

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»
КРАСНОДАРСКИЙ ФИЛИАЛ РЭУ им. Г.В. ПЛЕХАНОВА

НАУЧНАЯ РАБОТА

На тему «**НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ
БЕЗОПАСНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО ПРЕДПРИЯТИЯ**»

Выполнила обучающаяся 3 курса
очной формы обучения

Овчинникова Олеся Николаевна

Направление подготовки:

Экономика

Направленность (профиль):

Финансовая безопасность

Научный руководитель:

к.э.н., доц. Кузнецова И.М.

Краснодар – 2024

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	6
1.1 Понятия и сущность финансового риска.....	6
1.2 Основные виды и причины возникновения финансовых рисков ..	10
1.3 Методические подходы оценки финансовых рисков предприятия	15
2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «МАСЛОЗАВОД «АБИНСКИЙ»	24
2.1 Общая характеристика объекта исследования.....	24
2.2 Анализ финансового состояния предприятия	28
2.3 Оценка финансовых рисков ООО «Маслозавод «Абинский»	37
3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ООО «МАСЛОЗАВОД «АБИНСКИЙ»	42
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	48
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	51
ПРИЛОЖЕНИЯ	53

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.

Возникновение угроз может возникнуть по различным причинам, как внешним, так и внутренним. Ведь многообразие финансовых рисков преследует организацию на пути всего производственного цикла и может наступить в любой неожиданный момент.

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.

В настоящее время проявление кризисных ситуаций и политических разногласий порождают возникновение новых финансовых угроз, сущность которых велика и опасна для организации. Современные предприятия функционируют в условиях внешней среды, которая стремительно развивается,

а значит, что большинство аспектов выделенной проблематики требуют совершенствования и использование новых методик. Поэтому наибольшее внимание необходимо уделить разработке управленческих решений по минимизации и противодействию возникновению финансовых рисков, которые позволят обеспечить устойчивую финансовую безопасность предприятия.

Основной целью научной работы является разработка путей совершенствования финансовой безопасности предприятия путем предупреждения возможных экономических рисков.

Для достижения поставленной цели были сформированы следующие задачи:

- 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 «Маслозавод «Абинский»;
- разработать рекомендации по укреплению финансовой безопасности объекта исследования.

Объектом исследования выступает общество с ограниченной ответственностью «Маслозавод «Абинский», а предметом - оценка финансовых рисков организации.

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 финансовых результатах, пояснения к бухгалтерской отчетности ООО «Маслозавод «Абинский».

Научная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

1.1 Понятия и сущность финансовых рисков

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. От уровня эффективности работы системы финансовой безопасности будет зависеть функционирование и развитие субъектов хозяйствования.

Деятельность любого хозяйствующего субъекта связана с рисками. Под риском необходимо понимать совокупность опасностей, влекущих за собой наступление неблагоприятных случаев с возможностью различных потерь. Наиболее актуальными рисками для деятельности любого предприятия являются финансовые риски, которые непосредственно взаимодействуют с формированием, движением и распределением денежных средств.

Особенно стоит выделить то, в каких условиях функционирует современная экономическая система. Социально-экономические и политические трансформации, возникшие в стране, вносят свои непосредственные коррективы во всю финансовую систему в целом. Однако следует понимать, что на основе этого повышается вероятность возникновения новых угроз для различных отраслей экономической деятельности, которые в совокупности подрывают финансовую безопасность всего государства.

Если же рассматривать финансовые риски на теоретическом уровне, то можно отметить, что в отечественной литературе, как и в зарубежной нет единого общего понятия. В связи с этим появились многочисленные подходы и мнения по формированию его сущности и основных характеристик, которые

различные авторы трактуют по-своему. Стоит также учесть, что данная ситуация сформировалась из-за сложности и многообразия рассматриваемого термина.

В большинстве случаев ученые характеризуют финансовый риск как повышенную вероятность возникновения неблагоприятной ситуации, которая влечет за собой потерю финансовых ресурсов при принятии экономических решений в производственно-хозяйственной деятельности. На предприятии данное явление весьма распространённый случай, так-как помимо получения основного дохода и увеличения активов, есть и обратная сторона, а именно риск утечки капитала.

Стоит также учесть тот факт, что с научной точки зрения, ученые выражают особый интерес к изучению темы финансовых рисков. Это связано с тем, что данная тема весьма актуальна на протяжении многих лет и остается до сих пор не до конца изученной и отраженной. На эту ситуацию влияет множество факторов, которые каждый раз возникают в процессе развития экономической системы и финансовой структуры.

Финансовая деятельность любого социально-экономического субъекта, во всех ее проявлениях, зачастую может сталкиваться с многокомпонентными видами рисков, которые способны значительно негативно отражаться на всем производственном механизме в целом. Именно такие риски играют наиболее важную роль в политике финансовой безопасности не только в отдельном рассматриваемом предприятии, но и во всей экономической системе страны, так как они тесно связаны между собой.

Так же, в большей мере, финансовая безопасность предприятия зависит от того, какими управляющими решениями пользуется руководство. Ведь именно от управленческого аппарата зависит выбор определенного решения из большинства альтернативных, которое в последующем будет отражаться на всем функционале хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. При этом необходимо оценивать всю глубину рискованной ситуации и последствия, к которым могут привести данные действия.

Управление финансовой безопасностью предприятия выступает как система конкретных операций, действий, мероприятий, направленных на максимизацию платежеспособности и ликвидности оборотных активов, так и повышение качества планирования и осуществления финансово-хозяйственной работы.

Для каждого субъекта обеспечение высокого уровня финансовой безопасности 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.

В общественной сфере финансовые риски возникают довольно часто и присуще этому неумение социума рационально использовать имеющиеся финансовые ресурсы. Такие действия людей могут привести к социально-экономическим отставаниям, повышению инфляционных потоков, общественным разногласиям и многому другому. Финансовая безопасность в данном случае выступает как система регулирования денежных потоков и некий ресурс для обучения населения финансовой грамотности.

Следует учесть, что риск проявляется также в своем противоречии и в столкновении существующих рискованных действиях с их объективной оценкой. В качестве примера выделяют то, как одни из лиц считают свои действия рискованными, когда другие в свою очередь воспринимают риск как альтернативную возможность для повышения своей доходности и достижения цели. Но несмотря на то, что сущность финансового риска может выражаться как в положительном, так и негативном отклонении зачастую его все же классифицируют как степень возможных неблагоприятных последствий.

Многие считают, что финансовый риск - это катастрофическое явление и разрешить его крайне сложно, а то и вовсе невозможно. Однако наоборот, данный риск во многом является управляемым процессом, на который можно и

нужно оказывать профессиональные воздействия со стороны руководства и формировать направления по сдерживанию и управлению возможных кризисных ситуаций. Также одним из ключевых способов предотвратить кризисные ситуации является постоянный мониторинг и проведение аналитики, который в совокупности способствуют своевременному обнаружению проблем.

В современном мире экономические и политические процессы все чаще формируют новые типы рисков, которые очень уязвимы в процессе финансово-производственной деятельности, а также сложны в выявлении и оценке. В процессе финансовой деятельности компания может столкнуться с рисковыми обстоятельствами, которые возникают посредством определенных обстоятельств. Рассмотрим некоторые из данных обстоятельства на рисунке 1.

