

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ Н.Г.
ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра Менеджмента и маркетинга

АВТОРЕФЕРАТ

ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ
УСТОЙЧИВОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ НА ПРИМЕРЕ
ООО«ЛЮКСНЕФТТРАНСДОБЫЧА»**

студента 5 курса 571 группы
направления 38.03.02 «Менеджмент»,
профиль подготовки «Менеджмент организации»
экономического факультета

ЧИСТОУСОВА АНТОНА ЮРЬЕВИЧА

фамилия, имя, отчество

Научный руководитель
профессор каф.
«Менеджмент и маркетинг»
д.э.н. профессор

И.Н. Пчелинцева

подпись, дата

Зав. кафедрой
к.э.н., доцент

Л.И. Дорофеева

подпись, дата

Саратов 2020

Актуальность темы исследования.

Актуальность темы исследования Одна из главных задач государства – это создание благополучной обстановки для населения страны, данная задача в большей степени будет зависеть от устойчивости и эффективности работающих на территории государства предприятий. В свою очередь, действующие финансово-устойчивые предприятия создадут рабочие места, которые обеспечат население постоянным источником дохода, благодаря отчислениям подобных предприятий формируются бюджеты разных уровней, и зачастую, непосредственно при участии финансово-устойчивых предприятий развиваются территории, а именно места расположения данных предприятий. Финансово-устойчивые предприятия - это основа роста национального благосостояния и укрепления позиций нашей страны на международном рынке, а также залог экономической безопасности государства.

Устойчивая и эффективная работа предприятий в современной российской экономике, связанная со становлением рыночных отношений, невозможна без эффективной системы управления финансами на уровне данных предприятий, увеличения уровня ответственности для финансовых менеджеров за последствия после принимаемых ими решений или полученных результатов деятельности предприятия, это невозможно без наличия совершенной системы управления и оценки финансовой устойчивости предприятия.

На сегодняшний день не существует единого мнения касательно вопроса по определению сущности понятия «финансовая устойчивость предприятия», и имеющиеся подходы не лишены недостатков; так же существуют недостатки в методике оценки финансовой устойчивости предприятия, основой которой являются имеющиеся определения «финансовой устойчивости предприятия», это предопределяет противоречивость в получаемых на их основе результатов, так же существует проблема выработки практических рекомендаций конкретным предприятием относительно осуществления дальнейшей

деятельности и проблематичность в управлении финансовой устойчивостью; остаются недостаточно урегулированными вопросы по оценке финансовой устойчивости предприятия в действующем законодательстве Российской Федерации.

Теоретико-методологические и организационно методические проблемы, связанные с функционированием механизма управления финансовой устойчивостью, являлись и являются объектом внимания многих ученых-экономистов. Существенный вклад в решение этих проблем внесли такие ученые-экономисты: В.И. Бариленко, В.В. Бочаров, Л.Т. Гиляровская, Л.В. Донцова, О.В. Ефимова, В.В. Ковалев, Н.П. Любушин, Н.А. Никифорова, Н.С. Пласкова, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет. Однако не все аспекты эффективного функционирования механизма управления финансовой устойчивостью остаются исследованными сегодня.

Актуальность вышеназванных вопросов, а также их недостаточная законодательная и теоретическая проработанность, и большая практическая значимость в рыночной экономике и определили тему выпускной квалификационной работы, а также обусловили постановку его целей и задач.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке мероприятий по совершенствованию управления финансовой устойчивости организации.

Предмет работы - отношения, возникающие в процессе совершенствования управления финансовой устойчивостью организации.

Объект – управление финансовой устойчивостью организации.

В ходе написания работы применялись такие **методы научного исследования** как наблюдение, сравнение, сопоставление, анализ и синтез, обобщение, системный метод, диалектический метод.

Задачи выпускной квалификационной работы:

- определить значение управления финансовой устойчивостью организации;

- исследовать методы управления финансовой устойчивостью организации;
- охарактеризовать деятельность ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча»;
- провести анализ управления финансовой устойчивостью в ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча»
- предложить мероприятия, направленные на совершенствование управления финансовой устойчивостью в ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» и рассчитать их экономическую эффективность.

