

УДК 331.104.2

АНЦИБОР ЕГОР ИГОРЕВИЧ

обучающийся студент группы ДО-252 по направлению подготовки
«Экономика», филиал ЮУрГУ в г. Нижневартовск, Россия,
e-mail: Egor.antsibor@mail.ru

ЗЯБЛИЦКАЯ НАТАЛЬЯ ВИКТОРОВНА

д.э.н., профессор кафедры «Экономика, менеджмент и право»,
филиал ЮУрГУ в г. Нижневартовск, Россия,
e-mail: ziablitskaiannv@susu.ru

DOI:10.26726/1812-7096-2022-11-153-164

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЕГО РЫНОЧНОЙ СТОИМОСТИ

Аннотация. В рамках статьи **проведён анализ** финансового состояния предприятия с учётом оценки платежеспособности, ликвидности и ряда коэффициентов, которые позволили сделать вывод о состоянии предприятия. Исследование финансового состояния было обусловлено тем, что от финансового состояния предприятия и его устойчивости зависит его рыночная стоимость. При написании работы были **задействованы** общенаучные логические методы, методы анализа и сравнения, обобщения научных и теоретических положений. После проведения анализа финансового состояния предприятия было определено, что финансовая политика предприятия и входящие в неё решения в рамках финансовой устойчивости оказывают воздействие на рыночную стоимость предприятия. Также **определены** мероприятия, нацеленные на обеспечение стабилизации роста рыночной стоимости предприятия. Было **выявлено**, что требуется формирование финансовой политики, которая позволит воздействовать на финансовую устойчивость и, как следствие, обеспечит финансовую устойчивость предприятия. Полученные в процессе написания работы **выводы** дали возможность определить меры, которые, в свою очередь обеспечат эффективное управление финансовым состоянием и устойчивостью предприятия, а также высокий уровень рыночной стоимости.

Ключевые слова: рыночная стоимость предприятия, финансовая стратегия, финансовая устойчивость предприятия, оптимизация рыночной стоимости предприятия.

ANTSIBOR EGOR IGOREVICH

student of the DO-252 group in the field of Economics,
SUSU branch in Nizhnevartovsk, Russia,
e-mail: Egor.antsibor@mail.ru

ZIABLITSKAYA NATALIA VIKTOROVNA

Dr.Sc of Economics, Professor of the Department of Economics,
Management and Law, SUSU branch in Nizhnevartovsk, Russia,
e-mail: ziablitskaiannv@susu.ru

FINANCIAL STABILITY MANAGEMENT OF THE ENTERPRISE AS A FACTOR OF ENSURING ITS MARKET VALUE

Abstract. The article **analyzes** the financial condition of the enterprise, taking into account the assessment of solvency, liquidity and a number of coefficients that allowed us to conclude about the state of the enterprise. The study of the financial condition was due to the fact that its market value depends on the financial condition of the enterprise and its stability. When writing the work, general scientific logical methods, methods of analysis and comparison, generalization of

scientific and theoretical positions were involved. After analyzing the financial condition of the enterprise, it was determined that the financial policy of the enterprise and its decisions within the framework of financial stability have an impact on the market value of the enterprise. Measures aimed at ensuring stabilization of the growth of the market value of the enterprise have also been identified. It was revealed that the formation of a financial policy is required, which will allow to influence the financial stability and, as a result, ensure the financial stability of the enterprise.

The conclusions obtained in the process of writing the work made it possible to identify measures that, in turn, will ensure effective management of the financial condition and stability of the enterprise, as well as a high level of market value.

Keywords: market value of the enterprise, financial strategy, financial stability of the enterprise, optimization of the market value of the enterprise.

1. Введение

В современных условиях при проведении анализа финансовой устойчивости компании возникает возможность эффективно организовать её деятельность с минимизацией финансовых рисков и обеспечить корректировки в деятельности для достижения развития предприятия и обеспечения роста его рыночной стоимости [1-2]. Стоит отметить, что качество проведения анализа финансового состояния компании существенно возрастает с учётом рыночных и социально-экономических изменений. На основании анализа финансовой устойчивости удаётся рассмотреть плановые фактические данные, определить запасы для роста эффективности производственных мощностей, оценить итоги деятельности, а также выработать эффективные управленческие решения и стратегию роста и контроля рыночной стоимости предприятия в целом [3].

Актуальность тематики статьи заключается в том, что на данный момент развитие бизнеса обеспечивает положительное воздействие на состояние экономики страны. При этом отрицательное воздействие на бизнес могут оказывать как внешние, так и внутренние параметры, рост стоимости товаров и услуг, а также нестабильность законодательной и налоговой базы и иные сложившиеся ограничения. На данный момент финансовая устойчивость компании может напрямую воздействовать на экономические процессы, расширять возможности предприятия и повышать возможность самостоятельной оплаты по задолженностям. При этом от финансовой устойчивости предприятия зависит его возможность привлечения инвестиций и повышения своих конкурентных преимуществ. Следовательно, финансовая устойчивость является одним из важных показателей уровня доверия к предприятию со стороны партнёров и контрагентов и условной гарантией по получению кредитов по наиболее выгодным условиям [4].

