

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И.С. Ферова
подпись
« _____ » _____ 2023 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
НА ПРИМЕРЕ ООО «СПОРТМАСТЕР»**

| | | |
|----------------|------------------------|-----------------|
| Руководитель | _____ к. э. н., доцент | Н.Н. Савяк |
| Выпускник | _____ | В.В. Касьянов |
| Рецензент | _____ к. э. н., доцент | Т.В. Кожинова |
| Нормоконтролер | _____ | Е.В. Шкарпетина |

Красноярск 2023

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-------|
| Введение | 3 |
| 1 Теоретические основы финансовой безопасности предприятия | 6 |
| 1.1 Финансовая безопасность предприятия как составляющая её экономической безопасности | 6 |
| 1.2 Механизм управления финансовой безопасностью предприятия | 10 |
| 1.3 Угрозы финансовой безопасности предприятия | 15 |
| 2 Методы оценки финансовой безопасности предприятия | 20 |
| 2.1 Обзор методических подходов к оценке финансовой безопасности предприятия | 20 |
| 2.2 Совершенствование методического подхода к оценке финансовой безопасности предприятия | 27 |
| 3 Анализ и оценка финансовой безопасности ООО «Спортмастер» | 31 |
| 3.1 Анализ показателей финансовой деятельности и оценка финансовой безопасности ООО «Спортмастер» | 31 |
| 3.2 Рекомендации по укреплению финансовой безопасности ООО «Спортмастер» | 39 |
| Заключение | 51 |
| Приложения А-Д | 60-71 |

ВВЕДЕНИЕ

В условиях современного развития экономики, нестабильности внешней среды и нехватки финансовых ресурсов одна из главных задач хозяйствующего субъекта - определение оптимальной стратегии финансирования, что обеспечивает максимальный рост прибыли при минимальных рисках. На сегодняшний день заемные средства являются главным ресурсом обеспечения денежными средствами хозяйственной деятельности предприятий, независимо от их форм собственности. В связи с этим возникает проблема финансовой безопасности предприятия. Ключевыми элементами финансового менеджмента служат хорошо развитая долгосрочная финансовая политика, обоснованное управление инвестиционным портфелем, эффективный контроль за соотношением собственного и заемного капитала, по которым проводят оценку финансовой устойчивости и независимости предприятия.

Актуальность исследования определяется необходимостью всестороннего научного анализа и разработки системы показателей финансовой безопасности хозяйствующих субъектов, выявления возможных угроз и опасностей, приводящих к потере финансовой безопасности с целью разработки мероприятий, препятствующих этой тенденции, и разработкой оптимальной финансовой стратегии предприятия, направленной на достижение его устойчивого состояния в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Возрастает влияние проблемы управления внутренними и внешними изменениями на основе научно-обоснованного подхода регулирования, приспособления к целям предприятия. Поэтому условием эффективного хозяйствования является стратегическое управление финансово-хозяйственной деятельности. Успех предприятия во многом зависит от степени защиты его финансов. Финансовые кризисы, недобросовестная конкуренция может отрицательно сказываться на результативной деятельности хозяйствующего субъекта. Поэтому управление финансовыми ресурсами, денежными потоками хозяйствующего субъекта стало одним из основных элементов всей системы

современного управления, и приобретает приоритетное значение в нынешних условиях российской экономики.

Для того чтобы правильно управлять, необходимо знать теорию финансовой безопасности, ее структуру, объекты финансовой безопасности, основные опасности и угрозы, количественные и качественные показатели оценки уровня финансовой безопасности, методы анализа факторов и, что особенно важно, основные направления обеспечения безопасности.

В этой связи действительно необходимым процессом выступает наиболее точная, объективная, полноценная и обоснованная оценка финансовой стороны экономической безопасности, по результатам которой может быть скорректирована дальнейшая деятельность предприятия, выявлены ее слабые места, нивелированы некоторые угрозы, использованы сильные стороны и возможности.

Цель данной работы – это совершенствование методики и её применение для оценки уровня финансовой безопасности ООО «Спортмастер».

Для достижения цели в процессе выполнения работы нужно решить ряд задач:

- определить роль и место финансовой безопасности предприятия в системе её экономической безопасности;
- изучить организацию механизма управления финансовой безопасностью предприятия;
- рассмотреть основные угрозы финансовой безопасности предприятия;
- изложить методические подходы к оценке финансовой безопасности предприятия;
- оценить уровень обеспечения финансовой безопасности ООО «Спортмастер»;
- разработать рекомендации по укреплению финансовой безопасности ООО «Спортмастер».

Объектом исследования является компания ООО «Спортмастер», крупнейший в России розничный продавец спорттоваров.

Предмет проводимого исследования – финансовая составляющая экономической безопасности ООО «Спортмастер».

Теоретический характер значимости работы заключается в исследовании проблемных мест финансовой безопасности предприятия с применением известных результатов научных исследований. Практический характер значимости работы состоит в разработке направлений укрепления уровня финансовой безопасности, своего рода рекомендаций руководству предприятия для дальнейшего экономического роста и развития.

В процессе написания работы были использованы аналитические и синтетические научные методы, приемы познания, обобщения, группировки показателей, систематизации, прогнозирования, наблюдения, сравнительный анализ, системный подход, а также графические и табличные методы.

Информационной базой работы послужили учебные пособия по финансовой безопасности, определению её угроз, научные статьи, документация предприятия за 2020-2022 год: бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, пояснения к бухгалтерской отчетности ООО «Спортмастер».

Содержание выпускной квалификационной работы: введение, три главы, заключение, список источников, а также приложения. В центре внимания первой главы – теоретические основы финансовой безопасности предприятия. Вторая глава базируется на методических основах оценки уровня обеспечения финансовой безопасности хозяйствующих субъектов. Третья глава посвящена непосредственно оценке уровня финансовой безопасности ООО «Спортмастер» и определению направлений по его повышению.

1 Теоретические основы финансовой безопасности предприятия

1.1 Финансовая безопасность предприятия как составляющая её экономической безопасности

Злободневной проблемой для нашей страны из-за увеличения кризисных противоречий выступает необходимость поиска новых возможностей субъектами экономической деятельности для преодоления обновляющихся и усиливающихся угроз финансовой составляющей их экономической безопасности (далее – ЭБ). От уровня эффективности работы системы финансовой безопасности (далее – ФБ) будет зависеть функционирование и развитие субъектов хозяйствования.

Для оптимизации работы предприятия необходимо постоянно акцентировать внимание на его безопасности в целом.

Экономическая безопасность предприятия – это состояние защищенности его экономических интересов, когда факторы производства задействуются самым эффективным образом для преодоления угроз и обеспечения постоянства деятельности субъекта и его развития в перспективе. ЭБ основывается на эффективности работы служб, цель создания которых – минимизация угроз и защита от ущерба, вызванного отрицательными влияниями [1].

Выделим функциональные элементы ЭБ предприятия: финансовая, силовая, интеллектуальная, технико-технологическая, политико-правовая, кадровая, информационная, экологическая, они выступают системой основополагающих направлений, которые можно легко обособить.

Перед субъектом в то или иное время своего развития возникают проблемы защиты своих интересов от воздействий недобросовестных участников рынка.

Понятие ФБ предприятия касается различных областей его деятельности, при проведении оценки ряд положений накладывается на определенные виды деятельности компании.

Состояние ФБ предприятия описывают некоторые показатели, которые можно соединить в группы, к ним относятся:

- показатели платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели рентабельности.

В настоящее время не представляется возможным ограничить работу предприятия от отрицательного воздействия факторов извне, но при этом они могут влиять на функционирование предприятия в позитивном ключе. Примером могут послужить недавние технические решения, деформации в управлении, сильно влияющие на результат. Предприятия часто применяют данные достижения в работе либо отходят от них, однако нужда в преобразованиях имеет несколько причин. В итоге развития инноваций создают технологичные средства производства, иные инструменты организации, управления, контроля процессов.

Потребность принимать во внимание нововведения объясняется сокращением издержек и расширением сферы деятельности компаний. Применяя это, можно повысить прибыль предприятия, укрепить положение на рынке, и конечно, увеличить уровень ФБ. Связь инноваций и инвестиций - это оплот стабильности жизненного цикла субъекта хозяйствования, они могут выступать как своего рода стратегические факторы, составляющие стратегии в внутри жизненного цикла предприятия. Данные стратегии являются необходимым фактором работы предприятия в условиях серьёзной нехватки ресурсов в условиях жесткой конкурентной борьбы.

Существующие теоретические подходы в части регулирования ФБ предприятия разработаны в недостаточной степени.

Управление ФБ предприятия выступает как система конкретных операций, действий, мероприятий, направленных на максимизацию платежеспособности и ликвидности оборотных активов, повышение качества планирования и осуществления финансово-хозяйственной работы [3].

Для каждого субъекта обеспечение высокого уровня ФБ должно быть важным фактором, ведь это гарантирует его финансовую устойчивость, защищенность и способность противостоять внешним и внутренним угрозам, обеспечить платежеспособность, то есть, возможность рассчитываться по займам, кредитам как по коротким, так и по более продолжительным.

ФБ предприятия – это условие его успешной работы, возможности развития, расширения в рыночных условиях, что также отражается на характере репутации в качестве благонадежного плательщика.

ФБ является важнейшим составным компонентом экономической безопасности предприятия, влияние на последнюю оказывают помимо прочего, потенциал инвестиционного развития, ресурсные, трудовые, производственные, инновационные возможности и пр.

Под ФБ предприятия понимают постоянство защищенности финансово-хозяйственной деятельности предприятия от действительных и мнимых угроз внутреннего и внешнего порядка, обеспечивающая стабильность развития в настоящем периоде времени и в будущем [1].

ФБ - существенная часть экономической безопасности предприятия, защищающая его финансовые интересы, продвижение на рынке, конкурентные свойства и устойчивость функционирования.

Уровень обеспечения ФБ может быть задан [2]:

- степенью нехватки денежных средств, направляемых в инвестирование;
- приведением к порядку системы движения денежных потоков, расчетов;
- устойчивостью и суверенностью предприятия от внешних угроз;
- стабильностью отношений с партнерами;

- недостаточной защищенностью финансовых интересов.

Под угрозой ФБ предприятия выступает система условий, причин, порождающих опасность финансовым интересам [4].

Основными внутренними опасностями для финансовой безопасности предприятия являются:

- просчеты в части управления финансовыми возможностями, факторами производства;
- неконкурентная техническая база;
- некорректный выбор стратегии и неверное управление предприятием, недостаточная вовлеченность ресурсов, сомнительная репутация.

Основными внешними опасностями являются:

- повышение уровня инфляции и колебания экономической конъюнктуры;
- несовершенство нормативно-правовой базы;
- неудобные условия получения предприятиями кредитов;
- рост теневой экономической деятельности.

Данные и другие факторы прямо влияют на ФБ предприятия, негативно сказываясь на обеспечении ЭБ предприятия [5].

Таким образом, финансовая безопасность предприятия – это важнейшая составляющая его экономической безопасности, способствующая стабильности деятельности, характеризующая защищенность его финансовых интересов, целей и факторов производства, при которых создаются и укрепляются возможности для его дальнейшего роста и развития в условиях конкурентной борьбы.

Финансовая составляющая экономической безопасности – это своего рода «кровеносная система» хозяйствующих субъектов; она снабжает их деятельность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального существования и успешного развития.

Как и любой другой элемент системы экономической безопасности, финансовая её сторона подвержена воздействию множества внутренних и внешних угроз, которые необходимо отражать, и от эффективности этой борьбы зависит успех компании, её развитие в настоящем времени и в будущем.

Оценка продуктивности осуществления концепции управления ФБ предприятия преследует сравнение имеющейся концепции с обозначенными в ней целями и задачами, а также оценка осуществляемой концепции управления ФБ.

1.2 Механизм управления финансовой безопасностью предприятия

Исследователь А.А. Варламов [1] считает, что «механизм управления» - это совокупность связей, свойственная некоторым экономическим категориям, включает последовательность явлений. Его составляющими являются в одно и то же время входное и выходное явления, целостный процесс, между ними разворачивающийся.

Когда внешняя обстановка не отличается стабильностью и имеет место дефицит финансовых ресурсов, то важной задачей предприятия выступает поиск наиболее эффективной стратегии финансирования своей деятельности, которая наилучшим образом максимизирует прибыль при рисках, сведенных к минимуму. На текущий момент займы – это один из ведущих инструментов обеспечения деньгами финансово-хозяйственной работы предприятий. Шаталов М.А. и Мычка С.Ю. [2] акцентируют внимание на появлении проблем для ФБ предприятий. Поэтому ведущими элементами системы финансового менеджмента являются оптимальная финансовая политика в долгосрочной перспективе, грамотное управление портфелем инвестиций.

Из этого можно сделать вывод о том, что «механизм управления» представляет собой совокупность целей, задач, методических подходов,

функций, инструментария, которые воздействуют на эффективность работы наблюдаемого объекта.

Характер управления влияет на финансовое состояние предприятия. При необоснованном и плохо выверенном управлении появляются разнообразные кризисы [3]. Кризис представляет собой резкое ухудшение сумм результатов финансовой деятельности, невозможности извлекать доход, финансировать текущую работу фирмы. Воздействие управления на финансовое состояние трудно переоценить.

Авторы Сизова Т.В. и Шиповалов А.Г. [4] отмечали, что диагностика ФБ предприятия происходит через два направления: либо фундаментальная диагностика; либо экспресс-диагностика.

Фундаментальная диагностика более основательна и углублена [5]. Проводится на базе горизонтального и вертикального анализа баланса, степени его ликвидности, финансовой устойчивости и мн. другое.

Экспресс-диагностика представляет непрерывную оценку негативных тенденций в области финансового развития предприятия, проводится по данным финансового учета достаточно стандартно с целью своевременного диагностирования характеристик кризисного развития и выявления его объёмов.

В категории «механизм управления ФБ предприятия» Шаталов М.А., Мычка С.Ю. видят совокупность целей, задач, способов, принципов, функций методов управления, находящихся во взаимной связи и нацеленных на образование причин для стабильного развития предприятия, укрепления его защищенности через осуществление оптимальной для данного субъекта хозяйствования стратегии [2].

И.А. Болиева [7] в механизме обеспечения ФБ усматривает её комплексное нормативное, информационное, кадровое сопровождение. В системе механизма ФБ ею были определены функции управления, методы, финансовые рычаги, субъект, объект, цели, процессы.

