Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования

«МОСКОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»

Направление ***38.03.01*** **Направленность** _____
(код) *(наименование)*

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ работа

на тему **СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ»**

Обучающийся _____ _____
(Ф.И.О. полностью) *подпись*

Руководитель _____ _____
(Ф.И.О. полностью) *подпись*

МОСКВА 2023 г.

Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования

«МОСКОВСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

обучающийся

Тема: СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ».

ВВЕДЕНИЕ

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЯ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ФИРМЫ

1.1. Нормативно-правовое регулирование учета заемных средств

1.2. Методика учета заемных средств

1.3. Взаимосвязь заемных средств и финансовой устойчивости фирмы

ГЛАВА 2. СОСТОЯНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Главспецстрой»

2.2. Система учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»

2.3. Оценка финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой»

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ»

3.1. Рекомендации по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»

3.2. Рекомендации по оптимизации финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой»

3.3. Оценка эффективности рекомендаций

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

5. Перечень графического материала ___таблиц, ___ рисунков.

6. Приложения ___.

Дата выдачи задания 05.05.2023 Задание принял (дата) 05.05.2023

Подпись руководителя  Подпись обучающегося

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....5
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЯ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ФИРМЫ.....8
1.1. Нормативно-правовое регулирование учета заемных средств.....8
1.2. Методика учета заемных средств.....13
1.3. Взаимосвязь заемных средств и финансовой устойчивости фирмы.....18
ГЛАВА 2. СОСТОЯНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ».....28
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Главспецстрой» 28
Категория персонала.....31
2.2. Система учета заемных средств в ООО «Главспецстрой».....33
2.3. Оценка финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой».....37
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ».....46
3.1. Рекомендации по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой».....46
3.2. Рекомендации по оптимизации финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой».....51
3.3. Оценка эффективности рекомендаций.....56
.ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....61
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....65

ВВЕДЕНИЕ

Сегодня существует потребность в заемных средствах для осуществления полноценной, эффективной и бесперебойной деятельности каждой организации. Поэтому в некоторых случаях необходимо привлекать заемные средства.

Значимость заемных средств в финансировании финансово-хозяйственной деятельности обуславливает потребность в рациональной организации их бухгалтерского учета и внутреннего контроля. Вопросы совершенствования процесса учета долговых обязательств и расходов по их обслуживанию исследуются рядом ученых экономистов.

Результаты бизнеса и финансового менеджмента являются наиболее значимыми для конкурентоспособности каждого хозяйствующего субъекта. Для эффективного управления имеющимися средствами и завершения миссии необходима правильная практика финансового управления. Высшее руководство компании или бизнеса проводит практику финансового менеджмента, а затем распространяет практику по всем подразделениям компании.

Оптимальное применение и приверженность методам финансового менеджмента приводят к повышению эффективности деятельности компании. Взаимосвязь между деловой практикой и потенциалом организации важна для ее финансовой устойчивости.

Финансово сильные организации подготовлены к изменениям внешней и внутренней среды. Поскольку различные факторы ответственны за устойчивое развитие предприятия, взаимосвязь между эффективностью организации и практикой финансового управления также вносит определенную помощь в развитие организации.

Объектом исследования в работе выступает ООО «Главспецстрой».

Предметом исследования в работе является порядок учета заемных средств.

Целью данной работы является разработка мероприятий по совершенствованию учета заемных средств и оценке их влияние на финансовую устойчивость ООО «Главспецстрой».

Задачи исследования:

- рассмотреть нормативно-правовое регулирование учета заемных средств;

- изучить методику учета заемных средств;

- определить взаимосвязь заемных средств и финансовой устойчивости фирмы;

- представить организационно-экономическую характеристику ООО «Главспецстрой»;

- проанализировать систему учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»;

- оценить финансовую устойчивость ООО «Главспецстрой»;

- разработать рекомендации по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»;

- предложить рекомендации по оптимизации финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой».

- оценить эффективность рекомендаций.

В работе использовались федеральные законы, нормативно-правовые акты Российской Федерации, содержащие методические рекомендации по учету заемных средств, а так же оценке финансовой устойчивости предприятий, материалы научных конференций и семинаров по изучаемой тематике, материалы периодических изданий, а также данные финансовой бухгалтерской отчетности ООО «Главспецстрой».

Практическая значимость данного исследования состоит в разработке факторы-индикаторы установления контроля над фактором воздействия на заменые средства - финансовую устойчивость ООО «Главспецстрой» .

К методам исследования, применяемым в данной работе, относятся: анализ, синтез, сравнительный, метод описания, системно-структурный

метод, факторный анализ, корреляционный анализ, графический метод представления данных.

Структура работы представлена введением, тремя главами, заключением и списком использованных источников.

Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЯ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ФИРМЫ

1.1. Нормативно-правовое регулирование учета заемных средств

В рамках данного исследования научный интерес представляют заемные ресурсы предприятия как обязательства компании перед иными лицами. Понятие заемных ресурсов предприятия может быть рассмотрено с различных позиций – юридической, экономической и бухгалтерской (см. рисунок 1.1.).



Рисунок 1.1 – Подходы к определению заемных ресурсов предприятия

Хозяйственные операции, связанные с возникновением и погашением задолженности, образовавшейся в результате формирования заемных ресурсов, носят название расчетов с кредиторами.

Итак, заемные ресурсы предприятия – это сумма задолженности предприятия перед другими физическими и юридическими лицами, которая представляет собой временно привлеченные предприятием средства, отражаемые по кредиту бухгалтерских счетов расчетов с контрагентами.

Причинами образования заемных ресурсов могут стать неоплаченные поставки продукции и услуги, а также полученные заранее аванс от заказчиков и покупателей.[1].

Кроме того, причинами заемных ресурсов могут стать задолженности перед сотрудниками по выплате заработной платы, а также не оплаченная сумма налогов и долги перед кредитными организациями.

Специфика заемных ресурсов, образованных в связи с продажей продукции состоит в том, что они формируются из задолженности перед поставщиками за уже поступившие сырье и материалы, а также оказанные услуги сторонних организаций, проведенные работы.

Особенность заемных ресурсов, не связанных с продажей продукции, состоит в том, что они формируются из-за должности перед сотрудниками и учредителями, а также бюджетом и внебюджетными фондами органами стального страхования и другими всевозможными организациями.

Стоит отметить двойственную юридическую природу заемных ресурсов любого предприятия. Земные ресурсы в виде имущества принадлежат организации в форме денежных средств запасов, готовой продукции, но при этом они уже являются объектом обязательственных отношений, то есть предметом обязательств[2].

Важным условием нормального финансового состояния предприятия является верное соотношение размеров кредиторской и дебиторской задолженности.

Если величина заемных ресурсов предприятия несколько превышает объем дебиторской задолженности, это является положительным фактором финансового состояния. Такая тенденция указывает на привлекательность

---

[1] Еремеев Д.В. и др. Эффективность привлечения заемных средств компанией // Управленческий учет. 2021. №. 7-2. С. 453-461.

[2] Карпова М.В., Рознина Н.В., Лапина Е.Н. Оценка повышения эффективности использования заемного капитала организации // Актуальные вопросы современной экономики. 2021. №. 6. С. 122-128.

предприятия в качестве кредитора и вовлечение его в оборот дополнительных денежных средств.

При этом если величина кредиторской задолженности значительно превышает объем дебиторской задолженности, существует угроза формирования финансовой зависимости предприятия от внешних кредиторов, а также рисков экономической безопасности.

В связи с этим контроль состояния заемных ресурсов является важнейшей задачей финансового планирования и управления любого предприятия.

Помимо ухудшения финансовой устойчивости в условиях роста объема заемных ресурсов ухудшается и имидж предприятия перед его контрагентами, что приводит к ухудшению отношений. Кроме того, проблемы могут создать и штрафы, а также судебные иски в результате неуплаты задолженности в срок.

Соответствие с нормами Уголовного кодекса РФ (ст. 177), руководитель может быть привлечен к уголовной ответственности за уклонение от уплаты задолженности.

Таким образом, возникновение заемных ресурсов является закономерным результатом финансово-хозяйственной деятельности компании. В то же время возникшая задолженность подлежит тщательному бухгалтерскому учету, анализу, контролю и регулированию[3].

Управление заемными ресурсами – это отдельная функция финансового менеджмента, основной целью которой является увеличение прибыли за счет эффективного использования заемных ресурсов как экономического инструмента. Главной задачей менеджера при управлении заемными ресурсами является определение оптимальных сроков погашения задолженности. Для решения задач управления предприятием была

[3] Эффективность заемного финансирования и риск банкротства предприятий акционерной формы собственности / М. А. Горский, В. В. Бурдельная, Т. Гуршумов, Д. И. Мухаметзянова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2022. – № 10-3. – С. 392-402.

поставлена цель разработать методы управления по выбранным критериям. Процесс управления заемными ресурсами предполагает реализацию базовых мероприятий, отраженных на рисунке 1.2.

В зависимости от сферы деятельности компании и особенностей ведения бизнеса список методов управления заемными ресурсами может пополняться.



Рисунок 1.2 - Методы управления обязательствами компании[4]

Эффективное управление заемными ресурсами предприятия базируется на результатах их комплексного анализа. Анализ заемных ресурсов осуществляется с целью определения объема и структуры задолженности, установления ее соотношения с другими финансовыми показателями (например, дебиторской задолженностью), а также выявления резервов для повышения эффективности ее использования в организации. Процедура анализа заемных ресурсов предполагает осуществление следующих мероприятий (см. рисунок 1.3).

[4] Медведева Т. А. Актуальные вопросы привлечениия и использования заемных ресурсов предприятия / Т. А. Медведева, Н. В. Алексеева // Аграрная экономика регионов: наука и практика. - 2022. – С. 344-350.



Рисунок 1.3 - Этапы анализа заемных ресурсов предприятия[5]

Источниками информации для комплексного анализа заемных ресурсов являются учредительные документы, приказ об учетной политике для целей бухгалтерского учета и налогообложения, первичные документы, регистры бухгалтерского и налогового учета, бухгалтерская и налоговая отчетность, договоры с контрагентами, результаты сверок и инвентаризации имущества, устные и письменные подтверждения сотрудников, ответы осведомленных лиц на запросы аналитика[6].

Анализ заемных ресурсов предприятия включает в себя анализ движения, оборачиваемости, структуры и текущего состояния заемных ресурсов.

[5] Антонова А.Н., Васильева А.С. Анализ заемного капитала и оценка его значимости в финансировании деятельности компании // Качество в производственных и социально-экономических системах. 2021. С. 45-49.

[6] Дружинин В. М. Анализ эффективности использования собственного и заемного капитала ООО «АГРО-ЭКО-СФЕРА» / В. М. Дружинин // Агропромышленный комплекс: состояние, проблемы, перспективы. - 2022. – С. 693-697.

1.2. Методика учета заемных средств

Учет кредитов и займов в отечественной учетной практике регулируется положением по бухгалтерскому учету, которое было утверждено приказом Министерства Финансов России 6.10.2008 г. № 107н. ПБУ 15/08. Данный стандарт имеет название – «Учет расходов по займам и кредитам».

В соответствии с ПБУ 15/08 начисление основного долга по полученному кредиту или займу в каждой организации осуществляется в соответствии с условиями кредитного договора или договора займа способами, представленными ниже:

- в сумме, поступивших фактически средств на счет организации;

- в стоимостной оценке иных вещей, которые были предусмотрены договором.

Задолженностью является остаток суммы долга, который должен быть возвращен кредитору, включая просроченную и непогашенную задолженность по кредиту. Так же сюда относятся штрафы, пени, проценты, которые начислялись на основную сумму кредита, и которые также подлежат возврату.

Задолженность в зависимости от сроков ее погашения можно разделить на краткосрочную и долгосрочную. Краткосрочная задолженность – это кредит или заем, срок погашения которого не превышает 12 месяцев. А долгосрочная задолженность – это та, срок погашения которой превышает 12 месяцев, то есть 1 год.

При получении заемных средств организации руководствуются также их ценой, которая состоит не только из начисленных процентов, но и подлежащих к уплате средств за пользование заемными средствами, а так же других расходов на обслуживание долга.

Существует множество финансовых инструментов, которые способны удовлетворить потребности организации в заемных средствах. При этом

наиболее популярным из этих способов является банковский кредит. В наши дни расчеты по кредитам и займам происходят, в большинстве случаев, осуществляются в рамках безналичных расчетов.

Перечисление денежных средств их получателю может быть осуществлено в рамках следующих форм безналичных расчетов:

- платежи платежными поручениями;

- расчеты в рамках аккредитива;

- платежи по инкассовым поручениям;

- проверить расчеты;

- расчет в форме перечисления денежных средств по требованию получателя денежных средств;

- расчет в виде электронных денежных переводов.