Теоретической основой исследования стали научные труды отечественных исследователей в тематике исследования финансовой устойчивости предприятия и его совершенствования для дальнейшего роста его рыночной стоимости. Также были рассмотрены работы в сфере оценивания и работы с факторами рыночной стоимости предприятия в современных условиях. Среди отечественных исследователей в данной тематике стоит отметить следующих авторов: Маматкина Е.И. «Диагностика финансовых проблем в условиях финансовой устойчивости коммерческой организации» [6], Марченко И.В. «Финансовое состояние предприятия и пути его улучшения» [7], Мхитарян А.В. «Финансовая устойчивость и пути её улучшения» [8], Сивак Е.И. «Финансовая устойчивость и пути её совершенствования» [9], Бланк И.А. «Финансовый менеджмент» [10].

Стоит отметить, что данные научные труды позволили существенно расширить представление об анализе финансовой устойчивости и выработке на основании результатов решений по совершенствованию рыночной стоимости предприятия. При этом в рамках современных источников отсутствуют рекомендации по эффективному управлению рыночной стоимости, которые будут универсальны для всех предприятий с учётом сложившихся социально-экономических и политических ограничений, которые, как минимум, воздействуют на сбыт продукции и закупку нового сырья и оборудования, и напрямую связаны с финансовой устойчивостью предприятия и его дальнейшим функционированием в современных условиях.

2. Основная часть

2.1. Анализ финансового состояния предприятия

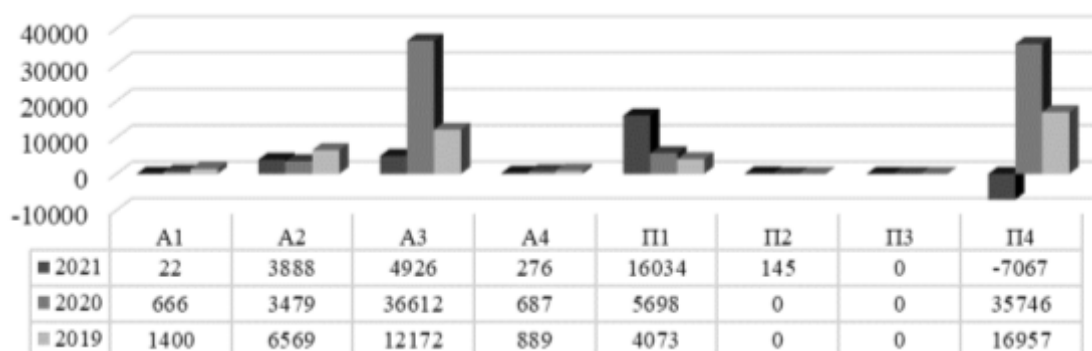


Рис. 1. Группировка активов и пассивов ООО «Региональные грузоперевозки»

На основании данных, полученных из отчётности предприятия, проведём дальнейшую оценку ликвидности баланса предприятия и сопоставим данные в рамках таблицы 1 [7, с.157].

Таблица 1

Норматив	Соотношение активов и пассивов баланса		
	2021 год	2020 год	2019 год
A1>П1	22<16034	666<5698	1400<4073
A2>П2	3888>145	3479>0	6569>0
A3>П3	4926>0	36612>0	12172>0
A4<П4	276>-7067	687<35746	889<16957

Баланс является ликвидным в случае выполнения следующих неравенств: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \geq П4$ [8, с.924].

На основании расчётов, представленных в таблице 1 и рисунка 1, удалось выявить, что показатели в 2019-2021 гг. имеют следующие значения.

($A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$; $A4 < П4$) - которые являются присущими как на начало отчётного периода, так и на его конец. Проанализировав неравенства, можно сделать вывод о незначительном несоответствии их нормативу. Рассмотрим ликвидность баланса, пояснив значение каждого из неравенств для ООО «Региональные грузоперевозки».

($A1 < П1$) - это свидетельствует о неплатежеспособности организации на момент составления баланса. У организации недостаточно ресурсов для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов.

($A2 > П2$) - выполнение неравенства свидетельствует о том, что быстро реализуемые активы предприятия значительно превышают краткосрочные пассивы. Ввиду этого можно говорить о том, что предприятие может быть платежеспособным в ближайшей перспективе с учётом проведения своевременных расчётов с кредиторами, а также получаемых денежных средств от реализации продукции предприятия в кредит.

Если выполняется неравенство ($A3 > П3$), это свидетельствует о том, что в перспективе и при своевременном поступлении платежей от реализации продукции, компания может быть платёжеспособной. Платежеспособность предприятия может быть достигнута в рамках периода, который равен средней продолжительности одного оборота оборотных средств после даты формирования баланса.

Завершающим неравенством является ($A4 < П4$), позволяющее сделать вывод о том, что предприятие соблюдает минимальные требования к финансовой устойчивости и имеет собственные оборотные ресурсы. В 2021 г. данное неравенство имеет следующий вид: $A4 > П4$. Это говорит о наличии проблем с финансовой устойчивостью у предприятия.