Т.В. Папаскири [1] видит разницу между компонентным и структурным областями создания механизма управления и полагает, что в состав ведущих элементов входят цель, задачи по ее достижению, методы управления, факторы производства, а структура есть система локальных, местных инструментов. Нужно сказать, что в необходимо объяснять азы концепции финансовой составляющей ФБ предприятия.

Концепция безопасности есть системное понимание и представление направлений по снижению опасностей, реально или потенциально угрожающих, методы по сокращению негативных последствий. Оценка продуктивности осуществления концепции управления ФБ предприятия преследует сравнение концепции заранее определенным целям, задачам, а также проведение оценки продуктивности действия концепции управления ФБ [8].

Анализ подходов к диагностике финансового состояния позволил выявить, что самыми применимыми при экспресс-диагностике служат те инструменты, которые применяют систему финансовых критериев по отдельности и в составе интегрального показателя. Такими критериями служат ликвидность, уровень доходности и угроз, но на номенклатуру и методику расчета необходимых коэффициентов единый взгляд среди исследователей отсутствует.

Важно отметить, что преодоление последствий кризиса, на его недопущение главным образом влияет механизм управления ФБ предприятия.

Разнообразие теоретических подходов к механизму управления ФБ предприятия поводит нас к собственному пониманию этого явления, в связи с чем выделим авторское мнение относительно рассматриваемого понятия. Механизм управления ФБ предприятия представляет собой совокупность целей, задач, функций, принципов, способов, инструментария управления, взаимосвязанных и нацеленных на стабильное развитие предприятия, укрепление его защиты посредством формирования и осуществления оптимальной для каждого субъекта хозяйствования финансовой стратегии,

подвижности в принятии решений, отражения разного рода угроз и грамотного управления рисками финансового характера. Механизм управления ФБ, по нашему мнению, должен включать: субъект управления, его объект, способы, функции, методы, рычаги, принципы, цели, задачи.

Важно также объяснить концепцию ФБ предприятия. Она является системным определением путей нейтрализации угроз, преодоления негативных последствий.

Всякая концепция в идеале должна быть конструктивной для нормального реагирования на смену факторов среды, она должна характеризовать исходное состояние, на которое она нацелена; текущее состояние, итог при осуществлении концепции; действия по достижению определенных целей; механизм её осуществления.

Таким образом, в состав концепции управления ФБ предприятия входят последовательно сменяющиеся друг друга этапы: анализ опасностей и угроз ФБ предприятия; создание инструментов для оценки обеспечения ФБ; создание и реализацию стратегии и механизма управления ФБ предприятия; изменение тактического и стратегического управления ФБ в соответствии с видоизменением действующих факторов. Для наглядности отобразим этапы на рисунке 1.1.

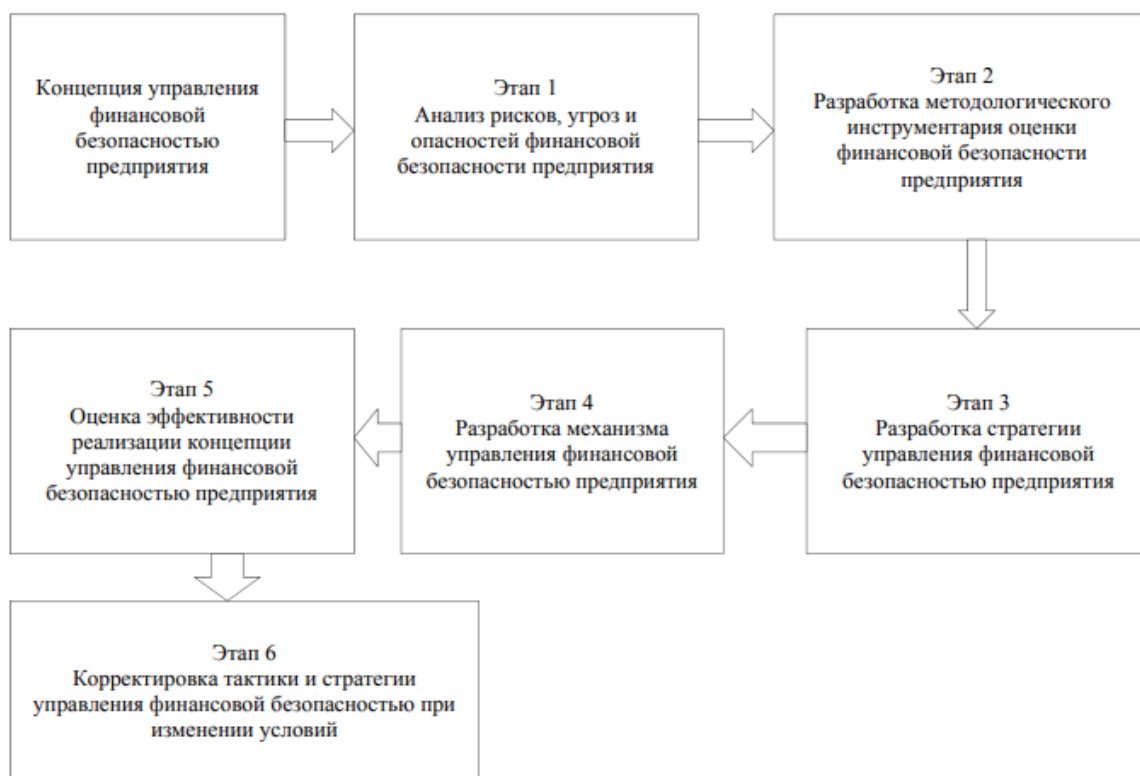


Рисунок 1.1 - Концепция управления ФБ предприятия

Первый этап – это диагностика ФБ предприятия, определение реальных и мнимых факторов риска, их классификацию по уровню значимости, сумму вероятных потерь; выявление предпосылок опасностей, построение прогноза последствий этих опасностей, составление кейсов проблемных ситуаций в части обеспечения ФБ предприятия.

На втором этапе реализуется создание методологического аппарата оценки ФБ предприятия с выбором методических подходов к оценке и достижения важнейших критериев по ФБ предприятия.

Третий этап нацелен на разработку стратегического плана на базе проведенной оценки ФБ предприятия на ранее обозначенном этапе. Определяются концепции управления финансовой безопасностью с учетом кризисных явлений, происходит постановка задач для осуществления финансовой стратегии.

На четвертом этапе определяют тактику по управлению ФБ предприятия на основе выбора из множества принципов, выделение функций управления, образование структуры управления ФБ предприятия.

Оценка продуктивности осуществления концепции управления ФБ предприятия преследует сравнение имеющейся концепции с обозначенными в ней целями и задачами, а также оценка осуществляемой концепции управления ФБ.

Ключевым этапом концепции управления ФБ предприятия выступает создание эффективного механизма управления, направленного на текущее выявление, преодоление угроз и защищенность финансовых интересов субъекта хозяйствования.

1.3 Угрозы финансовой безопасности предприятия

Угрозы финансовой безопасности так же по-разному трактуются в научной и учебной литературе.

И.А. Бланк рассматривает выявление угроз реализации финансовых интересов общества как важнейшую исходную предпосылку формирования системы финансовой безопасности общества. По его мнению, «эффективность построения всей системы финансовой безопасности предприятия зависит от того, насколько точно и полно выявляется состав угроз финансовым интересам, оценивается уровень интенсивности их проявления и возможный ущерб». Он дает следующее определение: «угроза финансовым интересам-это форма выражения их конфликтов с финансовой средой предприятия, отражающая реальную или потенциальную возможность деструктивного воздействия различных факторов и условий на их реализацию в процессе финансового развития и приводящая к прямым или косвенным последствиям». Л.А. Запорожцева под угрозой потери финансовой безопасности понимает реальную или потенциальную возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому ущербу [4].

Таким образом, в простом определении угроза финансовой безопасности деятельности предприятия понимается возможность воздействия различных

факторов, влекущих негативные финансовые последствия. Среди основных угроз финансовой безопасности Л.А. Запорожцева следующие:

- угрозу потери ликвидности компании;
- угрозу утраты финансовой независимости предприятия;
- угрозу снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к само обеспечению и развитию;
- угрозу старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда;
- угрозу неустойчивого развития предприятия в результате несоблюдения «золотого правила экономики»;
- угрозу наращивания задолженности из-за замедления инкассации дебиторской задолженности;
- угрозу использования неэффективной кредитной политики в части дебиторской и кредиторской задолженности;
- угрозу сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия;
- угрозу разрушения стоимости предприятия [24].

Угрозы финансовой безопасности предприятия специалистами определяются и классифицируются по-разному в зависимости от различных признаков, самой распространенной является их классификация по источникам возникновения на внутренние и внешние. Анализ классификаций угроз финансовой безопасности предприятия по различным признакам представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Классификация угроз состояния финансовой безопасности хозяйствующих субъектов

| № | Классификационный признак | Виды угроз |
|---|-----------------------------|-------------------------|
| 1 | По направлению воздействия | Прямое; не прямое |
| 2 | По степени сформированности | Потенциальные; реальные |

Окончание таблицы 1.1

| № | Классификационный признак | Виды угроз |
|----|---|--|
| 3 | По источнику возникновения | Внешние; внутренние |
| 4 | По возможности выявления | Явные; неявные |
| 5 | По продолжительности | Временные; постоянные |
| 6 | По субъектам угроз | Конкуренты; сотрудники; контрагенты; |
| 7 | По объектам угроз | По финансовым операциям; по активам; по информации; по технологии; по персоналу; |
| 8 | По возможности предвидения | Прогнозируемые; непрогнозируемые |
| 9 | По объективности и субъективности определения | Угрозы, созданные целенаправленно; стихийные |
| 10 | По стадиям производства | На подготовительной стадии; на производственной; на завершающей |
| 11 | По виду интересов предприятия | Текущие интересы; долгосрочные интересы |
| 12 | По степени субъективного восприятия | Неосознанные; мнимые; адекватные |
| 13 | По характеру ответственности субъектов | Гражданская; уголовная; административно-правовая |
| 14 | По влиянию на вид деятельности | Операционная; инвестиционная; финансовая |
| 15 | По виду убытков | Прямой ущерб; упущенная выгода |

В процессе своей деятельности предприниматели сталкиваются не только с угрозами финансовой безопасности, но и со множеством различных финансовых рисков, которые различаются между собой по времени и месту возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их величину, и, следовательно, по способам их анализа и методам учета. Игнорирование или недобросовестное отношение к данному виду риска может привести предприятие к ощутимым финансовым последствиям, а в некоторых случаях, даже к банкротству.

Угрозы характеризуются многообразием видов и в целях наиболее полной их идентификации при построении системы финансовой безопасности предприятия требуют определенной классификации. В литературе представлены различные признаки классификации видов угроз (рисунок 1.2).

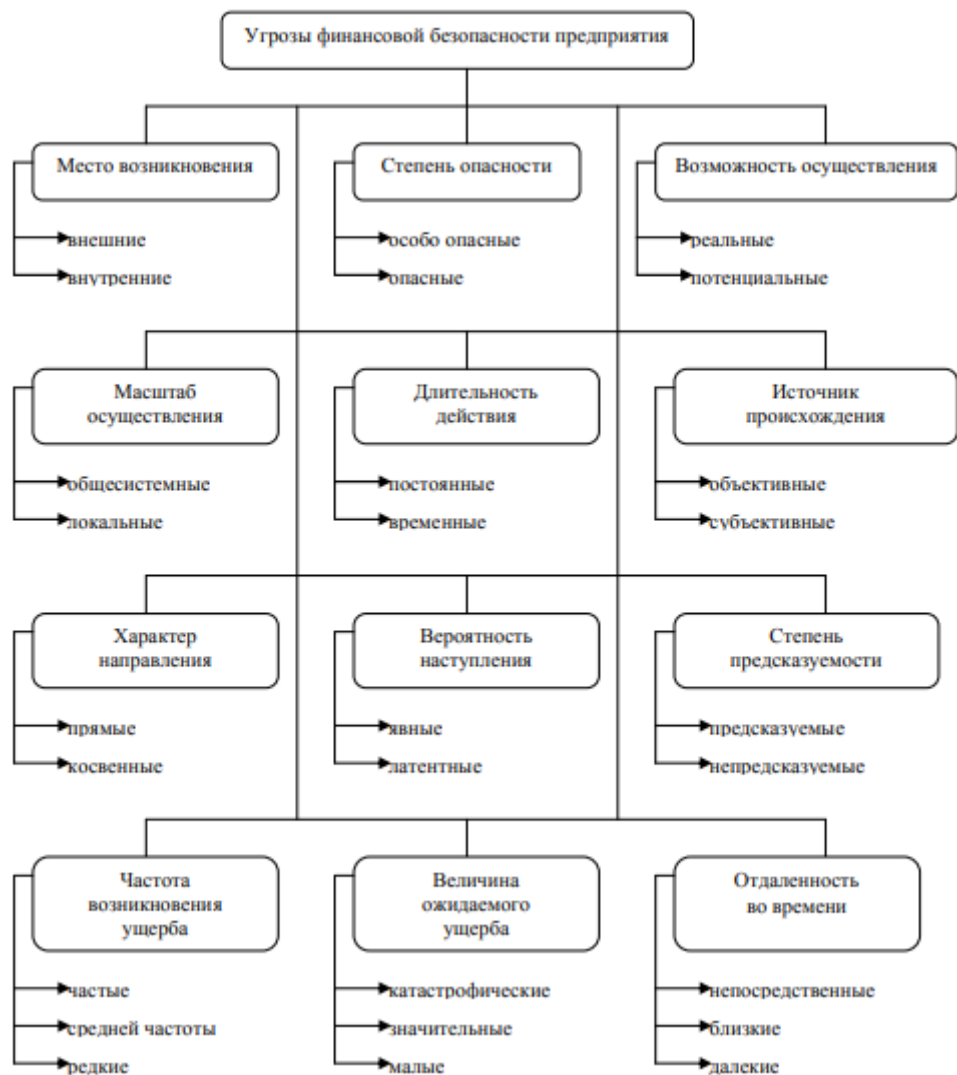


Рисунок 1.2 - Признаки классификации и виды угроз финансовой безопасности предприятия

Рассмотренные классификации угроз позволяют целенаправленно формировать систему обеспечения финансовой безопасности предприятия. Эффективность построения такой системы зависит от своевременности и полноты идентификации угроз ее потери.

