровень и безработица, рост населения, отношение граждан к трудовой деятельности и их непосредственная активность. При этом ввиду изменения законодательных норм у анализируемой компании появляется возможность значительным образом расширить сферу своей коммерческой деятельности и занять на рынке новые, а также укрепить уже имеющиеся позиции. Нестабильная политическая ситуация, связанная в 2022 году с проведением СВО, негативно сказывается на деятельности компании ввиду того, нарушаются давно выстроенные логистические связи из-за вводимых против РФ санкций.

В качестве основных конкурентов исследуемогопредприяти ООО «КТЭС» были определены ООО «Стайл», ЧМКП «Тепло»

Экспертные оценки по каждой фирме-конкуренту представлены в (таблице 7).

Таблица 7 – Оценка конкурентоспособности компаний – конкруентов

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Характеристика | Степень важности признака | Экспертная оценка | | |
| ООО «КТЭС» | ООО «Теплоснаб» | ЧМКП «Тепло» |
| Ценовая политика | 0,40 | 5,0 | 5,0 | 4,0 |
| Широта предложения | 0,10 | 5,0 | 4,0 | 4,0 |
| Предоставление скидок | 0,10 | 3,0 | 4,0 | 4,0 |
| Качество услуг | 0,15 | 5 | 4,5 | 3,8 |
| Рекламная политика (развитие бренда) | 0,15 | 3,0 | 5,0 | 3,0 |
| Месторасположение | 0,10 | 5,0 | 4,0 | 4,0 |

Рисунок 8 – Многоугольник конкурентоспособности

При оценке широты предложения учитывались как спектр предложения по отдельным видам услуг, так и спектр предложений внутри каждого вида. Скидки предоставляются фирмами ООО «Теплоснаб» и ЧМКП «Тепло» Это касается постоянных клиентов, скидка выражается в 3-5% от стоимости, ООО «КТЭС» скидки не предоставляет. Вместе с тем, следует оговориться, что постоянные клиенты существуют и у ООО «КТЭС», при этом они в незначительной степени ориентированы на получение скидки. С точки зрения рекламной составляющей наиболее конкурентоспособны ООО «Теплоснаб» и, особенно, ЧМКП «Тепло».

С точки зрения месторасположения офиса наиболее конкурентоспособно ООО «КТЭС». Комплексный показатель конкурентоспоосбности исследуемых фирм составляет:

1) ООО «КТЭС» – 4,40 балла;

2) ООО «Теплоснаб» – 4,55 балла;

3) ЧМКП «Тепло» – 3,85 балла.

Проведенное исследование выявило наличие конкурентов ООО «КТЭС» На основе построения таблицы конкурентоспособности фирм было определено, что предприятие ООО «КТЭС» занимает второе место после ООО «Теплоснаб», уступая по двум основным позициям: предоставление скидок и рекламная деятельность.

## 2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «КТЭС»

## 2.1 Анализ основных показателей деятельности организации

Анализ основных экономических показателей деятельности ООО «КТЭС» представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Основные экономические показатели деятельности ООО «КТЭС»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | Абсолютное отклонение, (+, -) | | Относительное отклонение, % | |
| в 2021 г. к 2020 г. | в 2022 г. к 2021 г. | в 2021 г. к 2020 г. | в 2022 г. к 2021 г. |
| Выручка, тыс. руб. | 200240 | 601496 | 772269 | 401256 | 170773 | 200,39 | 28,39 |
| Себестоимость продаж, тыс. руб. | 247 043 | 508 778 | 603 113 | 261735 | 94335 | 105,95 | 18,54 |
| Валовая прибыль, тыс. руб. | -46 803 | 92 718 | 169 156 | 139521 | 76438 | -298,10 | 82,44 |
| Чистая прибыль (убыток), тыс. руб. | -79103 | 41894 | 79851 | 120997 | 37957 | -152,96 | 90,60 |
| Рентабельность продаж, % | -23,37 | 15,41 | 21,90 | 38,79 | 6,49 | -165,95 | 42,10 |
| Чистая рентабельность, % | -39,50 | 6,96 | 10,34 | 46,47 | 3,37 | -117,63 | 48,45 |
| Рентабельность собственного капитала, % | -52,10 | 20,52 | 28,12 | 72,63 | 7,60 | -139,39 | 37,01 |

В 2021 году выручка компании увеличилась на 401256 тыс. руб. (200,39%), в 2022 г. по данным таблицы наблюдается увеличение выручки от продаж на 28,39% по сравнению с 2021 годом. Рассматриваемую тенденцию, безусловно, следует считать благоприятной, так как благодаря выручке и увеличению ее объёмов формируется общий финансовый результат деятельности компании ООО «КТЭС». Увеличение выручки в отчётном периоде также может свидетельствовать о незначительном увеличении объёмов деятельности организации.

Себестоимость имеет однозначную тенденцию, в 2021 году наблюдается снижение на 261735 тыс. руб. (105,95%). Также необходимо отметить, что в отчётном периоде, иначе говоря, в 2022 году, уровень себестоимости деятельности организации продемонстрировал увеличение на 94335 тыс. руб. (18,54%). Обозначенная тенденция, безусловно, является благоприятной для деятельности рассматриваемого хозяйствующего субъекта, так как в отчётном периоде темп прироста себестоимости продаж не превышает темп прироста выручки. Это благоприятно сказывается на общем формировании финансового результата деятельности ООО «КТЭС» (рисунок 10).

Рисунок 9 – Динамика выручки и себестоимости деятельности компании ООО «КТЭС» в 2020-2022 гг., тыс. руб.

Валовая прибыль в 2021 году демонстрирует увеличение на 139521 тыс. руб. Также величина валовой прибыли ООО «КТЭС» была в 2022 году 169 156 тыс. руб., что на 76438 тыс. руб. больше, чем в 2021 году. Темп прироста составил 82,44%.

Чистая прибыль в 2021 году демонстрирует увеличение на 120997 тыс. руб., величина чистой прибыли ООО «КТЭС» в 2022 году составляет 79851 тыс. руб. что на 37957 тыс. руб. больше (90,6%), чем в 2021 году.

Рисунок 10 – Динамика чистой прибыли (убытка) компании ООО «КТЭС» в 2020-2022 гг., тыс. руб.

К числу положительных тенденций следует относить увеличение рентабельности продаж фирмы, которое возможно констатировать в период 2022 года, что в свою очередь следует рассматривать как сигнал, свидетельствующий об улучшении показателей, отражающих эффективность коммерческой работы компании.

В свою очередь в период 2022 года представляется возможным наблюдать увеличение показателя, отражающего чистую рентабельность, вследствие чего финансовым результатом функционирования фирмы за данный временной период является прибыль, которая в отчетном периоде увеличивается.