После проведения оценки платёжеспособности были рассчитаны коэффициенты текущей ликвидности, которые подразделяются на коэффициенты быстрой, текущей и абсолютной

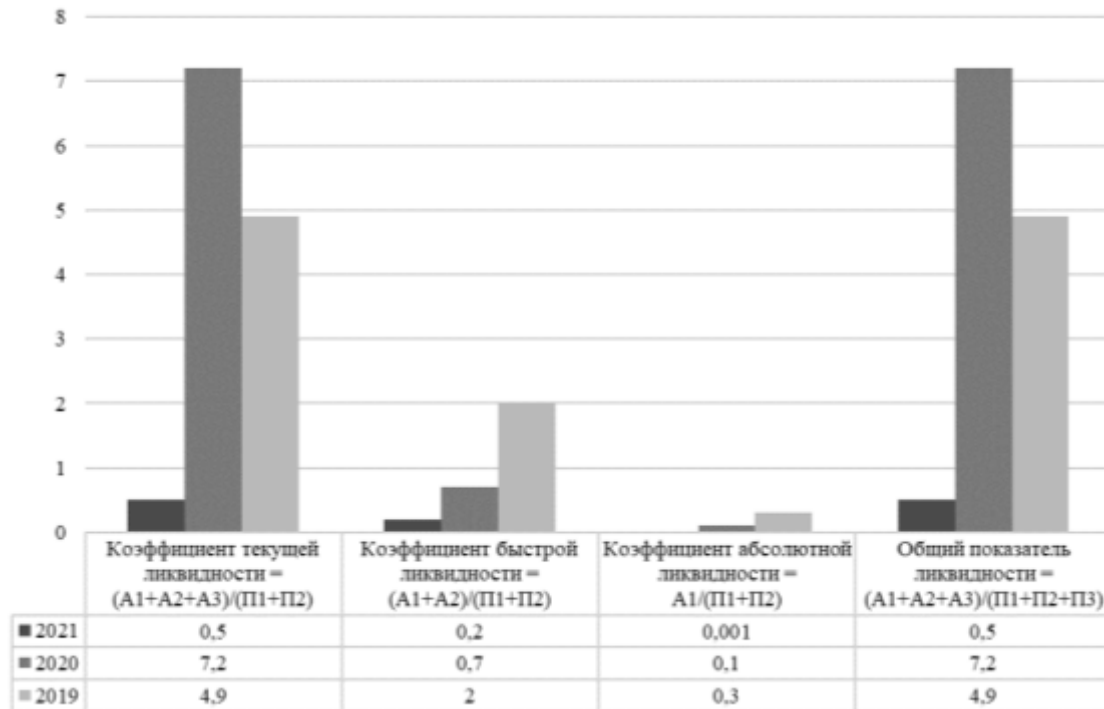


Рис. 2. Коэффициенты, характеризующие платёжеспособность и ликвидность ООО «Региональные грузоперевозки»

Коэффициенты текущей ликвидности за определённые периоды составляют 0,5; 7,2; 4,9 соответственно. Следовательно, показатели выше нормативного значения свидетельствуют о том, что у предприятия оборотных активов больше, чем краткосрочных обязательств, в несколько раз, за исключением показателя в 2021 г. За исследуемый период наибольшее значение показателя было в 2020 г. Таким образом, предприятие ООО «Региональные грузоперевозки» имеет высокую способность в краткосрочном периоде расплатиться по своим обязательствам (долгам) [13, с.108].

Коэффициенты быстрой ликвидности выше нормативного значения в 2019 г., что, в свою очередь, свидетельствует о том, что у компании отсутствуют периоды возникновения дефицита ликвидных средств. В период 2020-2021 гг. данные значения были ниже нормативного значения. За исследуемый период наибольшее значение показателя было в 2019 г. и составило 2, а наименьшее значение было представлено в 2021 г. и составило 0,2. У предприятия имеется риск потери платёжеспособности, что является негативным фактором оценки для потенциальных инвесторов [14, с.383].

Коэффициенты абсолютной ликвидности за 2019 г. находятся выше нормативного значения, за исключением 2021 г. Норма свидетельствует об уровне платёжеспособности, а именно о способности компании погасить свои текущие обязательства за счёт ликвидных оборотных активов. Показатели 2020-2021 гг. находятся ниже нормы и, по сути, свидетельствуют о неспособности предприятия самостоятельно погашать свои текущие обязательства. Данный коэффициент также демонстрирует долю краткосрочных долговых обязательств, которая может быть покрыта при помощи денежных средств [15, с.79].

С целью исследования финансовой устойчивости предприятия были рассчитаны относительные коэффициенты [16, с.303], позволяющие определить автономность предприятия от внешних источников финансирования.

Для начала был найден коэффициент автономии при помощи формулы:

$$\text{Кавт.} = \frac{П4}{(A1+A2+A3+A4)}$$

$$\text{Кавт.2019} = \frac{\text{П4}}{(A1+A2+A3+A4)} = \frac{16957}{(1400+6569+12172+889)} = 0,8;$$

$$\text{Кавт.2020} = \frac{\text{П4}}{(A1+A2+A3+A4)} = \frac{35746}{(666+3479+36612+687)} = 0,86;$$

$$\text{Кавт.2021} = \frac{\text{П4}}{(A1+A2+A3+A4)} = \frac{-7067}{(22+3888+4926+276)} = -0,77.$$