Практическая значимость результатов - обеспечение финансовой устойчивости предприятия в реальной финансово-хозяйственной деятельности.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Значение управления финансовой устойчивостью организации

Управление финансовой устойчивостью компании – важнейшее направление финансового менеджмента, которое имеет большое значение для обеспечения стабильного функционирования компании.

В настоящее время в экономической литературе нет единой точки зрения на трактовку понятия «финансовая устойчивость» компании.

Как считает Ковалев В.В., финансовая устойчивость – способность компании поддерживать целевую структуру источников финансирования¹.

Савицкая Г.В. понимает под финансовой устойчивостью способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска².

Бочаров В.В. считает, что финансовая устойчивость компании характеризует такое состояние её финансовых ресурсов, которое позволяет

¹ Корпоративные финансы и учёт: понятия, алгоритмы, показатели: учебное пособие / В.В. Ковалев, Вит. В. Ковалев. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2015. С. 17.

² Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 6-е изд., испр. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. С. 211.

развиваться в основном за счёт собственных средств, обеспечивая при этом платежеспособность и минимальный уровень предпринимательского риска³.

По мнению Шеремета А.Д., соотношение стоимости производственных запасов и суммы собственных и заёмных средств, особенности их формирования и определяют устойчивость финансового состояния компании⁴.

В зарубежной экономической литературе достаточно часто термин «финансовая устойчивость» заменяется термином «долгосрочная платежеспособность». В этом случае текущая платежеспособность компании является внешним признаком финансовой устойчивости⁵.

Таким образом, финансовую устойчивость компании можно трактовать как такое состояние финансовых ресурсов, рациональное использование которых гарантирует наличие собственных средств, стабильную прибыльность и платежеспособность, при этом обеспечивается процесс расширенного воспроизводства. В таком понимании финансовая устойчивость является одним из главных факторов достижения компанией финансового равновесия и финансовой стабильности.

В общем случае, по-нашему мнению, алгоритм управления финансовой устойчивостью компании включает в себя следующие этапы:

- планирование показателей, которые позволяют обеспечить финансовую устойчивость компании в определённые временные периоды;
- мониторинг показателей, характеризующих финансовую устойчивость;
- оценку финансовой устойчивости;
- разработку и принятие управленческих решений для достижения желаемых параметров финансовой устойчивости.

³ Бочаров В.В. Финансовый анализ: учеб. пособие / В.В. Бочаров. - СПб.: Питер, 2019. С. 89.

⁴ Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / А.Д. Шеремет. - 2-е изд., доп. - М.: ИНФРА-М, 2017. С. 83.

⁵ Сивакова СЮ. Управление финансовой устойчивостью предприятия // В сборнике: Актуальные проблемы теории и практики управления II международная научно-практическая конференция. - 2012. - С. 179-185.

Таблица 1 – Факторы, оказывающие влияние на управление финансовой устойчивостью компании

| Внешние факторы | Внутренние факторы |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> – Состояние экономики и финансовой системы в целом – Наличие инфляционных процессов, их динамика – Доступность и стоимость заёмных источников – Налоговая политика и характер регулирования налоговых отношений – Условия для ведения бизнеса – Отраслевая принадлежность компании – Состояние региональной экономики и др. | <ul style="list-style-type: none"> – Структура источников финансирования – Цена капитала – Структура активов и пассивов – Объём и структура кредиторской и дебиторской и задолженностей – Объём и структура затрат компании – Величина запасов и готовой продукции – Рентабельность производства и реализации продукции – Сбалансированность притоков и оттоков денежных потоков – Политика компании в управлении оборотными активами и др. |

Анализ и оценка уровня влияния различных факторов на управление финансовой устойчивостью необходимы для разработки и принятия управленческих решений с целью достижения желаемых параметров финансовой устойчивости.