Коэффициент рентабельности собственного капитала в 2022 г. принимает значение 28,12. Норма рентабельности собственного капитала составляет примерно 10-12%. Следовательно, стоит отметить, что в 2022 году данный коэффициент соответствует нормативному значению.

## 2.2 Анализ финансового состояния организации

В таблице 9 приведен анализ актива баланса ООО «КТЭС» за 3 года.

Таблица 9 – Анализ актива баланса ООО «КТЭС» за 2020 - 2022 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На 31.12.  2020 | На 31.12.  2021 | На 31.12.  2022 | Изменения | | | |
| Абс. отклонение, тыс. руб. | | Темп прироста, % | |
| 2021-2020 гг. | 2022-2021 гг. | 2021/  2020 гг. | 2022/  2021 гг. |
| Итого по разделу I - Внеоборотные активы | 220 300 | 220 347 | 221 731 | 47 | 1384 | 0,0 | 0,6 |
| Основные средства | 211 088 | 211 513 | 214 966 | 425 | 3453 | 0,2 | 1,6 |
| Финансовые вложения | 300 | 300 | 0 | 0 | -300 | 0,0 | -100,0 |
| Отложенные налоговые активы | 8 820 | 8 281 | 6 292 | -539 | -1989 | -6,1 | -24,0 |
| Прочие внеоборотные активы | 92 | 253 | 90 | 161 | -163 | 175,0 | -64,4 |
| Итого по разделу II - Оборотные активы | 145000 | 297128 | 359265 | 152128 | 62137 | 104,9 | 20,9 |
| Запасы | 43658 | 44942 | 53334 | 1284 | 8392 | 2,9 | 18,7 |
| НДС | 7325 | 0 | 0 | -7325 | 0 | -100,0 | 0,0 |
| Дебиторская задолженность | 93778 | 251961 | 295962 | 158183 | 44001 | 168,7 | 17,5 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 74 | 81 | 9842 | 7 | 9761 | 9,5 | 12050,6 |
| Прочие оборотные активы | 165 | 144 | 127 | -21 | -17 | -12,7 | -11,8 |
| БАЛАНС | 365300 | 517475 | 580996 | 152175 | 63521 | 41,7 | 12,3 |

Внеоборотные активы у предприятия ООО «КТЭС» присутствуют преимущественно в виде основных средств. В 2022 году стоимость основных средств, принадлежащих рассматриваемой организации ООО «КТЭС», демонстрирует увеличение на 1,6%. Снижение в отчетном периоде продемонстрировали отложенные налоговые активы предприятия на 1989 тыс. руб. или 24%; финансовые вложения на 300 тыс. руб. или 100%. Снижается в отчетном периоде объем прочих внеоборотных активов на 64,4%.

В динамике среднегодовая стоимость оборотных средств 2021 году увеличивается на 152128 тыс. руб. (104,9%), в то время как в 2022 году она увеличивается на 62137 тыс. руб. (20,9%). Рассматривая при этом структуру, которую принимают активы бухгалтерского баланса компании ООО «КТЭС» по состоянию на 31.12.2022 г., стоит отметить, что доля оборотных активов в составе активов компании ООО «КТЭС» является превалирующей. Данный факт свидетельствует о том, что деятельность предприятия является довольно ликвидной, эта тенденция благоприятно сказывается на общем уровне платежеспособности данного хозяйствующего субъекта.

Рисунок 11 – Структура оборотных активов ООО «КТЭС» в 2022 г., %

Увеличение оборотных активов предприятия ООО «КТЭС» обусловлено увеличением объемов:

* запасов на 8392 тыс. руб. или 18,7%;
* денежных средств и их эквивалентов на 9761 тыс. руб., из этого можно заключить, что у анализируемой компании ООО «КТЭС» увеличиваются финансовые вложения высокой ликвидности.
* дебиторской задолженности фирмы на 44001 тыс. руб. (17,5%). Стоит отметить, что в рамках финансового менеджмента организации, безусловно, реализуется политика, направленная на управление формированием объёмов дебиторской задолженности компании ООО «КТЭС», при этом тенденция её динамического роста свидетельствует о том, что меры, предпринимаемые по недопущению возникновения дебиторской задолженности в организации, а также меры, заключающиеся в реструктуризации дебиторской задолженности фирмы, в отчётном периоде не являются эффективными для ООО «КТЭС».

Данные о структуре дебиторской задолженности в 2020-2022 гг. представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Структура дебиторской задолженности ООО «КТЭС», %

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Вид дебиторской задолженности | Удельный вес в общем объеме, % | | |
| 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. |
| Авансы выданные | 10% | 5% | 9% |
| Расчеты с покупателями и заказчиками | 87% | 95% | 91% |
| Расчеты по налогам и сборам | 2% | 0% | 0% |
| Прочие расчеты | 1% | 0% | 0% |
| Расчеты с внебюджетными фондами, расчеты с персоналом | 0% | 0% | 0% |

В 2020 г. наибольший удельный вес занимают расчеты с покупателями и заказчиками (92%), у ООО «КТЭС» также имеются такие виды дебиторской задолженности, как авансы выданные (10%) и расчеты по налогам и сборам (3%). Стоит отметить, что в структуре дебиторской задолженности преобладают расчеты с покупателями и заказчиками. В 2021 году объем выданных авансов сократился на 21,4%, в то время как в 2022 году увеличился на 69,2%. Расчеты с покупателями и заказчиками в период 2020-2022 гг. увеличивались в разы, что свидетельствует об отсутствие платежной дисциплины на предприятии.

Рисунок 12 – Структура дебиторской задолженности ООО «КТЭС» в 2022 г., %

Расчеты по налогам и сборам в динамике снижаются, в 2021 г. на 99,9%, а в 2022 г. на 100% соответственно. Прочие расчеты показывают снижение на 94,9% в 2021 году и на 93,4% в 2022 г., аналогичная тенденция прослеживается и в динамике расчетов с внебюджетными фондами и с персоналом.

Таким образом, подводя итог всему вышесказанному, можно сделать вывод о том, что существенное увеличение дебиторской задолженности компании в 201 и 2022 году, свидетельствует о том, что в организации отсутствует грамотная и эффективная политика, направленная на формирование системы по работе с клиентами, поставщиками и партнерами предприятия. Финансовая дисциплина в ООО «КТЭС» находится на довольно низком уровне.

Рассматривая структуру дебиторской задолженности компании ООО «КТЭС», исходя из критерия уровня её просроченности, стоит отметить, что значительные объёмы дебиторской задолженности организации являются просроченными, данный факт, безусловно, негативно сказывается на общем уровне финансового состояния организации. Так как он оказывает значительное отрицательное влияние на уровень платежеспособности и финансовой дисциплины хозяйствующего субъекта ООО «КТЭС».