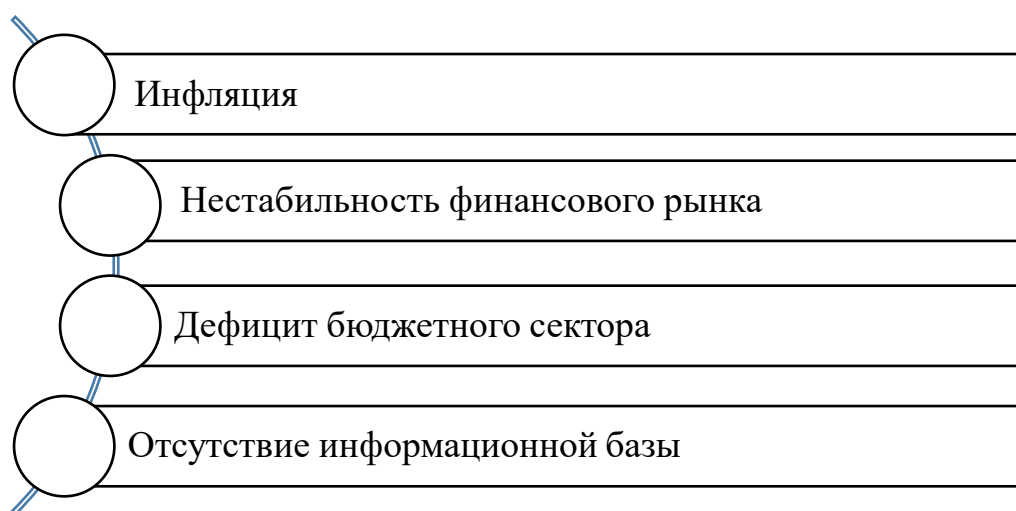


Рисунок 1- Обстоятельства возникновения финансового риска

На основе рассмотрения понятия и сущности финансового риска следует отметить, что финансовая деятельность в условиях современной экономики является многогранным процессом с наличием своих особенностей. Именно поэтому необходимо осознавать всю полноту сущности финансовых рисков и степень их проявления, чтобы своевременно суметь их опознать и предотвратить. Ведь именно они, вместе с другими процессами производства,

сопровождает предприятие на протяжении всего его жизненного цикла и могут возникнуть в любой момент.

1.2 Основные виды и причины возникновения финансовых рисков

В условиях нестабильной экономической системы и противоречий политических взглядов в современном обществе появляется высокая вероятность возникновения непредвиденных ситуаций, которые так или иначе формируют различные виды рисков.

В связи с непрерывным движением финансовых потоков в хозяйственной деятельности экономических субъектов наблюдается возникновение финансовых рисков. Такие риски, как правило, характеризуются многообразным количеством видов и для эффективного управления стоит их классифицировать. На рисунке 2 схематично отображены различные виды финансовых рисков.

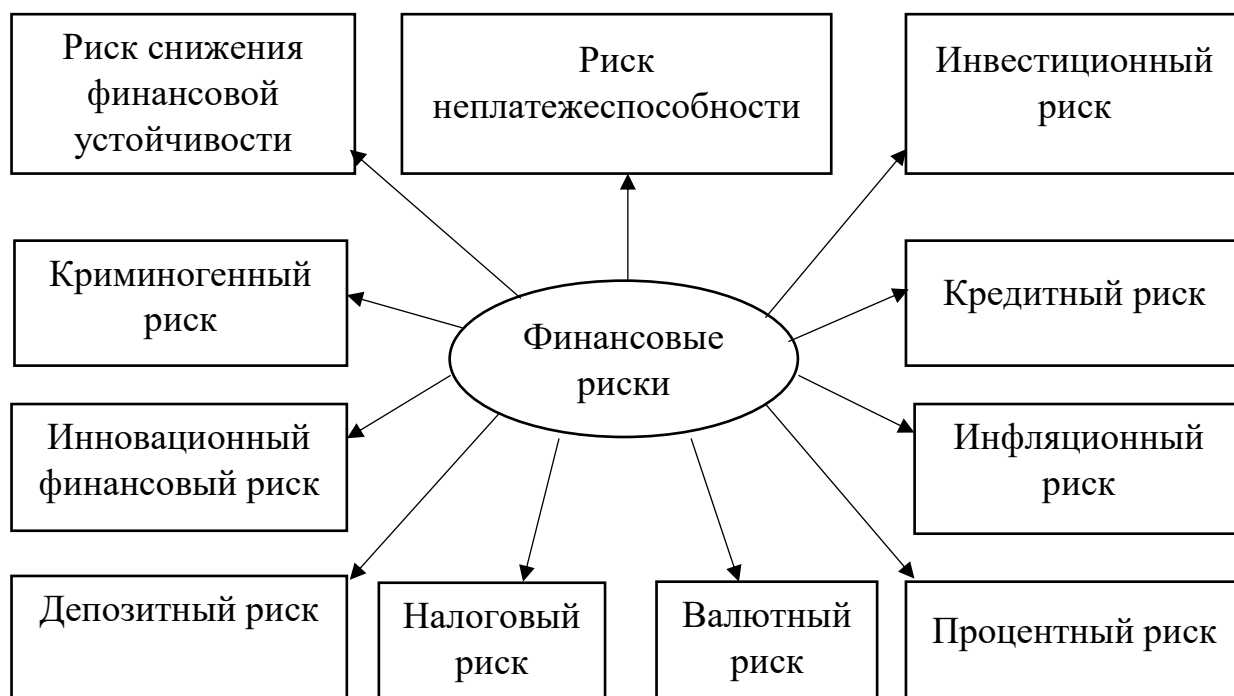


Рисунок 2- Виды финансовых рисков

На основе приведенного рисунка можно выделить то факт, что финансовые риски имеют весьма обширный характер, который затрагивает каждую отрасль экономической деятельности организации и по-своему влияют на ее работу. Однако, стоит помнить, что риском возможно управлять, а именно применять различные меры. Поэтому можно спрогнозировать вероятность наступления рискового события и постараться принять конструктивные меры по снижению степени риска. Для этого необходимо знать полную характеристику того или иного вида финансового риска, а также понимать причины, по которым он возникновения. Наглядно отобразим это в приведенной ниже таблице 1.