Какую форму безналичных расчетов использовать, плательщики и получатели денежных средств выбирают сами и могут быть определены в заключаемых ими между ними договорами.

Субъектами кредитных отношений – это кредитор и должник, то есть юридические и физические лица.

Кредитор – лицо, которое может предоставить денежные средства во временное пользование. Кредиторами являются не только банки, но и предприятия, пенсионные и инвестиционные фонды и др., которые участвуют в кредитной операции и рассчитывают на получение прибыли в виде процентов. Кредиторами, как правило, становятся добровольно.

Заемщиком является сторона, которая принимает кредит, то есть заемные средства, и принимает на себя обязательство погасить расходы и уплатить проценты за время использования кредита. Данное лицо не является владельцем капитала, а лишь тем, кто его временно использует .

Необходимо помнить, что заемщик должен иметь определенное имущество или иной залог, который будет гарантировать возврат кредита. В этом случае субъектом кредитных отношений является кредитный капитал. Информация о состоянии краткосрочных кредитов и займов, которые были

получены организацией, отражается на счете 66, который называется «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», а информация о состоянии долгосрочных кредитов и займов отражается на счете 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».

Отражение процентов, начисленных за использование основной суммы долга, необходимо отражать отдельно от нее, что сказано в ПБУ 15/2008. Именно поэтому для учета краткосрочных кредитов и займов каждая организация должна предусмотреть на счете 66 «Учет краткосрочных кредитов и займов» и 67 «Учет долгосрочных кредитов и займов» дополнительно несколько субсчетов:

- 66-1 «Расчеты по выплате основной суммы долга по краткосрочному кредиту»;

- 66-2 «Расчеты по сумме, начисленных процентов за пользование заемными средствами»;

- 67-1 «Расчеты по выплате основной суммы долга по долгосрочному кредиту»;

- 67-2 «Расчеты по сумме, начисленных процентов за пользование заемными средствами».

В целях эффективного управления, заемными ресурсами предприятия необходимо четко определять их состав и структуру, так как предприятие чаще всего взаимодействует с совершенно различными операциями и кредиторами.

Первым признаком классификации заемных ресурсов выступает сорок их погашения. Исходя из данного признака, заемные ресурсы подразделяются на краткосрочные и долгосрочные. Краткосрочные заемный ресурсы имеют срок погашения менее одного года. Долгосрочные заемные ресурсы в свою очередь, имеют срок погашения более одного года.

Вторым признаком классификации является степень срочности погашение заемных ресурсов. Исходя из степени срочности погашения, заемные ресурсы подразделяются на пассивы первой срочности, второй и

третьей срочности. Пассивы первой срочности называются наиболее срочными обязательствами.

Следующим признаком классификации заемных ресурсов выступает их природа возникновения. По данному признаку заемные ресурсы подразделяются на коммерческие, то есть связанные с главными видами деятельности предприятия, а также некоммерческие. Целью некоммерческих заемных ресурсов является не получение прибыли, а достижение других социальных эффектов.

По степени реакции задолженности на изменения деловой активности можно также выделить 2 вида: переменные и условно постоянные внешние заемные ресурсы[7].

Объем переменных заемных ресурсов зависит от уровня деловой активности предприятия. К таким видам заемных ресурсов можно отнести задолженность поставщикам за поставленные материалы, товары и сырье. Условно-постоянные заемные ресурсы не зависят от объемов производства или уровня затрат предприятия, и являются величиной постоянной.

Примером условно-постоянных заемных ресурсов является задолженность предприятия по уплате налогов и сборов. Величина уплачиваемых предприятием налогов зависит от размера налогооблагаемой базы, а также от других постоянных величин. К таким постоянным величинам относятся ставки налогов, а также сроков уплаты налогов.

Виды заемных ресурсов представлены на рисунке 1.4.

Основными отличительными особенностями коммерческой части заемных ресурсов от не коммерческой являются:

- мобильность (предпринимая определенные меры, организация может непосредственно влиять на скорость их погашения);
- набольший удельный вес в обязательствах предприятия;
- подверженность влиянию высокого риска невозврата.

[7] Власова И.А., Лисицкая Т.С. Анализ эффективности использования заемного капитала на предприятии // Вектор экономики. 2020. №. 10. С. 34-38.



Рисунок 1.4 - Виды заемных ресурсов предприятия[8]

Исходя из цели предприятия, заключающейся в получении экономических выгод, система управления заемными ресурсами направлена больше на контроль коммерческой части заемных ресурсов. В связи с этим процесс управления заемными ресурсами должен включать подробный анализ всех видов обязательств в разрезе кредиторов.

Важность данного элемента управления заемными ресурсами состоит в том, что каждый вид заемных ресурсов обладает своими особенностями и имеет свою стоимость привлечения. Рассмотрим эти особенности.

1 – Инвестиции - это такой вид заемных ресурсов, при котором инвестор в результате совершения сделки приобретает право принятия управленческих решений и воздействия на управление предприятием. С точки зрения стоимости привлечения инвестиций, данный вид заемных ресурсов является недорогим.

2 - Банковский кредит - это вид заемных ресурсов, которые являются одним из самых дорогих и труднодоступных с точки зрения привлечения.

Банковский кредит предполагает выплату высокого процента банку за пользование дополнительными денежными средствами. Кроме того,

[8] Карпова М.В., Рознина Н.В., Лапина Е.Н. Оценка повышения эффективности использования заемного капитала организации // Актуальные вопросы современной экономики. 2021. №. 6. С. 122-128.

привлечение банковского кредита влечет за собой различные последствия в виде залога и обеспечения в случае невозврата суммы банковского кредита.

3 – Кредит от контрагентов в виде юридических и физических лиц отличается меньше стоимостью в сравнении с банковскими кредитами и больше гибкостью. Процент по займам от внешних кредиторов, как правило, ниже банковского кредита, а также условия его выплаты могут быть изменены при условии достижения соглашение между лицами кредитного договора[9].

4 - Товарный кредит. Это такой вид заемных ресурсов, при котором ресурсы поступают в виде товара, который уже был поставлен, но еще не оплачен. Данный вид заемных ресурсов является наиболее распространенным, не требует залога, не усложняется различными процедурами и условиями.

Таким образом, анализ различных видов заемных ресурсов показывает, что банковский кредит является наиболее опасным видом. При этом не стоит злоупотреблять и более дешевыми видами заемных ресурсов. Частые обращения к внешним заимствованиям могут нарушить отношения с контрагентами, а также привести к судебным разбирательствам, уплате неустоек, пеней, штрафов и разрывам договоров.

1.3. Взаимосвязь заемных средств и финансовой устойчивости фирмы

На финансовую устойчивость влияют 2 вида факторов: внутренние и внешние.

К внутренним факторам относятся:

- отраслевая принадлежность компании;

[9] Мусостова Д.Ш. Обязательства компании: структура и методы управления // Вестник Чеченского государственного университета им. А.А. Кадырова. – 2022. – № 3(47). – С. 71-79.

- структура выпускаемой продукции (услуг), её доля в общем платёжеспособном спросе;

- размер оплачиваемого уставного капитала;

- величина издержек по сравнению с денежными доходами;

- состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы, их состав и структуру.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на группы:

- политические и правовые факторы. Различные факторы законодательного и государственного характера могут влиять на уровень существующих возможностей и угроз в деятельности организации: антимонопольное законодательство, денежно-кредитная политика, федеральные выборы, патентное законодательство;

- экономические факторы. На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает общее здоровье и благополучие экономики, стадии развития экономического цикла. Макроэкономический климат в целом будет определять уровень возможностей достижения организациями своих экономических целей. Плохие экономические условия снизят спрос на товары, а более благоприятные - могут обеспечить предпосылки для его роста. При анализе внешней обстановки для некоторой конкретной организации требуется оценить ряд экономических показателей, таких как ставка процента, курсы обмена валют, темпы экономического роста, уровень инфляции и др.;

- социальные и культурные факторы формируют стиль нашей жизни, работы и оказывают влияние практически на все организации. Новые тенденции создают тип потребителя и вызывают потребность в других товарах, определяя новые стратегии организации;

- технологические факторы. Революционные технологические перемены и открытия представляют большие возможности и серьезные угрозы, воздействие которых менеджеры должны осознавать[10].

---

[10] Аминькова Н.И. Сущность понятия финансовой устойчивости коммерческой

По результатам определения уровня финансовой устойчивости выделяются угрозы финансовой безопасности компании, рассмотрим их.

1 – Угроза изменения процентных ставок и их отражения на объем денежных потоков.

Изменения рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое состояние и потоки денежных средств предприятия. Крупные компании в большей степени подвержены риску изменения процентной ставки по долгосрочным кредитам и займам.

2 – Угроза изменения цен на товары.

Данная угроза состоит в существовании определенной вероятности изменения цен на продукты, товары, услуги под воздействием факторов международной торговли и внешней политики. Изменение уровня цен не может не отразиться на объемах выручки компании. При этом угрозу будет составлять именно снижение цен, что приведет к уменьшению прибыли и рентабельности компании.

3 – Угроза возникновения кредитных рисков.

Кредитный риск представляет собой риск получения убыточного результата при неисполнении компанией условий финансового заимствования. При этом ориентировочный размер угрозы определяется объемом активов компании, которые могут быть потеряны.

Главным финансовым инструментом коммерческой организации, подверженному кредитному риску, является дебиторская задолженность. Исходя из этого, менеджеры компании осуществляют постоянный мониторинг за уровнем кредитного риска по дебиторской задолженности, отслеживая финансовое состояние покупателей, их платежеспособность.

4 – Угроза снижения ликвидности.

Угроза ликвидности компании обусловлена невозможностью исполнения своих финансовых обязательств в определенный момент времени (срок договора). Достаточный уровень ликвидности необходим для

организации // Студент. Аспирант. Исследователь. 2022. № 1 (79). С. 3-10.

возможности в любой момент времени исполнить свои обязательства перед контрагентами, то есть необходимо наличие достаточного объема денежных средств и ценных бумаг[11].

Таким образом, при достаточном уровне платежеспособности и финансовой устойчивости банк устойчив к экономическим потрясениям и способен беспрепятственно выполнять свои основные функции. На устойчивость и платежеспособность компании воздействуют внутренние факторы, на которые могут повлиять решения руководства (персонал, технологии, безопасность, стратегия управления, прибыль компании и т. д.) и неподконтрольные банку внешние факторы (политика, экономика, законы и т. д.).

Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

В настоящее время существует много разных подходов к определению финансовой устойчивости предприятия.

Основных, наиболее распространенных подходов российских и зарубежных ученых-экономистов к оценке финансовой устойчивости выделяется четыре, которые представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Общепринятые подходы к оценке финансовой устойчивости[12]

Подход к оценке	Исследователи / разработчики	Основные показатели оценки	Примечания

[11] Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

[12] Составлено автором по источникам: [18[, [24], [30]

1	2	3	4
Первый Подход	А.Г. Грязнова, Е.Н. Выборова, Е. В. Маркина, и др.	Основан на применении таких показателей оценки финансового состояния как ликвидность, платежеспособность и рентабельность. Финансовую устойчивость следует рассматривать с точки зрения накопления финансовых ресурсов с целью своевременного выполнения кредитных обязательств.	Рассмотренные показатели, не характеризуют стратегическое развитие экономического субъекта, что является серьезным недостатком данного подхода.
Второй подход	О.В.Ефимова М.В.Мельник и др.	Исследование структуры используемого капитала и оценка его размера, собственный капитал рассматривается в качестве запаса финансовой прочности.	С позиции приверженцев данного подхода существенной проблемой при рассмотрении понятия финансовой устойчивости является нахождение общей величины и структуры собственного капитала организации.
Третий подход	Н.Н. Погостинская, Ю. А. Погостинский, Г. А. Павлюк	Заключается в использовании экспертного, балльного (рейтингового) и смешанного методов.	Экспертная система относится к неформализованным системам оценки. Балльная (рейтинговая) система формализует результат оценки в виде присвоения устойчивости организации определенного числового значения.

Для оценки финансовой устойчивости коммерческой организации в работе предлагается использовать перечень показателей, представленный в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Показатели финансовой устойчивости предприятия

Показатель	Описание показателя и его нормативное значение
Коэффициент	Отражает удельный вес собственного капитала компании в

автономии	структуре всей величины капитала, указывает на независимость от внешних кредиторов.
Коэффициент финансовой зависимости	Отражает удельный вес заемного капитала компании в структуре всей величины капитала, является обратным показателем коэффициента автономии.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Отражает величину собственных средств в структуре активов компании, указывает на финансовую устойчивость компании.
Коэффициент задолженности	Отражает величину привлечённых средств, приходящихся на 1 рубль собственного капитала, отражает уровень зависимости компании от внешних кредиторов.
Коэффициент маневренности собственного капитала	Отражает достаточность собственного капитала и способность организации его увеличивать за счет получения положительного финансового результата.
Коэффициент концентрации заёмного капитала	Отражает роль заемных средств в обеспечении рентабельности компании.
Коэффициент структуры заемного капитала	Отражает удельный вес долгосрочных и краткосрочных обязательств в общей величине заемных средств компании.