Коэффициент задолженности предприятия был рассчитан следующим образом:

$$\text{Кз} = \frac{\text{стр.1400+стр.1500}}{\text{стр.1300}}$$

$$\text{Кз2019} = \frac{\text{стр.1400+стр.1500}}{\text{стр.1300}} = \frac{4073}{16957} = 0,24;$$

$$\text{Кз2020} = \frac{\text{стр.1400+стр.1500}}{\text{стр.1300}} = \frac{5698}{35746} = 0,16;$$

$$\text{Кз2021} = \frac{\text{стр.1400+стр.1500}}{\text{стр.1300}} = \frac{16179}{-7067} = -2,3.$$

Также был рассчитан коэффициент самофинансирования с учётом данных отчётности предприятия:

$$\text{Ксам.фин.} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400+стр.1500}}$$

$$\text{Ксф2019} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400+стр.1500}} = \frac{16957}{4073} = 4,16;$$

$$\text{Ксф2020} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400+стр.1500}} = \frac{35746}{5698} = 6,27;$$

$$\text{Ксф2021} = \frac{\text{стр.1300}}{\text{стр.1400+стр.1500}} = \frac{-7067}{16179} = -0,43.$$

После чего были найдены коэффициенты манёвренности:

$$\text{Км.} = \frac{\text{СОС}}{\text{стр.1300}}$$

$$\text{Км.2019} = \frac{16068}{16957} = 0,95;$$

$$\text{Км.2020} = \frac{35059}{35746} = 0,98;$$

$$\text{Км.2021} = \frac{-7343}{-7067} = 1,04.$$

Далее был найден коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2019-2021 гг.:

$$\text{Коб.} = \frac{\text{СОС}}{\text{стр.1200}}$$

$$\text{Коб.2019} = \frac{\text{СОС}}{\text{стр.1200}} = \frac{16068}{20141} = 0,8;$$

$$\text{Коб.2020} = \frac{\text{СОС}}{\text{стр.1200}} = \frac{35059}{40757} = 0,86;$$

$$\text{Коб.2021} = \frac{\text{СОС}}{\text{стр.1200}} = \frac{-7343}{8836} = -0,83.$$

Также были просчитаны коэффициенты финансовой напряженности:

$$\text{Кфин.нап} = \frac{\text{стр.1400} + \text{стр.1500}}{\text{стр.1700}}$$

$$\text{Кфин.нап2019} = \frac{4073}{21030} = 0,19;$$

$$\text{Кфин.нап2020} = \frac{5698}{41444} = 0,14;$$

$$\text{Кфин.нап2021} = \frac{16179}{9112} = 1,17.$$

После чего были найдены коэффициенты соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов предприятия:

$$\text{Ксоотн.} = \frac{\text{стр.1200}}{\text{стр.1100}}$$

$$\text{Ксоотн2019.} = \frac{20141}{889} = 22,6;$$

$$\text{Ксоотн2020.} = \frac{40757}{687} = 59,3;$$

$$\text{Ксоотн2021.} = \frac{8836}{276} = 32.$$

Также были рассчитаны коэффициенты имущества производственного назначения предприятия:

$$\text{Ким.произв.назн.} = \frac{\text{стр.1100} + \text{стр.1210}}{\text{стр.1600}}$$

$$\text{Ким.произв.назн.2019} = \frac{889 + 12172}{21030} = 0,62;$$

$$\text{Ким.произв.назн.2020} = \frac{687 + 36612}{41444} = 0,89;$$

$$\text{Ким.произв.назн.2021} = \frac{276 + 4926}{9112} = 0,57.$$

После чего были найдены коэффициенты финансовой устойчивости предприятия:

$$\text{Кфин.уст.} = \frac{\text{стр.1300} + \text{стр.1400}}{\text{стр.1700}}$$

$$\text{К.фин.уст.2019} = \frac{16957}{21030} = 0,8;$$

$$\text{К.фин.уст.2020} = \frac{35746}{41444} = 0,86;$$

$$\text{К.фин.уст.2021} = \frac{-7067}{9112} = -0,77.$$

Также полученные коэффициенты были систематизированы в рамках таблицы 2 для более

Коэффициент	2019	2020	2021	Отклонения	
				2020/2019	2021/2020
Автономии	0,8	0,86	-0,77	0,06	-1,63
Задолженности	0,24	0,16	-2,3	-0,08	-2,46
Самофинансирования	4,16	6,27	-0,43	2,11	-6,7
Обеспеченности собственными оборотными ср-ми	0,8	0,86	-0,83	0,06	-1,69
Манёвренности	0,95	0,98	1,04	0,03	0,06
Финансовой напряженности	0,19	0,14	1,17	-0,05	1,03
Соотношения мобилизованных и иммобилизованных активов	22,6	59,3	32	36,7	-27,3
Имущества производственного назначения	0,62	0,89	0,57	0,27	-0,32
Финансовой устойчивости	0,8	0,86	-0,77	0,06	-1,63

Полученные данные свидетельствуют о том, что исследуемое предприятия имеет зависимость от внешних финансовых источников. Так коэффициент автономии предприятия на момент отчётной даты повысился на 0,06, следовательно, доля собственных средств в общей величине источников финансирования на момент завершения отчётного периода выросла на 6 %. В 2021 г. данный показатель сократился на 1,63 и составил -0,77. Данный показатель говорит о наличии несбалансированности баланса между собственным и заёмным капиталом и неудовлетворительности финансовым состоянием компании [13, с.98]. Стоит отметить, что коэффициент автономии сократился параллельно с сокращением соотношения заёмных и собственных средств за 2021 г. Это говорит о наличии финансовой автономности предприятия, при этом у предприятия имеется рост риска финансовых сложностей в перспективе. Подтверждением финансовой неустойчивости являются отрицательные показатели коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами за 2021 г., который составил -0,83.