Предприятие, находясь в ситуации неопределенности, изменения как внутренних, так и внешних факторов деятельности, принимает рискованные решения в условиях острой конкуренции, добивается предотвращения и нейтрализации существующих или прогнозируемых опасностей и угроз, обеспечивает достижение целей бизнеса.

Таким образом, в своей хозяйственной деятельности предприятия сталкиваются с различными финансовыми угрозами. И уровень финансовой безопасности предприятий во многом зависит от их умения выявлять, оценивать, минимизировать или предотвращать угрозы финансовой безопасности. Важнейшая задача предприятия в этой связи - грамотно определить, угрозы могут оказать негативное влияние на деятельность предприятия, после чего, разработать план мероприятий по минимизации потерь от угроз в целях поддержания требуемого уровня его финансовой безопасности. От эффективности системы управления финансовыми угрозами во многом зависит эффективность функционирования компании. Поэтому проблема противодействия финансовым угрозам приобретает особое значение абсолютно для всех предпринимательских структур.

2 Методы оценки финансовой безопасности предприятия

2.1 Обзор методических подходов к оценке финансовой безопасности предприятия

Совершенствование методических подходов к оценке ФБ предприятия играет очень важную роль, ведь это влияет на характер и объективность получаемых данных о финансовом положении субъекта, на саму величину этого уровня.

Важнейшим условием обеспечения ФБ предприятия служит обоснованный и своевременный менеджмент, методические инструменты анализа, оценки ФБ, обнаруживающий и нейтрализующий возникающие опасности.

На рисунке 2.1 приведена классификация методов оценки уровня ФБ предприятий.

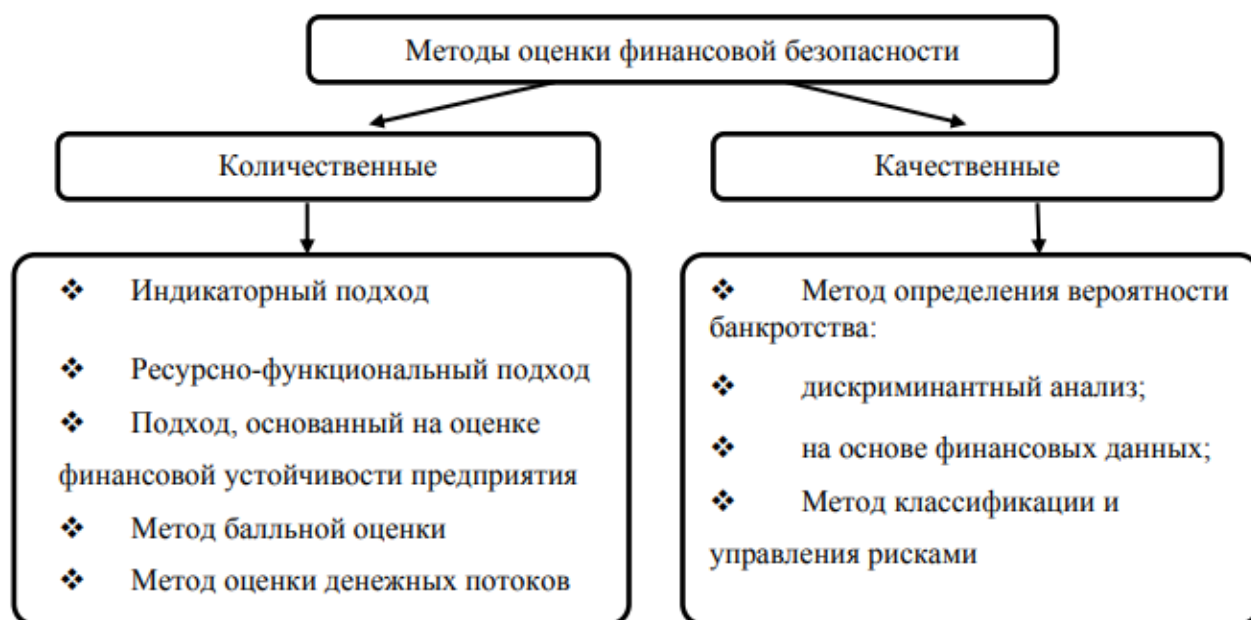


Рисунок 2.1 - Методы оценки обеспечения ФБ предприятия

При индикаторном методе сопоставления фактических показателей ФБ с пограничными рекомендуемыми значениями индикаторов её обеспечения.

Пограничными значениями индикаторов ФБ являются предельные величины, из-за невыполнения которых образуются или усиливаются угрозы. Наилучший уровень достигается, если система индикаторов соответствует выделенному диапазону, а пограничное значение каждого из индикаторов критериев не влияет на ухудшение остальных из них.

Ресурсно-функциональный метод состоит из следующих методов:

- определение уровня ФБ на базе оценки применения финансовых ресурсов по специальным показателям (собственные и заемные финансовые ресурсы);
- оценка обеспечения достаточной финансовой эффективности работы, устойчивости и самостоятельности в финансовом отношении. Анализ могут проводить с применением абсолютных показателей отчетности, на базе расчета и анализа соответствующих коэффициентов.

Балльный метод предусматривает использование среднеотраслевого критерия по каждому показателю. Рекомендуемые значения коэффициентов имеют определённый диапазон. Значениям коэффициентов вне данного диапазона присваивается соответствующий балл, что зависит от природы показателей.

Метод оценки денежных потоков - рассчитывают показатели, дающие оценку пропорционально денежным потокам в течение времени.

Методы оценки вероятности финансовой несостоятельности или банкротства базируются на изучении специальных критериев, и являются экспертным заключением о негативных характеристиках развития.

Метод управления рисками предусматривает классификацию рисков по различным основаниям, их качественную интерпретацию и проведение мероприятий по их минимизации.

Исходя из эффективности, простоты применения из всех рассмотренных методов можно порекомендовать применять индикаторный, балльный методы, анализ денежных потоков, способ классификации и управления рисками.

К числу основополагающих угроз ФБ предприятия относятся:

- угроза утраты ликвидности;
 - угроза потери финансовой независимости;
 - коэффициент автономии и показатель финансового рычага;
 - угроза сокращения эффективности работы субъекта, потери доходности.
- угроза старения объектов основных средств за счет "проедания" амортизационного фонда. Ее отслеживание возможно по уровню инвестирования амортизации;
 - угроза нестабильности развития предприятия путем сравнения между собой связей повышения прибыли, выручки, активов;
 - угроза стремительного увеличения сумм долгов ввиду медленных поступлений средств дебиторской задолженности;
 - угроза применения слабой, несвоевременной, невзвешенной политики в области управления дебиторской и кредиторской задолженностями;
 - угроза неплатежеспособности предприятия, вплоть до его банкротства.

Приемом укрепления ФБ с применением индикаторного метода может послужить создание и внедрение контроллинга ФБ - систематизированной работы по созданию базы данных, непрерывным наблюдением индикаторов ФБ, определению угроз и разработке обоснованных управленческих мероприятий по их нивелированию.

Информационной основой расчета фактических значений показателей ФБ выступает бухгалтерская отчетность предприятия.

Понятие финансовой устойчивости предприятия схоже с понятием финансовой безопасности, однако они являются разными категориями. Финансовая устойчивость один из элементов, описывающих состояние ФБ предприятия. ФБ выражает такое состояние финансовой устойчивости, при котором предприятие наиболее эффективно осуществляет стратегию, описывается возможностью предприятия оказывать отпор разнообразным угрозам.

Анализ и оценку финансовой устойчивости с применением абсолютных величин нужно делать на базе балансовой модели или трехкомпонентного критерия [6].

Основываясь на показателях обеспеченности запасов источниками их финансирования была выведена трехкомпонентная модель, определяющая тип финансовой устойчивости, формула (2.1) принимает вид:

$$\Phi У = \{\pm\Phi\text{СОС}; \pm\Phi\text{ДИ}; \pm\Phi\text{ОВИ}\}, \quad (2.1)$$

где $\Phi У$ – тип финансовой устойчивости;

$\pm\Phi\text{СОС}$ – сальдо собственных оборотных средств;

$\pm\Phi\text{ДИ}$ – сальдо долгосрочных источников финансирования;

$\pm\Phi\text{ОВИ}$ – сальдо совокупной величины источников.

Всего выделяют 4 типа финансовой устойчивости:

- абсолютная описывается излишком всех источников образования запасов;
- нормальная финансовая устойчивость описывается нехваткой СОС и излишком ДИ и ОВИ;
- неустойчивое финансовое состояние описывается нехваткой СОС и ДИ, и излишком ОВИ;
- кризисное финансовое состояние описывается нехваткой всех источников финансирования запасов, издержек.

По итогам расчётов сопоставляют фактические значения показателей с пределами нормативных и оценивают изменения финансовой устойчивости, которые могут произойти в будущем.

Балльные методы активно применяют при рейтинговой оценке финансового состояния. Особой популярностью пользуются интегрально-балльные оценки по методикам Донцовой Л.В., Г.В. Савицкой, Никифоровой Н.А. [8, 9].

Сущность метода Савицкой Г.В. состоит в классификации субъектов по риску в зависимости от критериев финансовой устойчивости и выставлении рейтинговой оценки по ним. Для применения предусмотрена методикой модель, состоящая из трёх финансовых коэффициентов (таблица 2.1).

Таблица 2.1 - Группировка субъектов по критерию платежеспособности

| Показатель | Границы классов согласно критериям | | | | |
|--|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------|
| | I класс | II класс | III класс | IV класс | V класс |
| Рентабельность совокупного капитала, % | 30 и выше (50 баллов) | 29,9-20 (49,9-35 баллов) | 19,9-10 (34,9-20 баллов) | 9,9-1 (19,95 баллов) | менее 1 (0 баллов) |
| Коэффициент текущей ликвидности | 2,0 и выше (30 баллов) | 1,99 -1,7 (29,9-20 баллов) | 1,69-1,4 (19,9 -10 баллов) | 1,39:1,1 (9,9 - баллов) | 1 и ниже (0 баллов) |
| Коэффициент финансовой независимости | 0,7 и выше (20 баллов) | 0,69-0,45 (19,9 - 10 баллов) | 0,44-0,30 (9,9-5 баллов) | 0,29 -0,20 (5-1 баллов) | менее 0,2 (0 баллов) |
| Границы классов | 100 баллов | 99-65 баллов | 64-35 баллов | 34-6 баллов | 0 баллов |

Субъекты в соответствии с методикой относятся к одному из пяти классов:

I класс – субъекты с высоким запасом финансовой прочности, благонадежные заемщики;

II класс – субъекты с некоторыми рисками по задолженности;

III класс – проблемные субъекты;

IV класс - субъекты с колоссальным риском банкротства, даже если меры по финансовому оздоровлению были приняты, высокие риски невозврата задолженности;

V класс - предприятия критического риска, почти банкроты.

Сущность методики Донцовой - Никифоровой состоит в определении класса предприятий в зависимости от уровня риска:

I класс – финансово устойчивые предприятия, возврат средств гарантирован;

- II класс – предприятия с определенными рисками;
- III класс – проблемные, полное получение процентов по кредитам и займам остается спорным;
- IV класс – субъекты с высокими рисками банкротства;
- V класс – неустойчивые финансово, несостоятельные субъекты;
- VI класс – субъекты в кризисном состоянии.

По итогам рейтингового анализа оценивают уровень ФБ предприятия, выделяются основные внутренние и внешние угрозы.

Проведем сравнительный анализ методических подходов к оценке финансовой безопасности, обозначив преимущества и недостатки рассмотренных методов.

Результаты анализа представим в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Сравнительный анализ методических подходов к оценке финансовой безопасности предприятия

| № | Критерий для сравнения | Наименование метода | | | | | Предлагаемый метод |
|---|--|---------------------|-------------------------|-----------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | | индикаторный | ресурсно-функциональный | балльный | метод оценки денежных потоков | модели оценки вероятности банкротства | |
| 1 | Достоверность результатов в оценке | да | не всегда | не всегда | нет | нет | Да |
| 2 | Простота применения | да | нет | да | нет | да | да |
| 3 | Количество и качество выбранных показателей | не всегда | нет | да | нет | нет | да |
| 4 | Возможность выявить угрозы по результатам оценки | да | да | да | не всегда | не всегда | да |

Окончание таблицы 2.2

| № | Критерий для сравнения | Наименование метода | | | | | |
|---|--|---------------------|-------------------------|----------|-------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | | индикаторный | ресурсно-функциональный | балльный | метод оценки денежных потоков | модели оценки вероятности банкротства | Предлагаемый метод |
| 5 | Необходимость выполнять объемные расчеты показателей в рамках методики | нет | да | нет | да | нет | нет |
| 6 | Точность и удобство использования шкалы оценки | да | да | да | нет | да | да |

На базе проведённого анализа можно сделать вывод, что каждому из рассмотренных методов присущи свои достоинства и недостатки, к числу основных слабых сторон методов можно отнести:

- недостоверность результатов оценки;
- сложность применения;
- недостаточное количество и качество выбранных для оценки показателей;
- слабая возможность выявления угроз по результатам оценки;
- необходимость выполнять объемные расчеты показателей в рамках методики;
- неточность и непонимание использования шкалы оценки.

В соответствии с чем предложим усовершенствованный методический подход к оценке финансовой безопасности предприятия, который бы позволял компенсировать недостатки выбранных методов и усиливать их достоинства.

Данная методика позволит оценить уровень финансовой безопасности компании с учетом разных составляющих финансово-хозяйственной жизни.

2.2 Совершенствование методического подхода к оценке финансовой безопасности предприятия

Основная идея совершенствования методического подхода заключается в объединении индикаторного и балльного методических подходов к оценке состояния ФБ компании.

В рамках предлагаемого усовершенствования предлагается провести расчеты фактических значений по группам показателей: показатели ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности и рентабельности. После чего каждое значение показателя необходимо сравнить с пределами рекомендуемых для него значений, отметить соблюдение норматива «+» или несоблюдение норматива «-» и присвоить соответствующий балл, исходя из принятого деления баллов, соблюдение всех нормативов дает возможность получения компанией 100 баллов.

Анализ показателей финансово-хозяйственной деятельности – необходимый этап в части проведения оценки уровня обеспечения ФБ.

Финансовая устойчивость означает обеспечение формирования запасов источниками, их образующими, в связи с этим известны 4 типа финансовой устойчивости: абсолютная, нормальная, неустойчивая, кризисная. Когда компания абсолютно или нормально устойчива – она выступает надежным контрагентом; а если состояние неустойчивое, нужен анализ посредством поиска того, насколько финансовая неустойчивость допустима. Когда состояние компании можно описать как кризисное, нужно срочно проводить комплекс действий для укрепления её ФУ.