Далее представлена методика расчета показателей платежеспособности.

1 - Коэффициент автономии (Ка):

$$Ка = \frac{\text{Общий объем капитала и резервов}}{\text{Величина имущества}} \quad (1)$$

Норма данного показателя составляет 0,6-0,7[13]. Превышение расчетного значения нормы показателя означает, что компания стала больше задействовать собственный капитал и меньше обращается к финансовым заимствованиям.

2 - Коэффициент финансовой зависимости (Кф):

$$Кф = \frac{\text{Величина имущества}}{\text{Общий объем капитала и резервов}} \quad (2)$$

[13] Игонина Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. – С.96.

Норма данного показателя установлена в размере до 0,5. Превышение обозначает то, что компании выгодно брать заемные средства в банковском секторе или на открытом рынке.

3 - Коэффициент концентрации заёмного капитала (Ккзк):

$$\text{Ккзк} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства}}{\text{Величина источников имущества}} \quad (3)$$

Норма данного показателя установлена в размере от 0,2 до 0,5. Если рассчитанные значение значительно ниже порогового уровня, то это говорит о преобладании собственного капитала компании и указывает на необходимости оптимизации структуры источников финансирования.

4 - Коэффициент задолженности (Кз):

$$\text{Кз} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства}}{\text{Общий объем капитала и резервов}} \quad (4)$$

Пороговое значение коэффициента задолженности не установлено и зависит от условий работы предприятия. Если рассчитанный показатель выше, чем 1, это говорит о зависимости компании о кредиторов в анализируемом периоде.

5 - Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс):

$$\text{Косс} = \frac{\text{Общий объем капитала и резервов} - \text{Общий объем внеоборотных активов}}{\text{Общий объем оборотных активов}} \quad (5)$$

Нормативный уровень данного коэффициента составляет 0,1 или 10%. Отрицательные значения коэффициента свидетельствуют о неоптимальной структуре баланса компании и указывают на необходимость ее совершенствования.

6 - Коэффициент маневренности собственного капитала (Км):

$$Км = \frac{\text{Общий объем капитала и резервов} - \text{Общий объем внеоборотных активов}}{\text{Общий объем капитала и резервов}} \quad (6)$$

Нормативное значение данного показателя установлено в размере 0,3–06. Если рассчитанные показатели получились отрицательными, следует сделать вывод о неустойчивости собственных средств компании. Это может быть вызвано неверным распределением и структурированием капитала, направлением на финансирование имущества.

7 - Коэффициент структуры заемного капитала (Ксзк):

$$Ксзк = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}} \quad (7)$$

У данного показателя нет нормативного значения. Снижение рассчитанных значений показывает уменьшение уровня финансовой неустойчивости за счет неоптимального структурирования источников финансирования.

Для определения типа финансовой устойчивости компании используется следующая методика (см. таблицу 1.3).

Таблица 1.3

Методика определения типа финансовой устойчивости

Показатель	Тип 1	Тип 2	Тип 3
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств	1	1	-1
Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	1	1	-1
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	1	-1	-1
Тип финансовой устойчивости	(1;1;1)	(1;1;0)	(-1;-1;-1)

Наиболее оптимальным типом финансовой устойчивости, характеризующимся высокой платежеспособностью коммерческой

организации, является 1 тип, при котором по всем показателям выявлен излишек. К нормальной финансовой устойчивости относится и второй тип, что означает нормальную платежеспособность и рациональное использование заемных средств.

Итак, после анализа различных точек зрения авторов и уточнения основных характеристик понятия финансовой устойчивости, по нашему мнению, предлагается следующее сё определение: «финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

По результатам анализа различных точек зрения авторов и уточнения основных характеристик понятия финансовой устойчивости, по нашему мнению, предлагается следующее сё определение: «финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние предприятия, при котором соблюдены оптимальная структура собственного и заёмного капиталов, достаточность финансовых ресурсов для полноценного развития, функционирования и инвестирования собственной деятельности, что способствует сохранению платежеспособности в условиях нестабильной экономической ситуации и постоянно меняющихся внешних обстоятельств.

На финансовую устойчивость влияют 2 вида факторов: внутренние и внешние.

К внутренним факторам относятся: отраслевая принадлежность компании; структура выпускаемой продукции (услуг), её доля в общем платёжеспособном спросе; размер оплачиваемого уставного капитала; величина издержек по сравнению с денежными доходами; состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы, их состав и структуру.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на группы: политические и правовые факторы; экономические факторы; социальные и культурные факторы; технологические факторы.

ГЛАВА 2. СОСТОЯНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ»

2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Главспецстрой»

Строительная и сервисная деятельность компании ГлавСпецСтрой нацелена на реализацию и обслуживание объектов связи в интересах военных, государственных и коммерческих структур.

Компания постоянно взаимодействует с профильными надзорными ведомствами и в своей деятельности придерживается выполнению всех стандартов и норм установленных законодательством.

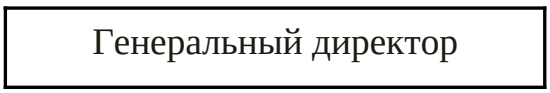
Происходит постоянная модернизация, внедрение новых видов связи и их практическая эксплуатация. Непрерывно ведутся работы в области защиты информации для критической инфраструктуры проектируемых и обслуживаемых нами объектов. Производится мониторинг современных и перспективных разработок в области связи и коммуникаций.

Особое внимание уделяется качеству работ и высокой квалификации всех без исключения специалистов компании. Ведь от их работы зависит бесперебойная работа создаваемых нами объектов и решений.

Партнеры ГлавСпецСтрой:

- Министерство обороны РФ;
- АО «НПО «Радиозавод им. А.С. Попова» (РЕЛЕРО);
- АО «НПК «КБ машиностроения»;
- ПАО «НПО «Алмаз»;
- ОАО «СУПЕРТЕЛ»;
- АО «НПФ «Микран».

Организационная структура ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ» ООО «Главспецстрой» приведена на рисунке 2.1. Организационная структура ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ» линейно-функциональная.



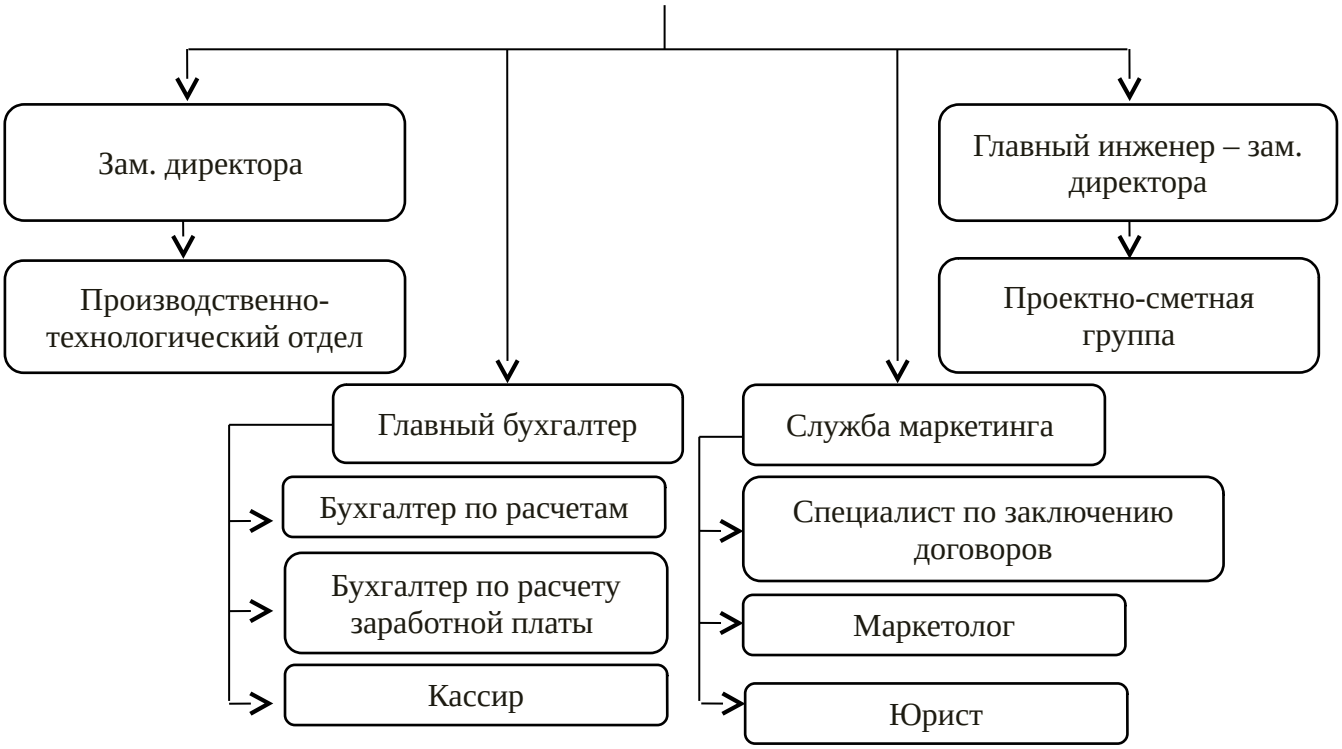


Рисунок 2.1 – Организационная структура управления ООО «Главспецстрой»

ООО «Главспецстрой» возглавляет генеральный директор. Генеральный директор руководит в соответствии с действующим законодательством производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, неся всю полноту ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества предприятия, а также финансово-хозяйственные результаты его деятельности.

В непосредственном подчинении генерального директора находятся: зам. директора, бухгалтерия, служба маркетинга, главный инженер. Генеральный директор организует работу и эффективное взаимодействие всех перечисленных структурных подразделений.

Осуществление закупок входит в обязанности коммерческого отдела. Коммерческий отдел непосредственно подчиняется руководителю отдела.

Производственно-технологический отдел занимается обеспечение технической стороны функционирования ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ» . В обязанности отдела входит: ведение технического учета работы различного торгового оборудования; составление технической отчетности; анализ технических и экономических показателей работы; планирование графиков ремонта оборудования; осуществление контроля за соблюдением нормативных расходов материалов; своевременное составление заявок на необходимые материалы или детали оборудования.

К функциям службы маркетинга ООО «Главспецстрой» относятся следующие:

1. Исследование рынков фирмы. Построение информационной системы маркетинга в компании;

2. Формирование ценностного предложения целевым клиентам;

3. Конкурентное позиционирование компании и ее продуктов на целевых рынках;

4. Организация обратной связи с клиентами, оценка уровня их удовлетворенности;

5. Формирование лояльности клиентов к компании, развитие маркетинга партнерских отношений.

Общие функции маркетинга осуществляет руководитель отдела маркетинга — это управление, организация, планирование, прогнозирование и целеполагание, анализ, оценка, учет и контроль за осуществлением проводимой маркетинговой политики.

В ООО «Главспецстрой» соблюдаются требования и нормативы безопасности жизнедеятельности и труда по охране труда рабочих проводятся в соответствии с установленными государственными стандартами. Регулярно проводятся все необходимые инструктажи работников: вводный (при приеме на работу, ответственный сотрудник по охране труда), первичный инструктаж на рабочем месте (ответственные -

начальники отделов), повторный и т.д. Прямая ответственность за безопасность жизнедеятельности работников возложена на генерального директора ООО «Главспецстрой». В компании организовано обучение и проверка знаний по охране труда руководителей и специалистов, связанных с организацией, руководством и проведением работы непосредственно на рабочих местах с осуществлением надзора и технического контроля за проведение работ.

Для обеспечения пожарной безопасности в компании соблюдается противопожарный режим. Проходы и выходы из помещений, проезды и подъезды к водным источникам, подступы к лестницам, ведущим на чердак и крыши здания, имеют свободный доступ. В каждом помещении имеются первичные средства тушения пожаров, все средства тушения содержатся в состоянии готовности. Планы эвакуации размещены во всех помещениях на видных местах.

Для обеспечения безопасности жизнедеятельности работников в компании проводятся мероприятия организационного, законодательного и санитарно-гигиенического характера. Законодательные мероприятия включают в себя соблюдение требований законодательных документов, в том числе нормированная рабочая неделя, своевременный отпуск, регулярный медицинский осмотр. Соответствие условий в компании нормативным требованиям предопределяет безопасные и комфортные условия труда для всех категорий работников ООО «Главспецстрой».

Далее представлена характеристика персонала исследуемой организации (см. таблицу 2.1, рис. 2.2).

Таблица 2.1

Структура персонала ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ», чел.