Присутствие большого объёма просроченной дебиторской задолженности в рамках оборотных активов организации свидетельствует о том, что менеджмент фирмы на практике реализует неэффективную политику, направленную на выстраивание взаимоотношений в сфере расчётов с клиентами фирмы.

Рисунок 13 – Структура дебиторской задолженности в 2022 г., %

Уменьшение оборотных активов предприятия ООО «КТЭС» обусловлено снижением объемов прочих оборотных активов на 17 тыс. руб. (-11,8%).

Далее необходимо выполнить анализ статей пассива баланса (таблица 11).

Таблица 11 – Анализ пассива баланса ООО «КТЭС» за 2020 – 2022 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На 31.12.  2020 | На 31.12.  2021 | На 31.12.  2022 | Изменения | | | |
| Абс. отклонение, тыс. руб. | | Темп прироста, % | |
| 2021-2020 гг. | 2022-2021 гг. | 2021/  2020 гг. | 2022/  2021 гг. |
| Итого по разделу III - Собственный капитал | 151823 | 204114 | 283965 | 52291 | 79851 | 34,4 | 39,1 |
| Уставный капитал | 225 000 | 225 000 | 225 000 | 0 | 0 | 0,0 | 0,0 |
| Добавочный капитал | 5926 | 15047 | 15047 | 9121 | 0 | 153,9 | 0,0 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | -79103 | -35933 | 43918 | 43170 | 79851 | -54,6 | 222,2 |
| Итого по разделу IV - Долгосрочные пассивы | 23 114 | 40 480 | 33 246 | 17366 | -7234 | 75,1 | -17,9 |
| Отложенные налоговые обязательства | 23 114 | 24 698 | 20 674 | 1584 | -4024 | 6,9 | -16,3 |
| Прочие обязательства | 0 | 15 782 | 12 572 | 15782 | -3210 | 10,0 | -20,3 |
| Итого по разделу V - Краткосрочные пассивы | 190 363 | 272 881 | 263 785 | 82518 | -9096 | 43,3 | -3,3 |
| Кредиторская задолженность | 183135 | 262160 | 253730 | 79025 | -8430 | 43,2 | -3,2 |
| Оценочные обязательства | 7228 | 10721 | 10055 | 3493 | -666 | 48,3 | -6,2 |
| БАЛАНС | 365300 | 517475 | 580996 | 152175 | 63521 | 41,7 | 12,3 |

Положительным фактором финансовой устойчивости деятельности организации является зафиксированное увеличение совокупного объёма собственного капитала организации ООО «КТЭС» в 2022 г., которое обусловлено, прежде всего, увеличением объёмов нераспределённой прибыли компании на 222,2%. При этом важно учитывать, что в структуру собственного капитала организации также входит её уставный капитал, который в сравнение с 2021 годом не изменяется и составляет 225 000 тыс. руб. У компании также присутствует добавочный капитал, составляющий 15047 тыс. руб.

Помимо прочего следует отметить то обстоятельство, что в компании ООО «КТЭС» имеется краткосрочная кредиторская задолженность, а это в свою очередь подтверждает факт нехватки собственных средств, которую данная организация пытается восполнить благодаря использованию отсрочки платежей. Необходимо заметить, что снижение объёма имеющихся у компании краткосрочных обязательств обусловлено уменьшением суммы кредиторской задолженности фирмы, которое наблюдается в отчётном периоде и составляет 79025 тыс. руб. (-3,2%).

Далее был проведен анализ состава и структуры кредиторской задолженности за 2022 год (табл. 12).

Таблица 12 – Анализ состава и структуры кредиторской задолженности за 2022 год

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Виды кредиторской задолженности | На начало периода, в % к итогу | На конец периода, в % к итогу | Изменение за отчетный период |
| Кредиторская задолженность, всего | 100 | 100 | -94 |
| В т. ч. по оплате труда | 19 | 17 | -16 |
| перед государственными внебюджетными фондами | 2 | 4 | 88 |
| перед бюджетами | 15 | 16 | 0,38 |
| с прочими кредиторами | 64 | 63 | -7 |

Рисунок 14 – Состав кредиторской задолженности на конец 2022 года, %

Долгосрочные заемные обязательства отсутствуют и поэтому не выявлено трендов их увеличения или сокращения. Отсутствие долгосрочных заемных средств не всегда можно охарактеризовать положительно, т.к. может отрицательно отразиться на состоянии ликвидности и платежеспособности общества, поскольку все существующие задолженности относятся к краткосрочному периоду.

Таким образом, анализ имущественного положения показывает, что баланс ООО «КТЭС» нельзя признать абсолютно удовлетворительным.

Техническая сторона анализа ликвидности бухгалтерского баланса ООО «КТЭС» отражается в сопоставлении сгруппированных по ликвидности средств по активам и с обязательствами по пассиву, которые также сформированы по срокам их погашения. Для этого необходимо сгруппировать активы ООО «КТЭС» по степени их ликвидности и пассивы предприятия по степени срочности обязательств:

Таким образом, для дальнейшего анализа ликвидности, необходимо сформировать сравнительный аналитический баланс и сопоставить наиболее ликвидные активы, тем самым определить ликвиден ли баланс (таблица 13).

Таблица 13 – Сравнительный аналитический баланс ООО «КТЭС» за 2020 – 2022 гг.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | 31.12.  2020 | 31.12.  2021 | 31.12.  2022 |
| Актив | | | |
| А1 | 74 | 81 | 9842 |
| А2 | 93778 | 251961 | 295962 |
| А3 | 51148 | 45086 | 53461 |
| А4 | 220300 | 220347 | 221731 |
| Пассив | | | |
| П1 | 183135 | 262160 | 253730 |
| П2 | 7228 | 10721 | 10055 |
| П3 | 23114 | 40480 | 33246 |
| П4 | 151823 | 204114 | 283965 |
| Предприятие считается абсолютно ликвидным, если:  А1>=П1  А2>=П2  А3>=П3  А4<=П4 | А1<П1  А2>П2  А3>П3  А4>П4 | А1<П1  А2>П2  А3>П3  А4>П4 | А1<П1  А2>П2  А3>П3  А4<П4 |

Анализируя данные таблицы 13 в течение всего исследуемого периода выполняется три условия (А2 > П2, А3 > П3, А4 < П4), что является достаточным для признания баланса удовлетворительным и условно ликвидным. Также неравенство А1 < П1 в период 2020-2021 гг. показывает, что организация испытывает недостаток в наиболее ликвидных активах.