Таблица 1- Причины возникновения финансовых рисков

Вид финансового риска	Причины возникновения
Риск неплатежеспособности	Возникает в связи понижения значения ликвидности оборотных активов. Чем больше заемных средств привлекает организация, тем менее стабильное положение оно занимает на экономическом рынке. Так же стоит отметить, что нарушается баланс между положительными и отрицательными поступлениями денежных потоков компании. Из всех представленных вариантов рисков он играет наибольшую значимость
Риск снижения финансовой устойчивости	Возникает по средствам негативных воздействий внутренних и внешних факторов различного характера, что приводит к неблагоприятным финансовым потерям. Однако, при худшем раскладе, фирма может и во все потерпеть банкротство
Криминогенный риск	Возникает в случае подделки документов, нелегальным присвоением посторонних лиц денежных средств компании, а также фиктивное разорение фирмы
Инновационный финансовый риск	Характеризуется вероятностью наступления потерь данных компании по причине сбоев в технике, краж конфиденциальной информации, а также непредвидимые финансовые потери по реализации инновационных проектов
Депозитный риск	Проявляется в ситуациях невозврата депозитных вкладов из-за неверной оценки и плохого выбора банка

Вид финансового риска	Причины возникновения
Налоговый риск	Имеет следующие проявления: отмена налоговых льгот, внедрение новых налогов, повышение ставки налога на существующие сборы и т.д.
Валютный риск	При изменении обменного курса иностранной валюты повышается вероятность снижения прогнозируемой прибыли
Процентный риск	Проявляется неожиданным изменением ставки рефинансирования в пределах финансового рынка
Инфляционный риск	Определяется повышением инфляции, которая повлечет за собой обесценивание капитала и прогнозируемых доходов от осуществления финансовых операций
Кредитный риск	Отсутствие возможности возместить кредиторам сумму по обязательствам, а также проценты по ним
Инвестиционный риск	Связан с вероятностью утраты капитала в связи с риском финансового или реального инвестирования

Характеризуя причины определенного вида риска, сразу появляется представление о формирующем его факторе. В последующем, на основе полученной информации, возможно будет сделать оценку размера денежных потерь по конкретному виду риска и степень вероятности его повторного появления.

В Российской Федерации даже при наличии стабильной экономической системы всегда имеется риск возникновения финансовой безопасности, а значит, что любое производство может находиться в зоне определенного финансового риска. На основе этого каждому руководителю или управляющему персоналу следует знать характеристику каждого отдельного представленного вида и причины его возникновения. При помощи этих знаний можно своевременно отследить вероятность возникновения рискованной ситуации и принять соответствующие меры для их устранения или предотвращения.

Однако финансовые риски настолько обширны, что ученые изучающие данное направление сформировали ряд классификаций, чтобы наиболее

качественно структурировать все виды. Рассмотрим классификацию финансовых рисков, отраженных в таблице 2.

Таблица 2- Классификация финансовых рисков

Направление	Виды
По фактору возникновения	- внутренние (определяются деятельностью предприятия) - внешние (процессы, протекающие в окружающей среде)
По возможности страхования	- страхуемые (риски, которые готова взять на себя страховая компания) - нестрахуемые (группа рисков, которые не берутся страховать страховые компании)
По характеру воздействия	- спекулятивные (возможность получать как положительный, так и отрицательный результат) - чистые (возможность получать отрицательный или нулевой результат)
По уровню финансовых потерь	- допустимый (риск потери прибыли от реализации того или иного проекта или от предпринимательской деятельности в целом) - критический (риск потерь в размере произведенных затрат на осуществление данного вида предпринимательской деятельности или отдельной сделки) - катастрофический (риск потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя)
По возможности предвидения	- прогнозируемый (риски, связанные с циклическим развитием экономики, предсказуемым развитием конкуренции) - непрогнозируемый (форс-мажор)
По длительности воздействия	- постоянный (характерен для всего периода осуществления операции и связан с действием постоянных факторов) - временный (риск, возникающий лишь на отдельных этапах осуществления финансовой операции)

Также иными причинами финансовых рисков выделяют недостаточный опыт, неверно выбранная стратегия, изменение внешних условий валютного рынка, агрессивны финансовая политика и многое другое.

Помимо основных внутренних финансовых рисков, которые возникают в процессе ведения деятельности выделяют внешние. Если же внутренний процесс и его рисковые ситуации в большей мере зависят от управляющего персонала и повлиять на них удастся посредством руководствующих мер, то управлять внешними факторами рисков значительно тяжелее, а то и вовсе невозможно. Рассмотрим каким образом внешние причины финансовых рисков нарушают

хозяйственно-экономический процесс различных компаний. Для удобства отобразим следующие причины в таблице 3.

Таблица 3- Внешние причины возникновения финансовых рисков

Сферы проявления	Причины возникновения
Социально-экономические	– нестабильное финансовое состояние государства; – повышенный уровень безработицы; – изменение курса валют и т.д.
Политические	– политические разногласия; – войны; – смена правительства и т.д.
Научно-технические	– появление новых технологий, сложных для понимания и применение в производстве
Природные	– загрязнение окружающей среды; – наличие стихийных бедствий и многое другое.
Законодательные	– изменение действующей нормативной базы; – введение новых правовых и законодательных норм.
Производственные	– особенности в процессе производства конкретного предприятия; – низкий уровень квалификации специалистов и другие.

Именно эти факторы оказывают более существенное влияние на производственную деятельность большинство компаний, нежели те, которые возникают в процессе внутреннего производства. Ведь уровень негативных последствий усиливается по мере увеличения масштабов мировой рыночной экономики. Любое нерациональное распоряжение финансовыми ресурсами приводит к экономическому отставанию или же вовсе наоборот, к стремительному развитию предприятия.

Также в связи с политическими разногласиями, которые сформировались между нашим государством и иными зарубежными странами, с их стороны были введены санкционные ограничения. На основе этого появился дополнительный фактор финансового риска, который негативно отразился на способности компаний осуществлять международные расчеты и взаимодействовать с кредиторами других государств.

Таким образом, подводя итоги вышесказанному можно отметить, что финансовая деятельность любого предприятия сопряжена с многочисленными видами финансовых рисков. Их влияние негативно сказывается на результатах деятельности всего предприятия, что подвергает его опасности на экономическом рынке. На основе этого необходимо придать ту или иную форму понимания сущности и причин, по которым возникают финансовые риски. Так же необходимо идентифицировать финансовые риски на различные классификационные подходы, что позволит наиболее тщательно проанализировать каждую отрасль направления вероятностных наступлений.

Стоит также отметить, что большинство представленных рисков очень сильно связаны с геополитической обстановкой, внешнеэкономическими факторами и иными элементами. Однако компаниям необходимо самостоятельно принимать решения относительно своего поведения в условиях неопределенности и нестабильности экономической ситуации. Четкие управленческие решения позволят минимизировать вероятность наступления финансовых неблагоприятных ситуаций и позволят создать устойчивое экономическое положение фирмы, что усилит ее конкурентоспособность.

1.3 Методические подходы оценки финансовых рисков предприятия

В условиях постоянной развивающейся экономической системы сформировались различные методы оценки финансов рисков. Для каждой области финансовых отношений имеется достаточное количество практик, которые специалисты применяют для осуществления анализа наступления рискованных ситуаций. Методические инструменты, оценивающие уровень финансового риска, позволяют на сегодняшний день решать конкретные задачи по управлению финансовой деятельностью предприятия.

Каждое современное предприятие стремится обезопасить свои финансы от возможных потерь, но влияние внешней среды ставит новые барьеры, которые

приводят к проблеме обнаружения рисков и их устранению. Однако, в условиях современных рыночных отношений часто наблюдается изменение таких методик, которые связаны с увеличением аналитических требований.

Следует понимать, что для эффективного управления рисками в первую очередь необходимо их проанализировать. Для этого специалисты в данной области создали алгоритм для оценки финансовых рисков, который схематично отображен на рисунке 3.