Абсолютная устойчивость описана системой неравенств – формула (2.2):

$$\Delta \text{СОС} \geq 0, \quad \Delta \text{СДИ} \geq 0, \quad \Delta \text{ОИ} \geq 0, \quad (2.2)$$

где $\Delta \text{СОС}$ – отклонение (излишек или недостаток собственных оборотных средств), тыс. руб.;

Δ СДИ – излишек или недостаток перманентных оборотных средств, тыс. руб.;

Δ ОИ – излишек или недостаток основных источников формирования запасов, тыс. руб.;

Рентабельность характеризует степень прибыльности бизнеса, её показатели описывают эффективность работы в общих чертах, а также прибыльность применения всевозможных ресурсов.

Они более точно в сравнении с прибылью описывают результаты деятельности, так как их сумма отражает соотношение эффекта с наличием или запущенными в дело ресурсами. Усовершенствованный методический подход в таблице 2.3.

Таблица 2.3 - Усовершенствованный методический подход к оценке финансовой безопасности предприятия

| Показатели-индикаторы | Неравенства | Критерии выставления баллов |
|---|--------------|---|
| Излишек или дефицит по группе наиболее ликвидных активов | $A1 \geq П1$ | Соблюдение неравенства – 7 баллов (максимальное значение, находится отношение к лучшему показателю за период), отмечается знаком «+»; Несоблюдение неравенства – 0 баллов, отмечается знаком «-» |
| Излишек или дефицит по группе быстрореализуемых активов | $A2 \geq П2$ | |
| Излишек или дефицит по группе медленно реализуемых активов | $A3 \geq П3$ | |
| Излишек или дефицит по группе трудно реализуемых активов | $A4 \leq П4$ | |
| Излишек или дефицит собственных оборотных средств для формирования запасов Δ СОС | $СОС > 0$ | Соблюдение неравенства – 6 баллов (максимальное значение, находится отношение к лучшему показателю за период), отмечается знаком «+»; Несоблюдение неравенства – 0 баллов, отмечается знаком «-» |
| Излишек или дефицит собственных и долгосрочных источников для формирования запасов Δ СДИ | $СДИ > 0$ | |
| Излишек или дефицит основных источников для формирования запасов Δ ОИ | $ОИ > 0$ | |

Окончание таблицы 2.3

| Показатели-индикаторы | Неравенства | Критерии выставления баллов |
|---|----------------------------------|--|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $>0,2$ | Соблюдение неравенства – 6 баллов (максимальное значение, находится отношение к лучшему показателю за период), отмечается знаком «+»; Несоблюдение неравенства – 0 баллов, отмечается знаком «-» |
| Коэффициент критической ликвидности | $>0,7$ | |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2 | |
| Коэффициент общей ликвидности | >1 | |
| Рентабельность продаж, % | >0 | Соблюдение неравенства – 6 баллов (максимальное значение, находится отношение к лучшему показателю за период), отмечается знаком «+»; Несоблюдение неравенства – 0 баллов, отмечается знаком «-» |
| Рентабельность основной деятельности, % | >0 | |
| Рентабельность производственных фондов, % | >0 | |
| Рентабельность активов, % | >0 | |
| Рентабельность собственного капитала, % | >0 | |
| Итоговый показатель состояния ФБ | Сумма баллов по всем показателям | |

Итоговый показатель подхода измеряется в пределах от 0 до 100 баллов, в соответствии с чем делается вывод об уровне обеспечения финансовой безопасности в течение каждого рассматриваемого периода. После чего, нужно проследить изменение уровня обеспечения ФБ за анализируемый период.

Шкала оценивания финансовой безопасности по балльному подходу имеет следующий вид:

0-20 – критически низкий уровень обеспечения финансовой безопасности;

21 – 40 – низкий уровень обеспечения финансовой безопасности;

41-60 – средний уровень обеспечения финансовой безопасности;

61-80 – уровень обеспечения финансовой безопасности выше среднего;

81-100 – высокий уровень обеспечения финансовой безопасности.

Всего предусмотрено 16 показателей для проведения оценки. Соответственно, шкала оценки по индикаторному подходу примет следующий вид:

0-4 знаков «+» – критически низкий уровень обеспечения финансовой безопасности;

5-7 знаков «+» – низкий уровень обеспечения финансовой безопасности;

8-10 знаков «+» – средний уровень обеспечения финансовой безопасности;

11-13 знаков «+» – уровень обеспечения финансовой безопасности выше среднего;

14-16 знаков «+» – высокий уровень обеспечения финансовой безопасности.

Предложенный методический подход, по нашему мнению, позволяет получить наиболее полную оценку, увидеть слабые места в финансово-экономическом развитии предприятия и предложить мероприятия, позволяющие привести в пределы рекомендуемых значений финансовые показатели, укрепляя, таким образом, состояние ФБ предприятия.

3 Анализ и оценка финансовой безопасности ООО «Спортмастер»

3.1 Анализ показателей финансовой деятельности и оценка финансовой безопасности ООО «Спортмастер»

Компания, являющаяся объектом данного исследования – ООО «Спортмастер», находится в г. Москва, МКАД, 24-й км, вл. 1.

ООО «Спортмастер» имеет богатый ассортимент продуктов для спорта и отдыха, содержащий такие товары как оборудование для тренировок; туристические товары; товары для игр и активного отдыха; спортивные одежда и обувь, детские спортивные товары. Помимо этого, ООО «Спортмастер» предоставляет спортивный инвентарь компаниям – спортивным залам, центрам, секциям.

Компания «Спортмастер» включает совокупность спортивных магазинов, реализующих ассортимент товаров для потребителей, предпочитающих активный образ жизни и увлекающихся спортом. Сеть магазинов «Спортмастер» насчитывает 39 точек в столице и Московской области, а также 35 точек в городах России, Белоруссии, Казахстана и Китая, на конец 2022 года открыты более 500 точек продаж в 230 городах.

ООО «Спортмастер» занимает более 20% отечественного рынка спорттоваров. Компания имеет программу активной популяризации и распространения спорта среди населения. Качественные характеристики и разнообразие спортивных товаров вместе с хорошим сервисом и отличной репутацией помогают компании удерживать позицию как на уровне отечественного рынка, так и в странах СНГ.

Оценку состояния ФБ компании начнем с проведения горизонтального анализа баланса. Данный метод анализа содержит расчеты как абсолютных, так и относительных показателей, свидетельствующих о динамике статей отчетности. Необходимые расчеты приведены в приложении В.

Стоимость имущества компании сократилась на 2 %. Стоимость внеоборотных активов возросла на 214 %, а оборотных активов - уменьшилась на 29 %. Следовательно, уровень мобильности активов сократился. С уменьшением доли мобильных активов увеличиваются риски вложений.

Невзирая на уменьшение стоимости НМА (динамика - негативная), стратегия компании - инновационная, так как денежные средства направляют в качестве вложений в лицензии, патенты и другую интеллектуальную собственность.

Стоимость основных средств возросла на 266 % за период. Рост величины основных средств является следствием активности инвестиционных вложений компании, что заслуживает позитивной оценки, может быть связано с увеличением производственного потенциала.

Долгосрочные финансовые вложения возросли, это заслуживает позитивной оценки, когда их доходность превышает рентабельность активов, задействованных в компании.

Сокращение величины оборотных активов является следствием, помимо прочего, проведения операций с деньгами.

Запасы компании выросли почти на 9%, при этом выручка увеличивалась быстрее, чем росла величина запасов. Что свидетельствует о более эффективном применении запасов за период, этот факт описывает динамику отдачи от применения таких активов.

Дебиторская задолженность выросла почти на 167 % за период, при этом выручка увеличивалась медленнее, чем величина дебиторской задолженности. Так, кредитование покупателей стало менее продуктивным, это с отрицательной стороны описывает динамику отдачи от применения данных активов.

Денежные средства уменьшились более, чем на 91 % за период, это произошло на фоне того, как росли краткосрочные обязательства, следовательно, платежеспособность Спортмастера ослабела.

Величина собственного капитала сократилась более чем на 45 %, финансовый потенциал компании ослаб. Величина заемного капитала выросла практически на 130 % за период, увеличение заемного капитала отрицательно влияет на ФУ компании. Оптимально, когда собственный капитал компании растет более быстрыми темпами, чем её обязательства. Собственный капитал сократился на 45 % ввиду увеличения обязательств на 130 %, компания стала менее устойчивой в финансовом отношении.

Далее проведем вертикальный анализ баланса, который позволяет оценить структуру баланса, используя относительные показатели. Необходимые расчеты представлены в приложении Г.

Итак, удельный вес внеоборотных активов стал больше почти на 24 %, а удельный вес оборотных активов сократился на данные 24 %. Имущество Спортмастера состоит по большей части из оборотных активов. Заметим, что мобильность активов за период уменьшилась.

Удельный вес собственного капитала снизился более чем на 33 %, а заемного – вырос на эту же сумму, активы компании формируются по большому счёту из собственных средств. Главное место в структуре отведено нераспределенной прибыли, далее идёт уставный капитал. Оставалась стабильной структура заемного капитала компании, основное место занимает кредиторская задолженность, после неё - краткосрочные заемные средства.

В целях анализа ликвидности баланса необходимо сравнить результаты групп статей актива и пассива баланса, итоговые расчеты представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Анализ ликвидности баланса ООО «Спортмастер»

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| излишек (+) или дефицит (-) по группе наиболее ликвидных активов (A1 – П1) | 21 532 573 | -29 653 711 | -32 940 235 |
| излишек (+) или дефицит (-) по группе быстрореализуемых активов (A2 – П2) | 1 018 463 | 5 383 805 | 5 842 006 |

Окончание таблицы 3.1

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|-------------|-------------|------------|
| излишек (+) или дефицит (-) по группе медленно реализуемых активов (А3 – П3) | 31 516 957 | 34 541 390 | 34 089 168 |
| излишек (+) или дефицит (-) по группе трудно реализуемых активов (А4 – П4) | -54 067 993 | -10 271 484 | -6 990 939 |

Величины самых ликвидных активов было достаточно для покрытия суммы самых срочных обязательств лишь в начале периода, по этой причине образовался излишек самых ликвидных активов. Величина быстрореализуемых активов превышала краткосрочные пассивы, соответственно, образовались излишки данного вида активов. Величина медленно-реализуемых активов превышала долгосрочные пассивы из-за того, что компания не пользовалась долгосрочными кредитами, был образован излишек. Спортмастер имел собственные оборотные активы, это заслуживает позитивной оценки финансового состояния. Собственный капитал финансирует как внеоборотные, так и оборотные активы.

В рамках анализа платежеспособности были рассчитаны соответствующие показатели, итоги представлены в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Анализ платежеспособности ООО «Спортмастер»

| Показатели | Норматив | 2020 | 2021 | 2022 |
|-------------------------------------|----------|-------|-------|-------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | >0,20 | 1,835 | 0,339 | 0,076 |
| Коэффициент критической ликвидности | >0,70 | 2,124 | 0,530 | 0,413 |
| Коэффициент текущей ликвидности | >2,00 | 3,669 | 1,188 | 1,140 |
| Коэффициент общей ликвидности | >1,00 | 2,783 | 0,664 | 0,521 |

Коэффициент абсолютной ликвидности находился в пределах нормы в 2020 г. и 2021 г. – ООО «Спортмастер» могло покрыть не меньше, чем 20% краткосрочных обязательств, используя наиболее ликвидные активы.

Коэффициент критической ликвидности был в норме в начале периода, но с 2021 г. компания была не в состоянии покрыть не менее 70%

краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов с учётом полного возврата долгов со стороны дебиторов. Аналогичную динамику можем проследить у коэффициентов текущей, общей ликвидности, но коэффициент текущей ликвидности превышал 1 – компания с невысокой вероятностью могла стать банкротом, а показатель общей ликвидности показывает, что, начиная с 2021 ликвидным баланс компании назвать нельзя.

На конец периода ООО «Спортмастер» по большинству критериев не было платежеспособным, а его баланс - ликвидным.

Необходимые расчеты показателей финансовой устойчивости приведены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Анализ финансовой устойчивости ООО «Спортмастер»

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|------------|-------------|-------------|
| Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов ΔСОС | 23 340 714 | -23 486 929 | -26 371 256 |
| Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов ΔСДИ | 23 340 714 | -23 486 929 | -26 371 256 |
| Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов ΔОИ | 28 131 746 | -18 996 256 | -16 702 734 |

Сначала компания была абсолютно устойчива в финансовом отношении, а к завершению периода состояние описывалось как кризисное. Первый из указанных типов финансовой устойчивости задается условием, когда наблюдается излишек всех трех источников формирования запасов. Данный тип устойчивости не всегда является оптимальным, так как свидетельствует о том, что компания не может достаточно правильно использовать внешние источники для своей деятельности. Абсолютная устойчивость финансового состояния имеет минимальный уровень финансового риска, но самые высокие затраты, в связи с высокой стоимостью собственного капитала.

В дальнейшем имело место кризисное финансовое состояние, когда наблюдалась серьёзная зависимость от заемных источников, недостаток всех источников, благодаря которым образуются запасы. Также для образования запасов было нужно привлекать как долго-, так и краткосрочные кредиты, а также средства из кредиторской задолженности. Финансовый риск велик при сравнительно низких затратах.

Анализ по критериям рентабельности приведен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Анализ показателей рентабельности ООО «Спортмастер»

| Показатели | 2020 | 2021 | 2022 |
|---|-------|-------|-------|
| Рентабельность продаж, % | 12,13 | 10,41 | 22,75 |
| Рентабельность основной деятельности, % | 13,80 | 11,62 | 29,44 |
| Рентабельность производственных фондов, % | 32,59 | 20,12 | 53,22 |
| Рентабельность активов, % | 12,51 | 14,27 | 28,57 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 16,53 | 30,94 | 67,19 |

Сразу можно заметить, что динамика рентабельности к 2022 г. увеличивается в разы, что свидетельствует о более эффективном управлении различными ресурсами компании, финансовыми в том числе. В целом по всем показателям работа компании стала гораздо более рентабельной, более прибыльной и выгодной, в том числе с точки зрения привлечения капитала инвесторов.

Рентабельность продаж описывает, какое количество копеек прибыли с продаж формирует каждый рубль, относящийся в состав выручки. Продажи компании оказались рентабельными: прибыльность возросла, что с позитивной стороны описывает финансовое состояние.