С целью получения исчерпывающей информации относительно уровня ликвидности и платежеспособности рассматриваемой компании был проведен расчет и анализ (табл. 14) следующих коэффициентов, отражающих ликвидность и платежеспособность:

Таблица 14 – Значение коэффициентов ликвидности и платежеспособности ООО «КТЭС»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Норматив | Значение | | |
| На 31.12.  2020 | На 31.12.  2021 | На 31.12.  2022 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | >= 0,2-0,5 | 0,01 | 0,01 | 0,04 |
| Коэффициент критической ликвидности | >= 0,7-1 | 0,49 | 0,92 | 1,16 |
| Коэффициент текущей ликвидности | >= 1-2 | 0,23 | 1,09 | 1,36 |

В отношении коэффициента, характеризующего критическую ликвидность в период 2021-2022 года, следует отметить, что данный показатель находится в рамках нормативных значений. Это позволяет заключить, что анализируемая компания ООО «КТЭС» в 2022 г. имеет возможности оперативным образом погасить имеющиеся у неё краткосрочные обязательства, используя с этой целью оборотные активы. Это в свою очередь позволяет компании улучшать уровень своей платежеспособности.

Рассматривая коэффициент, отражающий абсолютную ликвидность, следует отметить, что в период 2022 г. его значение не превышало установленный нормативный показатель. Это позволяет сделать вывод о том, что фирма не имеет возможность оплатить имеющиеся у нее обязательства, используя с этой целью все виды денежных средств, поступающих в компанию как доходы и дополнительная прибыль.

В свою очередь, рассматривая коэффициент, характеризующий текущую ликвидность, следует обратить внимание на то, что его значение в полной мере соответствует нормативным показателям в период 2021-2022 гг.

Анализ коэффициентов ликвидности и платежеспособности показал, что компания ООО «КТЭС» не утрачивает свою платежеспособность, при этом присутствуют некоторые затруднения в обеспечении ликвидности. Компания должна продолжать работу над улучшением уровня своей ликвидности и поиска новых ресурсов для финансирования роста бизнеса, чтобы гарантировать стабильность и устойчивость своей деятельности в будущем.

В отношении анализа деловой активности следует отметить, что его суть состоит в изучении уровней, а также динамических изменений, которые демонстрируют различные финансовые коэффициенты, в частности, следует отметить показатели оборачиваемости, представляющие для любой компании огромное значение (табл. 15).

Таблица 15 – Значение коэффициентов деловой активности предприятия ООО «КТЭС»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Значение | | |
| На 31.12. 2020 г. | На 31.12. 2021 г. | На 31.12. 2022 г. |
| Коэффициент оборачиваемости активов | 0,55 | 1,36 | 1,41 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных активов | 1,38 | 2,72 | 2,35 |
| Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности | 2,14 | 3,48 | 2,82 |
| Коэффициент оборачиваемости краткосрочной кредиторской задолженности | 1,09 | 2,70 | 2,99 |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 1,32 | 3,38 | 3,16 |
| Период оборачиваемости активов (дни) | 656,75 | 264,17 | 256,03 |
| Период оборачиваемости оборотных активов (дни) | 260,69 | 132,31 | 152,99 |
| Период оборачиваемости краткосрочной кредиторской задолженности (дни) | 168,60 | 103,46 | 127,71 |
| Период оборачиваемости собственного капитала (дни) | 272,95 | 106,52 | 113,76 |

Исходя из проведенных расчетов, можно сделать следующие выводы: общая оборачиваемость имущества на 31.12.2022 г. увеличилась на 0,05 оборота, то есть срок оборачиваемости всех активов в днях снизился на 8 дней, что свидетельствует об увеличении общей ресурсоотдачи имущества предприятия; период оборачиваемости оборотных активов на 31.12.2022 г. увеличился на 20 дней.

Следует отметить тот факт, что увеличение срока оборачиваемости собственного капитала фирмы ООО «КТЭС» выступает в роли негативной тенденции для деятельности компании, в частности, подобные динамические изменения оказывают крайне отрицательное воздействие на учредителей ввиду того, что сильно снижается коэффициент оборачиваемости собственного капитала, наблюдается общее ухудшение деловой активности хозяйствующего субъекта. Данный факт неблагоприятно сказывается на уровне его платежеспособности и ликвидности.

## Анализ управления финансовой устойчивостью ООО «КТЭС»

## Сущность и методики оценки финансовой устойчивости организации

Показатель, отражающий финансовую устойчивость компании, следует рассматривать как системную и комплексную экономическую категорию. Вместе с тем представители научного сообщества в своих исследованиях достаточно часто соотносят финансовую устойчивость организации с такими категориями, как постоянство и стабильность.

Такой известный исследователь, как Шеремет А.Д., предлагает в качестве финансовой устойчивости рассматривать особое состояние, в котором находятся счета хозяйствующего субъекта, которое будет обеспечивать и гарантировать компании постоянный уровень необходимой платежеспособности. При этом, согласно мнению автора, сущностное значение финансовой устойчивости характеризуется обеспечением запасов и затрат организации необходимыми источниками средств, которые требуются для их пополнения и финансирования [10].

В свою очередь такой известный научный деятель, как Балабанов И.T., полагает, что компания может считаться финансово устойчивой в том случае, если будет иметь возможность, используя собственные средства, покрыть средства, которые были вложены в активы. Также подобная фирма должна не допускать наличие кредиторской и дебиторской задолженности, которая будет характеризоваться, как неоправданная, и осуществлять своевременный расчёт по всем имеющимся у неё обязательствам. Другими словами, в качестве базы, на которой основывается финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта, выступает подход к рациональному использованию имеющихся у фирмы оборотных средств [4].

Вместе с тем представляется возможным отметить тот факт, что на сегодняшний день имеет место существование целого комплекса концептуальных подходов по отношению к определению такого понятия, как финансовая устойчивость (рисунок 15):

Рисунок 15 – Концептуальные подходы к определению понятия «финансовая устойчивость» [10]

Необходимо также учитывать то обстоятельство, что любая организация даже при наличии необходимого количества финансовых ресурсов и, отвечая при этом всем показателям, характеризующим финансовую устойчивость, может ввиду возникновения субъективных причин не выполнить имеющихся у неё финансовых обязательств.

При этом компания, которая обладает положительной репутацией, а также всегда отвечает по взятым на себя обязательствам, вследствие чего вызывает у контрагентов и кредиторов, а также инвесторов определённое доверие, в случае необходимости сможет рассчитывать на получение финансовой поддержки даже без соответствующего обеспечения. Кроме этого такое понятие, как надежность, можно охарактеризовать не только с точки зрения соответствия организации определённым установленным финансовым нормам, а также как соблюдение требований, что следует понимать в качестве устойчивости. Скорее её следует рассматривать как складывающуюся в компании моральную и психологическую ситуацию, также сюда необходимо относить мотивацию сотрудников и их отношение к возложенным на них трудовым обязанностям.