Также стоит отметить, что коэффициент задолженности предприятия сократился на 2,46 в 2021 г. по отношению к 2020 г. Данная закономерность свидетельствует о том, что на каждый рубль собственных вложенных в активы средств приходится 2,3 руб. заёмных средств, что также говорит о сокращении финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент манёвренности предприятия увеличился с 0,98 до 1,04, что подтверждает рост мобильности собственных средств предприятия и рост свободы маневрирования данными ресурсами предприятия [11, с.89].

Коэффициент финансовой напряжённости в 2021 г. имел резкий рост и был увеличен на 1,03 и составил в 2021 г. 1,17 по отношению к 2020 г., когда составлял лишь 0,14. Таким образом, у предприятия в 2021 г. возникла зависимость от внешних источников финансирования [15, с.248].

Для систематизированного оценивания финансовой устойчивости предприятия были использованы обобщённые показатели, формулы, использующие обобщения значений финансовой устойчивости представленных в процессе расчётов. В свою очередь анализ финансовой устойчивости предприятия отображает уровень зависимости предприятия от заёмных ресурсов, свободы манёвренности собственного капитала с минимизацией рисков выплаты чрезмерных процентов и пеней за неуплату или же частичную оплату кредиторской задолженности в оговоренный заранее срок. В целом можно говорить о наличии у предприятия определённых проблем с финансовой устойчивостью. Также в процессе исследования финансовых показателей предприятия с учётом имеющейся в общем доступе отчётности наблюдается существенное сокращение ряда показателей в 2021 году. Ввиду этого с учётом имеющихся социально-экономических и политических угроз в стране на данный момент целесообразно выработать мероприятия, которые позволят повысить финансовую устойчивость. Для выработки данных мероприятий целесообразно задействовать слабые и сильные стороны исследуемого предприятия, а также обеспечить выработку ряда решений, которые смогут в процессе реали-

зации взаимодополнять и заменять друг друга без сокращения темпов достижения основной цели, представленной в виде улучшения системы управления рыночной стоимости предприятия.

2.2. Мероприятия, направленные на обеспечение стабилизации и роста рыночной стоимости предприятия

В современных условиях периоды спада финансовых показателей могут возникать в процессе деятельности различных предприятий и, как правило, связаны со следующими факторами:

- Неправильно определённой и выбранной финансовой стратегией, и политикой предприятия;
- Недостатком или же отсутствием требуемого количества квалифицированных специалистов;
- Ростом дебиторской и кредиторской задолженностей;
- Снижением уровня конкурентоспособности и, как правило, использованием неверной внутренней политики предприятия, или же с деятельностью конкурентов, использующих недобросовестные методы борьбы;
- Сокращением имиджа предприятия.

При помощи современных управленческих решений, в том числе в рамках налогового планирования, изменений в рамках предприятия, а также методики реализации текущей деятельности, в перспективе можно добиться корректировки финансовых показателей и обеспечить их рост [16, с.307].

Основной целью финансовой политики ООО «Региональные грузоперевозки» является формирование эффективной системы управления финансовыми потоками, направляемыми на достижение стратегических и тактических целей деятельности, в том числе обеспечение роста рыночной стоимости предприятия и удержание его на определённом уровне.

В свою очередь финансовой задачей исследуемого предприятия является полноценное обеспечение финансовыми ресурсами направлений по изготовлению продукции, введению новых технологий, изысканию запасов сокращения производственных затрат, росту прибыли и рентабельности с учётом выполнения бюджетных обязательств в полной степени.

Стоит отметить, что финансовая политика предприятия и принимаемые в её рамках решения связаны с финансовой устойчивостью предприятия и обеспечением роста и устойчивости его рыночной стоимости. На данный момент финансовая политика ООО «Региональные грузоперевозки» обеспечивает [5]:

- Выработку и реализацию сбалансированной системы управления финансовыми потоками, которые будут направлены на высокий уровень доходности и обеспечат финансовую защиту от коммерческих угроз;
- Выявление основополагающих направлений задействования финансовых запасов на данный момент и краткосрочную перспективу с учётом перспективного развития производственно-торговой деятельности;
- Реализацию практических шагов, нацеленных на достижение в полной степени таких целей как финансовый анализ, определение методов финансирования, оценивание инвестиционных проектов, а также финансовых активов и прочих взаимосвязанных с финансовой деятельностью направлений.

Описанное выше позволяет выявить сущность финансовой политики предприятия, основными задачами которой можно считать следующее:

- максимизацию прибыли как основу экономического роста;
- сбалансированность структуры и стоимости капитала предприятия, а также обеспечение его финансовой устойчивости;
- задействование рыночных алгоритмов привлечения капитала при помощи финансового лизинга;
- формирование эффективного алгоритма контроля за финансами в рамках анализа финансового состояния и с учётом формирования стратегических целей ООО «Региональные грузоперевозки», наиболее выгодных рыночных условий, а также поиска путей их реализации.

Таким образом, основой финансовой стратегии предприятия является финансовое планиро-

вание, реализация целей с учётом основных триггеров деятельности предприятия.