Рентабельность основной деятельности показывает, какое количество копеек прибыли от продаж создает один рубль затрат. Деятельность по данному критерию была рентабельной, к тому же прослеживалась позитивная динамика.

Рентабельность производственных фондов (ОС и запасы) показывает количество копеек прибыли от продаж, которое приносит один рубль производственных фондов. Рентабельность по этому критерию, как и сама динамика, имеют положительные значения.

Рентабельность активов показывает количество коп. прибыли от продаж, образующее 1 руб., направленный в активы. Рентабельность по данному критерию и динамика показателей – положительны.

Рентабельность СК свидетельствует о том, какое количество копеек прибыли от продаж относится на 1 руб. СК ООО «Спортмастер». Прибыльность СК возросла, этот факт получает положительную оценку.

В общем компания стала работать более продуктивно, так как каждый рубль, вложенный в развитие, стал генерировать большие размеры прибыли.

Проведем оценку состояния ФБ ООО «Спортмастер» на основе предложенного во второй главе методического подхода. Результаты оценки представим в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Оценка уровня финансовой безопасности ООО «Спортмастер»

| Показатели | Соблюдение (+) или несоблюдение (-) рекомендуемых значений с присвоением баллов | | | | | |
|---|---|-----|------|-----|------|-----|
| | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
| Излишек или дефицит по группе наиболее ликвидных активов | + | 7 | - | 0 | - | 0 |
| Излишек или дефицит по группе быстрореализуемых активов | + | 1.2 | + | 6.4 | + | 7 |
| Излишек или дефицит по группе медленно реализуемых активов | + | 6.4 | + | 7 | + | 7 |
| Излишек или дефицит по группе трудно реализуемых активов | + | 7 | + | 1.3 | + | 1.1 |
| Излишек или дефицит собственных оборотных средств для формирования запасов ΔСОС | + | 6 | - | 0 | - | 0 |
| Излишек или дефицит собственных и долгосрочных источников для формирования запасов ΔСДИ | + | 6 | - | 0 | - | 0 |

Окончание таблицы 3.5

| Показатели | Соблюдение (+) или несоблюдение (-) рекомендуемых значений с присвоением баллов | | | | | |
|---|---|-----|------|-----|------|---|
| | 2020 | | 2021 | | 2022 | |
| Излишек или дефицит основных источников для формирования запасов ДООИ | + | 6 | - | 0 | - | 0 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | + | 6 | + | 6 | - | 0 |
| Коэффициент критической ликвидности | + | 6 | - | 0 | - | 0 |
| Коэффициент текущей ликвидности | + | 6 | - | 0 | - | 0 |
| Коэффициент общей ликвидности | + | 6 | - | 0 | - | 0 |
| Рентабельность продаж, % | + | 3.1 | + | 2.6 | + | 6 |
| Рентабельность основной деятельности, % | + | 2.8 | + | 2.4 | + | 6 |
| Рентабельность производственных фондов, % | + | 3.7 | + | 2.3 | + | 6 |
| Рентабельность активов, % | + | 2.6 | + | 3 | + | 6 |
| Рентабельность собственного капитала, % | + | 1.5 | + | 2.8 | + | 6 |
| Итоговый показатель состояния ФБ | 77.3 | | 33.8 | | 45.1 | |

Таким образом, по предложенной методике уровень финансовой безопасности в 2020 г. был равен 77.3 баллам (16 знаков «+»), в 2021 году – 33.8 баллам (9 знаков «+»), в 2022 году – 45.1 баллам (8 знаков «+»).

Следовательно, наилучшее состояние финансовой безопасности наблюдалось в компании в начале рассматриваемого периода, после чего уровень финансовой безопасности сократился практически вдвое к 2021 г., а в 2022 г. существенно вырос до 45.1 баллов, однако финансовая безопасность обеспечена на уровне «ниже среднего».

Основными угрозами, выявленными при помощи показателей методики, являются следующие:

- угроза неплатежеспособности, вызванная нехваткой наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств;
- угроза финансовой неустойчивости ввиду нехватки собственных оборотных средств для формирования запасов, собственных и долгосрочных источников для формирования запасов, основных источников для формирования запасов;

- угроза сокращения или утраты ликвидности, вызванная тем, что компания не может погасить не менее 20% краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов, не может погасить не менее 70% краткосрочных обязательств, привлекая не только наиболее ликвидные активы, но и полностью взыскав долги с дебиторов и пр.

3.2 Рекомендации по укреплению финансовой безопасности ООО «Спортмастер»

В ходе анализа и оценки уровня ФБ компании были выделены следующие основополагающие угрозы:

- низкая эффективность взаимодействия с дебиторами, что грозит появлением сомнительной ДЗ;
- увеличение КЗ компании, следствием которой выступает рост расходов на погашение процентов по кредитам, займам.

На базе проведённых анализа и оценки предложим комплекс мероприятий, нацеленных на укрепление ФБ компании. Главными рекомендациями по укреплению ФБ ООО «Спортмастер» выступают:

- определение оптимального срока оборачиваемости ДЗ;
- образование резервного фонда, для покрытия сомнительной ДЗ.

Для повышения эффективности контроля расчётов с покупателями и заказчиками видится необходимым провести аналитический учёт с каждым из партнеров.

Анализ поможет оценить, насколько продуктивно компания направляет денежные средства в кредитование, определить перечень покупателей, заслуживающих высокого уровня доверия, благонадежных, в их отношении нужно реализовать определённые мероприятия. Итоги анализа выступают базой для разработки политики кредитования заказчиков в будущем.

Важнейшими задачами управления ДЗ выступают:

- проверка компании заказчика до заключения договоров;

- непрерывное юридическое сопровождение организуемых мероприятий;
- учёт сроков ДЗ;
- учёт и оценка ДЗ;
- применение методик получения просроченных отчислений от дебиторов;
- использование методов разрешения проблем с сомнительными дебиторами.

В целях контроля критического срока оплаты, нужно заблаговременно определять продолжительность отсрочки, а также срок образования ДЗ. Фактором появления ДЗ выступает дата перехода собственности от компании к покупателю, определенная в договоре. Этой датой может выступать дата, когда было заключено соглашение либо, когда товары были отгружены со склада, когда они поступили к покупателю.

Оценку ДЗ лучше проводить с формирования реестра старения счетов дебиторов. В целях более простого расчёта крайнего срока оплаты предусмотрены обычные условия для отсрочки платежа и возможности их учёта.

Назначив крайний срок оплаты, можно установить, какой будет доля просроченной ДЗ, а также количество дней просрочки. Так можно оценить увеличение расходов за счет внепланового отвлечения средств из оборота, а также объяснить сумму пеней.

В целях контролирования платежей и статического учёта усредненной просрочки по дебиторам необходимо вести отчёт о списании ДЗ.

У ООО «Спортмастер» имеется большое число неоплаченных счетов, следовательно средства, которые можно извлечь из просроченной ДЗ, тем самым помогут укрепить уровень ФБ.

Сумма ДЗ приводит нас к выводу о том, что управление ДЗ слабо эффективно. Ясно прослеживается потребность принятия взвешенных решений

по её разумному видоизменению, это выступает своего рода индикатором финансового благополучия.

Когда Спортмастер сократит срок возврата платежей, будет высвобожден источник максимизации прибыли как отдача от инвестиций в оборот заблаговременно поступивших сумм. Сокращение сроков поступлений валюты сократит необходимость в получении кредитных средств.

С целью уменьшения сумм ДЗ внесем предложение о совокупности штрафов клиентам компании. Данный аспект необходим для заблаговременного перевода нужных платежей, приняв во внимание кредитную ставку банков на период, она составит 20 %.

Просроченная задолженность облагается процентом, который составит годовая ставка / 12 мес. = 20 / 12 = 1.67 % в мес. или ставка в месяц / 30 дней = 1.67 / 30 = 0.055 % за каждый просроченный день.

В ходе управления ДЗ важны внутренние документы, формы которых выступают составляющей кредитной политики, утверждаются совместно с ней.

С целью образования системы просрочек нужно взять статистику за полгода по каждому из заказчиков.

Особого внимания заслуживает определение срока отсрочки для контрагентов в отдельности. Расчёт будет произведён раз в квартал, анализ проводят с действующими контрагентами, имеющими задолженности во время проведения оценки, а также Общества – новые контрагенты компании. Заключение и пролонгация соглашений о предоставлении услуг, транцы будут проводиться поквартально.

ООО «Спортмастер» получил выручку от реализации в сумме 500.000 руб. от покупателя ООО «Мегаполис». Размер ДЗ клиента перед компанией равен 350000 руб., ближе к завершению квартала ДЗ составляла 490000 руб. При подписании второго соглашения ООО «Спортмастер» необходимо создать выручку от ООО «Мегаполис» в размере 550000 руб. Для постоянства положения компании было принято ограничение возможной находящейся у

компании-клиента ДЗ в сумме 200000 руб. Так, отсрочка платежа по новому соглашению составит:

$$\text{ДЗ} = (\text{ДЗ перед заключением контракта} + \text{ДЗ за период}) / 2 = (350000 + 490000) / 2 = 420\,000 \text{ руб.}$$
$$\text{Оборот ДЗ} = \text{полученная выручка} / \text{дебиторская задолженность} = 500\,000 / 420.000 = 1,19 \text{ оборота.}$$
$$\text{Средний период инкассации ДЗ} = \text{расчётный период инкассации} / \text{количество оборотов} = 90 \text{ дней} / 1,19 = 76 \text{ дн.}$$

Так, средний срок, за который возврат ДЗ будет продуктивным и не выступает проблемой с позиции оборачиваемости капитала, равен 76 дней. При увеличении этого срока компания потеряет денежные средства, из которых могла быть извлечена выгода при заблаговременном их возврате и переданы в производство, оказание услуг, в инвестиционный процесс.

$$\text{Плановая оборачиваемость ДЗ по контрагенту} = \text{выручка} / \text{ДЗ} = 550 / 200 = 2,75 \text{ оборота.}$$
$$\text{Здесь плановый период инкассации} = \text{фактический период инкассации} / \text{количество оборотов} = 90 \text{ дней} / 2,75 \text{ оборота} = 33 \text{ дня.}$$

Самая продолжительная отсрочка по платежу для ООО «Мегаполис» равна 33 дня, с целью солидарности компании с уровнем принятой ДЗ. При увеличении этого срока ООО «Спортмастер» будет нести убытки, отраженные в прибыли и означающие, сколько компания могла бы извлечь, если бы направила полученную ДЗ в оборот. Принцип для остальных платежей и клиентов аналогичен. Предлагаемая система определения длительности просрочки даст компании возможность приведения фактического уровня ДЗ к запланированному в целях повышения ФБ.

Крайней границей, последним допустимым пределом выступает сумма просрочки в 33 дня. Высший статус присваивается тем контрагентам, которые просрочивают обязательства меньше, чем на 33 дня.

Представим, что заказчиком было произведено три оплаты, каждая с разным сроком:

- по первой поставке платеж - 100000 руб. и просрочка равна 24 дня;
- во второй поставке платеж - 50000 руб. и просрочка равна 35 дней;
- по третьей поставке платеж - 90.000 руб. и просрочки не было, оплата произведена в сроки.

Рассчитаем среднее время просрочки:

(величина заказа 1 * количество дней просрочки 1 + величина заказа 2 * количество дней просрочки 2 + величина заказа 3 * количество дней просрочки 3) / (величина заказа 1 + сумма заказа 2 + сумма заказа 3) = $(100\ 000 * 24 + 50\ 000 * 35 + 90\ 000 * 0) / (100\ 000 + 50\ 000 + 90\ 000) = 18$ дней.

Поскольку у компании есть одна лишь просрочка по платежу, составляющая 35 дней, она будет причислена к надёжным, ведь средняя просрочка по совокупности платежей равна 18 дней.

Этот расчёт при подписании иных соглашений и дает возможность сделать вывод об уровне надёжности заказчика на момент заключения соглашения.

Кроме того, компании нужно принять для себя допустимый размер ДЗ для каждого конкретного клиента. Эти расчёты будут выполнены с помощью критерия совокупного лимита ДЗ компании, с применением объёмов выручки за анализируемый период, срок по предоставлению кредитов клиентам, времени получения компанией выручки.

В итоге данного мероприятия ждут сокращения величины ДЗ компании и перехода денежных средств или за счёт освобожденных денежных средств будет произведено снижение пассивов Общества.

Сокращение ДЗ лучше всего реализовать, используя факторинг, суть которого – уступка права требования по ДЗ.

Итогом служит то, что компания наделяет банк правом взыскать ДЗ, при чем банк направляет денежные средства компании в срок до трех дней после того, как все нужные документы будут ему предоставлены.

Факторинг имеет размер 80-90% от суммы ДЗ. После того, как задолженность будет возвращена, банк возвращает Обществу остатки.

Факторинг позволяет в кратчайшие сроки высвободить ту сумму, которую могли отдать в течение продолжительного периода времени, что сокращает риски неплатежеспособности, преумножит денежные средства, это позитивно скажется на ликвидности компании.

В день отгрузки компания дает фактору все необходимые отгрузочные документы, фактор учитывает их и компенсирует средства по заранее определенным лимитам, направляя деньги со ссудного на расчётный счёт.

После зачисления денег дебитора на транзитный счёт, банк прекращает финансирование, забирает вознаграждение и отдаёт остаток на расчётный счёт компании в банке.

ООО «Спортмастер» по итогам 2022 года имеет сумму долгосрочной ДЗ в размере 712 392 тыс. рублей, что составляет значительную величину денежных средств, которые могли бы быть извлечены и с помощью них могли быть покрыты проблемы нехватки активов для покрытия соответствующих обязательств.

Для получения денежных средств, компания и банк заключат соглашение о факторинге. Размер комиссии за обслуживание операции равен 3 % от величины долга и 20 % годовых от величины оплаты, включая НДС.

Банк переведет 80% от величины договора.

Остатки за вычетом комиссии будут оплачены после того, как покупатель закроет долг. Ставка кредитования составит 20 %.