Разграничивают устойчивость статическую и динамическую, внешнюю и внутреннюю, унаследованную (рисунок 16).

Рисунок 16 – Виды финансовой устойчивости [7]

В отношении статистической устойчивости хозяйствующего субъекта следует отметить, что в данном случае необходимо понимать исключительно начальное и итоговое состояние, которое будет основываться на ряде характеристик статистической направленности. Статистическая устойчивость отражает пассивность и неизменное состояние, при котором организация не реагирует на факторы, оказывающие на неё непосредственное воздействие. Однако следует также отметить, что компания, выступая в качестве системы, демонстрирует в качестве своей основной цели стабильный и постоянный рост. В данной связи для того, чтобы сохранить необходимый уровень эффективности функционирования, предприятие должно постоянно развиваться и эволюционировать, трансформируясь и подстраиваясь под то влияние, которое оказывают группы внешних и внутренних факторов, которые вместе с тем являются переменными величинами. В подобных обстоятельствах следует подразумевать динамическую устойчивость, вместе с тем в процессе её анализа принимаются во внимание динамические аспекты, а также продолжительность, которую занимает переход от изначального состояния к итоговому. Также представляет значение характер движения, которое осуществляет система в рамках данного периода [2].

В отношении внешней финансовой устойчивости организации следует отметить, что её поддержание представляется возможным благодаря внешнему управлению. При этом максимально существенное проявление подобного вида финансовой устойчивости возможно в рамках условий, которые создаются при командно-административной экономической модели. Учитывая те условия, которые сформировались на сегодняшний день, необходимо заметить, что обеспечение внешней устойчивости компании происходит благодаря тому, что своё действие оказывают законодательные нормы и требования. Кроме того стоит отметить внутреннюю устойчивость, которая учитывая непростые рыночные условия занимает одно из центральных мест.

При этом добиться подобного вида устойчивости представляется возможным, благодаря оперативной реакции компании на факторы внутреннего и внешнего характера, которые оказывают дестабилизирующее воздействие на хозяйствующий субъект [8].

Для того чтобы оценить уровень финансовой устойчивости организации, как правило, принято использовать метод, базирующийся на использовании абсолютных показателей, отражающих финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта. В данном случае, основываясь на проведённых расчётах, в рамках использования обозначенного алгоритма сформировавшийся научный подход характеризуется необходимостью выделять такие виды финансовой устойчивости организации, как: абсолютная устойчивость, нормальная, также компания может находиться в неустойчивом финансовом состоянии и в кризисном:

1. под абсолютной финансовой устойчивостью организации следует понимать то состояние, при котором хозяйствующий субъект имеет необходимый объём собственных источников, которые возможно использовать с целью формирования запасов, что соответствует следующей системе неравенств:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (1) |

где – излишек или недостаток собственных оборотных средств;

– излишек или недостаток перманентных оборотных средств;

– излишек или недостаток основных источников формирования запасов.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (2) |

где – капитал и резервы или собственный капитал (итог 3-го раздела баланса);

– внеоборотные активы (итог 1-го раздела баланса);

– запасы;

– налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (3) |

– долгосрочные кредиты;

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (4) |

где – краткосрочные кредиты;

1. в том случае, когда финансовое состояние компании характеризуется как нормально устойчивое, тогда запасы, которые имеются у организации, должны быть обеспечены требуемыми объёмами оборотных средств фирмы. Также в качестве их обеспечения могут выступать долгосрочные заёмные средства, что наглядно отражается в представленной ниже системе неравенств [6]:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (5) |

1. в качестве неустойчивого финансового состояния компании следует понимать такое положение фирмы, при котором имеющиеся у неё запасы обеспечиваются как при помощи собственных, так и благодаря заёмным средствам, которые могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными, что соответствует системе неравенств:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (6) |

1. при кризисном финансовом состоянии положение организации находится на грани банкротства. В данном случае запасы хозяйствующего субъекта не обеспечены необходимым объёмом источников для их формирования, что соответствует системе неравенств:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (7) |

Отдельно необходимо отметить то обстоятельство, что организация представляет определённый интерес для инвестиций и может выступать в роли надёжного партнёра для реализации различных бизнес – проектов в том случае, если она на практике демонстрирует нормально устойчивое финансовое состояние, или её финансовое положение является абсолютно устойчивым. Однако когда финансовое состояние хозяйствующего субъекта характеризуется как неустойчивое, тогда необходимым является осуществление дополнительного анализа, который позволит установить объективный уровень платежеспособности, который демонстрируется подобной организацией. Эти меры в свою очередь позволяют рассчитать допустимый для данной компании уровень финансовой устойчивости. При этом когда финансовое состояние хозяйствующего субъекта является кризисным, необходимым является незамедлительно осуществить реализацию целого комплекса специальных мероприятий, цель которых состоит в том, чтобы на практике улучшить уровень финансовой устойчивости данной фирмы [3].

С целью оценки финансовой устойчивости предприятия оценке подлежат и финансовые коэффициенты:

1. Коэффициент автономии () рассчитывается по формуле:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (8) |

где – итог (валюта) баланса.

В представленном случае рекомендованное значение ограничения коэффициента равняется 0,5. Подобное обстоятельство сигнализирует о том, что не меньше 50 % имущества хозяйствующего субъекта должно использовать для формирования собственные источники финансирования.

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ():

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (9) |

В данном случае ограничение, являющееся рекомендуемым, составляет не более 1. Другими словами, заёмные источники финансирования не должны превышать размер собственного капитала компании.

1. Коэффициент маневренности ():

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (10) |

В этом случае следует отметить, что высокий показатель данного коэффициента свидетельствует о положительном характере финансового состояния хозяйствующего субъекта [5].

1. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками ():

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | (11) |

Рекомендуемое значение коэффициента – 1.

## 3.2. Анализ финансовой устойчивости ООО «КТЭС»

Рассмотрим особенности финансовой устойчивости анализируемой компании. Стоит отметить, что для каждой отдельной организации управление финансовой устойчивостью обладает собственными особенностями. Однако вместе с тем подобная деятельность основывается на наборе базовых принципов, среди которых:

* целевая ориентация управления финансовой устойчивостью;
* системность управления финансовой устойчивостью;
* комплексность управления финансовой устойчивостью.