Категория персонала	**на 31.12. 2022**	
	Кол-во, чел	**удельный вес, %**
Персонал, всего (чел.)	2500	100
В т.ч:		

Исполнители (рядовые сотрудники)	1724	68,97
Специалисты	524	21,69
Руководители	234	9,34



Рисунок 2.2 - Структура персонала ООО «Главспецстрой»

Списочная численность персонала ООО «Главспецстрой» по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 2 500 человек, что на 5,76% больше, чем в предыдущем году (на 31 декабря 2021 года — 2 356 человек).

В структуре персонала ООО «Главспецстрой» наибольший удельный вес занимают исполнители (рядовые сотрудники) - 68,97%.

К основным задачам бухгалтерского учета ООО «ГлавСпецСтрой». относятся:

- формирование полной и достоверной информации о финансово-хозяйственной деятельности организации и ее имущественном положении;

- обеспечение экономической информацией, необходимой внутренним и внешним пользователям бухгалтерской отчетности для контроля и сохранности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- своевременное предупреждение негативных явлений в финансово-хозяйственной деятельности организаций, выявление и мобилизация внутрихозяйственных резервов и прогнозирование результатов работы организации на текущий период и на перспективу;

- содействие конкуренции на рынке с целью получения прибыли.

Ведение учета в ООО «ГлавСпецСтрой» осуществляется на основании следующих нормативных актов: ПБУ 9/99, ПБУ 10/99, ПБУ 2/94, ПБУ. Вся затратная часть подлежит дроблению на элементы, которые перечислены выше. Затраты в строительстве отображаются в соответствии со счетом бухучета 20 «Основное производство». Фиксируются затраты на материалы, выплаты сотрудникам, дополнительно отображаются расчеты с поставщиками. Поэтапная приемка осуществляется с использованием счета 46, с формированием проводки Дт 46 Кт 90.

2.2. Система учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»

Рассмотрим практику получения и учета заемных средств в ООО «Главспецстрой». При получении кредитов и займов заемщиком средств выступает ООО «Главспецстрой», а кредиторами – кредитные организации, данные отношения оформляются кредитным договором.

В своей деятельности в 2022 году ООО «Главспецстрой» заключило два кредитных договора: от 12 мая 2022 года на краткосрочный кредит и от 20 апреля 2022 года на долгосрочный кредит.

Согласно договору займа от 12 мая 2022 года, 3 500 000 (три миллиона пятьсот тысяч) рублей 00 копеек, процентная ставка установлена в размере 5 % годовых, цель его – приобретение семян, средств защиты растений, горюче-смазочных материалов.

Кредит должен был быть выплачен 12 мая 2023 года, т.е. выдан на один год. Организация привлекала кредитные ресурсы от кредитных организаций и оформляла краткосрочные и долгосрочные кредитные договоры.

Таблица 2.2

Бухгалтерские записи в ООО «Главспецстрой», в период 12.05.22 г. – 09.05.23 г. по счету 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам»

Содержание фактов хозяйственной жизни	Основание получения краткосрочного кредита	Дебет	Кредит	Сумма, руб.

Получен краткосрочный кредит и зачислен на расчетный счет организации	Договор займа и банковская выписка по расчетному счету	51	66	3500000
Произведена оплата задолженности перед поставщиком за счет краткосрочного кредита за покупку семян	Договор купли-продажи и счет на оплату	60	51	1950000
Произведена оплата прочим кредиторам за счет краткраткосрочного кредита	Договор купли-продажи и счет на оплату	76	51	1550000
Произведено погашение части задолженности по краткосрочному кредиту	Кредитный договор, платежное поручение, а так же банковская выписка по расчетному счету	66	51	2500000

Анализ таблицы 2.2 позволил сделать следующие выводы:

- ООО «Главспецстрой» был получен краткосрочный кредит в размере 3500000 руб.;

- за счет поступившего краткосрочного кредита была погашена задолженность в размере 1950000 руб. ООО «Главспецстрой» перед поставщиком за купленные семена;

- остаток краткосрочного кредита в размере 1550000 руб. был направлен на погашение задолженности ООО «Главспецстрой» перед прочими кредиторами;

- частично была погашена задолженность ООО «Главспецстрой» по краткосрочному кредиту.

Согласно договору № 62210014 от «20» апреля 2022 г. Банк – ПАО КБ «Центр-инвест» предоставил заемщику ООО «Главспецстрой» кредит в виде кредитной линии с лимитом выдачи в размере 10000000 (Десять миллионов) рублей 00 копеек.

Целью данного кредита является приобретение основных средств. Срок возврата кредита до «17» апреля 2026 г., то есть он был взятна пять лет. Проценты по договору были установлены в размере 10 % процентов годовых.

В таблице 2.3 были представлены основные бухгалтерские записи по учету расчетов по долгосрочному кредиту в ООО «Главспецстрой», взятому в 2021 г.

Таблица 2.3

Бухгалтерские записи в ООО «Главспецстрой», в период

20.03.2022г. – 17.03.2026 г. по счету 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»

Содержание фактов хозяйственной жизни	Основание получения краткосрочного кредита	Дебет	Кредит	Сумма, руб.
Поступили денежные средства на расчетный счет, в виде долгосрочного кредита	Кредитный договор и банковская выписка по расчетному счету	51	67	10000000
Погашена задолженность перед поставщиками за приобретение трактора	Договор поставки, а так же счет на оплату	60	51	7000000
Погашена задолженность перед поставщиками за приобретение сеялки	Договор поставки и счет на оплату	60	51	1850000
Погашена задолженность перед поставщиками за приобретение грузового прицепа	Договор поставки и счет на оплату	60	51	1150000
Произведено начисление процентов по долгосрочному кредиту и отнесено на прочие расходы организации	Кредитный договор, а так же банковская выписка по расчетному счету	91-2	67	1000000

Анализ таблицы 2.3 позволил сделать следующие выводы:

- ООО «Главспецстрой» был получен долгосрочный кредит в размере 10000000 руб.;

- за счет поступившего долгосрочного кредита были приобретены основные средства на всею сумму кредита ООО «Главспецстрой»;

- начислены проценты по долгосрочному кредиту в сумме 1000000 руб.

При этом необходимо учесть, что трактор, сеялка и грузовой прицеп не являются инвестиционными активами. Следовательно, проценты, которые

были начислены по данному долгосрочному кредиту, были включены в состав прочих расходов.

Проанализировать расчеты по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам ООО «Главспецстрой» в период с 2020 по 2022 год можно с помощью таблицы 2.4.

Таблица 2.4

Анализ расчетов по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам ООО «Главспецстрой»

Показатели	Годы			Отклонение, (+,-)
	2020 год	2021 год	2022 год	
Сумма, полученных долгосрочных кредитов и займов, тыс. руб.	1745,50	4970,90	11298,80	9553,30
Сумма, полученных краткосрочных кредитов и займов, тыс. руб.	3500,00	1000,00	1000,00	-2500,00

Анализ данных таблицы 2.4 помог сделать вывод, что долгосрочные кредиты и займы существенно изменились. В анализируемом периоде, с 2020 года по 2022 год, сумма задолженности по долгосрочным кредитам и займам увеличились на 9553,3 тыс. руб., а по краткосрочным кредитам и займам за этот же период показатель уменьшился на 2500 тыс. руб.

Проведенный анализ расчетов по счетам 66 и 67 в ООО «Главспецстрой» позволил выявить определенные проблемы, которые связанные с кредитами и займами в данной организации. Из-за плохо организованной работы юридического отдела, бухгалтерии, а так же ошибок в образовании документооборота, в учете кредитов и займов были допущены ошибки по отражению начисленных процентов по кредитам и займам.

Ошибки, допущенные при работе ООО «Главспецстрой» привели к просрочкам выплат по задолженности, и следовательно, уплате излишней

сумме денежных средств, а так же выработке плохой кредитной истории у организации.

Таким образом, в качестве устранения выявленных нарушений следует:

- предусмотреть формирование оперативной информации по планированию привлечения заемных средств, в которой будет содержаться специальный показатель – это название контрагента, а так же планируемая сумма займа или кредита и планируемые даты погашения задолженности. На основе полученной информации, бухгалтер сможет контролировать заемные средства, которые были привлечены за счет кредитов и займов, а так же затраты, понесенные по их обслуживанию;

- необходимо ввести использование аналитических счетов, которые будут отражать информацию по кредитам и просроченным кредитам, так как в случае наличия просроченной задолженности возможны ошибки в их учете;

- в организациях, использующих заемные средства, необходимо проводить ежемесячную проверку остатков задолженности организации по кредитам и займам. Эти меры помогут устранить ошибки в учете краткосрочных и долгосрочных кредитов. При этом сумма начисления дополнительных процентов по кредитам и займам в организации сократится или полностью исчезнет.

2.3. Оценка финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой»

Финансовая устойчивость оценивается с помощью абсолютных и относительных показателей.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости - это показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования.

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования осуществляется в следующей последовательности:

1) Определяется наличие собственных оборотных средств (ЕС) как разность между собственным капиталом (ИС) и иммобилизованными активами (FИММ):

$$ЕС = ИС – FИММ$$

2) При недостаточности собственных оборотных средств организация может получить долгосрочные займы и кредиты.

Наличие собственных и долгосрочных заемных источников (ЕМ) определяется по расчету:

$$ЕМ = (ИС + КТ) – FИММ$$

3) Общая величина основных источников формирования определяется с учетом краткосрочных займов и кредитов:

$$Ea=(ИС+КТ+Kt)-FИММ$$

Таблица 2.5

Анализ финансовой устойчивости

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение	
	2020	2021	2022	2021	2022
1. Собственный капитал, Кр	88173262	102683171	119082820	14509909	16399649
2. Внеоборотные активы, ВА	112917028	104731229	113238579	-8185799	8507350
3. Наличие собственных оборотных средств (СОС1), ЕС, (п.1-п.2)	-24743766	-2048058	5844241	22695708	7892299
4. Долгосрочные обязательства, КТ	19456338	17398531	15205571	-2057807	-2192960
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СОС2), ЕМ, (п.3+п.4)	-5287428	15350473	21049812	20637901	5699339
6. Краткосрочные займы и кредиты, Kt	564021	577560	996441	13539	418881

7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), Ea, (п.5+п.6)	-4723407	15928033	22046253	20651440	6118220
8. Общая величина запасов, Z	806762	1044224	808079	237462	-236145
9. Излишек (+)/недостаток (-) собственных источников формирования запасов, ±ЕС, (п.3-п.8)	-25550528	-3092282	5036162	22458246	8128444
10. Излишек (+)/недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, ±ЕМ, (п.5-п.8)	-6094190	14306249	20241733	20400439	5935484
11. Излишек (+)/недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, ±Ea, (п.7-п.8)	-5530169	14883809	21238174	20413978	6354365
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(0;0;0)	(0;1;1)	(1;1;1)	-	-

Финансовое состояние организации на конец анализируемого периода является абсолютно устойчивым (Z ≤ Ec), так как в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств 5036162 тыс.руб., излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 20241733 тыс.руб., и излишек общей величины основных источников формирования запасов 21238174 тыс.руб. (запасы обеспечены только за счет краткосрочных займов и кредитов) (см. рисунок 2.3).

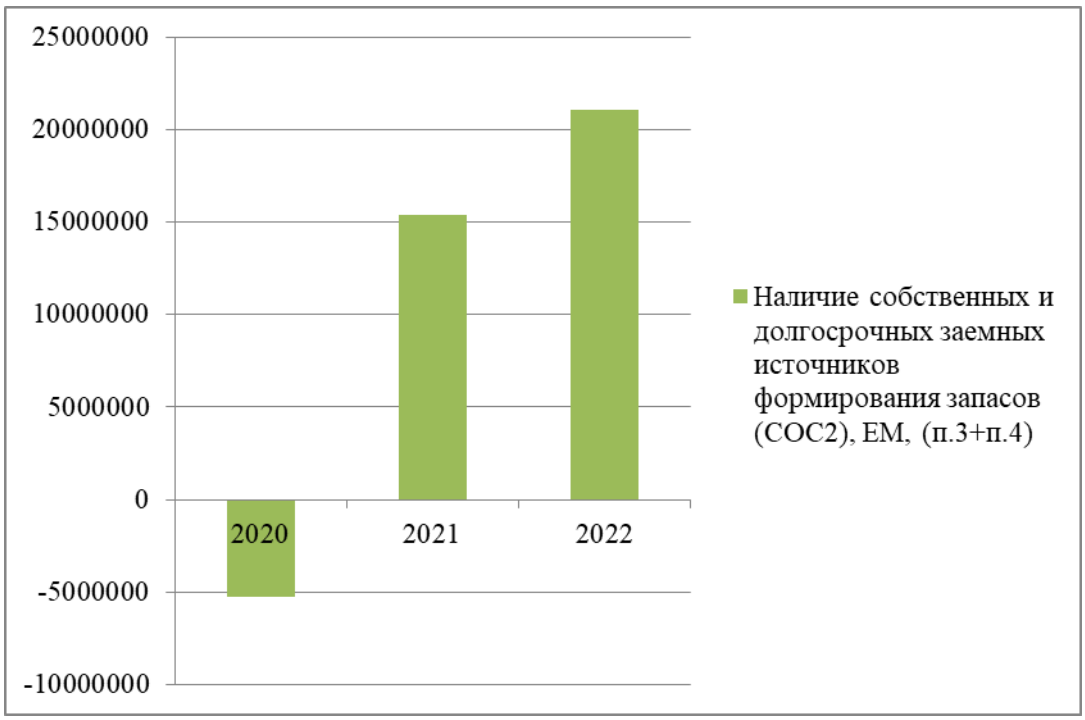


Рисунок 2.3 - Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов

На рисунке 2.4 представлен излишек и недостаток общей величины основных источников формирования запасов.