Первое поступление погашения ДЗ:

$80\% \text{ суммы соглашения} = 712\,392 * 0,8 = 569\,913,6 \text{ тыс. руб.}$

Вычислим факторинговый платеж:

- открытие счета = 2 000 руб.
- ведение счета = 50 р.* 30 дн. =1 500 руб.
- комиссия 3% = $712\,392 * 0,03 = 21\,371,76 \text{ тыс. руб.}$
- комиссия банка за 1 месяц возврата денежных средств = $569\,913,6 * 0,2/365 * 30 = 9\,368,443 \text{ тыс. руб.}$

- остаток после выплаты 80% = $712\,392 - 569\,913,6 = 142\,478,4$ тыс. руб.

- оставшаяся сумма долга банка = $142\,478,4 - 3,500 - 21\,371,76 - 9\,368,443 = 111\,734,697$ тыс. руб.

Результат по операции = $569\,913,6 + 111\,734,697 = 681\,648,297$ тыс. руб.

Использование факторинга поможет уменьшить размер ДЗ с одновременным высвобождением денежных средств или же снижением пассива в части задолженности перед кредиторами, уровень этого снижения окажется меньше, чем при возврате денежных средств, однако риски невозврата при этом сводятся к минимуму.

Итоги по факторингу оформлены в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Факторинг ООО «Спортмастер» по долгосрочной ДЗ

| Содержание операции | Сумма, тыс. руб. |
|---|------------------|
| ДЗ | 712 392 |
| Подписано соглашение о факторинге | 712 392 |
| Перечислены деньги (80% суммы соглашения) | 569 913,6 |
| Комиссия 3% | 21 371,76 |
| Вознаграждение банка за возврат 20 % денежных средств | 9 368,443 |
| Получение остатков по долгу. | 111 734,697 |
| Результат по операции | 681 648,297 |

Так, ООО «Спортмастер» по факторингу сможет извлечь 681 648,297 тыс. руб., притом 80% долга поставщик сможет получить именно в то время, когда он нуждается в денежных средствах. Убыток от операции входит во внереализационные расходы компании.

Важным направлением совершенствования управления капиталом Общества является изменение его структуры путём улучшения резервного капитала, а также проведения анализа того, как в каких отношениях находятся обязательства, долги покупателей перед компанией с обязательствами компании перед своими кредиторами.

При формировании запаса по сомнительным займам компания может отнести в сумму запаса эти займы, учитывая при этом НДС.

Предпосылкой к формированию запаса выступает инвентаризация по расчетам с партнерами фирмы. По дебиторской задолженности необходимо создать резерв. Нормативно-правовая документация по бухгалтерскому учету не предусматривает конкретных правил образования резерва по ДЗ, поэтому порядок формирования резерва Обществу необходимо принять самому и отразить это в своей учетной политике.

Долговые обязательства – всякая задолженность, возникшая из-за продажи продукции, если её не погасили в период, определенный соглашением, поручительством или гарантией.

Налоговый учет содержит информацию лимитирования по сумме запаса. Для расчета суммы налога на прибыль резерва по сомнительным долгам не может превышать 10 % от выручки за какой-либо отчетный период. Однако бухгалтерский учет этого требования не содержит.

Если компанией было вынесено решение о формировании запаса лучше отразить объем резерва в учетной политике.

Компания формирует запасы по сомнительным долгам как по бухгалтерскому, так и по налоговому учету. Учетной политикой определены одинаковые правила формирования запаса, используют методику из ст. 266 НК РФ, резерв образуют каждый квартал на базе сведений инвентаризации.

На начало 2022 года ДЗ от покупателей Общества составляла 712 392 тыс. рублей. Величина резерва в налоговом учете не может быть выше той суммы, которая соотносится с 10 % от выручки компании. Вместе с тем в Налоговом Кодексе РФ закреплено, что сумма отчисления в резерв не должна составлять более 10% от размера чистой прибыли, которая в 2022 году составляет 22 926 016 тыс. руб. Так, отчисления в резервный фонд могут быть равны 71 239,2 тыс. руб. В 2021 г. чистая прибыль была равна 13 688 433 тыс. руб., а в 2020 г. составляла 10 305 922 тыс. руб. Так, за период чистая прибыль увеличилась более, чем вдвое, что отражает позитивную тенденцию. Следовательно, если динамика сохранится, то сумма чистой прибыли будет наращиваться с каждым

годом, а значит, предложение по формированию резервного фонда является целесообразным.

В числе основных направлений средств чистой прибыли ООО «Спортмастер» можно выделить следующие:

- отчисления в резервный фонд;
- приобретение новой техники;
- ремонт оборудования;
- покупка ценных бумаг;
- выплата кредитов;
- маркетинговые мероприятия;
- выплата премий;
- благотворительность;
- переподготовка сотрудников;
- прочее.

Данные направления наглядно представлены на рисунке 3.1.

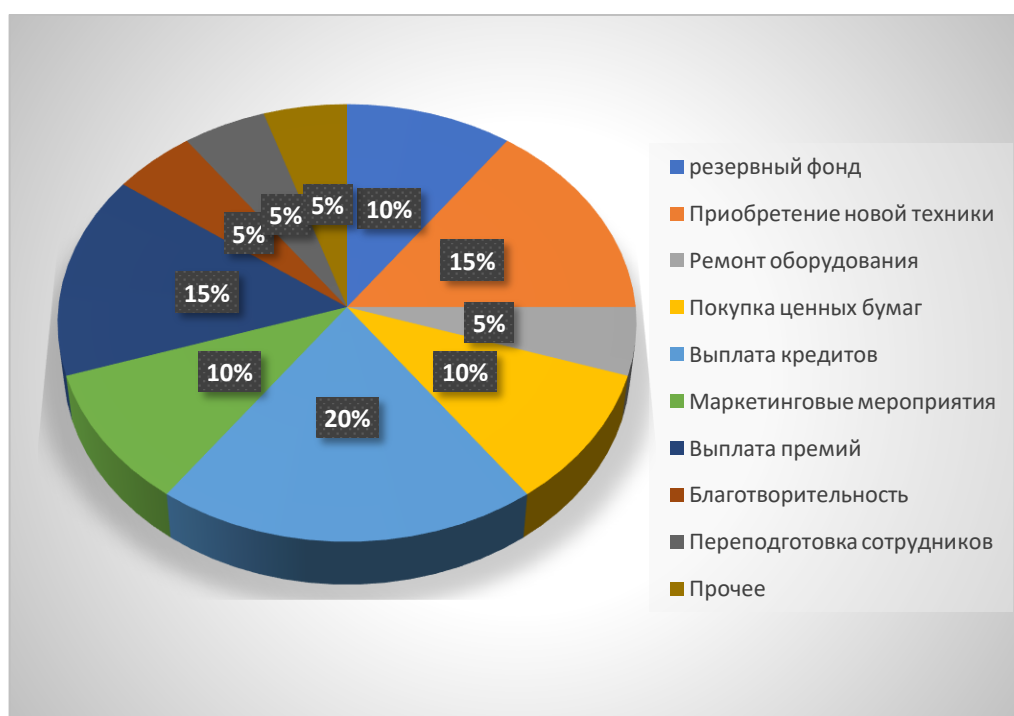


Рисунок 3.1 – Основные направления расходования средств чистой прибыли ООО «Спортмастер»

Изучение путей повышения эффективности расчетов по налогу на прибыль связано главным образом с проведением системной оценки финансово-хозяйственной деятельности компании, нужно принимать во внимание фактор инфляции, которая влияет на валюту, которая отражается в бухгалтерской отчетности, на саму систему организации бухгалтерского учета. Это влияние четко прослеживается, когда учет будет организован, основываясь на практической ценности покупки, цена которой, зависящая от инфляции, будет выше самой практической ценности.

При создании программы повышения эффективности работы с поставщиками будут внедрены:

- план проверок;
- график оценки ведения деятельности с покупателями. При реализации данного мероприятия должна составляться таблица, представленная в приложении Д.

В итоге будут известны главные сроки осуществления программы - 9 недель или 2 месяца. После чего будет подготовлен график проверок профилактических мероприятий по поддержке и укреплению ФБ компании. Вид данного графика наглядно представлен в таблице 3.7.

Таблица 3.7 - График профилактических мероприятий по поддержке и укреплению ФБ ООО «Спортмастер»

| № | Мероприятие | Частота проведения | Ответственное лицо |
|---|---|--|--|
| 1 | Инвентаризация дебиторской задолженности | 2 раза в год | Главный бухгалтер |
| 2 | Оценка покупателей и заказчиков | 1 раз в год | Директор по продажам |
| 3 | Расчет оптимального срока дебиторской задолженности п каждому клиенту | 2 раза в год | Главный бухгалтер, финансовый директор |
| 4 | Оценка размера резервного фонда для погашения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности компании | 2 раза в год по результатам инвентаризации дебиторской задолженности | Главный бухгалтер, финансовый директор |

Главные мероприятия проводятся дважды в год, причем образование автоматизированной системы оценки покупателей, при подписании первого соглашения, и отнесения их в программу проводимой проверки поможет уменьшить сумму ДЗ, увеличить денежные средства, благодаря чему будет повышен уровень обеспечения ФБ. Данные мероприятия помогут выявить проблемы, связанные с управлением дебиторской задолженностью, на начальных этапах своего зарождения и развития, что поможет более оперативно и качественно их разрешить, частота проведения мероприятий взаимосвязана с комплексом мер по повышению эффективности управления дебиторской задолженности, но в случае возникновения определенных противоречий, проблем, некоторые из предложенных мероприятий могут проводиться чаще, например, раз в квартал или даже на ежемесячной основе.

Существенным расходом на реализацию мероприятий выступит формирование базы задолженностей контрагентов и создание реестра ДЗ, с учетом сроков её составляющих и безнадежной ДЗ. Для создания базы необходимо прибегнуть к помощи сторонних организаций, чтобы оценить имеющуюся задолженность, сокращающую ФБ ввиду недостатка высоколиквидных активов, а ДЗ признаётся как безнадежная, это приводит к существенным издержкам. Стоимость данного мероприятия будет равна приблизительно 120 000 рублей, вместе с анализом ДЗ компании.

Создание оценочной системы поставщиков и покупателей компании планируется проводить при помощи сторонней организации, стоимость чего будет приблизительно равна 250 000 рублей. Совокупные издержки составят около 370 000 рублей.

Итак, основополагающие мероприятия по повышению уровня ФБ ООО «Спортмастер» складываются из нижеперечисленных этапов:

- осуществление анализа расчетов с покупателями;
- проведение инвентаризации ДЗ;
- определение оптимальных сроков погашения дебиторами задолженности перед компанией;

- реализация операции факторинга ДЗ;
- применение страхования ДЗ;
- определение суммы и направление отчислений для резервного фонда для сомнительной или же безнадежной задолженностей дебиторов.

Можно сделать вывод, что осуществление основных затрат компании по укреплению ФБ являются минимальными. Основным путём укрепления ФБ ООО «Спортмастер» служит оптимизация системы управления реализацией товаров.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Итак, в работе были последовательно решены все задачи, необходимые для достижения поставленной цели.

Финансовая безопасность предприятия – это важнейшая составляющая его экономической безопасности, способствующая стабильности деятельности, характеризующая защищенность его финансовых интересов, целей и факторов производства, при которых создаются и укрепляются возможности для его дальнейшего роста и развития в условиях конкурентной борьбы

Финансовая составляющая экономической безопасности – это своего рода «кровеносная система» хозяйствующих субъектов; она снабжает их деятельность финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального существования и успешного развития. Как и любой другой элемент системы экономической безопасности, финансовая её сторона подвержена воздействию множества внутренних и внешних угроз, которые необходимо отражать, и от эффективности этой борьбы зависит успех компании, её развитие в настоящем времени и в будущем.

В состав концепции управления ФБ предприятия входят последовательно сменяющие друг друга этапы: анализ опасностей и угроз ФБ предприятия; создание инструментов для оценки обеспечения ФБ; создание и реализацию стратегии и механизма управления ФБ предприятия; изменение тактического и стратегического управления ФБ в соответствии с видоизменением действующих факторов

Оценка продуктивности осуществления концепции управления ФБ предприятия преследует сравнение имеющейся концепции с обозначенными в ней целями и задачами, а также оценка осуществляемой концепции управления ФБ.

В своей хозяйственной деятельности предприятия сталкиваются с различными финансовыми угрозами. И уровень финансовой безопасности предприятий во многом зависит от их умения выявлять, оценивать,

минимизировать или предотвращать угрозы финансовой безопасности. Важнейшая задача предприятия в этой связи - грамотно определить, угрозы могут оказать негативное влияние на деятельность предприятия, после чего, разработать план мероприятий по минимизации потерь от угроз в целях поддержания требуемого уровня его финансовой безопасности. От эффективности системы управления финансовыми угрозами во многом зависит эффективность функционирования компании. Поэтому проблема противодействия финансовым угрозам приобретает особое значение абсолютно для всех предпринимательских структур.

На базе проведенного анализа можно сделать вывод, что каждому из рассмотренных методов присущи свои достоинства и недостатки, к числу основных слабых сторон методов можно отнести:

- недостоверность результатов оценки;
- сложность применения;
- недостаточное количество и качество выбранных для оценки показателей;
- слабая возможность выявления угроз по результатам оценки;
- необходимость выполнять объемные расчеты показателей в рамках методики;
- неточность и непонимание использования шкалы оценки.

В соответствии с чем был предложен усовершенствованный методический подход к оценке финансовой безопасности предприятия, который позволяет компенсировать недостатки выбранных методов и усиливать их достоинства.

В рамках предлагаемого усовершенствования предлагается провести расчеты фактических значений по группам показателей: показатели ликвидности, финансовой устойчивости, платежеспособности и рентабельности. После чего каждое значение показателя необходимо сравнить с пределами рекомендуемых для него значений, отметить соблюдение норматива «+» или несоблюдение норматива «-» и присвоить соответствующий балл,

исходя из принятого деления баллов, соблюдение всех нормативов дает возможность получения компанией 100 баллов. Предложенный методический подход, по нашему мнению, позволяет получить наиболее полную оценку, увидеть слабые места в финансово-экономическом развитии предприятия и предложить мероприятия, позволяющие привести в пределы рекомендуемых значений финансовые показатели, укрепляя таким образом состояние ФБ предприятия.

Таким образом, по предложенной методике уровень финансовой безопасности в 2020 г. был равен 77.3 баллам (16 знаков «+»), в 2021 году – 33.8 баллам (9 знаков «+»), в 2022 году – 45.1 баллам (8 знаков «+»). Следовательно, наилучшее состояние финансовой безопасности наблюдалось в компании в начале рассматриваемого периода, после чего уровень финансовой безопасности сократился практически вдвое к 2021 г., а в 2022 г. существенно вырос до 45.1 баллов, однако финансовая безопасность обеспечена на уровне «ниже среднего».

