



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

филиал ФГБОУ ВО «РГГМУ» в г. Туапсе

Кафедра Экономики и управления на предприятии природопользования

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

(бакалаврская работа)

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (профиль – Экономика и управление
на предприятии природопользования)

На тему «Разработка мероприятий по повышению уровня устойчивости
финансового положения организации»

Исполнитель Кизириди Георгий Ильич

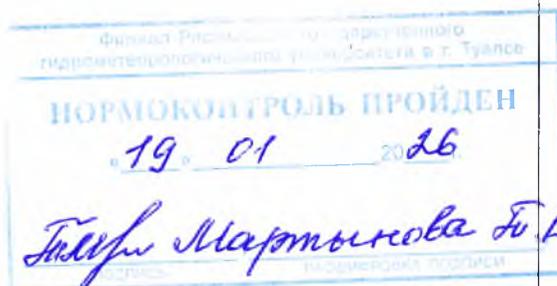
Руководитель к.э.н., Майборода Евгений Викторович

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой _____

кандидат экономических наук
Майборода Евгений Викторович

«19» 01 2026г



Туапсе

2026

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретико-методические вопросы анализа устойчивости финансового положения организации.....	5
1.1 Анализ финансового состояния организации и прогнозирование кризиса	5
1.2 Основные показатели оценки финансового состояния организации	13
2 Экономическая характеристика и оценка устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг»	22
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Траектория - Юг»	22
2.2 Оценка финансовых результатов деятельности организации	25
3 Мероприятия по повышению уровня устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг»	44
3.1 Ключевые проблемы финансового положения организаций	44
3.2 Внедрение финансового контроллинга как инструмента системы мероприятий по повышению устойчивости финансового положения организации	47
Заключение	54
Список литературы	56
Приложение	59

Введение

В современных условиях финансовое и экономическое благополучие организаций, устойчивость их финансового положения, во многом зависят от профессионализма финансистов.

Для организаций, находящихся в кризисной ситуации, отсутствуют возможности для нормального производства, сбытовой деятельности, финансовых операций и других важнейших аспектов хозяйствования, велика вероятность несостоятельности (банкротства).

При таком положении дел, особое значение для любой хозяйствующей системы приобретает формирование эффективного механизма управления, основанного на анализе и диагностике финансового состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности, адекватных изменяющимся рыночным условиям, и поиска путей их достижения.

В этом направлении все большую актуальность приобретают внедрение систем управления на основе диагностики финансового состояния организации.

Актуальность работы заключается в том, что проведение диагностики финансового состояния организации позволяет своевременно внедрить современные инструменты системы управления, направленные на повышение устойчивости финансового положения организации.

Объект исследования – ООО «Траектория - Юг».

Предмет исследования – показатели финансового положения и их использование в финансово-хозяйственной деятельности организации.

Цель работы – провести оценку финансовых результатов деятельности ООО «Траектория - Юг» и на ее основе разработать мероприятия по повышению степени устойчивости финансового положения предприятия.

Для реализации поставленной цели решаются следующие задачи:

- исследование теоретико-методических вопросов анализа устойчивости финансового положения организации;
- рассмотреть методики проведения оценки финансового состояния

организации;

- рассмотреть основные показатели финансового состояния организации;
- рассмотреть организационно-экономическую характеристику ООО «Траектория - Юг»;
- провести анализ показателей динамики и структуры баланса организации;
- провести анализ показателей ликвидности, платежеспособности и устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг»;
- разработать практические мероприятия по повышению уровня устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг».

1 Теоретико-методические вопросы анализа устойчивости финансового положения организации

1.1 Анализ финансового состояния организации и прогнозирование кризиса

Кризис (от греческого «crisis» – «приговор, решение по какому-либо вопросу или в сомнительной ситуации») представляет собой многокомпонентное явление, которое характеризуется состоянием системы, при котором методы и средства достижения целей бизнеса не отвечают требованиям, предъявляемым к нему рынком, в результате чего и возникают проблемы [7, с.31].

Прогнозирование кризиса и диагностика его проявлений является основой для проведения превентивных мероприятий по предотвращению и сглаживанию отрицательных явлений кризисного состояния организаций, что определяет высокую значимость антикризисного управления для функционирования и развития организации.

Несмотря на наличие в экономической литературе целого ряда работ, посвященных антикризисному финансовому управлению, единство подходов к пониманию его сущности отсутствует.

Исследователи при определении кризиса разделяются во мнении, причем, некоторые исследователи относят антикризисное финансовое управление к управлению организацией при возникновении риска экономического кризиса, или считают необходимостью антикризисного управления при возникновении риска банкротства, или связывают антикризисное управление с судебными процедурами при наступлении банкротства [18, с.32].

Но, стоит отметить, что, антикризисное управление направлено для обеспечения приемлемых условий для ведения деятельности фирмы во время финансовых затруднений.

При этом при таком подходе, говорить о банкротстве не стоит, т.к., должен быть налажен управленческий механизм устранения возникающих

проблем до того, пока они не приняли необратимый характер» [18, с.58].

Также, стоит обратить внимание, что при рассмотрении понятия антикризисное управление, ряд авторов, не обращают внимания на сами методы антикризисного управления, а заостряют внимание исключительно на применяемых мерах, направленных на диагностику самого кризиса и алгоритмами банкротства.

Рассмотрим основные принципы, направленные на функционирование система анализа устойчивости финансового положения организации:

Во-первых, необходимо систематическое проведение оценки финансовой деятельности, в результате которой возможно своевременно выявить риски наступления кризиса.

При этом именно раннее диагностирование угрозы возникновения кризиса является важным для организации, т.к., кризис угрожает не только финансовыми потерями для организации, но, и, самому существованию организации. Раннее выявление риска кризиса позволяет провести мероприятия по нейтрализации риска.

Во-вторых, необходимо своевременно и быстро реагировать на кризисные признаки. При игнорировании кризисных признаков нужно понимать, что кризисные явления могут быстро расширяться и обуславливать возникновение новых явлений. Следовательно, чем раньше выявлены кризисные признаки и применены антикризисные механизмы, тем меньше для организации риск возникновения финансовых затруднений.

В-третьих, руководству организации необходимо четко и быстро оценивать степень реальной угрозы финансовому состоянию организации.

При этом необходимо понимать, что существующая система механизмов, направленная на устранение угрозы финансового кризиса и дальнейшего банкротства в большинстве случаев напрямую связана с финансовыми затратами.

Следовательно, нужно учитывать уровень возможных финансовых затрат с уровнем угрозы финансового кризиса. Т.е., необходимо сопоставить

возможные расходы с возможными последствиями, иначе, в случае, если применяемых антикризисных механизмов окажется недостаточно, угроза кризиса не ликвидируется. Или если антикризисных мероприятий провести в большем количестве, чем требуется, финансовые затраты будут неоправданно высоки.

В-четвертых, организация должна просчитать свои внутренние финансовые возможности, которые необходимы для выхода ее из кризисного состояния [13, с.81].

При проведении оценки устойчивости предприятия рассмотренные в работе основные принципы, направленные на функционирование система анализа устойчивости финансового положения организации являются основой.

Любая коммерческая организация, которая столкнулась с угрозой кризиса и неустойчивости финансового положения, может самостоятельно выработать алгоритм своего поведения в целях предотвращения кризиса и ликвидации последствий кризисной ситуации.

Таким образом, на основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что эффективная деятельность коммерческих организаций во многом определяется результатами анализа устойчивости ее финансового положения.

На сегодняшний день в экономической науке разработано значительное число методик анализа финансового состояния организации, которые различаются не только по составу используемых показателей, но и предлагаемому алгоритму анализа.

Рассмотрим основные методические подходы к анализу и диагностике финансового состояния организации.

При оценке финансового состояния организации методика ее проведения обязательно учитывает расчет следующих показателей [16, с.154]:

- коэффициент рентабельности;
- коэффициент эффективности управления;
- коэффициент рыночной устойчивости.

В таблице 1.1 перечислены основные этапы проведения анализа

финансового состояния организации по А.Д. Шеремету и Р.С. Сайфулину.

Таблица 1.1 – Основные этапы проведения оценки финансового состояния организации по А.Д. Шеремету и Р.С. Сайфулину [13, с. 97]

Наименование этапа	Содержание этапа
Общая оценка финансового состояния и его изучение за отчетный период	<ol style="list-style-type: none">1. Составление агрегированного баланса2. Вертикальный и горизонтальный анализ агрегированного баланса по статьям3. Расчет финансовых коэффициентов4. Детализация изменений по статьям актива и пассива баланса
Анализ финансовой устойчивости	<ol style="list-style-type: none">1. Определение излишка (недостатка) источников средств для формирования запасов и затрат2. Определение степени покрытия внеоборотных активов источниками средств
Анализ ликвидности баланса, деловой активности и платежеспособности организации	<ol style="list-style-type: none">1. Анализ ликвидности баланса:<ul style="list-style-type: none">– группировка статей активов и пассивов– сопоставление соответствующих итогов активов и пассивов– определение текущей и перспективной ликвидности баланса2. Анализ деловой активности:<ul style="list-style-type: none">– расчет коэффициентов оборачиваемости различных групп активов– сравнение их с нормативными величинами и оценка деловой активности3. Анализ платежеспособности

На сегодняшний день в экономической науке разработано значительное число методик анализа финансового состояния организации, которые различаются не только по составу используемых показателей, но и предлагаемому алгоритму анализа.

Методики экспресс-анализа, в отличие от комплексных методик, предполагают общую оценку финансового состояния организации. Одной из таких методик является рейтинговая экспресс-оценка.

В таблице 1.2 представлены основные этапы проведения экспресс-анализа.

Таблица 1.2 – Основные этапы проведения экспресс-анализа финансового состояния организации по методике В.В. Ковалева [11, с.104]

Наименование этапа	Содержание этапа
Экспресс–анализ	Ознакомление с аудиторским заключением
Подготовительный этап	Принятие решения о целесообразности дальнейшего анализа Техническая проверка готовности (счетные процедуры, проверка наличия подписей, форм отчетности)
Предварительный обзор бухгалтерской отчетности	Ознакомление с пояснительной запиской к бухгалтерской отчетности
Экономическое чтение и анализ отчетности	Обобщающая оценка результатов хозяйственной деятельности: анализ имущественного, финансового положения анализ прибыльности, динамичности с помощью финансовых коэффициентов
Детализированный анализ финансового состояния организации	
Предварительный обзор экономического и финансового положения организации	Характеристика общей направленности финансово – хозяйственной деятельности Определение «больных статей»
Оценка и анализ экономического потенциала организации	Анализ имущественного состояния (вертикальный, горизонтальный анализ, анализ качественных сдвигов в имуществе) Анализ финансового положения (ликвидность, финансовая устойчивость)
Оценка и анализ результативности финансово–хозяйственной деятельности	Анализ производственной деятельности Оценка рентабельности Диагностика положения на рынке ценных бумаг

Так называемая рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния включает еще один совокупный показатель - рейтинговое число, который рассчитывается как среднее арифметическое относительных показателей: коэффициент обеспеченности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент интенсивности, коэффициент рентабельности продукции и коэффициент прибыльности [11, с.231].

Рассмотрим, что представляет собой коэффициент обеспеченности

собственными оборотными средствами, который определяет

Рассмотрим коэффициент обеспеченности предприятия, который определяется как отношение суммы средств организации, в том числе долгосрочные кредиты и другие займы и стоимости внеоборотных активов к суммарным оборотным средствам организации.