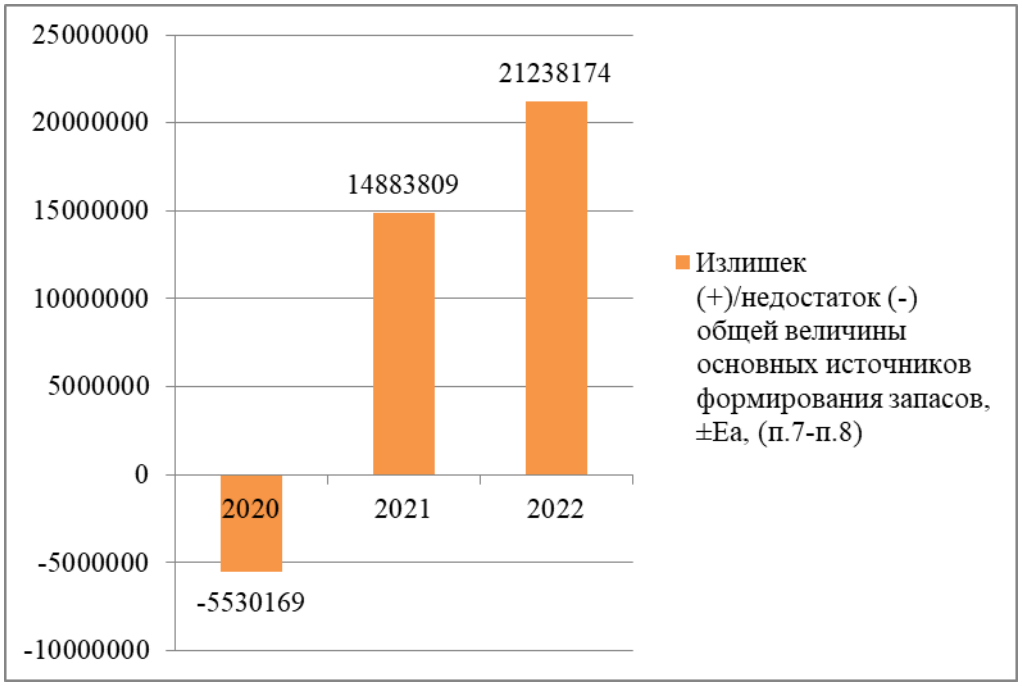


Рисунок 2.4 – Динамика излишка и недостаток общей величины основных источников формирования запасов

Финансовая устойчивость может быть оценена с помощью относительных показателей - коэффициентов, характеризующих степень независимости организации от внешних источников финансирования.

Таблица 2.6

Коэффициенты рыночной финансовой устойчивости предприятия

Показатели	Формула	Значение			Изменение		Нормативное ограничение
		2020	2021	2022	2021	2022	
1. Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств	Ec/Z	-6.5539	14.7004	26.0492	21.2254	11.3349	более 1. Оптимально 0.6 – 0.8
2. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств, КМ/И	M/F	0.1195	0.2737	0.3028	0.154	0.0291	1 и более
3. Индекс постоянного актива, КП	ГИММ/ИС	1.2661	1.0147	0.9467	-0.251	-0.068	менее 1
4. Коэффициент реальной стоимости имущества, КР	КР=(СОС+ZC+ZH)/B	0.3284	0.3241	0.2906	-0.0043	-0.0335	
5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств, КД	КД=КТ/(ИС+КТ)	0.1791	0.1443	0.1128	-0.0348	-0.0315	
6. Коэффициент финансовой устойчивости, Ку	Ку=(ИС+КТ)/В	0.8595	0.9042	0.9138	0.0447	0.0096	0.8-0.9
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	ФУ=1+2КД+КА+1/$К_{З/С}$+КР+КП	6.0547	6.8211	7.5582	0.766	0.737	

Полученные результаты позволяют увидеть, что исследуемая организация характеризуется достаточно высокой независимостью от внешних источников финансирования, коэффициент автономии организации

по состоянию на отчетную дату составил 0.8108 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования на конец отчетного периода составляет 81.1%).

Полученное значение свидетельствует об оптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель свидетельствует о хорошем финансовом положении. Коэффициент выше нормативного значения 0.5, при котором заемный капитал может быть компенсирован собственностью предприятия. О достаточно устойчивом финансовом состоянии свидетельствует тот факт, что на конец периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами составил 3.4881, т.е. 348.8% собственных средств организации направлено на пополнение оборотных активов (см. рисунок 2.5).

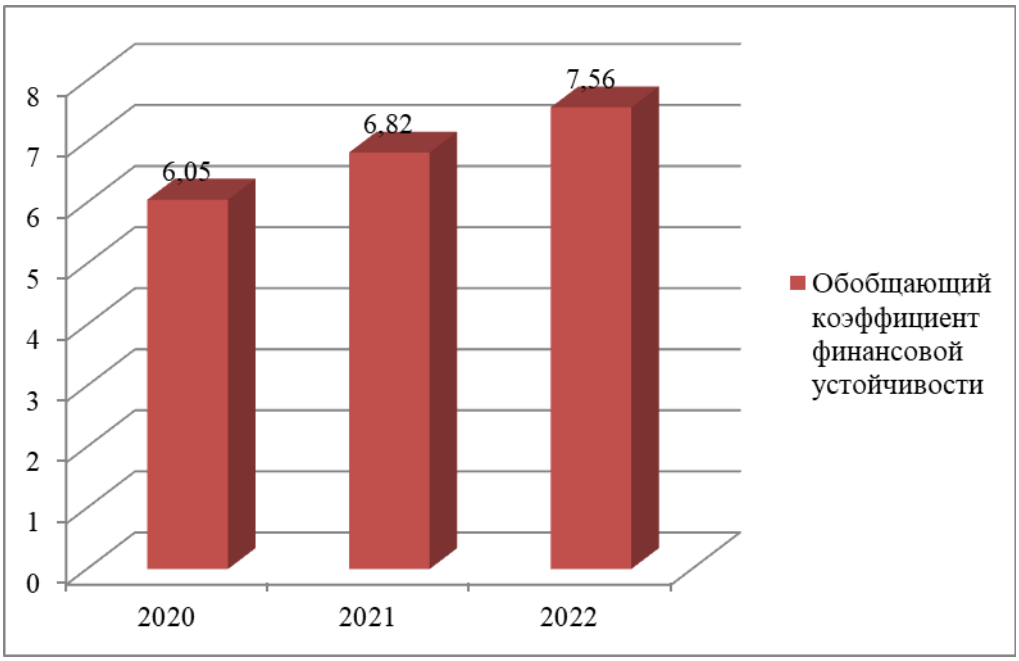


Рисунок 2.5 - Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой»

Коэффициент обеспеченности запасов источниками собственных оборотных средств выше нормативного значения, т.е. организация не зависит от заемных источников средств при формировании своих оборотных активов. Необходимо проследить динамику составляющих коэффициента, которая

позволит определить, за счет чего растет коэффициент – за счет изменения состояния источников покрытия или самих запасов.

Стоимость материальных оборотных средств уменьшилась в 0.8 раз (808079 / 1044224). Важно, что организация сумела покрыть такой объем запасов собственными оборотными средствами незначительно, так как они увеличились за этот период всего лишь в 1.4 раза (21049812 / 15350473). Коэффициент финансового левериджа равен 0.2334. Это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 0.23 руб. заемных средств. Спад показателя в динамике на 0.059 свидетельствует об ослаблении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором усилении финансовой устойчивости.

На конец анализируемого периода 17.6% собственных и приравненных к ним средств направлялось на пополнение наиболее мобильной части имущества организации (оборотных активов), т.е. владельцы компании в случае необходимости смогут вывести 17.6% своего капитала из этого бизнеса без значительных потерь.

Коэффициент маневренности повысился с 0.1487 до 0.176, что говорит о повышении мобильности собственных средств организации и повышении свободы в маневрировании этими средствами. Значение коэффициента постоянного актива говорит о низкой доле основных средств и внеоборотных активов в источниках собственных средств. По состоянию на конец периода их стоимость покрывается за счет собственных средств на 94.7%.

Следовательно, в долгосрочном периоде возможна потеря уровня платежеспособности предприятия. При этом сократились финансовые возможности предприятия финансировать свои внеоборотные активы за счет собственных средств.

Для комплексной оценки финансовой устойчивости целесообразно использовать обобщенные показатели, расчетные формулы которых

выводятся на основе обобщения показателей финансовой устойчивости, приведенных ранее. Уровень финансовой устойчивости в анализируемой организации повышен на 10.8%.

Анализ финансовой устойчивости организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя.

Доля собственных средств в оборотных активах выше 10%, что соответствует нормативам минимального уровня устойчивого финансового состояния.

Финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является абсолютно устойчивым ($Z \leq Ec$), так как в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств, излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, и излишек общей величины основных источников формирования запасов.

Большинство коэффициентов финансовой устойчивости выше нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет повышенную рыночную финансовую устойчивость.

Рассчитаем показатель утраты платежеспособности за 2021.

$$К_{утр.платеж.}=(К_{ТЛкп}+3/Т*(К_{ТЛкп}–К_{ТЛнп}))/2=(2.2278+3/12*(2.22780.7559))/2=1.3$$

На конец анализируемого периода значение показателя выше 1, следовательно, риск утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца отсутствует. Рассчитаем показатель утраты платежеспособности за 2022.

$$К_{утр.платеж.}=(К_{ТЛкп}+3/Т*(К_{ТЛкп}–К_{ТЛнп}))/2=(2.6854+3/12*(2.6854-2.2278))/2=1.4$$

На конец анализируемого периода значение показателя выше 1, следовательно, риск утратить свою платежеспособность в ближайшие три месяца отсутствует.

Таким образом, объектом исследования в работе выступает ООО «Главспецстрой». ООО «Главспецстрой» осуществляет следующие виды деятельности: оказание услуг связи, осуществление ремонта производственного оборудования АТС; монтаж и последующая поддержка офисных АТС и другого оборудования связи, имеющих соответствующий сертификат установленного образца; оказание услуг присоединения и услуг по пропуску трафика другим операторам связи и др.

Анализ финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой» показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя.

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УЧЕТА ЗАЕМНЫХ СРЕДСТВ И ВЛИЯНИЕ ИХ НА ФИНАНСОВУЮ УСТОЙЧИВОСТЬ ООО «ГЛАВСПЕЦСТРОЙ»

3.1. Рекомендации по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой»

Анализ перечисленных ранее проблем сформулировать и охарактеризовать следующие предложения по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой».

1 – Оптимизация работы с поставщиками с целью снижения кредиторской задолженности.

Реализация данного предложения возможна за счет работы над выбором поставщиков, поиска альтернативных вариантов поставки товаров. Исходя из этого, компании ООО «Главспецстрой» рекомендуется оценивать не только тех поставщиков, с которыми она уже работает, но и потенциальных (альтернативных) поставщиков, которые предлагают продукцию по ценам ниже, чем у текущих контрагентов.

Поиск альтернативных поставщиков ООО «Главспецстрой» должен осуществляться отделом закупок на основании полной оценки поставщиков, т.е. с использованием различных методов оптимизации работы с поставщиками

I.Метод установления долгосрочных партнерских отношений с поставщиками.

В первую очередь необходимо подробно выделить группы поставщиков, исходя из количества дней отсрочки платежа за материалы, сырье, товары, поставляемые группе:

- без просрочки (100% предоплата);
- до 15 дней;
- от 15 до 30 дней;
- более 30 дней.

Следовательно, необходимо поручить отделу закупок активно искать поставщиков, которые предоставляют отсрочки на 30 дней и более, и уменьшить объемы сделок с поставщиками, которые работают со 100% предоплатой.

Данные меры, по мнению автора настоящего исследования, позволят сократить кредитование, высвободив часть оборотных средств, что позволит увеличить платежеспособность компании в краткосрочном периоде.