В отношении принципа целевой ориентации следует отметить, что в данном случае механизм, отвечающий за управление финансовой устойчивостью в компании ООО «КТЭС», обеспечивает непосредственную реализацию целей, которые стоят перед развитием бизнес – деятельности на всех возможных уровнях.

В отношении принципа системности, в рамках управления финансовой устойчивостью анализируемой компании ООО «КТЭС» следует отметить, что он выражается в работе по анализу факторов функционирования организации, которые способны оказывать влияние на финансовое положение фирмы.

Кроме того данный принцип выражается в используемом подходе по отношению к управлению финансовой устойчивостью, которую следует рассматривать, как самостоятельный бизнес – процесс, осуществляемый финансово - экономической службой компании ООО «КТЭС».

Направленность представленного бизнес – процесса заключается в том, чтобы обеспечить компании ООО «КТЭС» стабильный прирост собственного капитала, а также гарантировать своевременное погашение всех обязательств, которые компания имеет перед кредиторами.

Стоит отметить, что для того, чтобы обеспечить максимальный уровень эффективности организации процесса управления финансовой отчетностью в ООО «КТЭС», необходимо регламентировать (рис. 17):

Рисунок 17 – Основные элементы инструменты управления финансовой устойчивостью ООО «КТЭС»

Для управления финансовой устойчивостью используют различные инструменты. К таким инструментам относятся:

* оценка абсолютных показателей финансовой устойчивости;
* расчет относительных показателей финансовой устойчивости.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости компании представлены в таблице 16:

Таблица 16 – Определение вида финансовой устойчивости ООО «КТЭС», тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | На 31.12.  2020 | На 31.12.  2021 | На 31.12.  2022 |
|
| Величина собственного капитала | 151823 | 204114 | 283965 |
| Величина внеоборотных активов | 220300 | 220347 | 221731 |
| Величина долгосрочных обязательств | 23114 | 40480 | 33246 |
| Величина краткосрочных обязательств | 190363 | 272881 | 263785 |
| Сумма запасов и затрат | 43658 | 44942 | 53334 |
| Величина собственных оборотных средств | -68477 | -16233 | 62234 |
| Величина собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | -45363 | 24247 | 95480 |
| Величина основных источников формирования запасов и затрат | 145000 | 297128 | 359265 |
| Излишек/недостаток собственных оборотных средств | -112135 | -61175 | 8900 |
| Излишек/недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат | -89021 | -20695 | 42146 |
| Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат | 101342 | 252186 | 305931 |
| Тип финансовой устойчивости | Неустойчивое/ неустойчивое/ абсолютно устойчивое финансовое состояние | | |

В период 2020-2021 гг. рассматриваемая организация ООО «КТЭС» демонстрирует не полную реализацию всех условий, характеризующих абсолютный уровень финансовой устойчивости, в данном случае трёхкомпонентный показатель ситуации финансового состояния ООО «КТЭС» = 0.0.1.

В данный период анализируемая компания демонстрирует неустойчивое финансовое состояние. На 31.12.2022 г. финансовая устойчивость компании улучшается и характеризуется как абсолютная.

Далее в таблице 17 наглядно отражены данные, которые были получены в процессе расчета коэффициентов финансовой устойчивости организации ООО «КТЭС».

Таблица 17 – Значение коэффициентов финансовой устойчивости ООО «КТЭС»

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент | Норматив | Значение | | |
| На 31.12.  2020 | На 31.12.  2021 | На 31.12.  2022 |
| автономии | >= 0,5 | 0,42 | 0,39 | 0,49 |
| финансовой зависимости | <= 0,7 | 1,41 | 1,54 | 1,05 |
| финансирования | >= 1 | 0,71 | 0,65 | 0,96 |
| маневренности собственного капитала | 0,2-0,5 | 0,96 | 1,46 | 1,27 |

Таким образом, можно сделать следующие выводы о финансовой устойчивости ООО «КТЭС»: коэффициент автономии в 2021 году снизился на 0,03, а в 2022 году он продемонстрировал увеличение на 0, 1, его значения при этом не удовлетворяют нормативным в период 2021-2022 гг.

В период 2021-2022 гг. наблюдалась тенденция не изменения коэффициента, отражающего финансовую зависимость, что позволяет сделать заключение, что анализируемая компания на один рубль средств, которые вложены в активы, привлекла 1,05 рублей заёмных средств на момент 2022 года. Подобные значения позволяют отметить, что компания ООО «КТЭС» зависит от использования внешних источников финансирования.

Наблюдается увеличение коэффициента финансирования, его величина в 2022 г. является не достаточно значительной, из чего можно судить о неплатежеспособности компании и о том, что организация не имеет возможность покрыть заёмные средства при помощи использования собственных средств.

Коэффициент, который характеризует манёвренность собственного капитала анализируемой компании ООО «КТЭС», в рассмотренных периодах демонстрирует положительные значения, это говорит о том, что имеющиеся у организации собственные средства, вложены в её оборотные активы, что влияет на мобильность данных средств.

Таким образом, подводя итог проведенному анализу, были выявлены следующие факторы, негативно влияющие на уровень финансовой устойчивости рассматриваемой компании ООО «КТЭС»:

* дебиторская задолженность фирмы в отчетном периоде демонстрирует рост;
* почти половина от всей суммы дебиторской задолженности является просроченной, это свидетельствует о несостоятельности политики предоставления отсрочки в расчётах с клиентами;
* стоимость текущих активов у компании ООО «КТЭС» меньше, чем сумма её текущих обязательств, что может указывать на то, что компания может испытывать затруднения в обеспечении ликвидности.

На рисунке 18 представлена схема резервов повышения финансовой устойчивости ООО «КТЭС».

Рисунок 18 – Схема резервов повышения финансовой устойчивости ООО «КТЭС»

С целью значительного увеличения объемов продаж предоставляемых компанией ООО «КТЭС» услуг ей необходимо провести комплексную модернизацию системы, отвечающей за управление маркетингом. В данном случае для этого требуется в структуру организации ООО «КТЭС» вести новое подразделение, в роли которого будет выступать маркетинговый отдел компании.

Подобное подразделение будет укомплектовано двумя специалистами, которые будут решать задачи, связанные со сбором необходимой информации, которая отражает состояние внешней среды. Следующим этапом, используя подобные данные, будут разработаны необходимые рекомендации, направленность которых заключается в совершенствовании проводимой компанией рекламной деятельности. Также подобные рекомендации помогут скорректировать сбытовую политику фирмы и политику ее ценообразования.

В данном случае необходимо подчеркнуть, что маркетинговый отдел будет состоять именно из двух специалистов, при этом директор анализируемой компании ООО «КТЭС» будет являться их непосредственным руководителем.