Следующий коэффициент - текущей ликвидности предназначен для определения обеспеченности предприятия оборотными средствами, которые необходимы не только для хозяйственной обеспеченности предприятия, так и для возможности погашения срочных платежей в срок. Оптимальный предел коэффициента 2,0 – 2,5 [10, с. 97].

Коэффициент интенсивности характеризует отношение объема проданной продукции за отчетный период на 1 рубль вложенных средств в это же время. Оптимальное значение $\leq 2,5$.

Коэффициент рентабельности, предназначен для оценки эффективности управления предприятием и представляет собой отношение прибыли от продажи к выручке. За исследуемый период обычно берется трехлетний период.

Для оценки прибыльности предприятия рассчитывают коэффициент прибыльности, который определяет объем прибыли, за отчетный период, приходящийся на 1 рубль собственного капитала. Оптимальное значение $\leq 0,2$.

Если при проведении расчета выявлен рост рейтингового числа, т.е., выявлена положительная тенденция и можно сделать вывод об улучшении финансового состояния предприятия.

В случае выявления отрицательной тенденции, т.е., снижения показателя рейтингового числа, можно говорить об ухудшении финансового состояния организации.

Также необходимо отметить, что анализ финансового состояния предприятия, проводимого на основе методики экспресс-анализа, проводится с целью разработки мероприятий, направленных не только для оценки финансовой устойчивости, но и с целью внедрения эффективной системы управления финансовым состоянием и принятием управленческих решений.

При этом выбор методик анализа и алгоритмов предотвращения экономического кризиса, в том числе путей ликвидации последствий кризисной ситуации является правом предприятия.

Рассмотрим основные этапы проведения оценки финансового состояния предприятия [9, с. 112]:

Во-первых, необходимо провести сравнительный аналитический баланс;

Во-вторых, необходимо за отчетный период произвести расчет удельных весов величин статей баланса;

Во-третьих, необходимо произвести на начало периода расчет изменений статей баланса к величинам;

В-четвертых, необходимо произвести расчет изменений статей баланса к изменениям итога аналитического баланса.

Также необходимо провести анализ платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В таблице 1.3 представлены методы проведения оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации по известной методике В.И. Подольского.

Таблица 1.3 – Методы проведения оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации по методике В.И. Подольского [22, с.127]

Наименование методов анализа	Содержание
Метод сравнения	расчет излишков или недостатков средств для формирования запасов и затрат определение степени финансовой устойчивости организации
Метод коэффициентов	коэффициент автономии коэффициент соотношения заемных и собственных средств коэффициент обеспеченности собственными средствами коэффициент маневренности коэффициент финансирования

В таблице 1.4 представлены этапы оборачиваемости оборотных активов.

Таблица 1.4 – Этапы проведения оценки оборачиваемости оборотных средств по методике В.И. Подольского [21, с.87]

Наименование этапов	Содержание
Анализ оборачиваемости активов организации	определение оборачиваемости активов определение средней величины активов определение продолжительности оборота расчет показателя привлечения (высвобождения) средств в оборот
Анализ дебиторской задолженности	расчет показателя оборачиваемости дебиторской задолженности определение периода погашения дебиторской задолженности определение показателя доли дебиторской задолженности в общем объеме оборотных средств определение доли сомнительной дебиторской задолженности
Анализ оборачиваемости товарно–материальных запасов	расчет показателя оборачиваемости запасов определение срока хранения запасов
Анализ финансовых результатов организации	оценка динамики показателей балансовой и чистой прибыли за отчетный период количественная оценка влияния на изменение прибыли от реализации продукции ряда факторов расчет показателя рентабельности организации
Оценка потенциального банкротства	определение признаков банкротства с помощью использования формулы «Z – счета» Е. Альтмана определение признаков банкротства с помощью следующих коэффициентов: а) коэффициент текущей ликвидности б) коэффициент обеспеченностью собственными средствами в) коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности

Таким образом, на основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что эффективная деятельность коммерческих организаций во многом определяется результатами анализа устойчивости ее финансового положения.

1.2 Основные показатели оценки финансового состояния организации

В основе эффективного анализа устойчивости финансового положения организации лежит диагностика ее финансового состояния.

Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих формирование и использование ее финансовых средств, состав и структуру источников капитала, скорость оборота капитала, способность организации своевременно погашать свои обязательства, эффективность деятельности и других индикаторов, в комплексе выражающих конечные результаты деятельности организации [17, с.34].

Для любого финансового анализа основной целью является оценка финансового состояния для выявления как отрицательных, так и положительных сторон деятельности организации, и разработки управленческих рациональных мероприятий для повышения эффективности деятельности организации.

Проведение анализа финансового состояния предприятия и результаты ее оценки направлена на информирование руководителей и учредителей организации о финансовом состоянии и своевременного принятия управленческих решений отчетность представляет большой интерес для клиентов организации, в том числе, потенциальных.

Главной целью анализа финансового состояния является снижение рисков относительно финансового состояния организации и перспективы развития организации в краткосрочной перспективе.

Основными источниками информации, которые используют при проведении финансового анализа являются следующие:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о финансовых результатах;
- отчет об изменениях капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- другие формы отчетов [20, с 45].

Главная цель диагностики финансового состояния состоит в своевременном выявлении и устранении недостатков в финансовой деятельности, определении резервов улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности [9, с.74].

Также проведение диагностики для оценки финансового состояния необходимо для:

- оценка экономического потенциала предприятия;
- оценка финансового состояния предприятия;
- выявление степени изменения финансового состояния предприятия;
- выявление степени реальной угрозы финансовому состоянию предприятия;
- прогнозирование основных тенденций финансового состояния [8, с.96].

К основным задачам оценки финансового состояния предприятия относятся:

- проведение анализа состава и структуры активов, их состояния и движения;
- проведение оценки платежеспособности предприятия и ликвидности активов ее баланса;
- проведение абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости организации;
- выявление ошибок в управленческих решениях;
- выявление мер по повышению эффективности деятельности организации;
- выявление резервов организации с целью получения дополнительной прибыли;
- проведение анализа надежности и деловой активности организации [6, с.74].

Для оценки финансового состояния организации используются следующие методы:

1. Метод сравнения:

- финансовые показатели сравниваются с плановыми показателями или

с показателями за предыдущий период, условием корректности этого сравнения является сопоставимость показателей, которой добиваются путем пересчета показателей с учетом изменения цен, однородности элементов и др.;

- проведение горизонтального анализа финансовых документов, который основан на сопоставлении показателей за ряд лет и расчете индексов изменения;

- проведение вертикального анализа финансовых документов, который заключается в сравнении значений показателей прошлых лет с текущими;

- проведение трендового анализа, который заключается в сравнении текущих значений показателей с показателями предшествующих периодов и определении тенденции;

2.Метод группировки:

- группировка показателей и дальнейший свод их в таблицы. Группировка данных позволяет в дальнейшем проводить расчеты и оценивать причины, влияющие на изменение показателей, а также определять тенденции.

3.Метод цепных подстановок:

- определение влияния определенных факторов на анализируемый финансовый показатель путем замены одного из показателей, который участвует в финансовой оценке;

4.Факторный анализ:

- оценка влияния определенных факторов на итоговые финансовые показатели;

5.Метод финансовых коэффициентов:

- проведение количественной оценки финансового состояния предприятия путем расчета относительных показателей, основанных на отношении одних абсолютных финансовых показателей к другим.

- сравнение относительных показателей с директивными расчетными критериальными показателями;

- стандартный математический аппарат, эконометрические методы, моделирование и т.д. [14, с.165].

Стоит пояснить, что финансовые коэффициенты необходимо применять при проведении финансовой оценки, т.к., благодаря их применению можно дать оценку финансового состояния предприятия, выявить динамику его развития,

Также, данные коэффициенты используют при проведении сравнительной оценки предприятия с другими организациями или среднеотраслевыми показателями, сравнении с директивными расчетными критериальными показателями.

Анализ финансового состояния включает следующие общие этапы [23, с.267]:

- анализ динамики и структуры баланса организации;
- оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации;
- анализ показателей деловой активности организации, ликвидности баланса организации;
- анализ финансовых результатов деятельности и показателей рентабельности организации.

Оценка финансового состояния предполагает расчет следующих индикаторов:

- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ оборачиваемости (деловой активности);
- анализ рентабельности [24, с.187].

Оценка ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В целях проведения такой оценки рекомендуется составить сравнительный аналитический баланс, в который включаются основные агрегированные показатели бухгалтерского баланса [1, с.54].

Сравнительный аналитический баланс позволяет упростить работу по

проведению горизонтального и вертикального оценка основных финансовых показателей организации.

Схема аналитического баланса организации представлена в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Схема аналитического баланса организации [19, с.54]

Актив	Сумма	Пассив	Сумма	Платежный излишек (недостаток)
A ₁	-	П ₁	-	A ₁ -П ₁
A ₂	-	П ₂	-	A ₂ -П ₂
A ₃	-	П ₃	-	A ₃ -П ₃
A ₄	-	П ₄	-	П ₄ -A ₄
Баланс	-	Баланс	-	-

В зависимости от степени ликвидности, т.е., скорости превращения в денежные средства, активы организации разделяются на группы [13, с.155]:

A₁ – наиболее ликвидные активы, к ним относятся все статьи денежных средств организации и краткосрочные финансовые вложения;

A₂ – быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев;

A₃ – медленно реализуемые активы, включающие запасы, НДС, дебиторскую задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты, и прочие оборотные активы;

A₄ – труднореализуемые активы: необоротные активы.

Для оценки баланса необходимо группировать статьи пассива баланса по степени срочности их оплаты:

П₁ – наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность;

П₂ – краткосрочные пассивы: краткосрочно заемные средства, краткосрочные пассивы, расчеты по дивидендам;

П₃ – долгосрочные пассивы: долгосрочные кредиты и займы, а также доходы будущих периодов, фонды потребления и резервы предстоящих расходов и платежей;

П₄ – постоянные пассивы: устойчивые статьи (капитал, резервы). Если есть убытки, то они вычитаются.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения: $A_1 > П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 \leq П_4$ [5, с.179].

Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса проводится следующим образом.

Если $ТЛ = (A_1 + A_2) - (П_1 + П_2)$, то текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности (+) или неплатежеспособности (-) организации на ближайший период.

Если $ПЛ = A_3 - П_3$, то это прогноз платежеспособности на основе сравнения будущих поступлений и платежей.

Расчет и оценка финансовых коэффициентов ликвидности и платежеспособности отражены в таблице 1.6 [4, с.182].

Таблица 1.6 – Расчет и оценка финансовых коэффициентов, их характеристика

Показатель	Способ расчета	Нормативное ограничение	Характеристика
Коэффициент абсолютной ликвидности	$A_1 / (П_1 + П_2)$	0,2 - 0,25	Показывает, какую часть краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств
Коэффициент быстрой ликвидности	$(A_1 + A_2) / (П_1 + П_2)$	Допустимое 0,7- 0,8, оптимальное 1	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам
Коэффициент текущей ликвидности	$(A_1 + A_2 + A_3) / (П_1 + П_2)$	Необходимое значение более 1; оптимальное 2	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	$K_{п7} = (П_4 - A_4) / (A_1 + A_2 + A_3)$	Не менее 0,1	Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее финансовой устойчивости
Коэффициент восстановления платежеспособности	$K_{п8} = K_{п4 \text{ к.г.}} + 6/12(K_{п4 \text{ к.г.}} - K_{п4 \text{ норм.}}) / K_{п4 \text{ норм.}} (2)$	Более 1	Характеризует наличие реальной возможности у организации восстановить свою платежеспособность в течение определенного периода (как, правило, шести месяцев)
Коэффициент утраты платежеспособности	$K_{п8} = K_{п4 \text{ к.г.}} + 3/12(K_{п4 \text{ к.г.}} - K_{п4 \text{ норм.}}) / K_{п4 \text{ норм.}} (2)$	Более 1	Характеризует наличие реальной возможности у организации не утратить платежеспособность в течение ближайших трех месяцев

Анализ платежеспособности организации может проводиться также на базе расчета чистых активов.