Основными угрозами, выявленными при помощи показателей методики, являются следующие:

- угроза неплатежеспособности, вызванная нехваткой наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств;
- угроза финансовой неустойчивости ввиду нехватки собственных оборотных средств для формирования запасов, собственных и долгосрочных источников для формирования запасов, основных источников для формирования запасов;
- угроза сокращения или утраты ликвидности, вызванная тем, что компания не может погасить не менее 20% краткосрочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов, не может погасить не менее 70% краткосрочных обязательств, привлекая не только наиболее ликвидные активы, но и полностью взыскав долги с дебиторов.

Важнейшие мероприятия по укреплению ФБ ООО «Спортмастер» складываются из нижеперечисленных этапов:

- осуществление анализа расчетов с покупателями;
- проведение инвентаризации ДЗ;
- определение оптимальных сроков погашения дебиторами задолженности перед компанией;
- реализация операции факторинга ДЗ, по итогам которой ООО «Спортмастер» может извлечь 681 648,297 тыс. руб., притом 80% от величины задолженности могут быть получены в кратчайшие сроки, что является очень важным аспектом;
- определение суммы и направление отчислений для резервного фонда в размере 71 239,2 тыс. руб. для сомнительной или же безнадежной задолженностей дебиторов.

Благодаря осуществлению данных мероприятий компания сможет преодолеть или существенно снизить выявленные угрозы, станет более платежеспособной, финансово устойчивой, её баланс – более ликвидным, а рентабельность более высокой, в связи чем финансовая безопасность укрепится.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Еремеева С. С. Финансовая безопасность предприятия как основной критерий его экономической безопасности //Финансы и учетная политика. – 2019. – №. 5 (9). – С. 17-21.

2 Арутюнян Ю. И. и др. Проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономика и предпринимательство. – 2018. – №. 12. – С. 1054-1058.

3 Кавыршина О. А. Характеристика функциональных составляющих экономической безопасности предприятия //Экономическая безопасность: концепция, стандарты. – 2019. – С. 66-70.

4 Юнусова Е. А., Баширина Е. Н. Финансовая безопасность предприятия и пути ее обеспечения //Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2019. – №. 10 (38). – С. 257-260.

5 Егорова А. В., Курбанаева Л. Х. Применение финансового контроля для обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономика и социум. – 2018. – №. 11 (54). – С. 329-331.

6 Мейтова А. Н., Фейгель М. Л. Конкурентоспособность, финансовая безопасность и их влияние на экономическую безопасность предприятия в рамках снижения угроз //Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление. – 2018. – №. 10. – С. 17-19.

7 Блажевич О. Г., Кирильчук Н. А. Новые угрозы финансовой безопасности при цифровой экономике //Развитие финансов, бухгалтерского учёта и аудита в современных концепциях управления. – 2018. – С. 67-71.

8 Варакса Н. Г., Алёхина Е. А. Формирование элементов финансовой безопасности экономического субъекта //Управленческий учет. – 2019. – №. 8. – С. 31-41.

9 Тарасова Н. В., Прохорова Л. А. Угрозы экономической безопасности малого бизнеса //Современная наука: актуальные вопросы, достижения и инновации. – 2018. – С. 54-58.

10 Вяткина О. И. Финансовая устойчивость предприятия (предприятия) //Аллея науки. – 2018. – Т. 4. – №. 8. – С. 403-414.

11 Григорьева В. В., Зирка В. А. Формирование системы экономической безопасности предприятия в условиях кризиса //Вестник Воронежского института экономики и социального управления. – 2020. – №. 1. – С. 75-77.

12 Мухина П. А., Мухина Е. Г. Финансовая безопасность предприятия: понятие, сущность, угрозы //Ресурсосбережение. Эффективность. Развитие. – 2020. – С. 545-550.

13 Дуванов Н. В. Ключевые аспекты финансовой безопасности предприятия //Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2019. – №. 3. – С. 1-1.

14 Егорушкина Т. Н. и др. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности //Студенческие научные достижения. – 2019. – С. 150-154.

15 Дышловой И. Н., Лукьяненко В. А. Анализ и совершенствование моделей оценки экономической безопасности предприятия //Сервис plus. – 2018. – Т. 12. – №. 2. – С. 90-98.

16 Субботников Г. В. Методы оценки финансового состояния предприятия //Наука среди нас. – 2018. – №. 1. – С. 364-370.

17 Лазарева Г. И., Ефремова Л. А., Рощектаева У. Ю. Изучение финансовой составляющей экономической безопасности предприятия: методы, инструменты и проблемы //Экономика и управление: проблемы, решения. – 2018. – Т. 4. – №. 10. – С. 123-130.

18 Котлярова О. А., Бжассо А. А. Диагностика риска банкротства как основа экономической безопасности предприятия в современных условиях //Экономика и бизнес: теория и практика. – 2020. – №. 2-1. – С. 153-156.

19 Фирсова О. Экономическая безопасность предприятия. – Litres, 2022.

20 Григорьева В. В., Шумейко В. В. Методика оценки уровня экономической безопасности предприятия //Лучшая студенческая статья 2019. – 2019. – С. 163-167.

21 Рыбаков В. В., Есембекова А. У. Анализ финансовой безопасности предприятия бальным методом //Современные проблемы финансового регулирования и учета в агропромышленном комплексе. – 2018. – С. 684-687.

22 Кобозева Е. М., Баранчик В. А. Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия //Электронный сетевой политематический журнал" Научные труды КубГТУ". – 2018. – №. 6. – С. 146-153.

23 Шолохова Е.В. Финансовая безопасность России в современных условиях: учебник / Е.В. Шолохова -М.: Форум, 2013. -273 с.

24 Сенчагов В.К. Экономическая безопасность: учебник / В.К. Сенчагов. -М.: БИНОМ. ЛЗ, 2011. - 815 с.

25 Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие для студентов вузов / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 271 с.

26 Молчан А.С., Сайко А.И. Основные подходы к формированию системы экономической безопасности организаций промышленного сектора. В сборнике: Экономика и управление: актуальные вопросы теории и практики Материалы III международной научно-практической конференции. 2016. С. 289-295.

27 Шадрина Ж.А., Кочьян Г.А., Тлепцеров М.А. Оценочные признаки обеспечения экономической безопасности предприятия в современных условиях. В сборнике: Глобальные проблемы модернизации национальной экономики Материалы V Международной научно-практической конференции (заочной): в 2 частях. Ответственный редактор А.А. Бурмистрова. 2016. С. 240-245.

- 28 Королук Е.В. Методические подходы к антикризисному финансовому управлению. Краснодарский Центр научно-технической информации. Краснодар, 2008. 73 с.
- 29 Экономическая безопасность. Учебник для вузов/ под общ. ред. Гончаренко Л.П., Акулинин Ф.В., - М.: Юрайт, 2016
- 30 Ковалев В. В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2008
- 31 Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. – 2-е изд. – К.: Эльга, 2009
- 32 Мычка С.Ю. Современная парадигма предприятия механизма управления финансовой безопасностью предприятия // Стратегии бизнеса. - 2017. - № 8 (40). - С. 13-21.
- 33 Варламов А.А., Шаповалов Д.А. Совершенствование системы управления земельно-имущественным комплексом как информационная основа устойчивого экономического развития РФ // Власть. - 2012. - № 2. - С. 69-73.
- 34 Шаталов М.А. Формирование финансово-кредитного механизма регионального развития в условиях политики импортозамещения // Вестник НГИЭИ. - 2017. - № 2 (69). - С. 124-132.
- 35 Сизова Т.В., Шиповалов А.Г. Анализ эффективности стратегий оказания специализированных медицинских услуг в регионах России // Стратегии бизнеса. - 2013. - № 2 (2). - С. 68-71.
- 36 Воронов В.В., Рачко Э.Э., Бийжанова Э.К. Оценка конкурентоспособности регионов и управление факторами ее повышения (опыт Евросоюза на примере Латвии) // Социологические исследования. - 2012. - № 5. - С. 69-78.
- 37 Латышов Р.А. Устойчивость межрегиональных экономических связей и безопасность субъектов РФ // Вестник Самарского государственного экономического университета. - 2008. - № 11. - С. 61-65.

38 Болиева И.А., Хекилаев С.Т. Организационные структуры управления предприятием и внешняя среда // Устойчивое развитие горных территорий. - 2012. - № 1-2. - С. 78-82.

39 Сычева И.Н., Тихомирова Ю.А. Проблемы адаптации механизма господдержки аграрного сектора России к условиям членства в ВТО // Вестник Алтайского государственного аграрного университета. - 2013. - № 7 (105). - С. 124-128.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ООО «Спортмастер» за 2020-2022 гг.

ИНН 7728551528

КПП 997350001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2022 г.

| Пояснения ¹ | Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2022 г. | На 31 декабря 2021 г. | На 31 декабря 2020 г. |
|-------------------------------|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Актив | | | | | |
| I. Внеоборотные активы | | | | | |
| | Нематериальные активы | 1110 | 105 627 | 97 688 | 114 292 |
| | Результаты исследований и разработок | 1120 | - | - | - |
| | Нематериальные поисковые активы | 1130 | - | - | - |
| | Материальные поисковые активы | 1140 | - | - | - |
| | Основные средства | 1150 | 26 312 994 | 33 109 385 | 7 179 851 |
| | Доходные вложения в материальные ценности | 1160 | 400 | 600 | 800 |
| | Финансовые вложения | 1170 | 547 371 | 537 372 | 537 372 |
| | Отложенные налоговые активы | 1180 | - | - | - |
| | Прочие внеоборотные активы | 1190 | 712 392 | 759 237 | 983 312 |
| | Итого по разделу I | 1100 | 27 678 784 | 34 504 282 | 8 815 627 |
| II. Оборотные активы | | | | | |
| | Запасы | 1210 | 33 362 195 | 33 758 413 | 30 727 279 |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 168 067 | 236 071 | 234 370 |
| | Дебиторская задолженность | 1230 | 15 510 722 | 9 874 762 | 5 810 012 |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 462 409 | 590 079 | 622 631 |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 3 056 303 | 16 955 221 | 36 176 296 |
| | Прочие оборотные активы | 1260 | 11 535 | 9 534 | 17 936 |
| | Итого по разделу II | 1200 | 52 571 231 | 61 424 080 | 73 588 524 |
| | БАЛАНС | 1600 | 80 250 015 | 95 928 362 | 82 404 151 |

Окончание приложения А

| <i>Пояснения¹</i> | <i>Наименование показателя</i> | <i>Код строки</i> | <i>На 31 декабря 2022 г.</i> | <i>На 31 декабря 2021 г.</i> | <i>На 31 декабря 2020 г.</i> |
|---------------------------------------|--|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4</i> | <i>5</i> | <i>6</i> |
| Пассив | | | | | |
| III. Капитал и резервы | | | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 261 642 | 261 642 | 261 642 |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | 1320 | (-) ² | (-) | (-) |
| | Переоценка внеоборотных активов | 1340 | - | - | - |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 94 | 94 | 94 |
| | Резервный капитал | 1360 | - | - | - |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 33 860 616 | 43 976 658 | 62 084 512 |
| | Итого по разделу III | 1300 | 34 122 352 | 44 238 394 | 62 346 248 |
| IV. Долгосрочные обязательства | | | | | |
| | Заемные средства | 1410 | - | - | - |
| | Отложенные налоговые обязательства | 1420 | - | - | - |
| | Оценочные обязательства | 1430 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1450 | - | - | - |
| | Итого по разделу IV | 1400 | - | - | - |
| V. Краткосрочные обязательства | | | | | |
| | Заемные средства | 1510 | 9 668 522 | 4 490 673 | 4 791 032 |
| | Кредиторская задолженность | 1520 | 36 458 947 | 47 199 011 | 15 266 354 |
| | Доходы будущих периодов | 1530 | 194 | 284 | 517 |
| | Оценочные обязательства | 1540 | - | - | - |
| | Прочие обязательства | 1550 | - | - | - |
| | Итого по разделу V | 1500 | 46 127 663 | 51 689 968 | 20 057 903 |
| | БАЛАНС | 1700 | 80 250 015 | 95 928 362 | 82 404 151 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Спортмастер» за 2020-2022 гг.

ИНН 7728551528
КПП 997350001

Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

| Пояснения ³ | Наименование показателя | Код строки | За 2022 г. | За 2021 г. |
|------------------------|--|-------------|-------------------|-------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| | Выручка ⁴ | 2110 | 139 612 746 | 129 165 759 |
| | Себестоимость продаж | 2120 | (58 389 734) | (65 593 728) |
| | Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 81 223 012 | 63 572 031 |
| | Коммерческие расходы | 2210 | (49 466 276) | (50 120 877) |
| | Управленческие расходы | 2220 | (-) | (-) |
| | Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 31 756 736 | 13 451 154 |
| | Доходы от участия в других организациях | 2310 | - | - |
| | Проценты к получению | 2320 | 503 275 | 399 569 |
| | Проценты к уплате | 2330 | (512 933) | (144 550) |
| | Прочие доходы | 2340 | 16 614 654 | 11 654 509 |
| | Прочие расходы | 2350 | (19 704 212) | (8 250 141) |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 28 657 520 | 17 110 541 |
| | Налог на прибыль ⁵ | 2410 | (5 731 504) | (3 422 108) |
| | в т.ч.: | | | |
| | текущий налог на прибыль | 2411 | (0) | (3 175 922) |
| | отложенный налог на прибыль ⁶ | 2412 | 108 176 | (246 187) |
| | Прочее | 2460 | 0 | - |
| | ВР+Неуменьш.н.о.базу расходы+разницы по ФСБУ25 | | 108 176 | - |
| | Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 22 926 016 | 13 688 433 |
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2510 | - | - |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | 2520 | - | - |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵ | 2530 | - | - |

Окончание приложения Б

| <i>Пояснения³</i> | <i>Наименование показателя</i> | <i>Код строки</i> | <i>За 2022 г.</i> | <i>За 2021 г.</i> |
|------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4</i> | <i>5</i> |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁷ | 2500 | 22 926 016 | 13 688 433 |
| СПРАВОЧНО | | | | |
| | Базовая прибыль (убыток) на акцию | 2900 | - | - |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | 2910 | - | - |

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Горизонтальный анализ баланса ООО «Спортмастер» за 2020-2022 гг.