Рисунок 3- Алгоритм оценки финансовых рисков

В первую очередь специалисты анализируют возможное возникновение финансовых рисков и выбирают наиболее значимые для хозяйствующего субъекта.

Во вторую очередь проводится оценка имеющихся или вероятных рисков предприятия при помощи различных методов, а также их влияние на процессы деятельности организации и составление характерных выводов.

В третью очередь проводится минимизация рисков при помощи методов контроля и четких структурированных управленческих решений, которые в последующем должны дать положительные результаты в работе компании.

Из многообразия имеющихся на сегодняшний день методов управления рисками, компании, управляющему персоналу стоит лишь подобрать тот, который подходит их области специализации наиболее всего и организовать планомерный процесс их применения и отслеживания на практике.

Для производственного предприятия эффективно будет применить комплексную балльную оценку финансового состояния организации. В систему

данного метода включают финансовые показатели, которые отражают наличие, размещение и использование экономических ресурсов.

На основе этого необходимо объединить риски и сгруппировать их по следующим направлениям:

- риски потери ликвидности (платежеспособности);
- риски потери финансовой устойчивости и независимости;
- риск структуры активов и пассивов.

Разберем каждый из методов наиболее подробно и отобразим способы расчета и оценки.

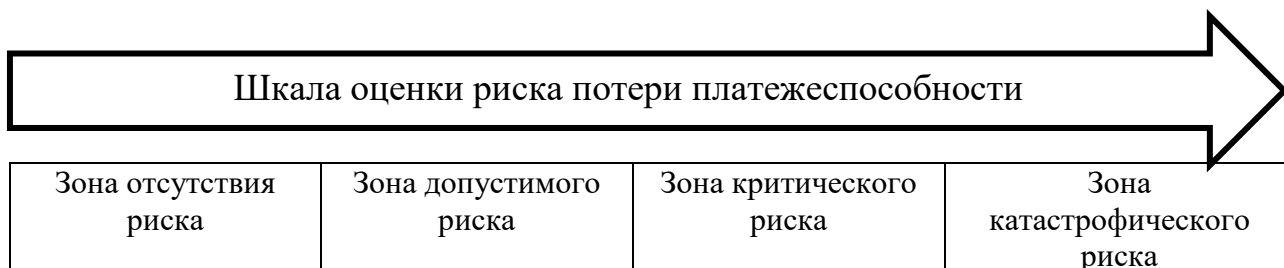
При оценке ликвидности баланса строится соотношение четырех групп активов и пассивов. Согласно данному методу, баланс считается ликвидным при условии, если он будет находиться в пределах следующей нормы, а именно: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$.

Метод оценки риска ликвидности (платежеспособности) баланса с помощью абсолютных показателей отображен в таблице 4.

Таблица 4- Метод оценки риска ликвидности (платежеспособности) баланса

Группировка активов и пассивов	
Группировка активов в зависимости от степени быстроты их превращения в денежные средства	Группировка пассивов в зависимости от степени срочности выполнения обязательств
A1 – наиболее ликвидные активы A1 = стр. 1250+ стр. 1240	П1– наиболее срочные обязательства П1 = стр. 1520
A2 – быстрореализуемые активы A2 = стр. 1260 + стр. 1230	П2 – краткосрочные обязательства П2 = стр. 1510 + стр. 1550
A3 – медленно реализуемые активы A3 = стр. 1210 + стр. 1220 + стр.1260	П3 – долгосрочные и среднесрочные пассивы П3 = стр.1400+ стр.1530
A4 – труднореализуемые активы A4 – стр. 1100 (1600) A4 = баланс-A1 + A2 + A3	П4 – постоянные пассивы П4= итог третьего раздела пассива Стр. 1300 (1700) П4 = баланс –П1 + П2 + П3
Тип состояния ликвидности	
Условия	

Группировка активов и пассивов			
$A1 \geq П1; A2 \geq П2;$ $A3 \geq П3; A4 \leq П4$	$A1 < П1; A2 \geq П2;$ $A3 \geq П3; A4 \leq П4$	$A1 < П1; A2 <$ $П2; A3 \geq П3; A4 \leq$ П	$A1 < П1; A2 < П2;$ $A3 < П3; A4 \leq П4$
Абсолютная ликвидность	Допустимая ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисная ликвидность



Наиболее важным условием для каждого предприятия выступает его финансовая устойчивость, которая обеспечивает непрерывный процесс осуществления ее операционной деятельности. Финансовую устойчивость можно считать одним из самых важных показателей стабильности организации.

В процессе работы предприятия его запасы постоянно пополняются путем использования оборотных и заемных средств, а это значит, что возникает благоприятная среда для возникновения финансовых рисков. Риск возникает в условиях нарушения соответствия между возможностями источников финансирования и требуемыми материальными оборотными активами. В последствии риск приводит к превышению расходов над доходами формируя при этом финансовую неустойчивость организации.

Для этого необходимо провести расчеты величин источников средств, а также запасов и затрат, которые позволят оценить финансовое состояние предприятия более подробно. Рассмотрим алгоритм расчетов данных показателей в таблице 5.

На основе расчетов абсолютных показателей, представленных в таблице выше, формируются данные при помощи, которых можно сделать выводы о том, на сколько финансово устойчиво предприятие.

Таблица 5- Абсолютные показатели финансовой устойчивости

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$)	2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ($\Delta\text{СДИ}$)	3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ($\Delta\text{ОИФЗ}$)
$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}$, где СОС- собственные оборотные средства, З – запасы	$\Delta\text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З}$ где СДИ – заемные источники формирования запасов З- запасы	$\Delta\text{ОИФЗ} = (\text{ОИФЗ} + \text{ИОНФ} - \text{З})$ где ОИФЗ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат. ИОНФ – это источники, ослабляющие финансовую напряженность, т. е. временно свободные денежные средства, привлеченные средства, кредиты банков под недостаток средств в обороте, прочие заемные средства. З- запасы.
$S(\Phi) = 1$, если $\Phi > 0$; $= 0$, если $\Phi < 0$.		

Данный метод является одним из приближенных способов оценки финансового положения организации на экономическом рынке. После чего, полученные в ходе расчета показателей, необходимо структурировать и провести оценку риска финансовой устойчивости. Для этого приведем необходимые оценочные данные в таблице 6.

Таблица 6- Оценка риска финансовой устойчивости предприятия

Тип финансового состояния			
Условия			
$\Delta\text{СОС} \geq 0$; $\Delta\text{СДИ} \geq 0$; $\Delta\text{ОИФЗ} \geq 0$; $S = 1, 1, 1$	$\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДИ} \geq 0$; $\Delta\text{ОИФЗ} \geq 0$; $S = 0, 1, 1$	$\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДИ} < 0$; $\Delta\text{ОИФЗ} \geq 0$; $S = 0, 0, 1$	$\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДИ} < 0$; $\Delta\text{ОИФЗ} < 0$; $S = 0, 0, 0$
Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
Используемые источники покрытия затрат			

Тип финансового состояния			
Собственные оборотные средства	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Не способен финансировать свою деятельность и находится в полной зависимости от внешних источников
Краткое описание типов финансового состояния			
Высокая платежеспособность; предприятие не зависит от кредиторов	Нормальная платежеспособность; эффективное использование заемных средств; высокая доходность производственной деятельности	Нарушение платежеспособности; необходимость привлечения дополнительных источников; возможность улучшения ситуации	Неплатежеспособность предприятия; грань банкротства
Оценка риска финансовой неустойчивости			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

Для оценки рисков ликвидности и финансовой устойчивости применяют относительные показатели, анализ которых проводится на основе отклонений и рекомендованных значений. В таблице 7 рассмотрим, как производится расчет коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости.