Для оценки финансовой устойчивости применяют большое число различных финансовых показателей [3, с.95].

При оценке финансового состояния можно выделить следующие критерии устойчивости - устойчивое, неустойчивое и кризисное.

При устойчивом состоянии организации можно отметить следующие характеристики: деятельность организации финансируется в полном объеме и организация способна вовремя, без задержек проводить все необходимые платежи.

Для осуществления финансовой оценки используются коэффициенты финансовой устойчивости, основные из которых приведены в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Основные коэффициенты финансовой устойчивости [2, с.56]

Показатель	Способ расчета	Нормальное ограничение	Пояснения
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	Капитал и резервы / Валюта баланса	Более 0,5	Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	Долгосрочные и краткосрочные обязательства / Капитал и резервы	Менее 1	Показывает, сколько заемных средств организацию привлекло на 1 руб. собственных средств
Коэффициент маневренности собственного капитала	(Капитал и резервы - Внеоборотные активы) / Капитал и резервы	0,2-0,5	Показывает, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	Капитал и резервы / Долгосрочные и краткосрочные обязательства	Менее 1	Показывает, сколько собственных средств приходится на 1 руб. заемных средств
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	(Капитал и резервы - Внеоборотные активы) / Запасы и затраты	0,6-0,8	Показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников

Показатели оборачиваемости характеризуют уровень деловой активности организации. Для анализа деловой активности организации общие и частные коэффициенты оборачиваемости.

Коэффициенты оборачиваемости рассчитываются как отношение годовой выручки от реализации продукции (работ, услуг) к среднегодовой стоимости

соответствующих элементов активов или пассивов. Они позволяют проанализировать, насколько эффективно организацию использует имеющиеся у него средства.

Проведение анализа рентабельности основано на проведении расчета общих и частных показателей рентабельности, измеряющих доходность организации с различных позиций и группируемых в соответствии с интересами участников экономического процесса (таблица 1.7).

Таблица 1.7 – Способы расчета и характеристика показателей рентабельности организации [10, с.97]

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснение
1	2	3
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Полная себестоимость продукции}}$	Показывает, сколько прибыли от продаж приходится на один рубль полных затрат
Рентабельность производства	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Средняя стоимость основных средств} + \text{Средняя стоимость запасов}}$	Отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль производственных ресурсов организации
Рентабельность активов Рентабельность совокупных активов	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	Отражает величину прибыли, приходящейся на каждый рубль совокупных активов
Рентабельность внеоборотных активов	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Средняя стоимость внеоборотных активов}}$	Характеризует величину прибыли от продаж, приходящейся на каждый рубль внеоборотных активов
Рентабельность оборотных активов	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов}}$	Показывает величину прибыли от продаж, приходящейся на один рубль оборотных активов
Рентабельность чистого оборотного капитала	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Средняя стоимость чистого оборотного капитала}}$	Характеризует величину прибыли от продаж, приходящейся на рубль чистого оборотного капитала
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}}$	Показывает величину чистой прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Объем продаж}}$	Характеризует, сколько прибыли от продаж приходится на рубль объема продаж

Как показывают данные таблицы, принцип определения рентабельности

заключается в том, что она рассчитывается как отношение, прибыли к уровню исследуемого показателя, оценка прибыльности которого производится.

Еще одним показателем, который применяют для определения финансового состояния организации является показатель надежности организации и деловой активности, что является довольно важным для конкурентоспособности и сотрудничества с другими организациями.

Показатель деловой активности также является своего рода гарантом надежности организации.

При оценке финансового состояния можно выделить следующие критерии устойчивости - устойчивое, неустойчивое и кризисное. При устойчивом состоянии организации можно отметить следующие характеристики: деятельность организации финансируется в полном объеме и организация способна вовремя, без задержек проводить все необходимые платежи [12, с. 37].

Таким образом, диагностика финансового состояния организации предусматривает анализ совокупности показателей, отражающих формирование и использование его финансовых средств, состав и структуру источников капитала, скорость оборота капитала, способность организации своевременно погашать свои обязательства, эффективность деятельности и других индикаторов, в комплексе выражающих конечные результаты деятельности организации.

2 Экономическая характеристика и оценка устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Траектория - Юг»

Общество с ограниченной ответственностью «Траектория - Юг» зарегистрировано в г. Краснодар.

Юридический адрес: 350000, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Гимназическая, д. 95, пом. 3

ИНН 2310216035

КПП 231001001

ОГРН 1192375058875

Основной вид деятельности (по коду ОКВЭД ред.2): 49.41 Деятельность автомобильного грузового транспорта.

Таблица 2.1 - Дополнительные виды деятельности по ОКВЭД:

41.20	Аренда и лизинг прочего автомобильного транспорта и оборудования
42.12	Торговля оптовая скобяными изделиями, водопроводным и отопительным оборудованием и принадлежностями
42.13	Торговля розничная скобяными изделиями, лакокрасочными материалами и стеклом в специализированных магазинах
42.21	Транспортная обработка грузов
42.99	Торговля оптовая лесоматериалами, строительными материалами и санитарно-техническим оборудованием
43.11	Деятельность по предоставлению прочих вспомогательных услуг для бизнеса, не включенная в другие группировки
43.12	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками
43.12.1	Деятельность по складированию и хранению

Данная деятельность включает осуществление перевозки грузов

специализированными и не специализированными автотранспортными средствами.

ООО «Траектория - Юг» имеет в собственности имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Основной целью создания предпринимательской деятельности является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли.

ООО «Траектория - Юг» – юридическое лицо, которое является коммерческой организацией. В хозяйственной деятельности общество руководствуется Уставом, Конституцией РФ, Законодательством РФ и Краснодарского края, актами местных органов власти.

ООО «Траектория - Юг» имеет самостоятельный баланс, расчетный счет в банке, круглую печать с фирменным логотипом и иные реквизиты. Коммерческая организация действует в условиях полной хозяйственной самостоятельности и самоуправления, оно самостоятельно определяет форму управления, принятия управленческих решений, вопросы сбыта, устанавливает цены, регулирует оплату труда персонала, распределяет чистую прибыль.

Основными целями деятельности ООО «Траектория - Юг» являются, извлечение прибыли, обеспечение стабильного роста доходов участников общества и удовлетворение общественных потребностей в электромонтажных работах.

Данные цели организация реализует путем развития производства электромонтажных работ и растениеводства, наращивая свою материально-техническую базу и осваивая передовые и аграрные технологии.

Управление организацией осуществляется Общим собранием участников и директором.

Полномочия, структура органов управления обществом, порядок вступления в общество, а также порядок созыва и проведения Общего собрания участников устанавливаются в соответствии с Уставом.

Общее руководство финансовой работой ООО «Траектория - Юг» осуществляет заместитель директора по экономике и финансам, который:

- определяет политику и общее направление развития организации в области экономики и финансов;
- работает в составе высшего руководства по общему управлению деятельностью организацией;
- обеспечивает соблюдение законодательства, регулирующего финансовую деятельность организации;
- разрабатывает принципы и правила управления финансами организации;
- обеспечивает общее руководство финансовым планированием;
- готовит общие аналитические отчеты руководству организации для принятия стратегических решений в области финансов.

На рисунке 2.1 представлена организационная структура управления ООО «Траектория - Юг».

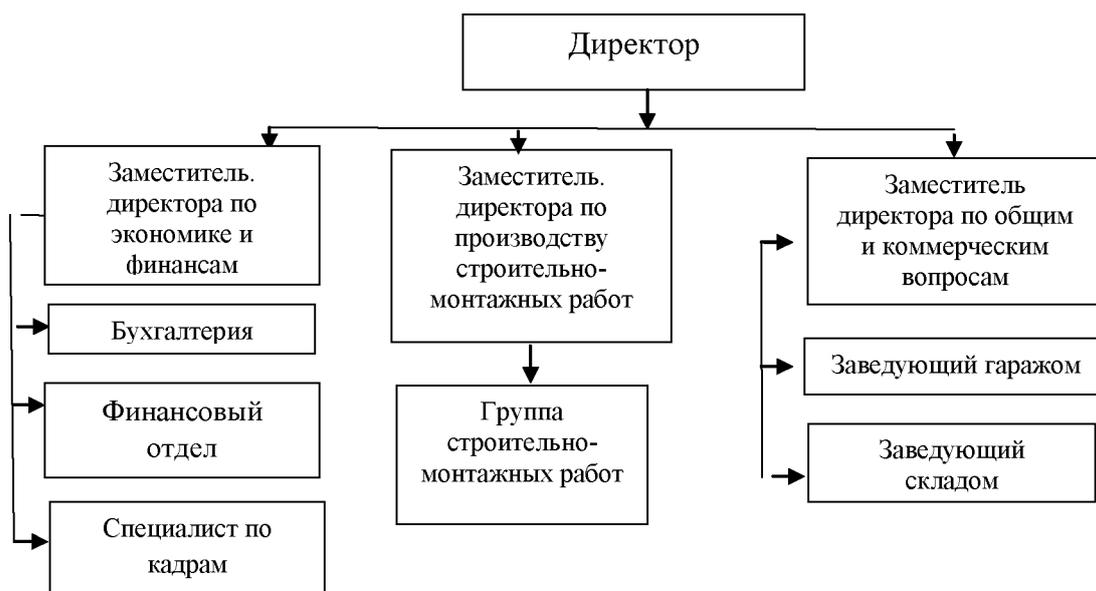


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО «Траектория - Юг»

Как видно из рисунка, ООО «Траектория - Юг» имеет линейно-функциональную структуру.

Высшим руководящим органом организации является директор, которому непосредственно подчиняются заместители директора по экономике и финансам, общим и коммерческим вопросам, производству строительно-монтажных работ.

В ООО «Траектория - Юг» выполнение всех видов финансовой работы возложено на финансовый отдел, который представляет собой самостоятельное структурное подразделение, выполняющее свои определенные функции.

Создание финансового отдела предприятия, как структурного подразделения необходимо не только для финансовой работы, но, и экономического планирования, для повышения финансовой эффективности предприятия.

На предприятии большое внимание уделяется аналитической работе, в том числе контрольным и мониторинговым, что обуславливает эффективное финансовое состояние организации.

Также финансовый отдел контролирует использование оборотного капитала по своему назначению, следит за изменениями финансовых показателей, в том числе показателей прибыльности и рентабельности, следит за использованием заемных денег.

Большую экономическую работу проводит отдел бухгалтерии, который участвует в контрольных мероприятиях финансового состояния предприятия - проверяет сметы, проводит различные расчеты, в том числе, по окупаемости различных вложений предприятия и участвует в анализе финансовых отчетов. Совместно с финансовым отделом участвует в экономическом планировании.

2.2 Оценка финансовых результатов деятельности организации

Для проведения оценки финансовых результатов ООО «Траектория - Юг» проведем общую оценку устойчивости финансового положения организации, которую произведем на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Изучим характер динамики отдельных статей баланса ООО «Траектория - Юг» путем проведения горизонтального и вертикального анализа, необходимого для составления аналитического баланса.