Внешние факторы, как правило, определяются общей макроэкономической обстановкой в стране. Изменение внешних факторов практически невозможно для компании, поэтому возникает необходимость в умении адаптироваться к ним.

Внутренние факторы управления финансовой устойчивостью компании определяются в первую очередь правильно выбранной стратегией развития, эффективностью управления деятельностью и обеспечением соответствующим потенциалом для саморазвития, то есть экономического роста за счёт собственных финансовых ресурсов. Основным внутренним

фактором, который влияет на устойчивость финансового положения компании, является оптимально сформированная структура источников формирования затрат. Для обеспечения финансового равновесия компании необходимо уделять наибольшее внимание соотношению между собственным и заёмным капиталом.

Разработка и реализация управленческих решений с целью достижения желаемых параметров финансовой устойчивости должны осуществляться путём применения стратегических и тактических инструментов финансового менеджмента.

В качестве стратегических инструментов финансового менеджмента могут использоваться политика управления структурой и ценой капитала, политика управления имуществом компании, политика повышения конкурентоспособности и рентабельности продукции и др.

Тактические инструменты могут включать разработку соответствующей политики управления оборотными активами и затратами, обеспечение запаса финансовой прочности и др. Так, к возможным направлениям поддержания финансовой стабильности инструментами тактического финансового менеджмента следует отнести формирование оптимальной структуры финансирования оборотных активов, оптимизация политики управления запасами и затратами компании и т.д.

В целом, применение инструментов финансового менеджмента должно быть ориентировано на увеличение доли собственных средств в общем объеме ресурсов, а также привлечению внешних источников финансирования на выгодных для компании условиях.

Оценка финансовой устойчивости ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча»

Проведём оценку финансовой устойчивости предприятия ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча».

Расчеты коэффициентов финансовой устойчивости приведены ниже.

Для расчета коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными активами используется данная формула:

$$K_{\text{озос}} = (КР - ВА + ДП) / З,$$

где КР - капитал и резервы предприятия за расчетный период;

ВА - внеоборотные активы предприятия за расчетный период;

ДП - долгосрочные пассивы;

З - производственные запасы предприятия за расчетный период.

$$K_{\text{озос}} = (496461 - 665204 + 12542) / 83233 = -1,9\% \text{ - на 31.12.2016 г.};$$

$$K_{\text{озос}} = (529934 - 719524 + 11500) / 74046 = -2,4\% \text{ - на 31.12.2017 г.};$$

$$K_{\text{озос}} = (566722 - 791153 + 4673) / 81830 = -2,7\% \text{ - на 31.12.2018 г.}.$$

Коэффициент обеспеченности собственными средствами рассчитывается следующим образом:

$$K_{\text{осс}} = (КР - ВА) / ОА,$$

где КР - капитал и резервы предприятия за расчетный период;

ВА - внеоборотные активы предприятия за расчетный период;

ОА - оборотные активы предприятия за расчетный период.

$$K_{\text{осс}} = (496461 - 665204) / 310445 = -0,5\% \text{ - на 31.12.2016 г.};$$

$$K_{\text{осс}} = (529934 - 719524) / 288470 = -0,66\% \text{ - на 31.12.2017 г.};$$

$$K_{\text{осс}} = (566722 - 791153) / 273882 = -0,82\% \text{ - на 31.12.2018 г.}.$$

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств рассчитывается в следующем виде:

$$K_{\text{с/з}} = (ДП + КП) / КР,$$

где КР - капитал и резервы предприятия за расчетный период;

ДП - долгосрочные пассивы предприятия за расчетный период;

КП - краткосрочные пассивы предприятия за расчетный период.

$$K_{\text{с/з}} = (12542 + 466646) / 496461 = 0,96\% \text{ - на 31.12.2016 г.};$$

$$K_{\text{с/з}} = (11500 + 466560) / 529934 = 0,9\% \text{ - на 31.12.2017 г.};$$

$$K_{\text{с/з}} = (4673 + 493640) / 566722 = 0,9\% \text{ - на 31.12.2018 г.}.$$

Формула для расчета коэффициента автономии имеет вид:

$$K_{\text{авт}} = КР / Б,$$

где КР - капитал и резервы предприятия за расчетный период;

Б - сумма баланса предприятия за расчетный период.