С учётом проведения анализа финансового состояния предприятия ООО «Региональные грузоперевозки» было определено, что у предприятия имеются проблемы с финансовой устойчивостью. При этом предприятию стоит формировать и реализовывать меры, направленные на поддержку финансового состояния и обеспечения роста рыночной стоимости.

С целью совершенствования деятельности ООО «Региональные грузоперевозки» необходимо определить направления по росту экономической эффективности его деятельности. Основой повышения финансовой устойчивости должна стать финансовая стратегия предприятия, в процессе формирования которой, прежде всего, стоит учесть:

- полноту определения денежных доходов;
- максимально допустимое сокращение себестоимости производимой продукции;
- сбалансированность распределения и задействования прибыли;
- выявление потребностей оборотных средств;
- сбалансированность использования капитала;
- работу с сотрудниками, связанными с финансовой составляющей предприятия;
- задействование современных технологий для решения производственных и управленческих задач.

Среди рекомендаций по улучшению финансовой устойчивости, которые могут влиять на рыночную стоимость ООО «Региональные грузоперевозки», стоит выделить меры по сокращению кредиторской и дебиторской задолженности предприятия. Стоит отметить, что сбалансированное управление данными видами задолженности может считаться вспомогательным и доступным источником привлечения заёмных ресурсов. Ввиду этого, исходя из состояния сформированных отношений предприятия с контрагентами, осуществляется согласование условий заключаемых договоров, регулируются сроки оплаты и варьируется уровень эффективности использования генерируемых финансовых ресурсов.

С целью стабилизации финансовой устойчивости и обеспечения роста рыночной стоимости ООО «Региональные грузоперевозки» целесообразно погасить долю кредиторской задолженности за счёт погашения краткосрочной дебиторской задолженности. При помощи данного шага удастся рассчитаться с подрядчиками и поставщиками предприятия, погасить налоговую задолженность и сборы.

Среди конкретных предложений по улучшения состояния с расчётами в рамках предприятия стоит отметить следующие:

- Формирование системы взыскания долгов. Так в процессе решения проблем дебиторской задолженности в рамках предприятия целесообразно определить системы взыскания долговых обязательств. Для более эффективного воздействия на дебиторов для погашения задолженности предприятия целесообразно направлять письма, телефонные звонки, а также реализацию задолженности специализированным и лицензированным предприятиям.

- Генерация данных о текущем состоянии дел клиентов в рамках предприятия.

- Определение реальности взыскания долговых обязательств с покупателей и долгов, которые носят сомнительный характер свыше 3 месяцев. Стоит осуществлять проверку наличия актов сверки расчётов и документов, в рамках которых дебиторы добровольно признают задолженность. В рамках долгов, которые невозможно взыскать, целесообразно создать резерв по сомнительным долгам. В случае присутствия оправдательной документации сомнительные долги целесообразно погашать посредством их списания на убытки в виде дебиторской задолженности, по которой закончился срок исковой давности.

Для эффективного управления дебиторской задолженностью целесообразно повысить степень контроля за реализацией договорных обязательств посредством следующих мероприятий:

1. Формирование платёжного календаря с его разделением по кварталам для дебиторской и кредиторской задолженности. Целесообразно взять за пример календарь инкассации дебиторской задолженности. В рамках текущей дебиторской задолженности платежи включены в календарь в виде сумм и сроков, предусмотренных определёнными контрактами с контрагентами предприятия. В рамках просроченной дебиторской задолженности данные платежи включены в плановый документ с учётом предварительного согласования всех сторон. В свою оче-

редь календарь инкассации дебиторской включает в себя лишь раздел, связанный с отображением дат поступления денежных ресурсов. Для отображения реального денежного потока датой поступления денежных ресурсов стоит считать день их зачисления на расчётный счёт для предотвращения периодов флота в процессе расчётов с поставщиками и подрядчиками.

2. Подготовка списков дебиторов, задолженность которых превышает 3, 6, 9 месяцев посредством юристов предприятия.

3. Помесячное исследование процесса реализации обязательств по своевременной оплате со стороны покупателей с учётом данных административных подразделений.

4. С учётом предоставляемой документации административного отдела предприятия целесообразно оформлять искивые требования, обеспечивающие взыскание задолженности с кредиторов.

5. Помесячный контроль расчётов посредством предъявления суммы и фактической оплаты в рамках всех предприятий-партнёров для эффективного регулирования дебиторской задолженности предприятия.

6. Сокращение кредиторской задолженности путём проведения анализа и экономического подтверждения расчётов с дальнейшим формированием стратегии сбора денежных средств и задействования баз финансирования. В рамках данного предложения требуется рост уставного капитала и пополнения оборотных средств предприятия.

7. Использование системы скидок для предприятий за сокращение с их стороны сроков расчётов с ООО «Региональные грузоперевозки», то есть задействование системы внезапного финансирования.

Одним из наиболее доступных для реализации направлений улучшения финансовой устойчивости стоит считать спонтанное финансирование. Ввиду этого целесообразно при оценивании эффективности данной рекомендации как наиболее оптимальной оценить затраты альтернативных возможностей. В случае, если итог будет превышать ставку процента банка, целесообразнее задействовать банки и осуществить оплату продукции или же услуг в рамках льготного периода.