В рамках подобного подхода свойственная маркетинговому отделу организационная структура будет представляться как функциональная (рис. 19).

Рисунок 19 – Структура маркетингового отдела ООО «КТЭС»

Для того чтобы сократить уровень дебиторской задолженности ООО «КТЭС», требуется в сжатые сроки провести оптимизацию условий проводимых компанией сделок, которые касаются реализации финансовых услуг.

Далее представлен список мероприятий, направленность которых заключается в сокращении имеющейся у компании ООО «КТЭС» дебиторской задолженности, среди них:

* работа ООО «КТЭС» по договору предоплаты;
* внедрение штрафов/пеней за неуплату в определенный срок;
* внедрение системы скидок за оплату в срок;
* использование факторинга как инструмента финансирования продаж ООО «КТЭС».

Почти половина от всей суммы дебиторской задолженности является просроченной (а именно 46,6%). Это свидетельствует о несостоятельности политики предоставления отсрочки в расчётах с клиентами ООО «КТЭС».

Рисунок 20 – Структура дебиторской задолженности в 2022 г., %

С целью снижения уровня дебиторской задолженности в компании ООО «КТЭС» необходимо провести мероприятие по продаже имеющийся дебиторской задолженности банку ПАО «Сбербанк», при этом следует использовать ставку дисконта в 16%.

Схема факторинга представлена на рисунке 21.



Рисунок 21 – Факторинговые операции в банке ПАО «Сбербанк»

Для снижения уровня кредиторской задолженности у организации следует: снизить уровень дебиторской задолженности (за счет средств дебиторской задолженности фирма может покрыть 20% долгов); увеличить уставный капитал фирмы.

Для улучшения финансового планирования в ООО «КТЭС» предлагается внедрить систему бюджетирования в качестве инструмента контроля за расходами. Система бюджетирования позволит компании определить конкретные цели и планы на определенный период времени. Внедрение бюджетирования позволит более точно прогнозировать расходы и доходы, а также выявить возможные дисбалансы и проблемные области.

В организации ООО «КТЭС» не используется формализованный процесс бюджетирования. Хотя внутренняя система планирования существует, она значительно упрощена. В результате этого, планирование расходов на предприятии не является эффективным, что негативно сказывается на финансовых показателях. В связи с возникшими проблемами, предлагается реализовать систему бюджетирования в качестве эффективного инструмента для контроля над расходами и решения финансовых задач.

Предложенные целевые и контрольные показатели для разработки бюджетирования в ООО «КТЭС» выглядят следующим образом:

1. Создание системы координат для бизнеса, базы исходных данных для финансового анализа и финансового менеджмента; повышение финансовой обоснованности принимаемых управленческих решений.

Контрольные показатели:

* объем продаж;
* норма и масса маржинальной, операционной, балансовой и чистой прибыли.

1. Повышение эффективности использования имеющихся в распоряжении компании ресурсов.

Контрольные показатели:

* доходность активов;
* оборачиваемость активов;
* нормы затрат наиболее важных видов ресурсов.

1. Контроль за изменением финансовой ситуации на предприятии; повышение финансовой устойчивости и улучшение финансового состояния фирмы.

Для рассматриваемого предприятия предлагается выбрать принцип бюджетирования «сверху – вниз» по причине неготовности руководства к децентрализации управления.

Оценим возможность применения факторинга для предприятия ООО «КТЭС» (таблица 18).

Таблица 18 – Показатель уступаемой дебиторской задолженности ООО «КТЭС», тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Показатель | Дата образования  задолженности | Сумма, тыс. руб. |
| Клиенты | ноябрь 2022 | 13800 |
| Прочие дебиторы | декабрь 2022 | 34700 |
| Итого |  | 48500 |

Договор на услуги факторинга между исследуемым в работе предприятием и банком ПАО «Сбербанк» должен содержать следующие условия (рисунок 22):

Рисунок 22 – Основные условия реализуемого ООО «КТЭС» факторинга дебиторской задолженности

Поскольку услуга факторинга является платной, важно в денежном выражении определить размер процента, который рассматриваемая компания ООО «КТЭС» должна будет выплатить банку, осуществляющему непосредственно операцию продажи дебиторской задолженности с помощью факторинга, для этого необходимо на практике рассчитать следующие важнейшие показатели такие, как:

Величина суммы процента, уплачиваемого за реализацию факторинговой операции:

Можно сделать вывод о том, что выплата той дебиторской задолженности, которая будет высвобождена банком для организации ООО «КТЭС» в рамках процедуры факторинга, в денежном выражении составит:

Таким образом, сумма, которую в качестве проданной дебиторской задолженности компания ООО «КТЭС» получит от банка ПАО «Сбербанк» составит 40740 тыс. руб.

Это является довольно существенным показателем и позволит избавиться от просроченной задолженности со стороны клиентов и поставщиков компании. Однако надо учитывать, что в рамках реализации факторинга у организации ООО «КТЭС» возникнут затраты, которые связаны с имеющимся в экономике уровнем инфляции, составляющим в 2022 году 5,5%.

При этом погашение дебиторской задолженности в рамках факторинга продлится в течение 4 месяцев, исходя из чего, в затраты предприятия ООО «КТЭС» должны быть включены инфляционные потери в размере 1,38%.

Следовательно, потеря от инфляции составит

Важно в денежном выражении определить ту часть дебиторской и кредиторской задолженности, которую компания сможет реализовать благодаря предложенным рекомендациям, таблица 19.

Таблица 19 – Прогнозный отчет о дебиторской и кредиторской задолженности ООО «КТЭС» с учетом затрат

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Показатели | До проведения мероприятий | После проведения мероприятий | Изменение | |
| абсл. изм, тыс. руб. | отн. откл, % |
| Кредиторская  задолженность | 253730 | 213553 | -40177 | 18,81 |
| Дебиторская  задолженность | 295962 | 255785 | -40177 | 15,71 |

Прогнозный отчёт, характеризующий имеющуюся у анализируемой компании ООО «КТЭС» дебиторскую и кредиторскую задолженность, который также учитывает затраты, наглядно представлен на рисунке 23.

Рисунок 23 – Прогнозный отчет о дебиторской и кредиторской задолженности ООО «КТЭС», тыс. руб.

Основываясь на информации, предоставленной в таблице 10, возможно отметить тот факт, что после использования факторинга анализируемая компания имеет возможность сократить свою дебиторскую задолженность на 15,71%. Кроме того будет наблюдаться сокращение кредиторской задолженности на 18,81%.