II.Метод оценки и выбора поставщиков по разработанной методике, создание базы данных поставщиков.

Целью применения методики является минимизация рисков при выборе поставщика и снижение влияния негативного воздействия от сотрудничества на финансовые результаты ООО «Главспецстрой».

Так, правильно и своевременная проведенная проверка позволяет предотвратить или свести к минимуму риски ООО «Главспецстрой», связанные с невыполнением или ненадлежащим выполнением поставщиком своих договорных обязательств.

Проверка поставщиков на первом этапе состоит в запрашивании доступных сведений, а именно:

- данные, которые можно получить непосредственно от контрагента:

- сведения о праве подписи договора представителя поставщика или копия доверенности от делегирующего полномочия руководителя;

- копия решения руководящего органа предприятия о согласии на совершение сделки;

- годовой отчет за последний финансовый год.

Получая данные сведения, специалист по заключению договоров ООО «Главспецстрой» должен тщательно проверить информацию, анализируя показатели результатов деятельности поставщика, а так же подлинность представленных документов.

Анализ полученных сведений в целях обеспечения экономической безопасности должен осуществляться ООО «Главспецстрой» по методу чек-

листа, путем распределения информации о показателях потенциального поставщика по категориям: финансовая деятельность, правовой статус, соблюдение законодательства, опыт взаимодействия, репутация и т.д.

В рамках данной работы предлагается разработка и издание приказа организации в виде стандарта по отбору поставщиков ООО «Главспецстрой». Представим критерии для отбора поставщиков в шапке таблицы 3.1.

Таблица 3.1

Критерии для отбора поставщиков ООО «Главспецстрой»

Поставщик	Вид продукции	Критерии					Итог
		Уровень цен	Качество продукции	Сроки поставки	Условия оплаты	Удаленность склада	

По каждому критерию выбирается один поставщик-лидер, то есть тот, кто по рассматриваемому критерию предлагает наилучшие условия для ООО «Главспецстрой». Поставщику-лидеру проставляется «+» по этому критерию. В колонке «Итог» подсчитывается итоговая оценка как сумма баллов (один «+» = 1 балл). Исходя из высшего количества баллов, выбирается поставщик, с которым заключается договор:

0 -1 балл – договор с поставщиком не заключается или расторгается;

2-3 балла – поставщик может быть рассмотрен более подробно для сотрудничества, применяются дополнительные проверки контрагента;

4-5 балла – договор с поставщиком рекомендуется заключить.

В рамках данной работы предлагается внедрить в учет заемных средств методику отбора поставщика с помощью сервиса СПАРК.

Сервис СПАРК включает индексы для анализа поставщика, сервис Контур такой возможности не предоставляет. Сервис СПАРК так же приводит рейтинг и детальный анализ аффилированности. По мнению разработчиков, форма отражения информации в рассматриваемых системах

адаптирована и практична для специалистов управленцев. Предоставление информации реализуется посредством перехода по разделам сайта.

Затраты на внедрение сервиса СПАРК будут включать расходы на подключение к сервису сотрудников Департамента закупок (18 сотрудников), так же каждого директора магазина сети (264 подключения).

Средняя стоимость одного подключения составляет 3 тысячи рублей.

Величина затрат на подключение всех выше перечисленных сотрудников и обслуживание их в течение года составит:

3000 * 282 = 846 000 рублей

Реализацию предложения по внедрению критериев для отбора поставщиков в табличной форме предлагается возложить на сотрудника ООО «Главспецстрой» - начальника департамента закупок с дальнейшей передачей для оформления приказа начальнику юридического отдела. В соответствии с тем, что дополнительные сотрудники для реализации данного мероприятия не будут привлекаться, и информация будет запрашиваться напрямую у поставщика, а так же с помощью бесплатных сервисов (сайт ФНС для получения отчетности и т.д.), то затрат на реализацию данного мероприятия не будет.

2 – Совершенствование системы управления дебиторской задолженностью.

Как показал проведенный выше анализ, у компании ООО «Главспецстрой» наблюдается недостаток собственных оборотных средств. Нельзя оставлять без внимания значительный рост дебиторской задолженности как угрозу финансовой безопасности компании в отношении недополучения денежных средств для восстановления собственной платежеспособности в ближайшей перспективе.

В результате анализа дебиторской задолженности также было выявлено, что наиболее рискованным контрагентом компании является

предприятие ООО «Спектр». Данный контрагент обладает наибольшей суммой просроченной задолженности среди прочих дебиторов компании, его просроченный долг составлял 498365 тыс. руб. Высокий риск неуплаты долга данным контрагентом может привести к ухудшению платежеспособности компании в ближайшем будущем. С целью минимизации риска неуплаты долга данным контрагентом, а также улучшения финансового результата компании, воспользуемся услугой факторинговой компании.

Кроме того, данная проблема все более становится актуальной с позиции стремительной инфляции. Так, для компании ООО «Главспецстрой» более оптимальным вариантом будет получение части задолженности с помощью факторинга с учетом настоящего уровня цен, чем получить полную сумму спустя срок, когда ее величина в действующих ценах значительно снизится.

В качестве факторинговой компании предлагается «Совкомбанк Факторинг» (ранее НФК) – представитель российского рынка факторинга, ведущий свою деятельность с 1999 года.

В качестве вида факторинга будет использоваться факторинг без регресса, сочетающий в себе финансирование под уступку дебиторской задолженности и защиту от рисков неплатежей.

Для дебиторов срок отсрочки платежа (кредита) составит 90 дней.

Следовательно, оплата за услугу факторинга составит:

$$Пф = 498365 \times (90 \times 0{,}091\%) = 40816 \text{ тыс. руб.}$$

$$Комиссия = 498365 \times 3\% = 14951 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, плата за денежное финансирование составит 40816 тысячи рублей, а комиссия – 14951 тысячи рублей.

Итого затраты на реализацию факторинга дебиторской задолженности составят 55767 тысяч рублей. Сумма долга, который ООО «Главспецстрой» получит в результате операции факторинга, составляет 442598 тысяч рублей.

3.2. Рекомендации по оптимизации финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой»

В рамках данного исследования предлагается система мероприятий, направленных на установления контроля над внешними факторами финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой».

На рисунке 3.1. представим систему показателей, разделенных по отдельным блокам.

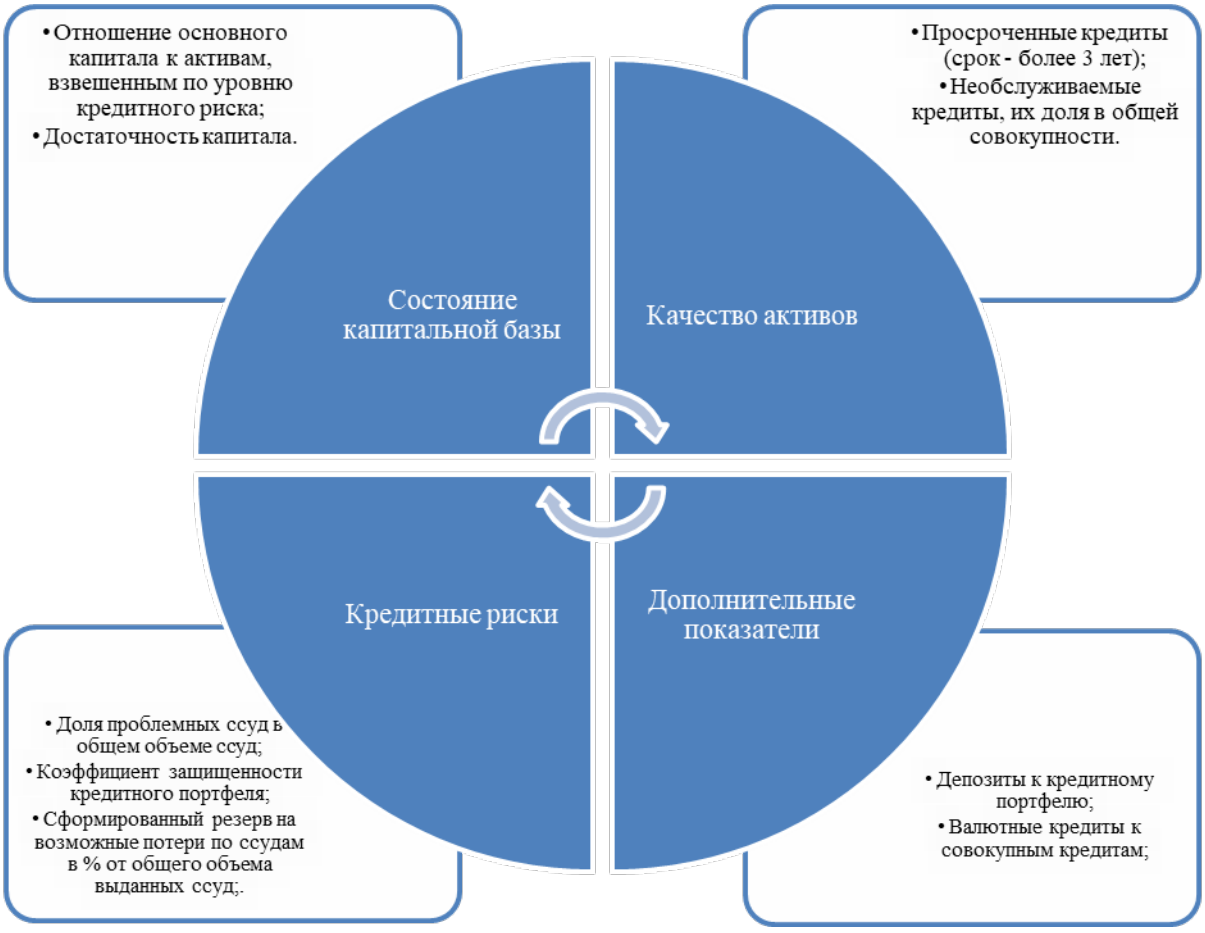


Рисунок 3.1 – Система факторов – индикаторов контроля оптимального уровня финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой» [14]

Таким образом, система представляет собой 4 блока показателей, характеризующих финансовую устойчивость с точки зрения воздействия внешних факторов:

[14] Составлено автором по источникам: [11], [25], [29]

- состояние капитальной базы;

- качество активов;

- кредитные риски;

- дополнительные показатели.

Далее проанализируем и представим методологию расчета по каждому из блоков системы.

Первый блок - Состояние капитальной базы.

Под капитальной базой в рамках данного исследования понимается всевозможные собственные средства компании, сконцентрированные в различных формах (акции, резервы, денежные средства на счетах и др.).

Состояние капитальной базы характеризуется как положительное или отрицательное исходя из полученных значений показателей, составляющих данный блок:

- Отношение основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска – это величина капитала компании, разделенная на величину активов, проиндексированную по уровню кредитного риска.

Представим расчет показателя в виде формулы:

$S = K / (A*Ik)$

где:

S – отношение основного капитала к активам, взвешенным по уровню кредитного риска;

K – величина капитала компании;

A – величина активов компании;

Ik – уровень кредитного риска.

Фактором, воздействие которого определяется в рамках расчета данного показателя, является кредитный риск (Ik).

За величину кредитного риска предлагается принимать следующее значение:

0,1 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет более 40%;

0, 2 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет менее 40%;

0,4 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет менее 30%.

0,6 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет менее 20%.

0,8 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет менее 10%.

1 – доля ссуд с просроченной датой погашений в структуре кредитного портфеля компании составляет менее 1%.

- Достаточность капитала – показатель, который свидетельствует о возможности компании полностью финансировать свою текущую деятельность, то есть осуществлять расходы и компенсировать убытки.

Предложим для расчета следующую формулу:

$$Y = K / Lx$$

где:

Y – достаточность капитала, %;

K - величина капитала компании;

Lx – объем текущих краткосрочных обязательств + непокрытый убыток прошлого периода.

Второй блок - Качество активов – характеристика активов компании с позиции способности обеспечения всех функций компании и достижения поставленных целей.

Данный блок содержит помимо количественной оценки и качественные показатели, без которых невозможно полноценная оценка воздействия факторов на финансовую устойчивость компании.

Рассмотрим показатели:

- Просроченные кредиты (срок - более 3 лет) – в рамках данного показателя содержится информация о наличии просроченных кредитов, а так

же их объемах и оценка вероятности погашения в будущем или же реализации права требования.

- Необслуживаемые кредиты, их доля в общей совокупности – это количественный показатель, который отражает величину безнадежных кредитов, списание которых уже невозможно. В рамках данного показателя определяется их доля в общей совокупности по формуле:

$$Wk\ (\%) = Kf / P$$

где:

Wk – доля необслуживаемых кредитов компании;

Kf - объем необслуживаемых кредитов;

P – величина кредитного портфеля компании.