Таблица 7- Коэффициенты ликвидности и финансовой устойчивости

Показатель	Способ расчета	Рекомендуемые значения
1. Общий показатель ликвидности	$L1 = (A1 + 0,5A2 + 0,3A3) / (П1 + 0,5П2 + 0,3П3)$	$L1 \geq 1$
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$L2 = A1 / (П1 + П2)$	$L2 > 0,2 - 0,7$
3. Коэффициент «критической оценки»	$L3 = (A1 + A2) / (П1 + П2)$	Допустимое 0,7–0,8; желательно $L3 \geq 1,5$
4. Коэффициент текущей ликвидности	$L4 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	Оптимальное — не менее 2,0
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L5 = A3 / ((A1 + A2 + A3) - (П1 + П2))$	Уменьшение показателя в динамике – положительный факт
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L6 = (П4 - A4) / (A1 + A2 + A3)$	Не менее 0,1

Показатель	Способ расчета	Рекомендуемые значения
7. Коэффициент автономии	$U1 = \text{стр. 1300} / \text{стр. 1700}$	Минимальное пороговое значение - на уровне 0,4. Превышение указывает на увеличение финансовой независимости.
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$U2 = (\text{стр. 1400} + \text{стр. 1500}) / \text{стр. 1300}$	$U2 < 1,5$. Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности)
9. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$U3 = (\text{стр. 1300} - \text{стр. 1100}) / \text{стр. 1200}$	$U3 > 0,1$. Чем выше показатель (0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия
10. Коэффициент финансовой устойчивости	$U4 = (\text{стр. 1300} + \text{стр. 1400}) / \text{стр. 1600}$	$U4 > 0,6$. Снижение показателей свидетельствует о том, что предприятие испытывает финансовые затруднения

Комплексная оценка финансового состояния организации заключается в том, чтобы классифицировать предприятия по уровню финансового риска. При помощи данной оценки каждая организация может попасть в определенный класс зависимости от количества набранных баллов, исходя из фактических значений ее финансовых коэффициентов. Рассмотрим каким образом проводится балльная оценка финансового состояния организации (таблица 8).

Таблица 8- Балльная оценка финансового состояния организации

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критерий		Условия определения критерия
		Максимальный	Минимальный	
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (L2)	20	0,5 и выше (20 баллов)	Менее 0,1 (0 баллов)	При снижении на каждый 0,1 пункт от 0,5 снимается по 4 балла
2. Коэффициент «критической оценки» (L3)	18	1,5 и выше (18 баллов)	Менее 1 (0 баллов)	При снижении на каждый 0,1 пункт от 1,5 снимается по 1,5 балла
3. Коэффициент текущей ликвидности (L4)	16,5	2 и выше (16,5 балла)	Менее 1 (0 баллов)	При снижении на каждый 0,1 пункт от 2 снимается по 1,5 балла

Показатель финансового состояния	Рейтинг показателя	Критерий		Условия определения критерия
		Максимальный	Минимальный	
4. Коэффициент автономии (U1)	17	0,5 и выше (17 баллов)	Менее 0,4 (0 баллов)	При снижении на каждый 0,1 пункт от 0,5 снимается по 0,8 балла
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (U3)	15	0,5 и выше (15 баллов)	Менее 0,1 (0 баллов)	При снижении на каждый 0,1 пункт от 0,5 снимается по 3 балла
6. Коэффициент финансовой устойчивости (U4)	13,5	0,8 и выше – 13,5 балла	Менее 0,5 – 0 баллов	При снижении на каждый 0,1 пункт от 0,8 снимается по 2,5 балла

К первому классу (100-97 баллов) относятся организации с абсолютной финансовой устойчивостью и платежеспособностью. Также она имеет рациональное распределение ресурсов, структуру имущества и является прибыльным.

Ко второму классу (96-67 баллов) относятся предприятия, имеющие нормальное финансовое состояние. При оценки финансовых рисков некоторые коэффициенты отставали от нормативных установок, но в целом финансовые показатели считались оптимальными.

К третьему классу (66-37 баллов) относятся компании, у которых финансовое состояние можно характеризовать как среднее. При проведении анализа баланса наблюдается снижение некоторых финансовых показателей. Уровень платежеспособности также находится в пределах минимального допустимого уровня. Если говорить о финансовой устойчивости, то она является нормальной. В данной ситуации риск потери средств невелик, однако, имеется вероятность задержек по выполнению обязательств в установленные сроки.

К четвертому классу (36-11 баллов) относят предприятия, находящиеся в неустойчивом положение. Они имеют наличие неудовлетворительной структуры капитала. Прибыль низкая, либо вовсе отсутствует.

К пятому классу (10-0 баллов) относят компании с кризисным состоянием. Они абсолютно неплатежеспособны и финансово-неустойчивы, а также убыточны.

На основе проведенного анализа формируются выводы и делается конечная оценка по количеству набранных баллов. Данная методика позволяет узнать вероятность возникновения рисков ситуаций у хозяйствующего субъекта.

2 АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ В ЦЕЛЯХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

ООО «МАСЛОЗАВОД «АБИНСКИЙ»

2.1 Общая характеристика объекта исследования

Объектом для проведения исследования было выбрано общество с ограниченной ответственностью «Маслозавод «Абинский». Основным видом деятельности которого выступает производство молока (кроме сырого) и молочной продукции. Предприятие характеризуется как среднее.

ООО «Маслозавод «Абинский» - это одна из высокотехнологичных компаний с многолетней историей. Деятельность организации началась с 1932 года. Изначально это был «Сырзавод», расположенный в частном доме. Дом был перестроен под цеха. Оборудование было примитивное, приводилось в движение вручную, продукция охлаждалась льдом, который заготавливали зимой и сохраняли в яме, укрытой опилками. Со временем на заводе произошли значимые изменения ассортимента. Появилось молоко фляжное, кефир, сметана, творог, казеин и масло «Вологодское» сбоечное. Получен первый автомобиль для доставки молочной продукции в города Новороссийск, Геленджик, Краснодар. В 1960 году завод сменил название на «Маслозавод». В 1992 году маслодельный завод становится Открытым Акционерным Обществом. Основными видами его деятельности являются производство цельномолочной продукции, масла сливочного, мягких сыров, оптовая и розничная торговля. По сегодняшний день продукты рассматриваемого предприятия пользуются наивысшим спросом и уважением у потребителей на рынке Краснодарского края. Так же организация смогла построить сотрудничество с известными брендами, такими как: Табрис, Пятерочка, Магнит, OZON.