Данные представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Аналитический баланс ООО «Траектория - Юг» по состоянию на конец 2024 года

Показатель	2022 г., тыс. руб.	2023 г., тыс. руб.	2024 г. тыс. руб.	Уд. вес, %			Отклонение 2024 г. от 2022 г.	
				2022 г.	2023 г.	2024 г.	(+,-)	,%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
I. Внеоборотные активы	60947	71066	74011	44,1	49,4	45,9	13064	121,44
Основные средства	60836	70865	73810	44	49,2	45,8	12974	121,33
Финансовые вложения	111	201	201	0,1	0,1	0,1	90	181,08
II. Оборотные активы	77210	72826	87285	55,9	50,6	54,1	10075	113,05
Запасы	71054	66162	77856	51,4	46,0	48,3	6802	109,57
Дебиторская задолженность	5249	6091	9184	3,8	4,2	5,7	3935	174,97
Денежные средства	350	16	245	0,3	0,0	0,2	-105	70,00
Прочие оборотные активы	557	557	-	0,4	0,4	0,0	-557	-
Итого баланса	138157	143892	161296	100	100	100	23139	116,75
Пассив								
III. Капитал и резервы	69562	75968	90488	50,3	52,8	56,1	20926	130,08
Уставный капитал	85	85	85	0,1	0,1	0,1	0	100,00
Добавочный капитал (без переоценки)	123921	123921	123921	89,7	86,1	76,8	0	100,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(54444)	(48038)	(33518)	-39,4	-33,4	-20,8	20926	61,56
IV. Долгосрочные обязательства	9298	41910	7445	6,7	29,1	4,6	-1853	80,07
Заемные средства	X	41910	7445	-	29,1	4,6	7445	100
Прочие обязательства	9298	X	X	6,7	X	X	-9298	X
V. Краткосрочные обязательства	59297	26014	63363	42,9	18,1	39,3	4066	106,86
Заемные средства	35300	X	20000	25,6	0,0	12,4	-15300	56,66
Кредиторская задолженность	23997	26014	43363	17,4	18,1	26,9	19366	180,70
Итого баланса	138157	143892	161296	100	100	100	23139	116,75

Исходя из данных можно сделать вывод о том, что величина активов ООО «Траектория - Юг» в 2024 г., по сравнению и с 2022 г. и с 2023 г.,

увеличилась. В 2024 г. активы организации достигли 161296,0 тыс. руб., то есть выросли по сравнению с 2022 г. на 16,7 %, или на 23139,0 тыс. руб., Прежде всего, это было обусловлено увеличением внеоборотных активов (рисунок 2.2).

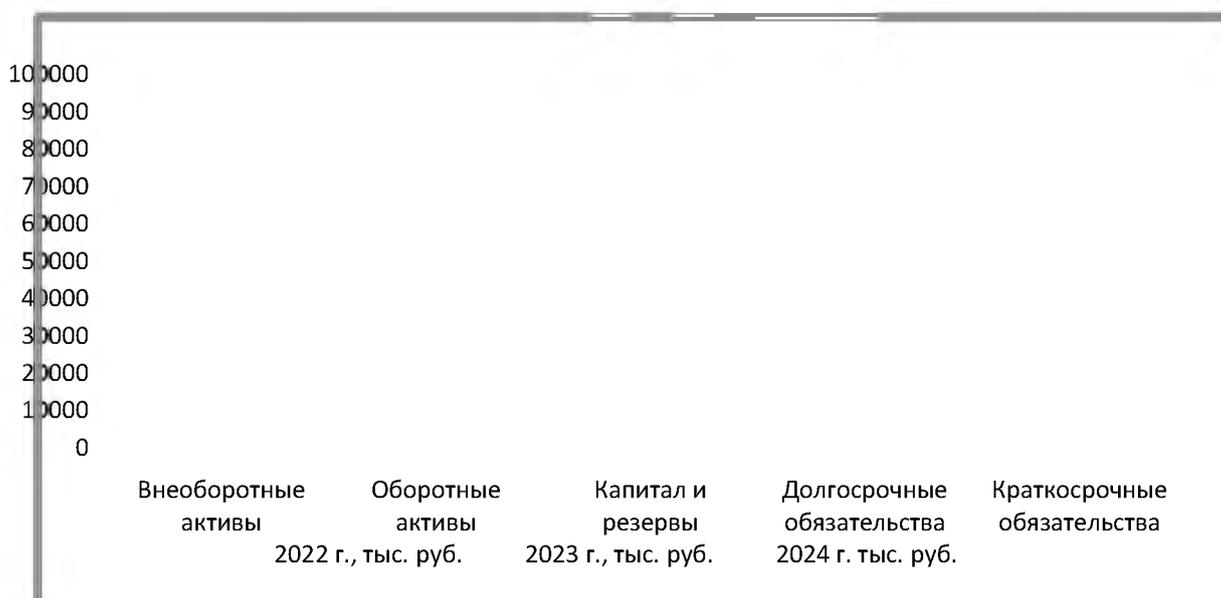


Рисунок 2.2 – Динамика отдельных статей баланса ООО «Траектория - Юг» за период 2022-2024гг

Внеоборотные активы, величина которых в 2022 г. составляла 60947,0 тыс. руб., возросли в 2024 г. на 13064,0 тыс. руб. (темп прироста - 21,4 %) и достигли 74011,0 тыс. руб.

Величина оборотных активов, составлявшая в 2022 г. 77210,0 тыс. руб. возросла в 2024 г. на 10075,0 тыс. руб. (темп прироста - 13,0 %), и достигла 87285,0 тыс. руб.

Вследствие опережающего темпа роста внеоборотных активов их доля в структуре совокупных активов увеличилась с 44,1% в 2022 г. до 45,9 % в 2024 г., а доля оборотных активов, наоборот, снизилась, соответственно, – с 55,9 % в 2022 г. до 54,1% в 2024 г.

Доля основных средств в общей структуре активов возросла с 44,0% в 2022 г. до 45,8 % в 2024 г., что говорит о «тяжелой» структуре активов организации.

Как видно из расчетов, хотя наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на оборотные активы, что говорит о достаточно мобильной структуре активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации, наблюдается отрицательная тенденция: по сравнению с 2022 г., в 2024 г. удельный вес оборотных активов в общей структуре баланса снизился на 1,8 %, что в динамике может привести к снижению оборачиваемости.

Наибольшее изменение в величине и структуре внеоборотных активов было связано с увеличением на конец исследуемого периода по сравнению с его началом стоимости основных средств.

В структуре оборотных активов наибольшее изменение было обусловлено ростом запасов и дебиторской задолженности. Так, размер дебиторской задолженности за анализируемый период увеличился на 3935,0 тыс. руб., что является негативным изменением, которое вызвано либо проблемой с оплатой продукции, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, то есть отвлечением части текущих активов и иммобилизацией части оборотных средств из производственного процесса.

Кроме того, рассматривая дебиторскую задолженность ООО «Траектория - Юг» в соотношении с кредиторской задолженностью, следует отметить, что организацию в 2024 г. имело пассивное сальдо – кредиторская задолженность была выше дебиторской. Таким образом, организация финансировала свою текущую деятельность за счет кредиторской задолженности. Размер дополнительного финансирования составлял 34179,0 тыс. руб.

В целом динамику изменения актива баланса можно назвать положительной, но следует обратить внимание на увеличение доли внеоборотных активов, а также запасов и дебиторской задолженности в общей структуре баланса.

Анализ пассивов организации свидетельствует о том, что их динамика в исследуемом периоде была, прежде всего, обусловлена динамикой непокрытого

убытка. За 2022-2024 гг. непокрытый убыток снизился на 20926,0 тыс. руб. или 38,4 %.

В результате снижения суммы непокрытого убытка величина собственного капитала ООО «Траектория - Юг», в исследуемый период увеличилась – с 69562,0 тыс. руб. в 2022 г. до 90488,0 тыс. руб. в 2024 г. Доля собственного капитала в структуре пассивов организации возросла, соответственно, с 50,3% до 56,1 %.

Величина обязательств организации за исследуемый период незначительно возросла – с 68595,0 тыс. руб. в 2022 г. до 70808,0 тыс. руб. в 2024 г., а их удельный вес в структуре пассивов снизился – с 49,7% в 2022 г. до 43,9% в 2024 г. Это свидетельствует об улучшении устойчивости финансового положения организации.

В структуре обязательств организации за исследуемый период преобладали краткосрочные обязательства. Так, в 2024 г. краткосрочные пассивы были больше долгосрочных на 55918,0 тыс. руб., что при имеющейся величине собственного капитала и резервов не повлияло негативно на финансовую устойчивость организации. В 2022 г. долгосрочные обязательства составляли 9298,0 тыс. руб., к 2023 г. данный показатель снизился на 1853,0 тыс. руб. или на 19,9 %.

В 2024 г. сумма долгосрочных обязательств составила 7445,0 тыс. руб. (4,6 % от совокупных пассивов организации). Максимальное влияние на сокращение долгосрочных обязательств оказало сокращение прочих долгосрочных пассивов. В 2023 г. прочие долгосрочные пассивы сократились на 9298,0 тыс. руб., т.е. 100,0 % и в 2024 г. остались на нулевой отметке.

Сумма краткосрочных обязательств, в 2022 г. составлявшая 59297,0 тыс. руб., в 2024 г. увеличилась на 4066,0 тыс. руб. (темп роста 106,9 %) и составила 87285,0 тыс. руб. (39,3 % от совокупных пассивов).

Наибольшее влияние на снижение краткосрочных обязательств организации оказало уменьшение займов и кредитов. За исследуемый период снижение этого показателя составило -15300,0 тыс. руб. (в процентном

соотношении - 43,3 %) и на конец анализируемого периода величина займов и кредитов снизилась до 20000,0 тыс. руб.

По результатам данного подраздела можно сделать следующие выводы. Величина активов ООО «Траектория - Юг» характеризуется тенденцией к росту. Рост активов обусловлен увеличением внеоборотных активов. Рост оборотных средств произошел преимущественно за счет увеличения запасов и дебиторской задолженности.

Анализ динамики и структуры пассивов организации свидетельствует о росте источников финансирования хозяйственной деятельности организации и улучшении их структуры за счет роста опережающего роста собственных средств. Анализ ликвидности организации направлен на выявление возможности организации покрыть ее финансовые обязательства.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков погашения (таблица 2.3).

Таблица 2.3 – Абсолютные показатели ликвидности баланса ООО «Траектория - Юг», тыс. руб.

Наименование	Способ расчета	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Актив				
Наиболее ликвидные активы (A1)	стр.1240+стр.1250	350	16	245
Быстро реализуемые активы (A2)	стр.1230+стр.1260	5806	6648	9184
Медленно реализуемые активы (A3)	стр.1210+стр.1220	71054	66162	77856
Трудно реализуемые активы (A4)	стр.1100	60947	71066	74011
Пассив				
Наиболее срочные обязательства (П ₁)	стр.1520	23997	26014	43363
Краткосрочные обязательства (П ₂)	стр.1500-стр.1520	35300	-	20000
Долгосрочные обязательства (П ₃)	стр.1400	9298	41910	7445
Постоянные пассивы (П ₄)	стр.1300	69562	75968	90488

Для определения ликвидности баланса сопоставим итоги приведенных групп показателей по активу и пассиву (таблица 2.4).

Таблица 2.4 – Соотношение активов и пассивов баланса ООО «Траектория - Юг», тыс. руб.