$K_{авт} = 496461/975649 = 0,5\%$ - на 31.12.2016 г;

$K_{авт} = 529934/1007994 = 0,53\%$ - на 31.12.2017 г;

$K_{авт} = 566722/1065035 = 0,53\%$ - на 31.12.2018г.

Коэффициент маневренности рассчитывается по формуле:

$$K_{ман} = (КР-ВА)/КР,$$

где КР-капитал и резервы предприятия за расчетный период;

ВА-внеоборотные активы предприятия за расчетный период.

$K_{ман} = (496461-665204)/496461 = -0,3\%$ - на 31.12.2016 г;

$K_{ман} = (529934-719524)/529934 = -0,36\%$ - на 31.12.2017 г;

$K_{ман} = (566722-791153)/566722 = -0,4\%$ - на 31.12.2018г.

По таблице 9 проанализируем показатели финансовой устойчивости.

Таблица 9 - Динамика показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» за 2016-2018 гг.

| Показатели | Значения показателя на конец исследуемого г., в % | | |
|---|---|---------|---------|
| | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. |
| Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными активами | -1,9 | -2,4 | -2,7 |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами | -0,5 | -0,66 | -0,8 |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств | 0,96 | 0,9 | 0,9 |
| Коэффициент автономии | 0,5 | 0,53 | 0,53 |
| Коэффициент маневренности | -0,3 | -0,36 | -0,4 |

На основании данных таблицы 9 видно, что значения анализируемых показателей кроме коэффициента автономии снижаются. Анализируя коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными активами видно, что значение данного показателя снизилось по сравнению с 31.12.2017 годом на 3,41%. Это означает, что запасы предприятия финансируются за счет привлеченных средств, а не за счет собственных оборотных средств. В соответствии с действующим законодательством структура баланса считается неудовлетворительной при значении коэффициента обеспеченности собственными средствами менее 0,1. В данном случае коэффициент имеет отрицательное значение, это свидетельствует о том, что все оборотные

средства предприятия и часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников.

За критическое значение коэффициента соотношения собственных и заемных средств показателя принимают 0,7%. Если этот показатель выше, то финансовая устойчивость предприятия ставится под сомнение. Значение данного коэффициента анализируемого предприятия увеличивается на протяжении всего анализируемого периода, это означает, что финансовая устойчивость существенно снижается и предприятие зависит от заемных средств. Значение коэффициента автономии уменьшается на протяжении всех рассматриваемых периодов, а чем меньше значение коэффициента, тем в большей степени организация зависима от заемных источников финансирования, тем менее устойчивое у нее финансовое положение. Коэффициент маневренности имеет отрицательное значение на протяжении всех периодов и на конец 2018 г. составляет $-0,4\%$, что на $0,04\%$ меньше по сравнению с концом 2017 г., это означает, что весь собственный капитал вложен в основные фонды. Снижение показателей финансовой устойчивости на предприятии обусловлено дефицитом денежных средств, возможные перебои с погашением обязательств в будущем; потеря независимости компании от кредиторов; недостаточное удовлетворение интересов собственников, недостаточная эффективность работы предприятия. Для того чтобы оптимизировать показатели финансового состояния предприятия необходимо увеличить объем прибыли и эффективно ей распоряжаться; внедрять новые технологии технику; увеличивать объем реализации продукции; эффективно использовать все производственные мощности предприятия; необходимо увеличить долю собственных средств предприятия.

Подводя итоги анализа и диагностики финансового состояния предприятия ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» за 2016-2018 гг., можно сделать следующие выводы, что финансовое состояние исследуемого предприятия на сегодняшний день ухудшилось по сравнению с 2016 и 2017 годом.

Совершенствование управления оборотными активами ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча»

Нами было установлено, что значительная часть оборотных активов ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» всегда сосредоточена в дебиторской задолженности. Таким образом, сократив дебиторскую задолженность, можно значительно повысить финансовую устойчивость предприятия.