Третий блок – Кредитные риски.

Показатели данного блока рассчитываются при условии, что наличие кредитного риска определено в рамках расчета показателей первого блока. Показатели, выделенные в рамках третьего блока, направлены на оценку степени воздействия кредитных рисков, а так же их последствий.

- Коэффициент защищенности кредитного портфеля – данный показатель отражает степень воздействия кредитного риска на результаты компании, показывает насколько кредитный риск способен повлиять на структуру кредитного портфеля.

В рамках разработанной системы индикаторов предлагается следующая формула для определения коэффициента защищенности кредитного портфеля:

$$G = Z / P$$

где:

G - коэффициент защищенности кредитного портфеля;

Z - величина активов, принятых в залог компании (обычно представлено движимым и недвижимым имуществом);

P - величина кредитного портфеля компании.

Другими словами данный показатель указывает на возможность обеспечения убытков от проблемных кредитов посредством реализации того имущества, которое находится в залоге компании.

- Сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд – данный показатель носит качественный характер и отражает величину сформированного банком резерва на случай негативного воздействия кредитного риска.

Расчет показателя осуществляется по следующей формуле:

$$Ir = R / P * 100$$

где:

Ir - сформированный резерв на возможные потери по ссудам в % от общего объема выданных ссуд, %;

R - величина резерва на возможные потери по ссудам компании;

P - величина кредитного портфеля компании.

Таким образом, показатели третьего блока отражают способность компании противостоять воздействию кредитного риска, при условии, что риск существует.

Четвертый блок – Дополнительные показатели.

Данный блок является так же обязательным для определения факторов воздействия на уровень финансовой устойчивости компании.

К таким показателям относятся:

- Депозиты к кредитному портфелю – данный показатель отражает способность компании противостоять воздействию кредитного риска с помощью средств, привлеченных банком от клиентов в форме депозитов.

Для расчета данного показателя в рамках данного исследования предлагается следующая формула:

$$Ie = E / P$$

где:

Ie – коэффициент соотношения депозитов с объемом кредитного портфеля компании;

E – величина депозитов клиентов компании;

P - величина кредитного портфеля компании.

При условии превышения полученного результата 1, следует вывод о способности компании нейтрализации угроз возникновения кредитного риска, так как банк способен в кратчайшие сроки покрыть убытки от невозвратных кредитов, погашение которых невозможно.

- Валютные кредиты к совокупным кредитам – данный показатель отражает долю кредитов, предоставленных в валюте другой страны в структуре кредитного портфеля компании. Данный показатель указывает на существование вероятности непогашения таких видов кредита, а так же невозможности их дальнейшего взыскания, образовании кредитного риска.

Расчет будет осуществляться по следующей формуле:

$$Iv = V / P$$

где:

Iv - коэффициент соотношения объема валютных кредитов и величины кредитного портфеля;

V - объем валютных кредитов;

P - величина кредитного портфеля компании.

С точки зрения взыскания, валютные кредиты представляют особую сложность, поэтому представляют собой наибольший риск возникновения кредитного риска.

3.3. Оценка эффективности рекомендаций

Представим расчет затрат по каждому мероприятию по совершенствованию учета заемных средств в ООО «Главспецстрой» в таблице 3.2.

Таблица 3.2

Затраты на реализацию мероприятий по совершенствованию учета заемных средств

Мероприятие	Сумма, тыс руб
1 – Оптимизация работы с поставщиками с целью совершенствования учета заемных средств	846
Подключение сервиса СПАРК	846
2 – Совершенствование системы управления дебиторской задолженностью	55767
Реализация операции факторинга	55767
Итого	56331,5

Таким образом, затраты на реализацию предложенным мероприятий составят 56331,5 тысяч рублей.

В целях оценки эффективности предложенных мероприятий и окупаемости перечисленных выше затрат приведем повторный расчет коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость, ранее приведенный в таблице 3.3.

Таблица 3.3

Динамика показателей платежеспособности ООО «Главспецстрой»

Показатель	2022	Прогноз
Коэффициент автономии	0,45	0,50
Коэффициент финансовой зависимости	2,21	1,86
Коэффициент концентрации заёмного капитала	0,55	0,50
Коэффициент задолженности	1,21	1,02
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,39	0,50
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,79	0,82
Коэффициент структуры заемного капитала	0,1384	0,101

Рост коэффициента автономии будет прогнозироваться исходя из увеличение объема собственного капитала за счет получения оплаты дебиторской задолженности по операции факторинга в размере 442598 тысяч

рублей. Так, объем капитала будет составлять 3615896 (3173298 + 442598). Исходя из спрогнозированной величины собственного капитала, коэффициент задолженности автономии составит 0,50, что на 0,5 превышает фактическое значение 2022 года. Данное изменение подтверждает эффективность предложенных мероприятий, повышение уровня финансовой независимости ООО «Главспецстрой» от внешних кредиторов. Этот вывод подтверждает и расчет коэффициента финансовой зависимости. Коэффициент концентрации заёмного капитала останется неизменным при условии, что предложенные мероприятия не затрагивают изменение долгосрочных и краткосрочных обязательств.

Снижение коэффициента задолженности с 1,21 до 1,02 в прогнозном периоде показывает увеличение собственного капитала в сравнении с заемным капиталом, установление оптимальной структуры капитала компании.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличится на 0,11, что составляет норму данного показателя и указывает на установление оптимальной структуры баланса компании.

Коэффициент маневренности при условии реализации всех мероприятий вырастит на 0,03 и составит 0,82, что все же превышает нормативное значение показателя. Его снижение в прогнозном периоде показывает верно выбранное направление структурирования капитала.

Как демонстрирует хозяйственная практика, оптимизация работы с поставщиками с целью снижения себестоимости продукции, роста платежеспособности компании, призваны снизить себестоимость продукции за счет ликвидации риска возникновения отношений с недобросовестными поставщиками, что приведет к увеличению объёма продаж на 11-13%.

Также российская практика свидетельствует, что оптимизация работы с дебиторской задолженностью, а именно проведение операции факторинга будет способствовать высвобождению дополнительных собственных средств в виде оплаты дебиторской задолженности, что позволит восстановить

собственную платежеспособность и увеличить объём продаж на 7-8%.

В соответствии с этим, в таблице 3.4 и на рисунке 3. представлен прогноз динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Главспецстрой» после реализации предложений по повышению его платежеспособности в интересах обеспе2чения финансовой безопасности данной компании. При этом автор настоящего исследования считает необходимым подчеркнуть, что учесть инфляционные процессы при составлении данного прогноза не представляется возможным, поскольку современная обстановка обусловлена постоянными изменениями в экономической политике государства. В связи с этим данные, представленные ниже, приводятся без учёта фактора инфляции.

Таблица 3.4

Прогноз динамики основных показателей финансово-хозяйственной деятельности ООО «Главспецстрой»

№ п/п	Показатели	Единицы измерения	2022	Прогнозный год	Отклонение	
					абс. знач.	%
1.	Выручка	тыс.руб.	12804294	15164834	2360540	18
2.	Себестоимость продаж	тыс.руб.	7958151	9390618	1432467	18
3.	Валовая прибыль (убыток)	тыс.руб.	4846143	5774216	928073	19
4.	Коммерческие расходы	тыс.руб.	3397677	3398241	564	0
5.	Управленческие расходы	тыс.руб	953235	954309	1074	0
6.	Прибыль (убыток) от продаж	тыс.руб.	495231	1421666	926435	187
7.	Проценты к получению	тыс.руб.	28861	28861	0	0
8.	Проценты к уплате	тыс.руб.	12868	12868	0	0
9.	Прочие доходы	тыс.руб.	275070	275070	0	0
10.	Прочие расходы	тыс.руб.	468011	468011	0	0
11.	Прибыль (убыток) до налогообложения	тыс.руб.	318283	1244718	926435	291
12.	Налог на прибыль	тыс.руб.	60745	248944	188199	310
13.	Прочее	тыс.руб.	-15823	-15823	0	0
14.	Чистая прибыль (убыток)	тыс.руб.	241715	979951	738236	305

15.	Рентабельность продаж	%	6,22	15,14	14,18	143

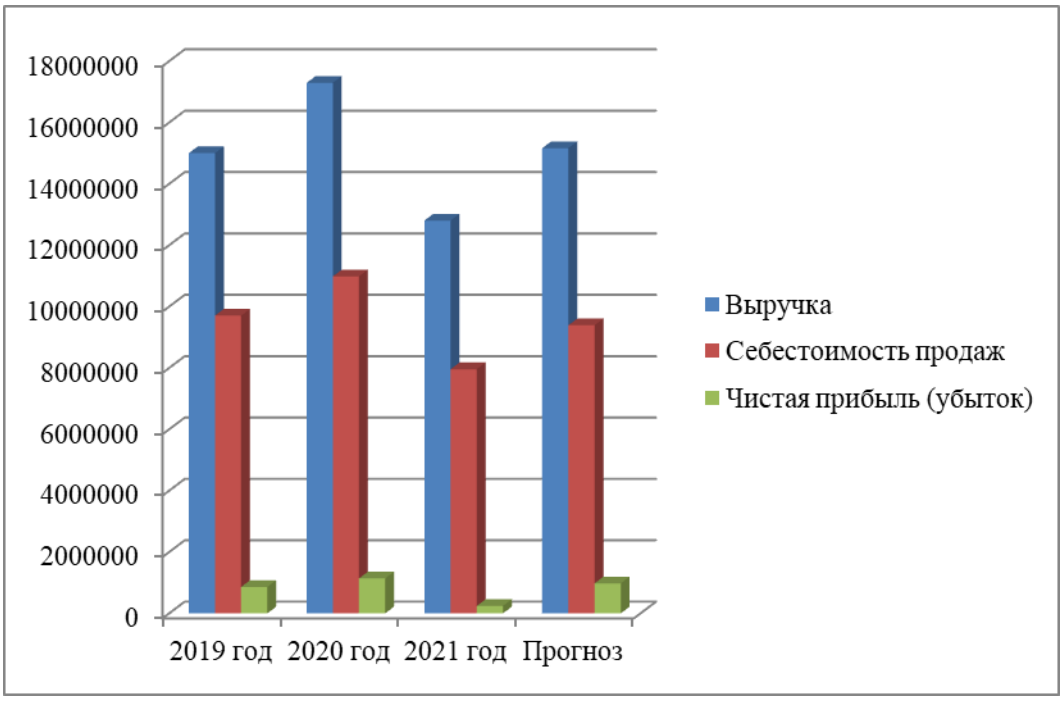


Рисунок 3.2- Прогноз динамики основных показателей финансово- хозяйственной деятельности ООО «Главспецстрой»

Как свидетельствуют данные таблицы 3.4 и рисунка 3.2, в результате реализации предложенных мероприятий рост выручки составит 18%. Стоит отметить, что затраты на реализацию мероприятия по оптимизация работы с поставщиками, а именно подключение сервиса СПАРК, в ходе прогноза были включены в состав управленческих расходов.

Сумма оплаты задолженности покупателя по операции факторинга в рамках мероприятия по совершенствованию системы управления дебиторской задолженностью будет включена в состав выручки за прогнозируемый период.

В результате реализации предложений по повышению платежеспособности ООО «Главспецстрой» чистая прибыль данной компании существенно увеличится (в 3 раза), что, несомненно, будет способствовать обеспечению финансовой безопасности данной организации.

Таким образом, анализ вышеизложенного материала позволяет сделать вывод о целесообразности практической реализации разработанных мероприятий по совершенствованию системы привлечения и использования заемных средств ООО «Главспецстрой».

Таким образом, анализ перечисленных ранее проблем сформулировать и охарактеризовать следующие предложения по совершенствованию учета заемных средств ООО «Главспецстрой»: оптимизация работы с поставщиками с целью снижения кредиторской задолженности; внедрение в работу компании методику отбора поставщика с помощью сервиса СПАРК; совершенствование системы управления дебиторской задолженностью с помощью внедрения факторинга.

Оптимизация работы с поставщиками с целью снижения кредиторской задолженности предполагает поиск альтернативных вариантов поставки товаров.

Затраты на реализацию предложенным мероприятий составят 56331,5 тысяч рублей. В результате реализации предложенных мероприятий рост выручки составит 18%. Стоит отметить, что затраты на реализацию мероприятия по оптимизация работы с поставщиками, а именно подключение сервиса СПАРК, в ходе прогноза были включены в состав управленческих расходов. Сумма оплаты задолженности покупателя по операции факторинга в рамках мероприятия по совершенствованию системы управления дебиторской задолженностью будет включена в состав выручки за прогнозируемый период. В результате реализации предложений по повышению платежеспособности ООО «Главспецстрой» чистая прибыль данной компании существенно увеличится (в 3 раза), что, несомненно, будет способствовать обеспечению финансовой безопасности данной организации

.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ теоретических и методологических основ привлечения и использования заемных средств предприятия позволил прийти к выводу: заемные ресурсы предприятия представляют собой величину задолженности перед внешними кредиторами, которыми могут выступать коммерческие банки, сторонние организации, отдельные физические лица и даже государство.