Нормативные соотношения	Платежный излишек или недостаток (+,-)		
	2022 г.	2023 г.	2024 г.
$A1 \geq П1$ $A1 \leq П1$	-23647	-25998	-43118
$A2 \geq П2$ $A2 \leq П2$	-29494	6648	-10816
$A3 \geq П3$ $A3 \geq П3$	61756	24252	70411
$A4 \leq П4$ $A4 \leq П4$	-8615	-4902	-16477

При соблюдении компанией всех представленных в таблице нормативных соотношений баланс может считаться ликвидным. Из расчетов, приведенных в таблице, видно, что ликвидность баланса в анализируемый период не соответствует нормативным значениям в части первого и второго соотношения.

Невыполнение неравенства $A1 \geq П1$ свидетельствует о том, что у организации недостаточно наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств.

Несоблюдение условия $A2 \geq П2$ (кроме 2022 г.) показывает, что у организации недостаточно быстрореализуемых активов для погашения кредиторской задолженности.

Выполнение условия $A3 \geq П3$ характеризует достаточность медленно реализуемых активов для покрытия долгосрочных пассивов. Соблюдение условия $A4 \leq П4$ свидетельствует о достаточности долгосрочных пассивов для обеспечения потребности в оборотных активах.

Таким образом, по данным анализа ликвидности баланса можно сделать вывод о том, что в ООО «Траектория - Юг» недостаточно наиболее ликвидных

и быстрореализуемых активов для покрытия своих обязательств.

Расчет коэффициентов ликвидности и платежеспособности представлен в таблице 2.5 и рисунке 2.3.

Таблица 2.5 – Коэффициенты ликвидности и платежеспособности ООО «Траектория - Юг»

Показатель	Нормативное значение	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)	
		2022	2023	2024	2024 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2 - 0,25	0,006	0,001	0,004	-0,005	0,003
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1,0	0,094	0,235	0,149	0,141	-0,086
Коэффициент текущей ликвидности	2,0	1,302	2,799	1,378	1,497	-1,421
Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования	0,1	0,232	0,643	0,274	0,411	-0,369
Коэффициент восстановления платежеспособности	1	0,677	1,774	0,334	1,097	-1,44
Коэффициент утраты платежеспособности	1	0,664	1,587	0,511	0,923	-1,076



Рисунок 2.3 – Изменение коэффициента абсолютной ликвидности за 2022 – 2024 гг

Коэффициент абсолютной ликвидности на начало и на конец анализируемого периода (2022 – 2024 гг.) находится ниже нормативного значения (0,2), что говорит о том, что фактическое значение коэффициента слишком низко, то есть организация не в полной мере обеспечена средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

На начало анализируемого периода – 2022 г. значение показателя абсолютной ликвидности составило 0,006. На конец анализируемого периода значение показателя снизилось и составило 0,004.

Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных и быстро реализуемых активов (рисунок 2.4).

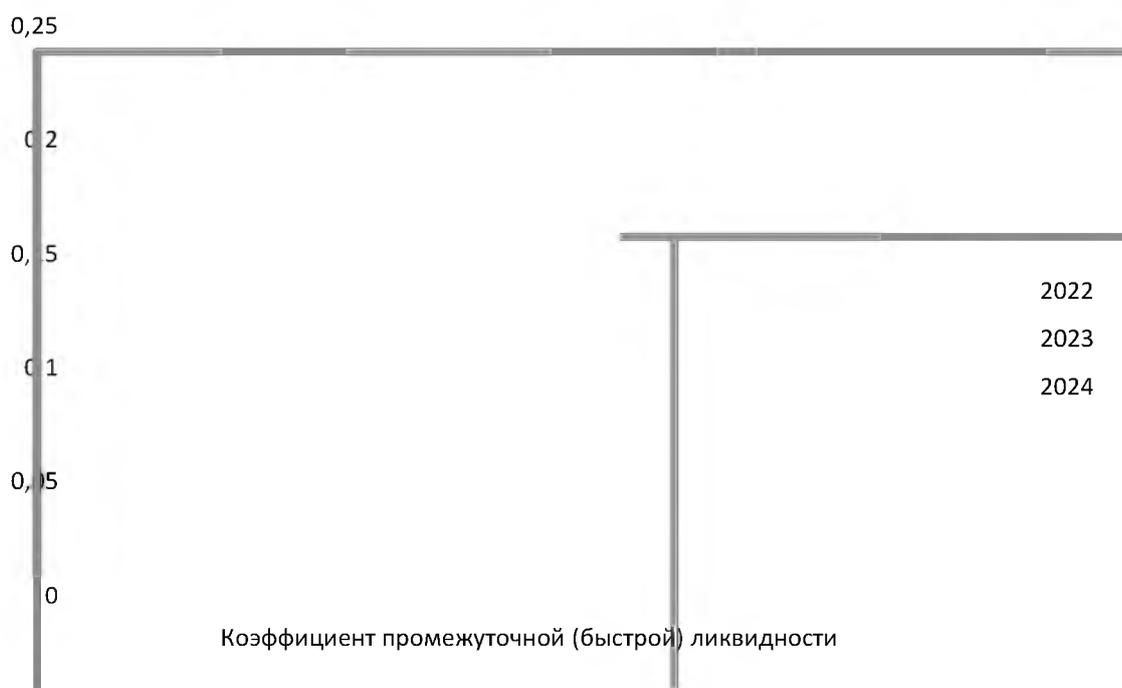


Рисунок 2.4 – Изменение промежуточной ликвидности за 2022 – 2024 гг

На начало анализируемого периода – в 2022 г. значение показателя быстрой (промежуточной) ликвидности составило 0,094. В 2023 г. значение показателя возросло до 0,235, а в 2024 г. снизилось до 0,149. Фактические значения данного показателя, в течение исследуемого периода не соответствовали нормативам.

Коэффициент текущей ликвидности в 2022 и 2024 гг. был ниже нормативного значения (2,0). На начало анализируемого периода в 2022 г. значение показателя текущей ликвидности составило 1,302, в 2023 году значение показателя возросло и превысило нормативное, однако, на конец анализируемого периода значение показателя снизилось и составило 1,378 (рисунок 2.5).

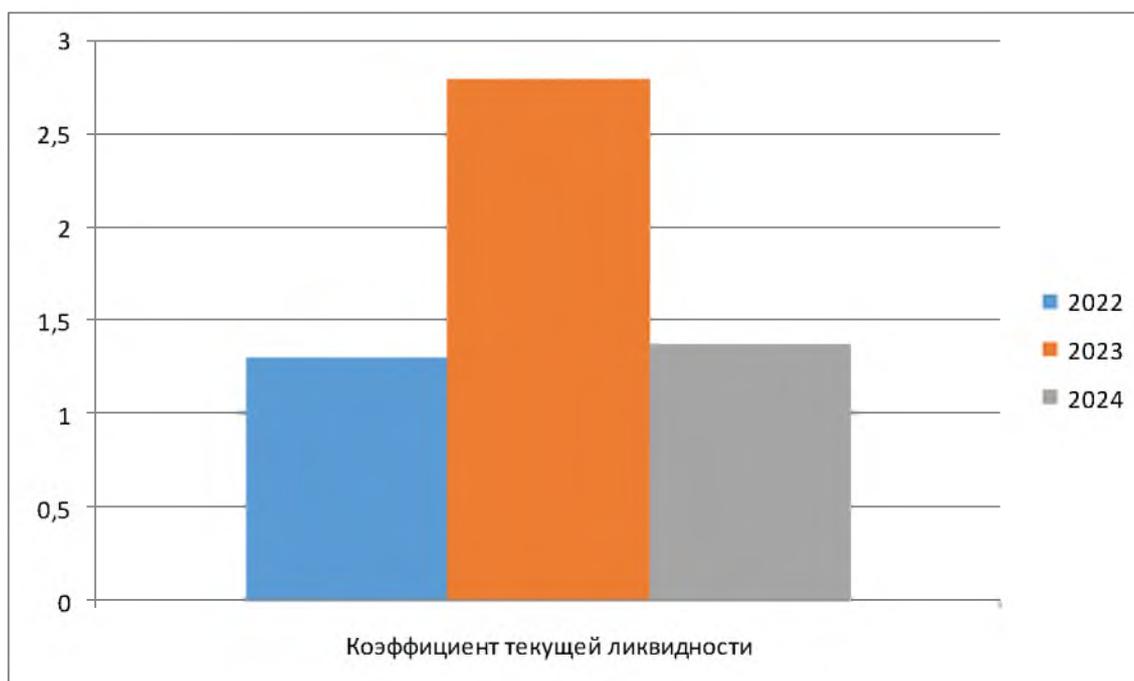


Рисунок 2.5 – Изменение текущей ликвидности за 2022 – 2024 гг

Организация не в полной мере обеспечена собственными средствами для своевременного погашения срочных обязательств [8, с.65].

Коэффициент покрытия оборотных средств собственными источниками формирования показывает, насколько собственные средства организации обеспечивают формирование текущих активов.

В исследуемом периоде значение показателя превышало нормативное значение. Прогноз изменения платежеспособности организации можно строить с помощью коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности.

Коэффициент восстановления платежеспособности характеризует наличие реальной возможности у организации восстановить свою платежеспособность в течение определенного периода (как, правило, шести

месяцев), а коэффициент утраты платежеспособности – наличие реальной возможности у организации не утратить платежеспособность в течение ближайших трех месяцев. Эти коэффициенты должны превышать единицу [15, с. 65].

Анализ платежеспособности организации на базе расчета чистых активов представлен в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ платежеспособности на базе чистых активов ООО «Траектория - Юг», тыс. руб.

Показатель	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2022	2023	2024	2023 г. от 2022 г.	2024 г. от 2023 г.
Активы, принимающие участие в расчете					
Основные средства	60836	70865	73810	10029	2945
Финансовые вложения	111	201	201	90	0,0
Запасы	71054	66162	77856	-4892	11694
Дебиторская задолженность	5249	6091	9184	842	3093
Денежные средства	350	16	245	-334	229
Прочие оборотные активы	557	557	0,0	0,0	-557
Итого активов	138157	143892	161296	5735	17404
Пассивы, принимающие участие в расчете					
Долгосрочные обязательства по кредитам и займам	0,0	41910	7445	41910	-34465
Прочие долгосрочные обязательства	9298	0,0	0,0	-9298	0,0
Краткосрочные обязательства по займам и кредитам	35300	0,0	20000	-35300	20000
Кредиторская задолженность	23997	26014	43363	2017	17349
Прочие краткосрочные пассивы	-	-	-	-	-
Итого пассивов	68595	67924	70808	-671	2884
Стоимость чистых активов	69562	75968	90488	6406	14520

Фактические значения рассчитанных коэффициентов восстановления и утраты платежеспособности соответствуют нормативным лишь в 2023 г., в 2022 и 2024 гг. они меньше единицы, что свидетельствует об отсутствии реальной возможности у организации восстановить свою платежеспособность в течение 6 месяцев и возможности ее утраты в течение 3 месяцев.

В соответствии с данными таблицы, за исследуемый период стоимость чистых активов увеличилась с 69562,0 тыс. руб. в 2022 году до 90488,0 тыс.

руб. в 2024 г., что свидетельствует об улучшении платежеспособности исследуемой организации за анализируемый период.

На рост стоимости чистых активов оказали положительное влияние рост основных средств, прочих внеоборотных активов, дебиторской задолженности, производственных запасов, денежных средств, и снижение долгосрочных обязательств по кредитам и займам, прочих долгосрочных обязательств, краткосрочных обязательств по займам и кредитам.