Предприятиям приходится увеличивать дебиторскую задолженность ради достижения своих экономических целей, которые можно выразить с помощью абсолютного финансового показателя - "Прибыль" и относительного показателя - ROCE (return on capital employed - отдача на инвестированный капитал). Оба показателя характеризуют эффективность предприятия, которая выражается в том, что организация делает должным образом то, что нужно.

Следовательно, кредитование потребителей предприятия, с одной стороны, приводит к увеличению выручки от реализации и валовой прибыли, а с другой - к увеличению расходов предприятия, связанных с привлечением финансовых ресурсов и возникновением безнадежной задолженности. В этой ситуации необходимо действовать в соответствии с экономическими целями бизнеса, в связи с чем возникает вопрос об управлении дебиторской задолженностью и внедрении эффективной кредитной политики.

У менеджеров возникает необходимость в новых грамотных системных подходах к управлению компанией. Один из них - внедрение эффективной кредитной политики, которая поможет минимизировать безнадежную задолженность, обеспечить требуемую скорость оборачиваемости дебиторской задолженности, достичь цели по выручке от реализации и чистой прибыли.

Дебиторская задолженность в ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» возникает в результате задержки оплаты услуг организации со стороны клиентов.

Процесс управления дебиторской задолженностью ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» невозможен без кредитной политики – свода правил, регламентирующих предоставление коммерческого кредита и порядок взыскания дебиторской задолженности предприятия.

Целями кредитной политики ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» должны быть повышение эффективности инвестирования средств в дебиторскую задолженность, увеличение объема продаж (прибыли от продаж) предприятия и отдачи на вложенные средства.

Для сокращения сроков оборачиваемости дебиторской задолженности ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» и, как следствие, увеличение притока денежных средств нами предлагается в качестве основного элемента кредитной политики ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» введение скидок для дебиторов.

Определив ставку кредитования потребителей, предприятие может рассчитать максимальный размер скидки по следующей формуле:

$$\text{Максимальный размер скидки} = R_k (O_{\max} - O) : 365,$$

где R_k – принятая предприятием ставка коммерческого кредита (% годовых);

O – период, в течение которого потребитель должен оплатить услугу, чтобы получить рассчитанную скидку (дни);

O_{\max} – максимальная отсрочка платежа, которую предоставляет предприятие (дни).

Рассчитаем размер скидок в зависимости от сроков погашения задолженности. Расчеты представлены в таблице 12.

Таблица 12 - Расчет максимальных скидок за досрочное погашение дебиторской задолженности

| № | Показатель | Значения | | | | |
|---|---|----------|----|----|----|----|
| 1 | Принятая ставка коммерческого кредитования, % годовых | 16 | | | | |
| 2 | Максимальный период отсрочки, дни | 60 | | | | |
| 3 | Срок оплаты, дни | 2 | 10 | 20 | 30 | 40 |

| | | | | | | |
|---|---|-----|------|------|-----|------|
| 4 | Максимальная скидка за досрочное погашение дебиторской задолженности: | | | | | |
| 5 | $B \% [\text{стр.1} \times (\text{стр.2} - \text{стр.3}) \div 365]$ | 2,6 | 2,19 | 1,75 | 1,3 | 0,88 |

Максимальный период отсрочки платежа 60 дней. Периоды, за которые устанавливаются скидки, будут следующими: 0-2 дня; 3-10; 11-20; 21-30; 31-40 дня.

Рассчитав максимальные скидки в соответствии со сроками возможного погашения задолженностей, устанавливаем такие значения скидок, чтобы оставался запас прочности.

Итак, мы сформировали сегменты по сроку досрочной оплаты и получили следующие значения:

оплата от 0 до 2 дней после оказания услуги: скидка 2,5%;

от 3 до 10 дней: 2%;

от 11 до 20 дней: 1,6%;

от 21 до 30 дней: 1,2%;

от 31 до 40 дней: 0,5%;

после 40 дней скидки не предоставляются.