Стоит отметить, что в условиях современного рынка компания смогла объединить в своей экономическо-хозяйственной деятельности такие факторы, как: многолетний опыт, инновационные технологии, а также стремление к

совершенству своей продукции посредством свежего взгляда на процессы производства.

Важным фактором выступает то, что ООО «Маслозавод «Абинский»» в своей производственной структуре использует только высокотехнологичное современное оборудование, которое оснащено всем необходимым для производства продукции в данной области. Благодаря этому введению наибольшая часть важных производственных процессов перешло в автоматизированный режим. За счет этого применения предприятие смогло увеличить объемы продукции, а значит повысить количество продаж и выручки.

Компания выпускает молочную продукцию под брендом «Здоровье из Предгорья» из экологически чистого сырья, без использования консервантов и по всем основным стандартам ГОСТ. ООО «Маслозавод «Абинский»» очень дорожит своей репутацией, поэтому вся продукция неоднократно проходит проверки в лабораториях на соответствие всех необходимых норм.

В качестве основных преимуществ организации можно выделить следующие критерии: наличие лицензии; высокая продолжительность работы на рынке; высокая среднесписочная численность работников.

Местонахождение организации: 353320 г. Абинск, ул. Комсомольская, 166.

Качество выпускаемой продукции оценено не только потребителями, но и специалистами на выставках, ярмарках и конкурсах разного уровня. Готовая молочная продукция занимает призовые места, получает только высшие баллы и награды, что подтверждается многочисленными дипломами и благодарностями.

Для начальной оценки финансового состояния предприятия необходимо проанализировать динамику состава, структуры имущества и источников финансирования. Вся необходимая информация находится в бухгалтерской отчетности организации. Рассмотрим эти данные более подробно в таблице 9 и проведем соответствующий анализ.

Таблица 9 – Показатели динамики состава и структуры имущества и источников финансирования ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Наименование разделов или агрегированных величин по балансу	Абсолютные величины, тыс.руб		Удельный вес, %		Изменения			
	На начало года 31.12.2021	На конец года 31.12.2022	На начало года	На конец года	в абсолютных величинах	в удельных весах	в % к величине на начало года	в % к изменению итога баланса
I. Внеоборотные активы	100 660	113631	42,65	35,58	12 971	-7,07	112,89	15,56
II. Оборотные активы	135 347	205728	57,35	64,42	70 382	7,07	152,00	84,44
В том числе:								
НДС	7 699	4 055	3,26	1,27	-3 644	-1,99	52,67	-4,37
Запасы	40 515	55238	17,17	17,30	14 723	0,13	136,34	17,66
Дебиторская задолженность	59 407	100 022	25,17	31,32	40 615	6,15	168,37	48,73
Денежные средства, денежные эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения	26 858	45 134	11,38	14,13	18 276	2,75	168,05	21,93
Прочие оборотные активы	868	1 279	0,37	0,40	411	0,03	147,35	0,49
Баланс	236 007	319 359	100,00	100,00	83 352	0,00	135,32	100,00
III. Капитал и резервы	94 289	174 491	39,95	54,64	80 202	14,69	185,06	96,22
IV. Долгосрочные обязательства	0	4 377	0,00	1,37	4 377	1,37		5,25
V. Краткосрочные обязательства	141 718	140 491	60,05	43,99	-1 227	-16,06	99,13	-1,47
В том числе:								
Заемные средства	100 000	100 340	42,37	31,42	340	-10,95	100,34	0,41
Кредиторская задолженность	41 718	40 151	17,68	12,57	-1 567	-5,10	96,24	-1,88
Баланс	236 007	319 359	100	100	83 352	0,00	135,32	100,00

Исходя из показателей, приведённых в таблице, стоит отметить, что динамика имущества производственного предприятия ООО «Маслозавод «Абинский» имеет весьма положительный характер. Валюта баланса объекта исследования на конец года повысилась на 83 352 тыс. руб. (35,32 %), достигнув значения 319359 тыс. руб. Производство молочных изделий несмотря на нестабильную мировую обстановку и наличие пандемии, которая весьма повлияла на всю экономическую систему мира, в исследуемые периоды возросло, а организация осталась в устойчивом финансовом положении.

Наблюдается активное вложение средств во внеоборотные активы ООО «Маслозавод «Абинский», что говорит о расширении производства, а именно об инвестициях в строительство, а также о закупке нового оборудования и возведении сооружений. Данные изменения носят благоприятную направленность.

Значительно повышается удельный вес запасов, что свидетельствует о наращивании производственного потенциала, а с другой стороны, возрастает риск неэффективного планирования, что может привести к серьезным последствиям. Также в структуре баланса отчетливо видно преобладание оборотных активов, которые в 2022 году увеличились на 52%.

В части дебиторской задолженности наблюдается негативная динамика (в 2022 году ее величина повысилась на 68,37 % по сравнению с предыдущим годом). На основе предоставления отсрочек по платежам возрастает риск финансовой безопасности предприятия, а именно отсутствие свободных денежных средств и понижению платежеспособности. Также возрастает риск в виде образования кассовых разрывов, которые придется закрывать заемными средствами, что приведет к дополнительным расходам.

Рассматривая раздел пассивов структуры баланса отчетливо заметно, что на начало 2021 года заемные средства превышают собственный капитал на 5 711 тыс. руб., а значит, что предприятие имеет наличие зависимости от кредиторов. Данная ситуация показывает, что внутри производственного

процесса имеются отклонения и руководство за счет заемных денежных средств старается их наладить. Однако на конец 2022 года предприятию удается стабилизировать ситуацию и снизить долю заемного капитала на 45,36%, что свидетельствует о независимости организации.

Снижается также и кредиторская задолженность, а значит, что повышается уровень инвестиционной привлекательности компании и рост ее платежеспособности.

На основе проведенной оценки можно сделать выводы о том, что ООО «Маслозавод «Абинский» весьма активно ведет свою экономическую деятельность и продолжает развитие.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

ООО «Маслозавод «Абинский» имеет весьма положительную тенденцию развития и с каждым годом внедряет в своем производстве все более новые технологии, расширяет ассортимент молочных продуктов и увеличивает географию продаж. Однако, в условиях нестабильной политической обстановки и иных внешних и внутренних угроз, организация может столкнуться с возникновением финансового риска. Что бы избежать этого, необходимо своевременно проводить анализ финансового состояния и выявлять показатели, которые могут послужить средством возникновения негативных ситуаций.

Проведем анализ финансового состояния ООО «Маслозавод «Абинский» и выясним какие из отклонений имеющихся показателей несут потенциальную финансовую угрозу. Для этого оценим показатели ликвидности и платежеспособности предприятия, представленные в таблицах 11, 12.