Для оценки финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» проведем ее углубленный анализ на базе расчета абсолютных и относительных показателей. Абсолютные показатели финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» в 2022 – 2024 гг. представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	(+, -), тыс. руб.	
				2023 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
Источники формирования собственных средств	69562	75968	90488	6406	14520
Внеоборотные активы	60947	71066	74011	10119	2945
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	8615	4902	16477	-3713	11575
Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	9298	41910	7445	32612	-34465
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников, обеспечивающих формирование оборотных средств (КФ)	17913	46812	23922	28899	-22890
Краткосрочные кредиты и займы	35300	0,0	20000	-	20000
Общая величина основных источников средств (ВИ)	53213	46812	43922	-6401	-2890
Величина запасов и затрат в активе баланса (ЗЗ)	71054	66162	77856	-4892	11694
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Phi^c = \text{СОС} - \text{ЗЗ}$)	-62439	-61260	-61379	x	x
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов ($\Phi^T = \text{КФ} - \text{ЗЗ}$)	-53141	-19350	-53934	x	x
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников финансирования запасов ($\Phi^o = \text{ВИ} - \text{ЗЗ}$)	-17841	-19350	-33934	x	x
Трехфакторная модель типа финансовой устойчивости	(0,0,0)	(0,0,0)	(0,0,0)	x	x

Как видно из таблицы, в исследуемый период по 3-х компонентному показателю финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» можно охарактеризовать как «кризисно неустойчивое», так как у организации не хватает средств для формирования запасов и затрат для осуществления текущей деятельности.

Относительные показатели финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» в 2022 – 2024 гг. рассчитаны в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг»

Показатель	Норм. значение	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абс. откл. (+,-)	
					2023 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
Коэффициент автономии	0,5	0,503	0,528	0,561	0,025	0,033
Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг)	1,0	0,986	0,894	0,783	-0,092	-0,111
Коэффициент отношения собственных и заемных средств	1,0	1,014	1,118	1,278	0,104	0,16
Коэффициент маневренности	0,5	0,109	0,042	0,168	-0,067	0,126
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	0,6-0,8	0,252	0,708	0,307	0,456	-0,401
Коэффициент имущества производственного назначения	$\geq 0,6$	0,955	0,954	0,942	-0,001	-0,012
Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств	x	0,118	0,356	0,076	0,238	-0,28
Коэффициент краткосрочной задолженности	x	0,515	0,0	0,283	-0,515	0,283
Коэффициент кредиторской задолженности	x	0,350	0,383	0,612	0,033	0,229

Коэффициент автономии за анализируемый период увеличился на 0,058 и в 2023 г. составил 0,561, что выше нормативного значения (0,5) при котором заемный капитал может быть компенсирован собственным капиталом организации.

Коэффициент отношения заемных и собственных средств (финансовый рычаг) за анализируемый период снизился на - 0,203 и в 2024 г. составил

0,783. Чем в большей степени этот коэффициент превышает 1, тем больше зависимость организации от заемных средств.

Допустимый уровень часто определяется условиями работы каждой организации, в первую очередь, скоростью оборота оборотных средств. Поэтому дополнительно необходимо определить скорость оборота материальных оборотных средств и дебиторской задолженности за анализируемый период.

Если дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств, что означает довольно высокую интенсивность поступления на организацию денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств [8, с.65].

Поэтому при высокой оборачиваемости материальных оборотных средств и еще более высокой оборачиваемости дебиторской задолженности коэффициент соотношения собственных и заемных средств может намного превышать 1 [25, с.168].

У исследуемой организации данный коэффициент меньше 1 и имеет тенденцию к снижению, что говорит о снижении зависимости организации ООО «Траектория - Юг» от внешних источников заимствования.

Коэффициент маневренности за анализируемый период увеличился на 0,059 и в 2023 г. составил 0,168. Это ниже нормативного значения (0,5). Коэффициент маневренности показывает, какая доля источников собственных средств находится в мобильной форме. Нормативное значение показателя зависит от характера деятельности организации: в фондоемких производствах его нормальный уровень должен быть ниже, чем в материалоемких.

На конец анализируемого периода, ООО «Траектория - Юг» обладает тяжелой структурой активов. Доля основных средств в валюте баланса более 40,0%. Таким образом, организацию можно причислить к фондоёмким производствам и нормативное значение этого показателя должно быть выше.

Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами за анализируемый период увеличился на 0,055 и в 2024 г. составил 0,307. Это

ниже нормативного значения (0,6 – 0,8). Организация испытывает недостаток собственных средств для формирования запасов и затрат, что показал и анализ показателей финансовой устойчивости в абсолютном выражении. Коэффициент равен отношению разности между суммой источников собственных оборотных средств, долгосрочных кредитов и займов и внеоборотных активов к величине запасов и затрат.

Коэффициент имущества производственного назначения незначительно снизился, составив 0,942 в 2024 г. Коэффициент долгосрочно привлеченных заемных средств снизился с 0,118 в 2022 г. до 0,356 в 2024 г., что говорит о росте привлеченных долгосрочных средств организации, в отчетном году данный показатель снизился довольно значительно (на 0,28), составив 0,076, что свидетельствует о снижении объемов долгосрочных заемных средств в источниках финансирования организации. Также произошло снижение коэффициента краткосрочной задолженности с 0,515 в 2012 году до 0,283 в 2023 году.

Коэффициент кредиторской задолженности вырос за исследуемый период довольно значительно (на 0,262), что говорит о росте задолженности организации перед своими кредиторами.

Таким образом, анализ показывает нестабильность коэффициентов финансовой устойчивости организации в динамике: если коэффициенты структуры капитала и маневренности демонстрируют рост, то коэффициенты имущества производственного назначения, долгосрочно привлеченных заемных средств и краткосрочной задолженности - снижение.

По результатам данного подраздела можно сделать вывод, что показатели ликвидности баланса организации ООО «Траектория - Юг» в анализируемый период не соответствовали нормативным значениям в части первого и второго соотношения. Коэффициенты абсолютной и быстрой ликвидности были ниже нормативных значений.

Анализ платежеспособности организации на базе расчета чистых активов показал улучшение платежеспособности исследуемой организации за

анализируемый период.

По 3-х компонентному показателю финансовой устойчивости, организацию ООО «Траектория - Юг» можно охарактеризовать как «кризисно неустойчивое», так как у организации не хватает средств для формирования запасов и затрат для осуществления текущей деятельности. Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» в целом характеризовались позитивной динамикой, что обусловлено ростом собственного капитала организации.

Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности организации ООО «Траектория - Юг», формирующих финансовый результат, представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Траектория - Юг», формирующие финансовый результат

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абс. откл. (+,-)	
				2023 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
Объем продаж, тыс. руб.	117517,0	125631,0	152057,0	8114	26426
Себестоимость продаж, тыс. руб.	115382,0	123363,0	140 083,0	7981	16720
Прибыль от продаж, тыс. руб.	2135,0	2268,0	11974,0	133	9706
Сальдо прочих доходов и расходов	3 678,0	6 622,0	2 891,0	2944	-3731
Чистая прибыль, тыс. руб.	4824,0	6406,0	14520,0	1582	8114
Рентабельность продаж, %	1,82	1,81	7,87	-0,01	6,06
Чистые активы, тыс. руб.	69562,0	75968,0	90488,0	6406	14520
Оборачиваемость чистых активов, %	168,94	165,37	168,04	-0,0357	0,0267
Рентабельность чистых активов, %	3,07	2,99	13,23	-0,0008	0,1024
Собственный капитал, тыс. руб.	69562,0	75968,0	90488,0	6406	14520
Рентабельность собственного капитала, %	6,93	8,43	16,05	1,5	7,62
Кредиты и займы, тыс. руб.	35300,0	41910,0	27445,0	6610	-14465
Финансовый рычаг	1,0	0,9	0,8	-0,1	-0,1
Средневзвешенная стоимость капитала, %	5,4	5,4	2,8	0,0	-2,6

Из таблицы видно, что выручка от реализации в организации по сравнению с базовым периодом увеличилась (с 117517,0 тыс. руб. в 2022 г. до 152057,0 тыс. руб. в 2024 г.).

За анализируемый период изменение объема продаж составило 34540,0 тыс. руб.

О повышении эффективности деятельности организации свидетельствует более высокий рост выручки по отношению к росту себестоимости, который составил 29,4 % по сравнению с ростом себестоимости (21,4 %).

Прибыль от продаж в 2022 г. составляла 2135,0 тыс. руб. За анализируемый период она выросла на 9839,0 тыс. руб. и в 2024 г. составила 11974,0 тыс. руб. Сальдо по прочим доходам и расходам в 2022 г. составляло 3678,0 тыс. руб., в 2023 г. оно увеличилось до 6 622,0 тыс. руб., а в 2024 г. уменьшилось до 2891,0 тыс. руб.

Рассматривая динамику показателей финансово - хозяйственной деятельности организации ООО «Траектория - Юг» особое внимание следует обратить на рентабельность чистых активов и средневзвешенную стоимость капитала.

Для успешной финансово - хозяйственной деятельности необходимо, чтобы рентабельность чистых активов была выше средневзвешенной стоимости капитала, поскольку в этом случае организация способна не только выплатить проценты по кредитам, но и реинвестировать часть чистой прибыли в производство.

В соответствии с данными таблицы, на конец анализируемого периода рентабельность собственного капитала равна 16,05 %, что больше показателя средневзвешенной стоимости капитала.

Повышение рентабельности собственного капитала с 6,93 % до 17,45 % за анализируемый период было вызвано увеличением чистой прибыли организации за анализируемый период на 9696,0 тыс. руб.

Другие показатели рентабельности организации представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Показатели рентабельности ООО «Траектория - Юг», %

Показатель	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абс. откл. (+,-)	
				2023 г. к 2022 г.	2024 г. к 2023 г.
Общая рентабельность	4,95	7,08	9,78	2,13	2,7
Рентабельность продаж	1,82	1,81	7,87	-0,01	6,06
Рентабельность оборотных активов	6,25	8,80	16,64	2,55	7,84
Общая рентабельность производственных фондов	4,41	6,49	9,80	2,08	3,31
Рентабельность всех активов	3,49	4,45	9,00	0,96	4,55
Рентабельность основной деятельности	1,82	1,81	7,87	-0,01	6,06
Рентабельность производства,	1,85	1,84	8,55	-0,01	6,71

Анализ показателей рентабельности организации, представленных в таблице 3.9, позволяет сделать вывод об их позитивной динамике.

В целом результаты анализа и диагностики финансового состояния организации свидетельствуют о том, что оно характеризуется, как позитивными, так и негативными характеристиками.

К позитивным характеристикам следует отнести:

- рост источников финансирования хозяйственной деятельности организации и улучшения их структуры за счет роста опережающего роста собственных средств;
- увеличение показателей выручки от продаж, прибыли и рентабельности в динамике;
- снижение затрат на 1 руб. выручки от продаж.

Негативными характеристиками являются:

- рост дебиторской задолженности;
- сокращение сальдо по прочим доходам и расходам;
- недостаток собственных средств для формирования запасов и затрат;
- нехватка наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия обязательств;
- снижение коэффициентов имущества производственного назначения,

долгосрочно привлеченных заемных средств и краткосрочной задолженности;

– рост продолжительности чистого цикла оборачиваемости.

Таким образом, по результатам анализа устойчивости финансового положения организации, можно судить о том, что финансовый отдел проводит диагностику турбулентных явлений в финансовой деятельности организации и осуществляет стабилизацию неустойчивых ситуаций.

Вместе с тем, для полной реализации внутренних возможностей улучшения устойчивости финансового положения организации необходимо разработать мероприятия, способствующие повышению эффективности системы финансового менеджмента.