По результатам работы ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» за 2018 год дебиторская задолженность на конец отчетного периода составила 38 760 тысяч рублей. Предположим, что 55% дебиторов, являющихся потребителями услуг ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча», примут условия предоставляемых скидок, что составит 70% от общей суммы дебиторской задолженности. По средним статистическим показателям 10% клиентов могут оплатить услуги уже через 2 дня, 15% - в течение первых десяти дней, к двадцатому дню после оказания услуги смогут оплатить 30% клиентов, через 21-30 дней – 20%, а через 31-40 – 25% дебиторов.

Рассчитаем суммы дебиторской задолженности в соответствии со сроками погашения долгов.

Система скидок способствует защите предприятия от инфляционных убытков и относительно дешевому пополнению оборотного капитала в денежной или натуральной форме. Для того чтобы определить, следует ли

покупателю предоставлять скидку за авансовые выплаты остатков на счетах, финансовому менеджеру следует сравнить доход от денежных средств, получаемых в результате ускоренных платежей, с суммой скидки.

Таблица 13 - Расчет дебиторской задолженности в соответствии со скидками

| | 0-2 | 3-10 | 11-20 | 21-30 | 31-40 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Предоставленные скидки, % | 2,5 | 2,0 | 1,6 | 1,2 | 0,5 |
| Количество дебиторов от общего числа, % | 10 | 15 | 30 | 20 | 25 |
| Сумма дебиторской задолженности, тыс. руб. | 1271,06 | 1906,59 | 3813,18 | 2542,12 | 3177,65 |
| Размер скидок, тыс. руб. | 31,78 | 38,13 | 61,01 | 30,50 | 15,88 |

Какой бы подход к расчету системы скидок предприятие не выбрало, необходимо постоянно следить за ее эффективностью, сравнивая состояние с оплатой до и после введения скидок. Ключевые слова в данной ситуации - контроль и управление: контроль за потоками денежных средств и управление ликвидностью. Ведь чем короче период обращения денежных средств, тем меньше требуется оборотных активов и тем дешевле обходится предприятию привлечение денег для покрытия дефицита ликвидности. Поэтому, для того, чтобы правильно выстроить взаимоотношения с клиентами, необходимо постоянно контролировать текущее состояние взаиморасчетов. Если покупатели придерживаются платежной дисциплины, то это способствует ускорению кругооборота денежных потоков на предприятии и укреплению его финансовой устойчивости.

Предоставляя покупателю отсрочку платежа за продукцию, предприятие-продавец, по существу, предоставляет ему кредит и идет на упущенную выгоду – тот же убыток - по крайней мере, в сумме банковского процента, который мог бы «набежать» на эту сумму, если бы предприятие получило ее немедленно. Кроме того, если рентабельность превышает средне банковскую ставку процента, то сумма платежа, немедленно пущенная в оборот, могла бы принести еще больше приращение.

Увеличение продолжительности льготного периода способно привлечь покупателей, упущенную же выгоду поставщика можно считать своеобразной

ценой победы. Если потребитель оплатит счет за выполненные работы до истечения определенного срока, то сможет воспользоваться солидной скидкой с цены. После этого срока он платит сполна, укладываясь в договорный срок платежа.

Для расчета эффективности данного мероприятия необходимо полученный результат сравнить с затратами на привлечение денежных средств через банк.

По результатам таблицы 13 рассчитаем сумму скидок, что, по своей сути, является затратами на проведение этого мероприятия:

$$\sum_{\text{скидок}} = 31,78 + 38,13 + 61,01 + 30,50 + 15,88 = 177,3 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитаем затраты на привлечение денежных ресурсов, если бы предприятие воспользовалось банковским кредитом на погашение 70% дебиторской задолженности, которые были погашены с использованием скидок. Согласно договору поставки максимальный срок отсрочки платежа составляет 60 дней. Стоимость привлечения кредита в банке равна 18%.