Также стоит отметить, что поставщикам и подрядчикам нецелесообразно предоставлять длительный период скидки. При этом рост льготного периода позволит привлекать покупателей, а утраченные выгоды поставщика продукции и сырья можно воспринимать в виде достижения целей в рамках конкурентной борьбы.

С учётом того, что основной целью предприятия является сокращение дебиторской задолженности и рост оборачиваемости товарооборота, в современных реалиях целесообразно предоставлять высокий процент скидки за сокращённый период с целью дальнейшего вовлечения получаемых ресурсов в оборот предприятия. При этом некоторых должников ООО «Региональные грузоперевозки» будут завлекать продолжительные сроки льготного периода.

Пункт расходов	Месячные расходы	Готовые расходы
Закупка компьютера и печатного оборудования	-	70,0
Приобретение мебели для размещения оборудования и сотрудника	-	4,5
Итоговые вложения	-	74,5
Амортизация 10%	-	7,45
Оплата труда	42,0	504
Внебюджетные отчисления 26%	10,92	131,04
Итоговые расходы	52,92	716,99

Ввиду этого затраты на совершенствования структуры контроля денежными потоками предприятия составят 716,99 тыс. руб.

Данные расходы являются допустимыми по причине того, что деятельность специалиста будет направлена на максимальное задействование возможностей по снижению финансового цикла и достижение дополнительного дохода от временно свободных денежных средств посредством следующих мероприятий:

Снижение срока инкассации при помощи сокращения итоговой суммы дебиторской задол-

женности предприятия;

Реинвестирование свободных денежных ресурсов предприятия;

Снижение суммы дебиторской задолженности при помощи контроля за сальдо по всем счетам дебиторов с целью своевременного предотвращения поставок продукции должникам, а также при помощи исследования финансового положения предприятиям, которым выдётся отсрочка платежей.

Для повышения эффективности работы сотрудника по контролю за денежными потоками целесообразно обеспечить комплексность его работы с бухгалтерией и управлением предприятия.

Далее был рассчитан экономический эффект от предлагаемых мероприятий, а именно от предоставления скидок и привлечения специалиста на должность специалиста по контролю за дебиторской задолженностью. Экономический эффект представлен разницей между экономическим эффектом от скидок и наймом специалиста и, как следствие, составляет $3593,6 - 716,99 = 2876,61$ тыс. руб.

Описанные в рамках данного пункта меры позволят исследуемому предприятию значительно увеличить уровень контроля и современной выработки управленческих решений для роста и обеспечения стабильности значений рыночной стоимости и финансовой устойчивости с учётом текущих реалий. Также данные меры обеспечат своевременность получения средств с поставщиков и подрядчиков посредством их стимулирования за счёт предоставляемых скидок и бонусов.

3. Выводы

В рамках написания работы было определено, что финансовая устойчивость предприятия и её поддержание обеспечивают предприятию стабильность роста его рыночной стоимости и финансового благосостояния в современных условиях.

Финансовая устойчивость представлена в виде возможностей предприятия самостоятельно в сложившихся условиях эффективно функционировать и развиваться с учётом достижения поставленных целей и задач и в полной степени выполнять обязательства, основываясь на эффективном формировании, распределении и задействовании финансовых запасов. Было определено, что финансовая устойчивость является основным элементом экономической устойчивости предприятия и воздействует на его рыночную стоимость напрямую.

При исследовании финансового состояния предприятия были определены коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, и другие показатели, которые свидетельствуют о том, что у предприятия присутствуют запасы, которые позволяют оставаться платежеспособным.

В свою очередь использование мероприятий на уровне предприятия по обеспечению финансовой устойчивости позволят, при помощи внутренних ресурсов, обеспечить оперативное поступление средств за продукцию предприятия, а также сократить дебиторскую задолженность. Привлечение сотрудника по управлению финансовыми потоками даст возможность эффективно отслеживать работу с поставщиками и подрядчиками и сократить риски долгосроч-

Литература

1. Serge Yablonski. (2021) *Sustainable Enterprise Performance: A Comprehensive Evaluation Method* (pp. 129-230) Wiley. ISBN 978-1-119-61827-0
2. Aleksei V. Bogoviz, Yulia V. Ragulina. (2020) *Industry Competitiveness: Digitalization, Management, and Integration* (pp.100-125) Springer. ISBN 978-3-030-40748-3
3. Vivek Kale. (2019) *Enterprise Performance Intelligence and Decision Patterns* (pp. 102-288). CPC Press. ISBN 978-1-498-78469-6
4. Vivek Kale. (2020) *Agile Network Businesses* (pp. 291-485). CPC Press. ISBN 978-1-498-74832-2
5. ООО «Региональные грузоперевозки» [Электронный ресурс] <https://rgp86.ru/> Дата обращения 16.10.2022 г.
6. Маматказина Е.И. Диагностика финансовых проблем в условиях финансовой устойчивости коммерческой организации / Е.И. Маматказина // Синергия наук. – 2020. – № 18. – С. 115-122.
7. Марченкова И. Н. Финансовое состояние предприятия и пути его улучшения / И.Н. Марченкова // Теория науки. – 2021. – № 3. – С. 157-158.
8. Мхитарян А. В. Финансовая устойчивость и пути ее улучшения / А.В. Мхитарян // Молодой ученый. – 2020. – №11. – С. 923-925.
9. Сивак Е.И. Финансовая устойчивость компаний в современных условиях: проблемы и решения / Е.И.