3 Мероприятия по повышению уровня устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг»

3.1 Ключевые проблемы финансового положения организаций

Финансовый анализ представляет собой процесс, который имеет определенный алгоритм его проведения, при этом важно соблюдать последовательность проведения анализа, что позволит в свою очередь определить причины отклонения в финансовом состоянии предприятия и, следовательно, принять своевременные меры по их устранению и повышения устойчивости предприятия [15, с.45].

Основными проблемами в финансовой области, которые чаще других возникают в организациях, являются три категории:

1. Низкая платежеспособность предприятия, которая обусловлена возникновением дефицита денежных средств в организации. Финансовые проблемы могут быть связаны с возникновением риска нехватки денежных средств необходимых для оплаты обязательных платежей.

Основными показателями, которые указывают на недостаток денежных средств, являются значения коэффициентов ликвидности, наличие просроченной кредиторской задолженности перед кредитными организациями или образовавшиеся задолженности перед бюджетом, задержка выплат заработной платы персоналу.

2. Низкая рентабельность предприятия, которая связана с относительно невысокими доходами организации, в сравнении с вложениями собственниками. Т.е., сложившаяся на предприятии ситуация указывает на недостаточную работу административно-управленческого ресурса организации и при не устранении проблемы может привести к выходу собственника из компании.

3. Низкая финансовая устойчивость предприятия, которая обусловлена финансовыми проблемами в части своевременного выполнения обязательств и погашения образовавшихся задолженностей. Т.е., можно говорить об утрате

предприятия самостоятельности и образования зависимости от кредитных организаций [15, с.49].

Проблема недостаточной финансовой устойчивости предприятия выявляется при выявлении отрицательных значений показателя собственного капитала и заключается в повышении риска неплатежей в будущем, и возникновения финансовой зависимости предприятия от дополнительного финансирования, поступающих от внешних источников.

Еще одним важным показателем, характеризующим недостаток собственных средств предприятия, и, следовательно, недостаточный уровень финансирования текущей его деятельности, является снижение ниже оптимальных значений чистого оборотного капитала. Особенно высокий риск возникает при отрицательных значениях чистого оборотного капитала.

Можно отметить, что к наиболее значимым проблемам, возникающих в организациях, и вызывающих ряд финансовых трудностей относятся следующие [3, с.34]:

Во - первых, нехватка потенциальных возможностей предприятия для сохранения оптимального уровня финансового состояния;

Во - вторых, малая прибыльность предприятий, обусловленная экономическими трудностями;

В – третьих, неэффективное управление финансами на предприятии.

Возникновение перечисленных проблем на предприятиях чаще всего обусловлено нерациональностью распоряжения финансовыми средствами и слабыми результатами деятельности предприятия [8, с.43].

При этом, при проведении оценки финансового положения предприятия и эффективности управления, в случае выявления рисков, необходимо точно определять возможную причину образовавшихся проблем, чтобы в дальнейшем выбрать оптимальное направление управленческих решений для решения проблем.

При этом, необходимо понимать, что определение только проблемные направления, в области которых выявлено снижение финансовых показателей,

недостаточно, необходимо обязательно определить факторы, которые обусловили возникновение причины [25, с.98].

Для предприятий важным является оптимальное финансовое состояние предприятия, что в основном связано с объемом получаемой прибыли. К основным факторам, влияющим на получение прибыли и ее объема относятся не только объемы реализованной продукции, продажная стоимость продукции, издержки производства и их количество, но, и, доходы от других видов деятельности [8, с.138].

Все основные данные предприятия о доходах и расходах предприятия, его прибыльности и накопленного капитала, в том числе от основной деятельности и других видов содержатся в отчетах о финансовых результатах, которые являются основой для проведения анализа финансового состояния предприятия.

Для определения оптимального соотношения затрат предприятия, в том числе переменных и постоянных, и определения разницы между ценой на готовую продукцию и затрат при ее изготовлении, на предприятии проводят маржинальный анализ [5, с.98].

К причинам завышенных затрат на потребляемые ресурсы относятся большое их расходование, в том числе, потребление освещения и водопотребления, что может быть обусловлено слабым контролем. Обычно это происходит на больших предприятиях, при усилении контроля, данные причины можно нейтрализовать [8, с.116].

Еще одной причиной расходования прибыли может быть погашение штрафов или оплата пени за просроченные платежи по кредитам. Сюда же относят и оплата штрафов за срыв контрактов. Данные причины также можно устранить, если оптимизировать прибыль и производить своевременные платежи.

Диагностика устойчивости финансового положения организации ООО «Траектория - Юг» показала, что ряд показателей деятельности организации (валюта баланса, выручка, прибыль, рентабельность и др.) имеют позитивную

динамику.

Вместе с тем, в ходе анализа исследуемой организации ООО «Траектория - Юг» было установлено, что имели место рост дебиторской задолженности, нехватка наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия обязательств; недостаток собственных средств для формирования запасов и затрат; увеличение внеоборотных активов в общей структуре баланса, снижение ряда коэффициентов финансовой устойчивости организации, рост продолжительности чистого цикла оборачиваемости.

Также, по оценке финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг», предприятие можно охарактеризовать как «кризисно неустойчивое», что связано с недостаточностью средств на предприятии для формирования запасов и затрат для осуществления текущей деятельности.

Также, так как показатели рентабельности организации ООО «Траектория - Юг», растут, состояние ООО «Траектория - Юг» не может быть признано кризисным.

Вместе с тем риск банкротства организации связан с неудовлетворительной структурой баланса, поэтому особое внимание в системе антикризисного управления должно быть уделено управлению активами и пассивами организации, прежде всего, тщательной балансировке их по структуре.

3.2 Внедрение финансового контроллинга как инструмента системы мероприятий по повышению устойчивости финансового положения организации

На основе проведенных в работе исследований с целью совершенствования управления финансовой деятельностью в организации ООО «Траектория - Юг» предлагается введение финансового контроллинга.

Финансовый контроллинг определяют, как совокупность принципов и правил, направленных на повышение эффективности механизмов финансового

управления бизнес-процессами. Он получил свое развитие в рамках функционирования системы внутрифирменного финансового контроля и учета [23, с.67].

И.А. Бланк определяет внутренний финансовый контроль как «организуемый хозяйствующим субъектом процесс проверки исполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области финансовой деятельности с целью реализации финансовой стратегии и предупреждения кризисных ситуаций, приводящих к его банкротству» [21, с.87].

Можно сказать, что, в целом, финансовый контроллинг является способом отражения финансовых и учетных проблем предприятия, а также осуществления управления его финансовой деятельностью и предупреждения кризисных ситуаций.

Проект положения о финансовом контроллинге в исследуемой организации представлен в приложении 1.

В таблице 3.1 приведены основные характеристики отдельных видов финансового контроллинга в организации.

Таблица 3.1 – Характеристика отдельных видов финансового контроллинга в организации

Виды финансового контроллинга	Основная сфера контроллинга	Основной контрольный период
Стратегический контроллинг	Контроль финансовой стратегии и ее целевых показателей	Квартал; год
Текущий контроллинг	Контроль текущих финансовых планов	Месяц; квартал
Оперативный контроллинг	Контроль бюджетов	Неделя; декада; месяц

В ООО «Траектория - Юг» с целью управления финансовой деятельностью предприятия, необходимо ежегодно утверждать показатели, которые требуют постоянного контроля.

В перечень утвержденных финансовых показателей, которые требуют

контроля, можно вносить изменения, например, на основании ежемесячных или ежеквартальных отчетов.

Также в этом перечне контролируемые показатели можно выстраивать ранжировано, для того, чтобы усилить контроль за ними. Перечень может утверждать заместитель директора по финансовым вопросам или главный бухгалтер предприятия.

По результатам финансового анализа можно отметить, что для деятельности предприятия ООО «Траектория - Юг» самыми важными являются показатели, которые характеризуют выручку, прибыль и затраты предприятия.

Также в контроле нуждаются показатели дебиторской и кредиторской задолженностей, коэффициенты ликвидности, платежеспособности и устойчивости финансового состояния.

Для осуществления системы контроля за финансовыми показателями, для каждого показателя разрабатывают соответствующий критериальный показатель, который может быть количественными или относительными.

Заместитель директора ООО «Траектория - Юг» по финансовым вопросам разрабатывает и утверждает критериальные показатели, необходимые для системы контроллинга и доводит их до соответствующих структурных подразделений.

Разработанная для внедрения в деятельность ООО «Траектория - Юг» система мониторинга по мере необходимости, например, при внесении изменений в план финансово-хозяйственной деятельности, или при изменении финансовых показателей, относительно которых осуществляется контроллинг, может подвергаться корректировке.

Также изменения можно вносить во временные периоды и сроки. Изменение в систему мониторинга ООО «Траектория - Юг» вносятся заместителем директора ООО «Траектория - Юг» по финансовым вопросам или главный бухгалтер предприятия.

Комплекс управленческих мероприятий, предлагаемых для ООО «Траектория - Юг», представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Комплекс управленческих мероприятий для ООО «Траектория - Юг»

Цель контрольного мероприятия	Контрольное мероприятие	Элемент модели финансового контроллинга
Анализ структуры производственной себестоимости	Составление финансовой карты производственного цикла организации для осуществления финансового контроллинга расходов	Оценка финансовой модели бизнеса
Оптимизация периода продолжительности финансового цикла	Контроль эффективности предоставления скидок	Оценка финансовой политики предприятия
Оптимизация периода продолжительности финансового цикла	Установление кредитных лимитов для покупателей	Оценка финансовой политики предприятия
Достижение сбалансированности товарных потоков между системами закупок, производства и продаж	Контроль эффективности изменений в принципах работы с поставщиками основных категорий запасов	Оценка финансовой политики предприятия
Достижение сбалансированности денежных потоков предприятия	Контроль эффективности изменений в принципах работы с поставщиками и покупателями продукции для оперативного привлечения денежных средств	Оценка финансовой политики предприятия
Минимизация ошибок, приводящих к несбалансированности денежного потока	Проведение трехсторонней сверки между данными заказа на закупку, отгрузочного документа и платежного документа	Оценка бизнес-процессов предприятия
Оценка финансово-экономической эффективности сокращения издержек и оптимизации объемов деятельности	Расчет и анализ финансовых показателей эффективности	Оценка экономической эффективности системы финансового контроллинга

При этом для каждого контрольного периода может быть утвержден свой стандартный критериальный показатель.

Для того чтобы система мониторинга, осуществляющая контроль за финансовыми показателями начала работать необходимо придерживаться следующего алгоритма:

- разработка и утверждение критериальных показателей, необходимых для системы контроллинга;
- для каждого вида финансового контроллинга необходимо применять свои критериальные показатели;
- разработка и утверждение финансовых критериев, которые необходимы для оценки фактического состояния контролируемых показателей, в отношении которых осуществляется контроллинг;
- разработка форм мониторинговых отчетов, направляемых структурными подразделениями для отчета;
- утверждение временных периодов и сроков, в которые проводят контроллинг для каждого показателя;
- утверждение значений, допустимых для отклонения критериальных показателей от утвержденных стандартных показателей, для количественных и относительных значений.

При этом для каждого контрольного периода могут быть утверждены свои допустимые отклонения.

- проведение анализа с целью определения причин, повлиявших на отклонение фактических значений финансовых показателей относительно критериальных.

Примерная форма контрольного отчета, который может представляться как ежемесячно, так и ежеквартально, в зависимости от потребности предприятия ООО «Траектория - Юг» представлена в таблице 3.3.

Как видно, из примера формы отчета можно отметить, что предоставленная в отчете финансовая информация о показателях позволяет провести мониторинговую оценку в ООО «Траектория - Юг».