Определим стоимость привлечения кредитных средств на 60 дней:

$$\sum = 18\% \times 60 \div 365 \times 12710,6 = 381,3 \text{ тыс. руб.}$$

В нашем случае эффектом (прибылью) от предоставления скидок дебиторам будет величина средств, которую предприятие сэкономит, не привлекая банковский кредит, он составит:

$$\text{Э} = \sum - \sum_{\text{скидок}} = 381,3 - 177,3 = 204 \text{ тыс. руб.}$$

Определим эффективность:

$$\text{Эф} = \text{Э} / \text{Затраты} = 204 / 177,3 = 2,15$$

Исходя из приведенных расчетов, данное мероприятие эффективно и необходимо для улучшения финансовой устойчивости ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча».

Таким образом, для повышения финансовой устойчивости ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» нами предлагается осуществить планирование и внедрение на предприятии политики управления дебиторской

задолженностью, основанной на предоставлении скидок дебиторам за раннее погашение своей задолженности перед ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовая устойчивость представляет с собой стабильность финансового состояния предприятия с позиции долгосрочной перспективы, а именно сбалансированность средств и источников их формирования, доходов и расходов, денежных потоков. Таким образом, можно сказать, что финансовая устойчивость - это результат деятельности, который говорит об обеспечении предприятия собственными финансовыми ресурсами, эффективностью их использования, рациональным распределением в соответствующие структуры. Она также тесно связана с эффективностью производства, в том числе с конечными результатами деятельности предприятия. При уменьшении объема производства, предприятие несет убытки, что ведет к потере финансовой устойчивости. Если рассматривать финансовую устойчивость в широком смысле слова, то это способность предприятия осуществлять свою деятельность, развиваться, расширять свои масштабы, соблюдать равновесие между собственными и заемными средствами. Это помогает предприятиям сохранять свою независимость от внешних источников финансирования, сохранять платежеспособность, быть привлекательными для инвесторов.

В современных условиях, то есть в условиях рыночной экономики особое внимание уделяется финансовой независимости предприятия от внешних заемных источников. Запас источников собственных средств это запас финансовой устойчивости предприятия при том условии, что его собственные средства превышают заемные. Таким образом, под рыночной устойчивостью предприятия мы понимаем, что это способность организации процветать или расти, поддерживать сбалансированность между активами и пассивами часто

меняющихся условиях, которые гарантируют постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня.

Чтобы обладать рыночной устойчивостью предприятию необходимо иметь гибкую структуру капитала, использовать капитал таким образом, чтобы доходы организации превышали ее расходы в обозримом будущем независимо от складывающихся обстоятельств. Это делается для того, чтобы организация не теряла свою платежеспособность, ликвидность, инвестиционную привлекательность, деловую активность и т.д.

Подводя итоги анализа и диагностики финансового состояния предприятия ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» за 2016-2018 гг., можно сделать следующие выводы, что финансовое состояние исследуемого предприятия на сегодняшний день ухудшилось по сравнению с 2016 и 2017 годом.

Горизонтальный анализ баланса ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» показал, что общая сумма активов увеличилась по сравнению с 2016 годом и 2017 годом, но так же повышаются все показатели пассива баланса. Это говорит о том, что все активы формируются за счет привлеченных средств. На основе вертикального анализа ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча», можно сделать вывод о том, что доля собственных средств предприятия занимает все меньшую часть, зато 50% занимают заемные средства от общей доли, что означает зависимость предприятия от кредиторов.

Таким образом, проведенный анализ финансового состояния ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча», в т.ч. показателей рентабельности, ликвидности, деловой активности и финансовой устойчивости показывает, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние. Должны быть приняты определённые меры для повышения финансовой устойчивости и улучшения финансового состояния. Для этого необходимо продолжать наращивать показатель собственного капитала и выручки от реализации и уменьшать затраты и расходы.

Для совершенствования процесса управления финансовой устойчивостью ООО «ЛюксНефтеТрансдобыча» нами предлагается:

- совершенствовать управление оборотными активами;
- оптимизировать инвестиционную политику предприятия;
- развивать политику по управлению заёмными средствами.