Сокращение дебиторской и кредиторской задолженности, безусловно, является существенным и в перспективе приведет к существенному улучшению финансовой дисциплины в рассматриваемой коммерческой организации ООО «КТЭС», что положительно скажется на уровне финансовой устойчивости фирмы.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Прохождение практики позволило достичь поставленных целей и закрепить теоретические знания, полученные в процессе обучения, подготовить необходимый материал для дальнейшей работы.

Подводя итог всему вышесказанному, можно сделать вывод о том, что деятельность ООО «КТЭС» является достаточно эффективной. На предприятии реализована линейно-функциональная система управления, которая приводит к четкому разграничению обязанностей и ответственности, что позволяет предприятию эффективно функционировать в современных условиях жесткого рынка.

Есть и иные положительные стороны в деятельности рассматриваемого предприятия: высококвалифицированный и сплоченный коллектив профессионалов своего дела; отсутствие лишних звеньев управления; благоприятный социально – психологический климат в коллективе.

ООО «КТЭС» находилось в 2020-2021 гг. в неустойчивом финансовом положении, его деятельность осуществляется как за счет собственных, так и благодаря заемным источникам финансирования. При этом компания ООО «КТЭС» не утратила свою платежеспособность, что свидетельствует об определенной эффективности принимаемых менеджментом компании финансовых решений.

Предприятию необходимо реализовать комплекс мероприятий, который в значительной степени будет способствовать улучшению показателей финансовой устойчивости организации ООО «КТЭС».

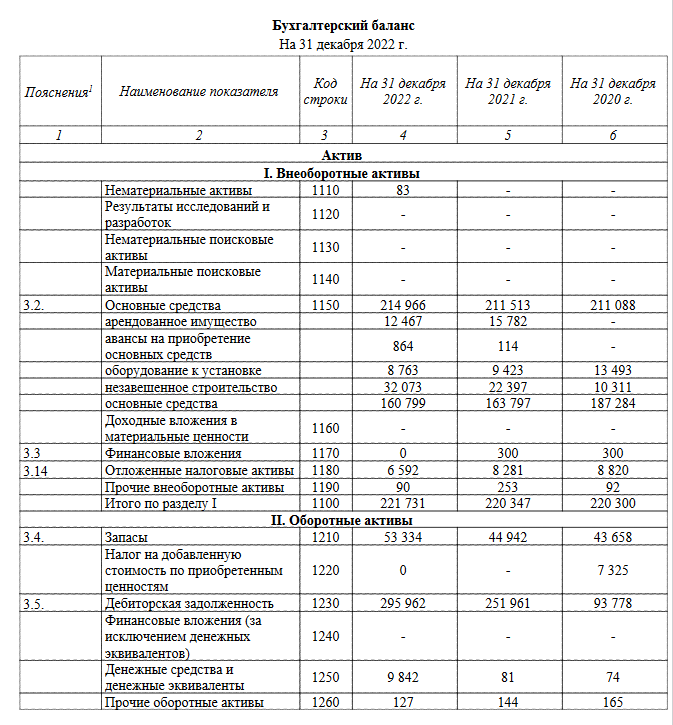
Предлагается оптимизировать объемы кредиторской и дебиторской задолженности предприятия, усовершенствовать систему финансового планирования, а также стимулировать сбыт услуг ООО «КТЭС» с помощью создания маркетингового отдела в организации.

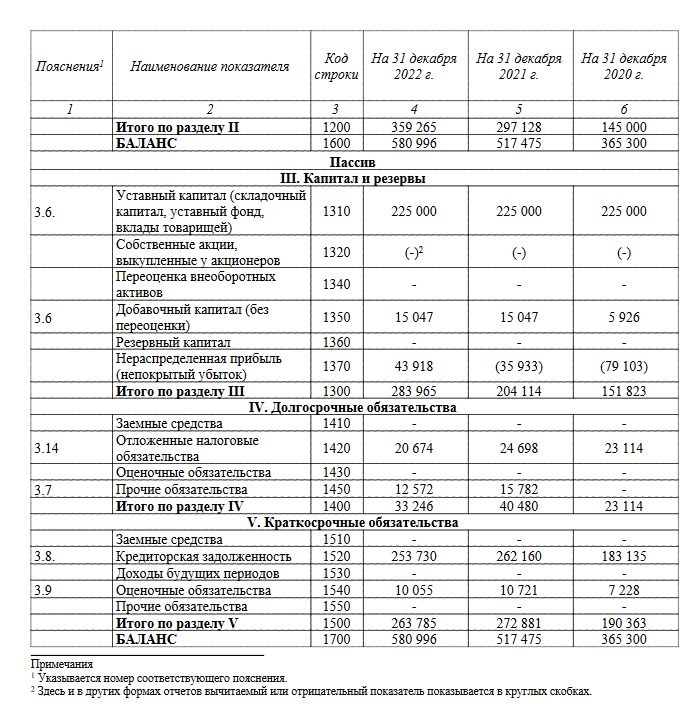
## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003г. № 367 // Собрание законодательства РФ. – 2003. – № 26. Ст. 2664, С. 5928.
2. Асаул А. Н., Старинский, В. Н., Старовойтов М.К. Оценка организации (предприятия, бизнеса): учебник / А. Н. Асаул, В. Н. Старинский, М. К. Старовойтов. – Издательство: ИПЭВ, 2019. – 476 с.
3. Гиляровская Л. Т. Экономический анализ : учебник для вузов / Под ред. Л. Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2019. – с. 299.
4. Жидкова И. Ю. Перспективы повышения финансовой устойчивости организации / И. Ю. Жидкова // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2021. №2. – С. 36-39.
5. Керимов В. Э. Организация внутрихозяйственного контроля рисков в экономических субъектах / В. Э. Керимов // Вестник РЭА им. Г.В. Плеханова. 2020. №4 (70). С. 19-23.
6. Кириллова О. Ю. Эволюция функции контроля в теории и практике управления / О. Ю. Кириллова // Вестник ГУУ. 2021. №10. – С. 143-147.
7. Пустовалова Е. Д. Эффективный комплаенс для успешного бизнеса / Е. Д. Пустовалова // Ремедиум. 2021. №4. – С. 65-68.
8. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г. В. Савицкая. – СПб.: Новое знание, 2018. – 704 с.
9. Стоянова Е. С. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник – 6-е издание / Е. С. Стоянова – М.: Перспектива, 2019. – 656 с.
10. Чараева М. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / М. В. Чараева. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 240 с.
11. Официальный сайт компании ООО «КТЭС» [Электронный ресурс] // URL: kgk-kurgan.ru
12. Официальный сайт Центра раскрытия корпоративной информации «Интерфакс» [Электронный ресурс] // URL: https://www.e-disclosure.ru/

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «КТЭС» на 31.12.2022 г.





## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «КТЭС» за 2022 г.