Земные средства представляют собой ресурсы, которые попадают во временное пользование заемщика для обеспечения его текущей и перспективной деятельности.

Формирование заемного капитала возможно не только по прямому решению предприятия, но также и при условии действия косвенных факторов. К таким факторам могут относиться неоплаченные поставки продукции, а также полученный аванс от покупателей, но неотгруженная продукция, образование задолженности перед сотрудниками по заработной плате, а также задолженности перед бюджетом и фондами.

На финансовую устойчивость влияют 2 вида факторов: внутренние и внешние. К внутренним факторам относятся: отраслевая принадлежность компании; структура выпускаемой продукции (услуг), её доля в общем платёжеспособном спросе; размер оплачиваемого уставного капитала; величина издержек по сравнению с денежными доходами; состояние имущества и финансовых ресурсов, включая запасы, их состав и структуру.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на группы: политические и правовые факторы; экономические факторы; социальные и культурные факторы; технологические факторы.

Так же выделяют такие виды заемных ресурсов исходя из форм их представления: инвестиции; банковский кредит; займ от иного юридического/физического лица; товарный кредит.

Рациональное и целесообразное использование заемных ресурсов предприятия оказывает влияние на несколько показателей, к которым относятся: производительность, рентабельность, конкурентоспособность и др. Процесс совершенствования управления заемными ресурсами бизнеса должен осуществляться по следующим направлениям: применение в организации средств и методов по управлению дебиторской задолженностью, постоянный мониторинг ее объемов и структуры; привлечение заемных ресурсов различных видов, то есть формирование портфеля заемного капитала; создание методик и инструментов по эффективному использованию заемных ресурсов в современных условиях цифровизации.

Во второй главе представлены результаты анализа анализ привлечения и использования заемных средств ООО «Главспецстрой», основным видом деятельности которого является строительная деятельность.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности ООО «Главспецстрой» Позволила прийти к заключению о том, что ООО «Главспецстрой» все же имеет проблемы с финансовой устойчивостью. Низкие значения показателя автономии говорят о финансовой зависимости компании от внешних кредиторов. Превышение коэффициента соотношения заемных и собственных средств над уровнем нормы свидетельствует о преобладании заемного капитала в структуре источников финансирования.

В анализируемом периоде у компании ООО «Главспецстрой» отмечается значительный рост дебиторской задолженности: темп роста составил 233,19%, что означает, что долги оптовых покупателей продукции перед ООО «Главспецстрой» увеличились по итогам 2022 года более чем в два раза. Данная тенденция создает угрозу снижения платежеспособности за счет истечения сроков взыскания данной задолженности.

В третьей главе исследования разработаны предложения по совершенствованию системы привлечения и использования заемных средств ООО «Главспецстрой».

Анализ перечисленных ранее проблем сформулировать и охарактеризовать следующие предложения по совершенствованию системы учета заемных средств ООО «Главспецстрой»: оптимизация работы с поставщиками с целью снижения кредиторской задолженности; внедрение в работу компании методику отбора поставщика с помощью сервиса СПАРК; совершенствование системы управления дебиторской задолженностью с помощью внедрения факторинга.

Оптимизация работы с поставщиками с целью снижения кредиторской задолженности предполагает поиск альтернативных вариантов поставки товаров. Исходя из этого, компании ООО «Главспецстрой» рекомендуется оценивать не только тех поставщиков, с которыми она уже работает, но и потенциальных (альтернативных) поставщиков, которые предлагают продукцию по ценам ниже, чем у текущих контрагентов.

Затраты на реализацию предложенным мероприятий составят 56331,5 тысяч рублей. В результате реализации предложенных мероприятий рост выручки составит 18%. Стоит отметить, что затраты на реализацию мероприятия по оптимизация работы с поставщиками, а именно подключение сервиса СПАРК, в ходе прогноза были включены в состав управленческих расходов.

Сумма оплаты задолженности покупателя по операции факторинга в рамках мероприятия по совершенствованию системы управления дебиторской задолженностью будет включена в состав выручки за прогнозируемый период.

В результате реализации предложений по совершенствованию учета заемных средств и оптимизации финансовой устойчивости ООО «Главспецстрой» чистая прибыль данной компании существенно увеличится (в 3 раза), что, несомненно, будет способствовать обеспечению финансовой безопасности данной организации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 107н (ред. от 06.04.2015) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008)»
2. Алексеева, М. А. Анализ состава и структуры собственного и заемного капитала / М. А. Алексеева, Н. Н. Бондина // Вклад молодых ученых в инновационное развитие АПК России. - 2022. – №4. - С. 45-49.
3. Аминькова Н.И. Сущность понятия финансовой устойчивости коммерческой организации // Студент. Аспирант. Исследователь. 2022. № 1 (79). С. 3-10.
4. Антонова, А.Н., Васильева А.С. Анализ заемного капитала и оценка его значимости в финансировании деятельности компании // Качество в производственных и социально-экономических системах. - 2021. – 34. - С. 45-49.
5. Арпентьева, М. Р. Терминологическая база налогового законодательства в сфере кредитных займов: материальная выгода экономии на процентах за пользование заемными (кредитными) средствами / М. Р. Арпентьева, И. В. Горелова // Вестник Академии знаний. – 2021. – № 42(1). – С. 301-308.
6. Бондина, Н.Н. Капитал: сущность, классификация, учет и анализ / И.А. Бондин; Н.Н. Бондина.монография - Пенза: РИО ПГАУ, 2021.- 192 с.
7. Бургонова, Г.Н. Бухгалтерский учет на предприятиях различных организационно-правовых форм / Г.Н. Бургонова. - М.: СПб: Издание 2-е, перераб. и доп., 2019. – 102 с.
8. Варданян, Г. Л. Заемный капитал предприятия: особенности обоснования дефиниции / Г. Л. Варданян // Новые возможности цифровизации и использование интеллектуального потенциала в условиях глобальных вызовов. - 2022. - №6. - С. 46-48.

9. Власова, И.А., Лисицкая, Т.С. Анализ эффективности использования заемного капитала на предприятии // Вектор экономики. - 2020. - №. 10. - С. 34-38.

10. Гредасова, Е. Е. Анализ состава и структуры капитала организаций: учебное пособие / Е. Е. Гредасова. - Самара: Издательство Самарского университета, 2021 - 68 с.

11. Дружинин, В. М. Анализ эффективности использования собственного и заемного капитала ООО «АГРО-ЭКО-СФЕРА» / В. М. Дружинин // Агропромышленный комплекс: состояние, проблемы, перспективы. - 2022. – №7. - С. 693-697.

12. Егоршева, Н.И. Теоретические основы формирования и использования финансовых ресурсов коммерческих организаций // Вестник магистратуры.- 2019. - № 10–4 (97). - С. 22–24.

13. Еремеев, Д.В. Эффективность привлечения заемных средств компанией // Управленческий учет. - 2021. - №. 7-2. - С. 453-461.

14. Землячев, С. В. Преимущества и недостатки собственных и заемных средств как источника банковских ресурсов / С. В. Землячев // Тенденции развития Интернет и цифровой экономики. - 2022. – №2. - С. 145-146.

15. Ивасенко, А.Г. Финансы организаций (предприятий) / А.Г. Ивасенко, Я.И. Никонова. - М.: КноРус, 2019. - 384 с.

16. Игонина, Л.Л. Финансовый анализ: учебник для бакалавриата и магистратуры. - М.: Русайнс, 2019. - 160 с.

17. Измалкова, И. В. Собственный и заемный капитал: анализ использования для достижения экономического роста бизнеса и устойчивости на рынке / И. В. Измалкова, О. А. Поспелова // Перспективные гуманитарные, социальные и экономические исследования». - 2022. - №3. - – С. 34-37.

18. Ирагелова, У. А. Учет кредитов и займов / У. А. Ирагелова // Социально-экономические, историко-правовые, философские ориентиры. 2023. – С. 41-42.

19. Карпова, М.В., Рознина, Н.В., Лапина, Е.Н. Оценка повышения эффективности использования заемного капитала организации // Актуальные вопросы современной экономики. - 2021. - №. 6. - С. 122-128.

20. Кобелева, О. А. Эффективность использования заемных средств / О. А. Кобелева // Инновационные научные исследования 2022: право и экономика.- 2022. - №6. - – С. 54-58.

21. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие / Н.П. Кондраков. - М.: Инфра, 2019. - 584 с

22. Конищева, М.А. Финансы организаций: Учебное пособие / М.А. Конищева, О.И. Курган, Ю.И. Черкасова. - М.: Инфра-М, 2021. - 543 с.

23. Кричевец, Е. А. Структура капитала как фактор обеспечения финансовой безопасности предприятия / Е. А. Кричевец, Л. В. Третьякова, С. Ю. Юшко // Инновационный путь развития как реакция на вызовы новой эпохи. - 2022. - №7. - С. 126-129.

24. Медведева, Т. А. Актуальные вопросы привлечениия и использования заемных ресурсов предприятия / Т. А. Медведева, Н. В. Алексеева // Аграрная экономика регионов: наука и практика. - 2022. –№9. - С. 344-350.

25. Мусостова, Д.Ш. Обязательства компании: структура и методы управления // Вестник Чеченского государственного университета им. А.А. Кадырова. – 2022. – № 3(47). – С. 71-79.

26. Мягкова, М. В. Оптимизация структуры финансовых ресурсов организации / М. В. Мягкова, Е. Г. Кузнецова, Т. Е. Шилкина // Вестник Российского университета кооперации. – 2022. – № 2(48). – С. 38-44.

27. Наджафова, М. Н. Учет и анализ заемных источников финансирования на предприятиях региона в условиях пандемии / М. Н.

Наджафова, З. И. Латышева, Г. А. Бондарева // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2022. – № 5-3. – С. 389-395.

28. Небыков, Т.А., Гевондян, А.В. К проблеме оптимизации структуры капитала предприятий, функционирующих в регионах СКФО. Актуальные проблемы функционирования финансового механизма регионов. - 2017. -№6. - С. 293-299.

29. Пласкова, Н.С. Информационно-аналитическое обеспечение управления структурой финансовых ресурсов организации // Финансовый менеджмент.- 2020. № 5. - С. 3–12.

30. Полонская, О. П. Особенности учета расчетов по кредитам и займам в коммерческой организации / О. П. Полонская, Д. Д. Гончарова, А. С. Кривенко // Вестник Академии знаний. – 2023. – № 1(54). – С. 221-225.

31. Рубцова, Л.Н. Финансы, денежное обращение и кредит / Л.Н. Рубцова, Ю.А. Чернявская. - М.: Русайнс, 2018. - 352 с.

32. Савина, А. М. Механизм обеспечения финансовой устойчивости организации / А. М. Савина, Е. А. Буранова, Н. В. Байдова // Человек: преступление и наказание. – 2022. – Т. 30, № 2. – С. 216-224.

33. Салтанова, А.Г. Экономическая эффективность использования заемных средств // Фундаментальные и прикладные аспекты развития современной науки. - 2020. - №4.- С. 50-53.

34. Хожалиев, Л. А. Д. Управление финансовыми ресурсами фирмы как условие обеспечения финансовой устойчивости / Л. А. Д. Хожалиев, С. А. Пархоменко // Трансформация вузовского образования: от локальных кейсов к тенденциям развития. - 2023. - №6. – С. 535-541.

35. Черткова, А. Ю. Анализ эффективности использования заемного капитала / А. Ю. Черткова, Л. В. Малышева // Роль аграрной науки в устойчивом развитии АПК. - 2022. - №1. - С. 162-169.

36. Эффективность заемного финансирования и риск банкротства предприятий акционерной формы собственности / М. А. Горский, В. В.

Бурдельная, Т. Гуршумов, Д. И. Мухаметзянова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2022. – № 10-3. – С. 392-402.

37. Ярошенко, Е.А. Процесс управления финансовыми ресурсами компании и пути его оптимизации // Экономика и менеджмент систем управления. - 2021. - № 3 (41). - С. 75–83.

38. Платежеспособность 2022 //Финансовый журнал. – Режим доступа: https://rus.crystalprivatefinance.com/solvency (дата обращения: 30.04.2023).

39. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия //Справочник экономиста. – Режим доступа: https://www.profiz.ru/se/4_2022/analiz_platejesposobnosti (дата обращения: 30.04.2023).

ПОСЛЕДНИЙ ЛИСТ ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Выпускная квалификационная работа выполнена мной совершенно самостоятельно. Все использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

«_____» _____ 202__ г.

_____/_____

(подпись) (Ф.И.О.)