Таблица 11- Анализ ликвидности баланса ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Актив	На начало года, 31.12.2021		На конец года, 31.12.2022		Пассив	На начало года, 31.12.2021		На конец года, 31.12.2022		Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
	сумма, тыс. руб.	уд. вес в % к итогу	сумма, тыс. руб.	уд. вес в % к итогу		сумма, тыс. руб.	уд. вес в % к итогу	сумма, тыс. руб.	уд. вес в % к итогу	на начало года	на конец года
А1	26 858	11,38	45 134	14,13	П1	41 718	17,68	40 151	12,57	-18 276	1 567
А2	59 407	25,17	100 022	31,32	П2	100 000	42,37	100 340	31,42	-40 615	-340
А3	49 082	20,80	60 573	18,97	П3	0	0,00	4 377	1,37	-11 491	-4 377
А4	100 660	42,65	113 631	35,58	П4	94 289	39,95	174 491	54,64	-12 971	-80 202
Итого	236 007	100,00	319 359	100,00	Итого	236 007	100,00	319 359	100,00	-83 352	-83 352

Таблица 12- Коэффициенты ликвидности ООО «Маслозавод «Абинский»

Показатель	Нормативное значение	2021 год	2022 год	Отклонение, (+;-)
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,19	0,32	0,13
Промежуточный коэффициент покрытия	0,7-0,8	0,61	1,03	0,42
Коэффициент ликвидности запасов	-	0,29	0,39	0,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,0	0,95	1,46	0,51
Коэффициент общей платежеспособности	≥1	1,67	2,2	0,54

Проанализировав ликвидность баланса ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 годы, можно сделать следующие выводы.

Активы компании, как и пассивы увеличились за отчетный год. Увеличение активов свидетельствует о расширении бизнеса и инвестициях, тогда как рост пассивов может указывать на увеличение обязательств перед кредиторами.

В целом, на основе таблицы видно, что у компании есть небольшая вероятность столкнуться с риском потери ликвидности. Поэтому данное направление требует особого внимания и корректирующих действий.

Рассматривая коэффициенты ликвидности и платежеспособности следует сделать следующие выводы о том, что все коэффициенты находятся в пределах нормативного уровня. Коэффициент абсолютной ликвидности находился в пределах нормы в 2022 году (0,32) и немного ниже нормы в 2021 году (0,19). ООО «Маслозавод «Абинский» могло покрыть не меньше, чем 20% краткосрочных обязательств, используя наиболее ликвидные активы.

Коэффициент ликвидности запасов также увеличился до 0,39, что указывает на более эффективное управление запасами предприятия. А увеличение показателя общей платежеспособности говорит о повышении способности предприятия погасить свои обязательства перед кредиторами и обрести независимость. Предприятие показывает весьма положительную динамику и улучшение финансового состояния компании, однако стоит регулярно проводить мониторинг во избежание рисков ситуаций.

Следующим этапом финансового анализа выступает оценка абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости ООО «Маслозавод «Абинский». Для этого отобразим необходимые показатели в таблице 13 и рассмотрим, как их изменение влияет на объект исследования.

Таблица 13- Абсолютные показатели финансовой устойчивости
ООО «Маслозавод «Абинский» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение (+;-)	
				2022 - 2020 гг.	2022 - 2021 гг.
1. Источники собственных средств	55 849	94 289	174 491	118 642	80 202
2. Внеоборотные активы	79 228	100 660	113 631	34 403	12 971
3. Наличие собственных оборотных средств.	-23 379	-6 371	60 860	84 239	67 231
4. Долгосрочные обязательства	0	0	4 377	4 377	4 377
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-23 379	-6 371	65 237	88 616	71 608
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	199 745	100 000	100 340	-99 405	340
7. Общая величина основных источников формирования запасов	176 366	93 629	165 577	-10 789	71 948
8. Общая величина запасов	31 753	48 214	59 294	27 541	11 080
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов	-55 132	-54 585	1 566	56 698	56 151
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов	-55 132	-54 585	5 943	61 075	60 528
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	144 613	45 415	106 283	-38 330	60 868
12. Тип финансовой устойчивости	(-;-;+)	(-;-;+)	(+;+;+)	118 642	80 202

Исходя из полученных данных в таблице 13 следует сделать вывод о том, что ООО «Маслозавод «Абинский» за 2022 год продемонстрировал значительный рост абсолютных показателей и достиг уровень устойчивого финансового положения по сравнению с предыдущими годами. Вместе с этим повысился уровень собственных оборотных средств, посредством чего организация может больше инвестировать финансы в бизнес и тем самым повышать эффективность своей деятельности.

Повышение объема долгосрочных обязательств в данной ситуации свидетельствует о доверии инвесторов к организации, которые считают данную компанию надежной и стабильной, что является положительным критерием. С другой стороны, наблюдается повышение общей величины запасов, что в процессе производства замедляет оборачиваемость и отрицательно влияет на конечные результаты деятельности.

В целом изучаемое предприятие показывает весьма положительную динамику, но требует постоянного мониторинга показателей, так как в условиях современной экономики риск потери финансовой устойчивости весьма велик.

Рассчитаем относительные показатели финансовой устойчивости, чтобы более подробно оценить финансовую безопасность организации. Необходимые расчеты проведем в таблице 14 и на ее основе проведем оценку.

Таблица 14- Коэффициенты финансовой устойчивости ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Показатель	Норма	Годы			Отклонение (+;-)	
		2020	2021	2022	2021/2020	2022/2021
1. Коэффициент концентрации собственного капитала	$\geq 0,3-0,5$	0,20	0,40	0,56	0,20	0,16
2. Коэффициент финансового левериджа (рычага)	≤ 1	4,09	1,50	0,83	-2,58	-0,67
3. Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6-0,8$	0,20	0,40	0,56	0,20	0,16
4. Коэффициент маневренности	$\geq 0,2$	-0,42	-0,067	0,35	0,35	0,42
5. Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными источниками	$\geq 0,6$	-0,77	-0,157	1,10	0,61	1,26
6. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	-0,12	-0,05	0,30	0,07	0,34

По данным, отраженным в таблице 14 можно отметить рост показателей, который свидетельствует о улучшении финансового положения фирмы на экономическом рынке. Большинство коэффициентов в 2022 году находятся в пределах нормы, а значит финансовая устойчивость стабилизировалась и достигла оптимального уровня.

Тем не менее, коэффициент обеспеченности собственными средствами так и не достиг нормированного значения в 2022 году, хоть и повысился по сравнению с предыдущими годами до уровня 0,3%. Данное явление указывает на то, что предприятие до сих пор в небольшом объеме зависит от внешних источников финансирования и подвергается финансовому риску.

Следующим этапом анализа необходимо отразить основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Маслозавод «Абинский» за 2020-2022 гг. Рассмотрим необходимые показатели в таблице 15, проведем оценку их изменений и сформируем соответствующие выводы.

Как видно из таблицы 15, выручка с каждым годом повышается и в 2022 году достигает отметку в 1 233 649 тыс. руб., что на 283 412 (29,83%) больше, чем за предыдущий год. Такое изменение свидетельствует о эффективном осуществлении деятельности в отношении производственных процессов и на рынке сбыта продукции. Также это связано с увеличением объемов изготовления продукции и расширением географии продаж.

Увеличение себестоимости продаж на 195 171 тыс. руб. (24,53%) в 2022 году по сравнению с 2021 годом указывает на оптимизацию затрат по производству товаров и услуг. Кроме того, движение показателя «прибыль от продаж» в течение трех представленных лет говорит о том, что компания рационально управляет своими расходами, что приводит к увеличению прибыли на 33,85% сравнительно с 2020 годом и почти в два раза (106,84%) в 2022 году сравнительно с 2021 годом. Благодаря такой положительной тенденции в политике предприятия появляется эффективное управление и рост финансовой устойчивости.