При этом содержащиеся в отчете финансовые данные дают возможность своевременно принять необходимые меры при возникновении риска с целью его устранения.

Таблица 3.3 – Предлагаемая форма контрольного отчета в ООО «Траектория - Юг»

Показатель	План	факт	Отклонение		Характеристика отклонения			Причины	Подразделение
			(абсол.)	в %	положительное	отрицательное допустимое	отрицательное критическое		
						10 -15%	20% и более		

В финансовом контроллинге важным является этап, направленный на устранение выявленных в отчете отклонений критериальных показателей от утвержденных стандартных показателей.

Для предприятия ООО «Траектория - Юг» разработаны определенные алгоритмы, направленные на устранение отклонений. Разработанные в работе алгоритмы представлены в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Система алгоритмов действий по устранению отклонений в организации ООО «Траектория - Юг»

характер отклонения	Содержание необходимого действия		Срочность принятия мер
положительное	Ничего не предпринимать		
отрицательное допустимое	Устранить отклонение	Изменить систему плановых или нормативных показателей	Срочно
отрицательное критическое			Очень срочно

Для оценки выявленных в отчете отклонений критериальных показателей от утвержденных стандартных показателей применяют три категории возможного отклонения:

При положительном характере отклонения, никаких финансовых

действий предпринимать не нужно.

При отрицательном допустимом характере отклонения, первое необходимое действие должно быть направлено на устранение отклонения, или, в случае временных сроков можно допустить изменение плановых показателей. При этом срочность принятия мер звучит как срочное.

При отрицательном критическом характере отклонения, необходимые действия соответствуют тому алгоритму, что и в предыдущем характере отклонения. Разница отмечается только в сроках принятия мер – очень срочно.

При определении критического характера отклонения устранение отклонения можно устранить за счет сокращения расходов предприятия или прекращения некоторых производственных операций.

В заключение можно сделать вывод, что предложенный в работе проект по внедрению системы контроллинга в деятельность ООО «Траектория - Юг» повысит финансовую эффективность предприятия и усилит контроль за финансовой деятельностью, и, следовательно, повысит уровень устойчивости финансового положения предприятия.

Заключение

Анализ устойчивости финансового положения организации как элемента финансового менеджмента проведена в работе на примере коммерческой организации ООО «Траектория - Юг», направлениями деятельности которой являются: деятельность автомобильного грузового транспорта, а также строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения и другие.

По результатам проведенной работы можно сделать выводы:

1. Анализ устойчивости баланса организации свидетельствует о том, что величина активов ООО «Траектория - Юг» в 2024 г., по сравнению и с 2022 г. и с 2023 г., увеличилась, что обусловлено увеличением внеоборотных активов. Рост оборотных средств произошел преимущественно за счет увеличения запасов и дебиторской задолженности.

2. Анализ динамики пассива баланса показал, что основным фактором его изменения явилось изменение непокрытого убытка, который за 2022-2024 гг. снизился на 38 %. В результате этого величина собственного капитала организации увеличилась в 2024 г., а его доля в структуре пассивов возросла, с 51 % до 56 %.

3. Анализ платежеспособности организации на базе расчета чистых активов показывает улучшение платежеспособности исследуемой организации за анализируемый период.

4. Для оценки финансовой устойчивости ООО «Траектория - Юг» проведен ее анализ на базе расчета абсолютных и относительных показателей. По 3-х компонентному показателю анализа устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг» можно охарактеризовать как «кризисно неустойчивое», так как у организации не хватает средств для формирования запасов и затрат для осуществления текущей деятельности.

5. В целом, проведенный анализ устойчивости финансового положения организации говорит о положительной динамике ряда ключевых показателей –

выручки от продаж, прибыли от продаж, чистой прибыли, показателей рентабельности.

6. В числе основных негативных тенденций выявлены: недостаток собственных средств для формирования запасов и затрат, нехватка наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов для покрытия обязательств, рост продолжительности чистого цикла оборачиваемости. По 3-х компонентному показателю устойчивости финансового положения организации ООО «Траектория - Юг» характеризуется как «кризисно неустойчивое».

По результатам проведенного анализа устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг» предложены следующие практические мероприятия:

– введение финансового контроллинга. Разработан проект положения о финансовом контроллинге, что будет способствовать усилению контроля на значимых моментах финансовой деятельности, оперативному выявлению отклонений и принятию эффективных управленческих решений;

– внедрение алгоритма принятия управленческих решений по исполнению обязательств по оплате товаров (работ, услуг) в условиях дефицита денежных ресурсов с использованием механизма классификации обязательств по степени очередности их погашения и реализации соответствующих выплат за счет имеющихся денежных средств и выявления возможных резервов.

В результате предложенных мероприятий уровень просроченных обязательств будет снижен, сформируется «благоприятная» структура просроченных обязательств, уровень запасов будет оптимален, снизится кредиторская задолженность, что позволит повысить значения ряда показателей финансового состояния организации.

Предложенные мероприятия в рамках повышения уровня устойчивости финансового положения ООО «Траектория - Юг» позволят улучшить финансовое состояние организации на стратегическую перспективу.

Список литературы

1. Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - М.: Изд. Инфра-М, 2019. – 313 с.
2. Авдеева, В.И., Финансовый менеджмент: учебник / В.И. Авдеева, О.И. Костина, Н.Н. Губернаторова. – М.: Изд. КноРус, 2021. – 427 с.
3. Александров, О.А. Экономический анализ: учеб. пособие/ О.А. Александров. - М.: Изд. ИНФРА-М, 2018. – 318 с.
4. Анализ финансовой отчетности: учебник / под ред. М.А. Вахрушиной. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2024. – 434 с.
5. Артеменко, В.Г. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / В.Г. Артеменко, Н.С. Барышникова. – СПб: Изд. Проспект науки, 2024. – 320 с.
6. Артеменко, В.Г. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / В. Г. Артеменко, Н. С. Барышникова. – СПб: Изд. Проспект науки, 2024. – 320 с.
7. Басовский, Л.Е. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Л.Е. Басовский. – М.: Изд. РИОР: ИНФРА–М, 2020. – 88 с.
8. Берзон, Н.И. Корпоративные финансы: учебное пособие для среднего профессионального образования / Н.И. Берзон, Т.В. Теплова, Т.И. Григорьева; под общей редакцией Н. И. Берзона. – М.: Изд. Юрайт, 2021. – 212 с.
9. Герасимова, Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Е.Б. Герасимова. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2024. – 262 с.
10. Голубева, Т.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т.М. Голубева. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2022. – 269 с.
11. Губина, О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / О.В. Губина, В.Е. Губин. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд. ФОРУМ: ИНФРА-М, 2024. – 335 с.

12. Ершова, Н.А. Управленческий учет и анализ: учебное пособие / Н.А. Ершова, О.В. Миронова. – М.: Изд. РГУП, 2020. – 152 с.
13. Казакова, Н.А. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности компании: учебник / Н.А. Казакова, Л.В. Пермитина; под ред. Н.А. Казаковой. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2024. – 314 с.
14. Карпова, Е.Н. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие / Е.Н. Карпова, Е.А. Чумаченко. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2022. – 285 с.
15. Кобелева, И.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих организаций: учебное пособие / И.В. Кобелева, Н.С. Ивашина. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2020. – 256 с.
16. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы. Учебное пособие / Флегонтов В. И. – М.: Изд. Аспект Пресс, 2020. – 334 с.
17. Королева, Е.В. Основы анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности: учебник / Е.В. Королева. – Москва: Изд. ИНФРА-М, 2024. – 306 с.
18. Кумехов, К.К. Финансовая политика фирмы: учебное пособие / К.К. Кумехов, М.В. Петровская, Н.Ю. Сурова; под. общ. ред. К.К. Кумехова. – М.: Изд. «Аспект Пресс», 2019. – 208 с.
19. Рожков, И.М. Финансовый менеджмент: практикум / И.М. Рожков, О. О. Скрыбин, А. В. Ковтун. – М.: Изд. Дом НИТУ «МИСиС», 2019. – 78 с.
20. Управление финансами. Финансы предприятий: учебник / под ред. А.А. Володина. – 3-е изд. – М.: Изд. ИНФРА-М, 2023. – 364 с.
21. Фридман, А. М. Финансы организаций: учебник / А.М. Фридман. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2024. – 202 с.
22. Фридман, А.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / А.М. Фридман. – М.: РИОР: ИНФРА-М, 2024. – 264 с.
23. Шадрина, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / Г.В. Шадрина, К.В. Голубничий. – М.: Юрайт, 2023. – 464 с.
24. Шапкин, А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: учебное пособие / А.С. Шапкин, В.А.

Шапкин. – 12–е изд. перераб. – М: Изд. «Дашков и К», 2023. – 538 с.

25. Экономический анализ / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – М.: Изд. Юрайт, 2023. – 632 с.

Приложение 1
Проект
Положение о финансовом контроллинге организации
ООО «Траектория - Юг»

1. Общие положения.

1.1. Настоящее Положение устанавливает общие подходы в ООО «Траектория - Юг» к проведению финансового контроллинга, который представляет собой контролируемую систему, обеспечивающую концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях финансовой деятельности организации, своевременное выявление отклонений фактических ее результатов от предусмотренных и принятие оперативных управленческих решений, обеспечивающих ее нормализацию.

2. Основные задачи финансового контроллинга.

2.1. Основными задачами финансового контроллинга являются:

– наблюдение за ходом реализации финансовых заданий, установленных системой плановых финансовых показателей и нормативов;

– измерение степени отклонения фактических результатов финансовой деятельности от предусмотренных;

– диагностирование по размерам отклонений серьезных ухудшений в устойчивости финансового положения и существенного снижения темпов ее финансового развития;

– разработка оперативных управленческих решений по нормализации финансовой деятельности организации в соответствии с предусмотренными целями и показателями;

– корректировка при необходимости отдельных целей и показателей финансового развития в связи с изменением внешней финансовой среды, конъюнктуры финансового рынка и внутренних условий осуществления хозяйственной деятельности организации.

3. Структура финансового контроллинга

3.1. Финансовый контроллинг в ООО «Траектория - Юг» строится по следующим основным этапам:

- определение объекта контроллинга;
- определение видов и сферы контроллинга;
- формирование системы приоритетов контролируемых показателей;
- разработка системы количественных стандартов контроля;
- построение системы мониторинга показателей, включаемых в финансовый контроллинг.

4. Содержание этапов финансового контроллинга.

4.1. Определение объекта контроллинга.

Объектом финансового контроллинга в ООО «Траектория - Юг» является ход реализации управленческих решений по основным аспектам финансовой деятельности организации.

1.2. Определение видов и сферы контроллинга.

В соответствии с концепцией построения системы контроллинга, он подразделяется на следующие основные виды:

- стратегический контроллинг;
- текущий контроллинг;
- оперативный контроллинг.

Каждому из перечисленных видов контроллинга должны соответствовать определенная его сфера и периодичность осуществления его функций.

4.3. Формирование системы приоритетов контролируемых показателей.

4.4. Разработка системы количественных стандартов контроля.

4.5. Построение системы мониторинга показателей, включаемых в финансовый контроллинг.

5. Формирование системы алгоритмов действий по устранению отклонений.

5.1. Система действий по работе с отклонениями в ООО «Траектория - Юг» заключается в следующих алгоритмах:

5.1.1. «Ничего не предпринимать» - когда размер отрицательных

отклонений значительно ниже запланированного «критического» критерия.

5.1.2. «Устранить отклонение» – когда размер отрицательных отклонений приближен либо больше запланированного «критического» критерия.

5.1.3. «Изменить систему плановых или нормативных показателей».