| Показатели | На 31.12.2020, тыс. руб. | На 31.12.2021, тыс. руб. | На 31.12.2022, тыс. руб. | Абсолютные изменения, тыс. руб. | | |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|--|---|
| | | | | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Общая стоимость имущества – всего | 82 404 151 | 95 928 362 | 80 250 015 | 13 524 211 | -15 678 347 | -2 154 136 |
| в том числе: | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы – всего | 8 815 627 | 34 504 282 | 27 678 784 | 25 688 655 | -6 825 498 | 18 863 157 |
| из них: | | | | | | |
| нематериальные активы | 114 292 | 97 688 | 105 627 | -16 604 | 7 939 | -8 665 |
| основные средства | 7 179 851 | 33 109 385 | 26 312 994 | 25 929 534 | -6 796 391 | 19 133 143 |
| доходные вложения в материальные активы | 800 | 600 | 400 | -200 | -200 | -400 |
| финансовые вложения | 537 372 | 537 372 | 547 371 | 0 | 9 999 | 9 999 |
| прочие внеоборотные активы | 983 312 | 759 237 | 712 392 | -224 075 | -46 845 | -270 920 |
| 2. Оборотные активы – всего | 73 588 524 | 61 424 080 | 52 571 231 | -12 164 444 | -8 852 849 | -21 017 293 |
| из них: | | | | | | |
| запасы | 30 727 279 | 33 758 413 | 33 362 195 | 3 031 134 | -396 218 | 2 634 916 |
| НДС | 234 370 | 236 071 | 168 067 | 1 701 | -68 004 | -66 303 |
| дебиторская задолженность | 5 810 012 | 9 874 762 | 15 510 722 | 4 064 750 | 5 635 960 | 9 700 710 |
| финансовые вложения | 622 631 | 590 079 | 462 409 | -32 552 | -127 670 | -160 222 |

Продолжение приложения В

| Показатели | На 31.12.2020, тыс. руб. | На 31.12.2021, тыс. руб. | На 31.12.2022, тыс. руб. | Абсолютные изменения, тыс. руб. | | |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--|--|---|
| | | | | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| денежные средства | 36 176 296 | 16 955 221 | 3 056 303 | -19 221 075 | -13 898 918 | -33 119 993 |
| прочие оборотные активы | 17 936 | 9 534 | 11 535 | -8 402 | 2 001 | -6 401 |
| Общая стоимость источников имущества – всего | 82 404 151 | 95 928 362 | 80 250 015 | 13 524 211 | -15 678 347 | -2 154 136 |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| в том числе: | | | | | | |
| 1. Капитал и резервы – всего | 62 346 248 | 44 238 394 | 34 122 352 | -18 107 854 | -10 116 042 | -28 223 896 |
| из них: | | | | | | |
| уставный капитал | 261 642 | 261 642 | 261 642 | 0 | 0 | 0 |
| добавочный капитал | 94 | 94 | 94 | 0 | 0 | 0 |
| нераспределенная прибыль | 62 084 512 | 43 976 658 | 33 860 616 | -18 107 854 | -10 116 042 | -28 223 896 |
| 2. Заемный капитал - всего | 20 057 903 | 51 689 968 | 46 127 663 | 31 632 065 | -5 562 305 | 26 069 760 |
| в том числе: | | | | | | |
| 2А. Долгосрочные обязательства | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2Б. Краткосрочные обязательства – всего | 20 057 903 | 51 689 968 | 46 127 663 | 31 632 065 | -5 562 305 | 26 069 760 |
| из них: | | | | | | |
| заемные средства | 4 791 032 | 4 490 673 | 9 668 522 | -300 359 | 5 177 849 | 4 877 490 |
| кредиторская задолженность | 15 266 354 | 47 199 011 | 36 458 947 | 31 932 657 | -10 740 064 | 21 192 593 |
| доходы будущих периодов | 517 | 284 | 194 | -233 | -90 | -323 |

Продолжение приложения В

| Показатели | Темпы роста, % | | | Темпы прироста, % | | |
|---|--|--|---|--|--|---|
| | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) |
| 1 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Общая стоимость имущества – всего | 116,41 | 83,66 | 97,39 | 16,41 | -16,34 | -2,61 |
| в том числе: | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы – всего | 391,40 | 80,22 | 313,97 | 291,40 | -19,78 | 213,97 |
| из них: | | | | | | |
| нематериальные активы | 85,47 | 108,13 | 92,42 | -14,53 | 8,13 | -7,58 |
| основные средства | 461,14 | 79,47 | 366,48 | 361,14 | -20,53 | 266,48 |
| доходные вложения в материальные активы | 75,00 | 66,67 | 50,00 | -25,00 | -33,33 | -50,00 |
| финансовые вложения | 100,00 | 101,86 | 101,86 | 0,00 | 1,86 | 1,86 |
| прочие внеоборотные активы | 77,21 | 93,83 | 72,45 | -22,79 | -6,17 | -27,55 |
| 2. Оборотные активы – всего | 83,47 | 85,59 | 71,44 | -16,53 | -14,41 | -28,56 |
| из них: | | | | | | |
| запасы | 109,86 | 98,83 | 108,58 | 9,86 | -1,17 | 8,58 |
| НДС | 100,73 | 71,19 | 71,71 | 0,73 | -28,81 | -28,29 |
| дебиторская задолженность | 169,96 | 157,07 | 266,97 | 69,96 | 57,07 | 166,97 |
| финансовые вложения | 94,77 | 78,36 | 74,27 | -5,23 | -21,64 | -25,73 |
| денежные средства | 46,87 | 18,03 | 8,45 | -53,13 | -81,97 | -91,55 |
| прочие оборотные активы | 53,16 | 120,99 | 64,31 | -46,84 | 20,99 | -35,69 |

Окончание приложения В

| Показатели | Темпы роста, % | | | Темпы прироста, % | | |
|--|--|--|---|--|--|---|
| | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) | за 2021 г. (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2021) | за 2022 г. (т.е. с 31.12.2021 до 31.12.2022) | в целом за период анализа (т.е. с 31.12.2020 до 31.12.2022) |
| 1 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 |
| Общая стоимость источников имущества – всего | 116,41 | 83,66 | 97,39 | 16,41 | -16,34 | -2,61 |
| в том числе: | | | | | | |
| 1. Капитал и резервы – всего | 70,96 | 77,13 | 54,73 | -29,04 | -22,87 | -45,27 |
| из них: | | | | | | |
| уставный капитал | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| добавочный капитал | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| нераспределенная прибыль | 70,83 | 77,00 | 54,54 | -29,17 | -23,00 | -45,46 |
| 2. Заемный капитал - всего | 257,70 | 89,24 | 229,97 | 157,70 | -10,76 | 129,97 |
| в том числе: | | | | | | |
| 2А. Долгосрочные обязательства | - | - | - | - | - | - |
| 2Б. Краткосрочные обязательства – всего | 257,70 | 89,24 | 229,97 | 157,70 | -10,76 | 129,97 |
| из них: | | | | | | |
| заемные средства | 93,73 | 215,30 | 201,80 | -6,27 | 115,30 | 101,80 |
| кредиторская задолженность | 309,17 | 77,25 | 238,82 | 209,17 | -22,75 | 138,82 |
| доходы будущих периодов | 54,93 | 68,31 | 37,52 | -45,07 | -31,69 | -62,48 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Вертикальный анализ баланса ООО «Спортмастер» за 2020-2022 гг.

| Показатели | На 31.12.2020 | | | На 31.12.2021 | | | На 31.12.2022 | | |
|--|---------------|-------------|-------------------------------|---------------|-------------|-------------------------------|---------------|-------------|-------------------------------|
| | тыс. руб. | в % к итогу | в % и под итогу баланса | тыс. руб. | в % к итогу | в % и под итогу баланса | тыс. руб. | в % к итогу | в % и под итогу баланса |
| Общая стоимость имущества – всего | 82 404 151 | 100,00 | - | 95 928 362 | 100,00 | - | 80 250 015 | 100,00 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| 1. Внеоборотные активы – всего | 8 815 627 | 10,70 | 100,00 | 34 504 282 | 35,97 | 100,00 | 27 678 784 | 34,49 | 100,00 |
| из них: | | | | | | | | | |
| нематериальные активы | 114 292 | 0,14 | 1,30 | 97 688 | 0,10 | 0,28 | 105 627 | 0,13 | 0,38 |
| основные средства | 7 179 851 | 8,71 | 81,44 | 33 109 385 | 34,51 | 95,96 | 26 312 994 | 32,79 | 95,07 |
| доходные вложения в материальные активы | 800 | 0,00 | 0,01 | 600 | 0,00 | 0,00 | 400 | 0,00 | 0,00 |
| финансовые вложения | 537 372 | 0,65 | 6,10 | 537 372 | 0,56 | 1,56 | 547 371 | 0,68 | 1,98 |
| прочие внеоборотные активы | 983 312 | 1,19 | 11,15 | 759 237 | 0,79 | 2,20 | 712 392 | 0,89 | 2,57 |
| 2. Оборотные активы – всего | 73 588 524 | 89,30 | 100,00 | 61 424 080 | 64,03 | 100,00 | 52 571 231 | 65,51 | 100,00 |
| из них: | | | | | | | | | |
| запасы | 30 727 279 | 37,29 | 41,76 | 33 758 413 | 35,19 | 54,96 | 33 362 195 | 41,57 | 63,46 |
| НДС | 234 370 | 0,28 | 0,32 | 236 071 | 0,25 | 0,38 | 168 067 | 0,21 | 0,32 |
| дебиторская задолженность | 5 810 012 | 7,05 | 7,90 | 9 874 762 | 10,29 | 16,08 | 15 510 722 | 19,33 | 29,50 |
| финансовые вложения | 622 631 | 0,76 | 0,85 | 590 079 | 0,62 | 0,96 | 462 409 | 0,58 | 0,88 |
| денежные средства | 36 176 296 | 43,90 | 49,16 | 16 955 221 | 17,67 | 27,60 | 3 056 303 | 3,81 | 5,81 |
| прочие оборотные активы | 17 936 | 0,02 | 0,02 | 9 534 | 0,01 | 0,02 | 11 535 | 0,01 | 0,02 |
| Общая стоимость источников имущества – всего | 82 404 151 | 100,00 | - | 95 928 362 | 100,00 | - | 80 250 015 | 100,00 | - |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| 1. Капитал и резервы – всего | 62 346 248 | 75,66 | 100 | 44 238 394 | 46,12 | 100 | 34 122 352 | 42,52 | 100 |
| из них: | | | | | | | | | |
| уставный капитал | 261 642 | 0,32 | 0,42 | 261 642 | 0,27 | 0,59 | 261 642 | 0,33 | 0,77 |
| добавочный капитал | 94 | 0,00 | 0,00 | 94 | 0,00 | 0,00 | 94 | 0,00 | 0,00 |
| нераспределенная прибыль | 62 084 512 | 75,34 | 99,58 | 43 976 658 | 45,84 | 99,41 | 33 860 616 | 42,19 | 99,23 |
| 2. Заемный капитал - всего | 20 057 903 | 24,34 | 100,00 | 51 689 968 | 53,88 | 100,00 | 46 127 663 | 57,48 | 100,00 |

Окончание приложения Г

| | | | | | | | | | |
|---|------------|-------|--------|------------|-------|--------|------------|-------|--------|
| 2. Заемный капитал - всего | 20 057 903 | 24,34 | 100,00 | 51 689 968 | 53,88 | 100,00 | 46 127 663 | 57,48 | 100,00 |
| в том числе: | | | | | | | | | |
| 2А. Долгосрочные обязательства | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| 2Б. Краткосрочные обязательства – всего | 20 057 903 | 24,34 | 100,00 | 51 689 968 | 53,88 | 100,00 | 46 127 663 | 57,48 | 100,00 |
| из них: | | | | | | | | | |
| заемные средства | 4 791 032 | 5,81 | 23,89 | 4 490 673 | 4,68 | 8,69 | 9 668 522 | 12,05 | 20,96 |
| кредиторская задолженность | 15 266 354 | 18,53 | 76,11 | 47 199 011 | 49,20 | 91,31 | 36 458 947 | 45,43 | 79,04 |
| доходы будущих периодов | 517 | 0,00 | 0,00 | 284 | 0,00 | 0,00 | 194 | 0,00 | 0,00 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

График повышения эффективности работы ООО «Спортмастер» с покупателями и заказчиками

| Номер п/п | Название мероприятия | Срок проведения | Ответственное лицо | Итог проведения |
|-----------|--|-----------------|---|---|
| 1 | Анализ проведения расчетов с покупателями и заказчиками | 2 недели | Главный бухгалтер | Формирование реестра дебиторской задолженности по срокам задолженности за последние 3 года |
| 2 | Инвентаризация дебиторской задолженности | 1 неделя | Главный бухгалтер | Формирование реестра сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности, подготовка документов к взысканию задолженности или ее списанию |
| 3 | Формирование программы оценки покупателей и заказчиков компании | 3 недели | Директор отдела по работе с клиентами | Критерии оценки покупателей и заказчиков Требуемые параметры соответствия клиентов компании уровню надежности |
| 4 | Расчет оптимального срока дебиторской задолженности по каждому клиенту | 1 неделя | Главный бухгалтер | График предоставления отсрочек платежей по каждому клиенту компании Программа оценки размера отсрочки платежа по потенциальным клиентам компании |
| 5 | Формирование программы страхования дебиторской задолженности | 1 неделя | Главный бухгалтер, финансовый директор | Оценка страховых компаний, осуществляющих страхование дебиторской задолженности, оценка расходов компании на страхование имеющейся сомнительной дебиторской задолженности |

Окончание приложения Д

| Номер п/п | Название мероприятия | Срок проведения | Ответственное лицо | Итог проведения |
|-----------|---|-----------------|---|---|
| 6 | Проведение расчета размера резервного фонда для погашения сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности компании | 1 неделя | Главный бухгалтер, финансовый директор | Оценка размера резервного фонда Документы для формирования резервного фонда Положение об изменении финансовой политики организации с указанием размеров отчислений в резервный фонд и методов расчета размеров отчислений |

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

 И.С. Ферова

подпись

« 19 » сентября 2023 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
НА ПРИМЕРЕ ООО «СПОРТМАСТЕР»

Руководитель



к. э. н., доцент

Н.Н. Савяк

Выпускник



В.В. Касьянов

Рецензент



к. э. н., доцент

Т.В. Кожина

Нормоконтролер



Е.В. Шкарпетина

Красноярск 2023