- Сивак // *Международный научный журнал «Синергия наук»*. -2019. – №8. – С. 3.
10. Бланк, И. А. *Финансовый менеджмент* / И. А. Бланк. – М.: Ника-Центр, 2019. – С.528.
11. Казакова Н. А. *Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для бакалавриата и магистратуры* / Н. А. Казакова. – Москва : Издательство Юрайт, 2021. – С.233
12. Карасева, Е.А. *Существующие подходы к прогнозированию финансового состояния организации [Текст]* / Е.А. Карасева // *Economics*. 2019. № 1 (33). С. 59-62.
13. Парфишина В.Е. *Оценка финансовой устойчивости организации* / В.Е. Парфишина // *Казанский (Приволжский) федеральный университет*. – 2019. – С. 107-109
14. Половинкина М.О. *Финансовая устойчивость и пути ее совершенствования* / М.О. Половинкина // *ФГБОУ ВО «Волгоградский государственный аграрный университет»*. – 2020. – № 12.7 (27) – С. 382-384.
15. Садыков У.Е. *Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости* / У.Е. Садыков // *Наука и образование*. – 2021. – С. 78-81
16. Тихонова О.И. *Методы оценки финансовой устойчивости* / О.И. Тихонова // *Синергия наук*. – 2020. – № 11. – С. 300 – 308
17. Чертков Д.Д. *Особенности финансовой диагностики предприятий* / Д.Д. Чертков // *Вестник Донского государственного аграрного университета*. – 2021. – № 2-1. – С. 104-109.

References:

1. Serge Yablonski. (2021) *Sustainable Enterprise Performance: A Comprehensive Evaluation Method* (pp. 129-230) Wiley. ISBN 978-1-119-61827-0
2. Aleksei V.Bogoviz, Yulia V.Ragulina. (2020) *Industry Competitiveness: Digitalization, Management, and Integration* (pp.100-125) Springer. ISBN 978-3-030-40748-3
3. Vivek Kale. (2019) *Enterprise Performance Intelligence and Decision Patterns* (pp. 102-288). CPC Press. ISBN 978-1-498-78469-6
4. Vivek Kale. (2020) *Agile Network Businesses* (pp. 291-485). CPC Press. ISBN 978-1-498-74832-2
5. ООО «Regional'nye gruzoperevozki» [Elektronnyj resurs] <https://rgp86.ru/> Data obrashcheniya 16.10.2022 g.
6. Mamatkazina E.I. *Diagnostika finansovyh problem v usloviyah finansovoy ustojchivosti kommercheskoj organizacii* / E.I. Mamatkazina // *Sinergiya nauk*. – 2020. – № 18. – S. 115-122.
7. Marchenkova I. N. *Finansovoe sostoyanie predpriyatiya i puti ego uluchsheniya* / I.N. Marchenkova // *Teoriya nauki*. – 2021. – № 3. – S. 157-158.
8. Mhitaryan A. V. *Finansovaya ustojchivost' i puti ee uluchsheniya* / A.V. Mhitaryan // *Molodoj uchenyj*. – 2020. – №11. – S. 923-925.
9. Sivak E.I. *Finansovaya ustojchivost' kompanij v sovremennyh usloviyah: problemy i resheniya* / E.I. Sivak // *Mezhdunarodnyj nauchnyj zhurnal «Sinergiya nauk»*. -2019. – №8. – S. 3.
10. Blank, I. A. *Finansovyy menedzhment* / I. A. Blank. – М.: Nika-Centr, 2019. – S.528.
11. Kazakova N. A. *Analiz finansovoj otchetnosti. Konsolidirovannyj biznes : uchebnik dlya bakalavriata i magistratury* / N. A. Kazakova. – Moskva : Izdatel'stvo YUrajt, 2021. – S.233
12. Karaseva, E.A. *Sushchestvuyushchie podhody k prognozirovaniyu finansovogo sostoyaniya organizacii [Tekst]* / E.A. Karaseva // *Economics*. 2019. № 1 (33). S. 59-62.
13. Parfishina V.E. *Ocenka finansovoj ustojchivosti organizacii* / V.E. Parfishina // *Kazanskiy (Privolzhskiy) federal'nyj universitet*. – 2019. – S. 107-109
14. Polovinkina M.O. *Finansovaya ustojchivost' i puti ee sovershenstvovaniya* / M.O. Polovinkina // *FGBOU VO «Volgogradskij gosudarstvennyj agrarnyj universitet»*. – 2020. – № 12.7 (27) – S. 382-384.
15. Sadykov U.E. *Ocenka platezhesposobnosti i finansovoy ustojchivosti* / U.E. Sadykov // *Nauka i obrazovanie*. – 2021. – S. 78-81
16. Tihonova O.I. *Metody ocenki finansovoy ustojchivosti* / O.I. Tihonova // *Sinergiya nauk*. – 2020. – № 11. – S. 300 – 308
17. CHertkov D.D. *Osobennosti finansovoj diagnostiki predpriyatij* / D.D. CHertkov // *Vestnik Donskogo gosudarstvennogo agrarnogo universiteta*. – 2021. – № 2-1. – S. 104-109.