Таблица 15- Основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Маслозавод «Абинский» за 2020-2022 гг.

Показатель	2020 г.	2021 г.	2022 г.	Отклонение		Темп изменения, %	
				2021-2020 гг.	2022 -2021гг.	2021-2020 гг.	2022-2021 гг.
Выручка, тыс. руб.	715773	950237	1233649	234464	283412	132,76	129,83
Себестоимость продаж, тыс. руб.	591 215	795740	990911	-204525	-195171	134,59	124,53
Коммерческие расходы, тыс. руб.	62 920	73 414	98 363	-10494	-24949	116,68	133,98
Управленческие расходы, тыс. руб.	20 882	26 532	31 544	-5650	-5012	127,06	118,89
Прибыль от продаж, тыс. руб.	40756	54551	112831	13795	58280	133,85	206,84
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	34208	48306	101003	14098	52697	141,21	209,09
Чистая прибыль, тыс. руб.	27267	38440	80202	11173	41762	140,98	208,64
Среднесписочная численность работников, чел.	168	175	183	7	8	104,17	104,57
Фонд заработной платы работников, тыс. руб.	62899,2	80220	92671,2	17320,8	12451,2	127,54	115,52
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	31,2	38,2	42,2	7	4	122,44	110,47
Производительность труда, тыс. руб.	4260,55	5429,93	6741,25	1169,38	1311,32	127,45	124,15
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	257343,5	260002	277683	2658,5	17681	101,03	106,80
в том числе:							
внеоборотных активов, тыс. руб.	86367,5	89944	107145,5	3576,5	17201,5	104,14	119,12
основных средств, тыс. руб.	86367,5	89944	107145,5	3576,5	17201,5	104,14	119,12
оборотных активов, тыс. руб.	170976	170058	170537,5	-918	479,5	99,46	100,28
Среднегодовая стоимость собственного капитала, тыс. руб.	42215,5	75069	134390	32853,5	59321	177,82	179,02
Оборачиваемость активов, количество оборотов	2,78	3,65	4,44	0,87	0,79	131,29	121,64
Оборачиваемость оборотных активов, количество оборотов	4,19	5,59	7,23	1,4	1,64	133,41	129,34
Фондоотдача руб./руб.	8,29	10,56	11,51	2,27	0,95	127,38	109,00
Рентабельность продаж, %	5,7	5,7	9,1	-	3,41	-	-
Рентабельность активов, исчисленная по чистой прибыли, %	10,6	14,8	28,9	4,2	14,1	-	-
Рентабельность собственного капитала, исчисленная по чистой прибыли, %	64,6	51,2	59,7	-13,4	8,5	-	-

Чистая прибыль растет и достигает своего уровня в 2022 году в размере 80 202 тыс. руб., что больше показателя предыдущего года на 108,64%, а значит, что у организации появляется возможность привлечь больше инвестиций и поставщиков, а также вложить денежные средства на оптимизацию и развитие производства продукции данной отрасли. Рациональное использование дополнительных денежных средств, в виде чистой прибыли, в перспективе дает компании возможность получить выгоду, а значит и стать высокорентабельной.

Положительным фактом является то, что фонд заработной платы сотрудников увеличивается с каждым годом. Так, например, в 2021 году он повысился на 17 320,8 тыс. руб. (27,54%) по сравнению с предыдущим годом, а в 2022 году 12 451,2 тыс. руб. (15,52%). Кроме этого также повышается уровень среднесписочной численности работников на 7-8 человек ежегодно. Данная ситуация указывает на рост масштабов бизнеса, который требует большего количества рабочей силы.

С ростом деловой активности объекта исследования увеличиваются и расходы. Коммерческие расходы в 2022 году достигли уровня 98 363 тыс. руб., увеличившись с 62920 тыс. руб. в 2020 году 73414 тыс. руб. в 2021 году. Управленческие расходы в 2022 году возросли менее быстрыми темпами чем коммерческие расходы на 18,89 % в сравнении с предшествующим годом и составили в отчетном периоде 31 544 тыс. руб.

Производительность труда стабильно увеличивается с каждым последующим годом и в 2022 году достигает 6 741,25 тыс. руб. Данный факт подтверждает правильно выбранную политику в области оплаты труда и мотивационной составляющей для сотрудников предприятия.

Оборачиваемость активов стабильно растет в период исследования и говорит о том, что предприятием эффективно используются существующие активы. В 2022 году показатель увеличился на 21,64%, а за 2021 год на 31,29 %. Так же положительную динамику можно отметить и у показателя рентабельности активов (на 14,1% в 2022 году).

По показателю фондоотдачи прослеживается аналогичная динамика. Рост показателя на 2,27 руб/руб. в 2022 году и на 0,95 руб/руб. в 2021 году, свидетельствует об эффективности использования основных средств объектом исследования.

В целом анализируя финансово-хозяйственную деятельность ООО «Маслозавод «Абинский» за 2020-2022 годы можно утверждать, что предприятие эффективно развивается и с каждым разом выходит на новые уровни своего производства, повышает квалификацию сотрудников и расширяет ассортимент.

Также наблюдается спрос потребителей на молочную продукцию данной фирмы, за счет чего уваливается объем продаж и прибыльность предприятия.

2.3 Оценка финансовых рисков ООО «Маслозавод «Абинский»

Для оценки финансовых рисков ООО «Маслозавод «Абинский» применим комплексную балльную методику финансового состояния предприятия. Данная методика используется для выявления финансовых рисков, которые могут возникнуть в процессе производства, а также своевременного их предупреждения и принятия оптимальных решений по реагированию на возможные угрозы.

Первым этапом оценим риски потери ликвидности ООО «Маслозавод «Абинский». Для это возьмем необходимые данные с таблицы 11 и после чего в таблице 16 отобразим необходимые данные для оценки ликвидности.

Исходя из таблицы 15 характерно сделать следующие выводы о том, что на начало 2021 года показатели ликвидности и платежеспособности находились в пределах зоны критического риска. Данная ситуация показывает, что на тот период в организации наблюдалась нарушенная ликвидность.

Таблица 16- Оценка риска ликвидности и платежеспособности ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Показатели ликвидности и платежеспособности			
На начало года 31.12.2021		На конец года 31.12.2022	
A1 ≤ П1; A2 ≤ П2; A3 ≥ П3; A4 ≥ П4		A1 ≥ П1; A2 ≤ П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П4	
Условия			
A1 ≥ П1; A2 ≥ П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П4	A1 < П1; A2 ≥ П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П4	A1 < П1; A2 < П2; A3 ≥ П3; A4 ≤ П	A1 < П1; A2 < П2; A3 < П3; A4 ≤ П4
Абсолютная ликвидность	Допустимая ликвидность	Нарушенная ликвидность	Кризисная ликвидность

Шкала оценки риска потери платежеспособности



Зона отсутствия риска	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска
--------------------------	---------------------------	----------------------------	------------------------------------

Если же рассматривать более подробно, то такие недочеты были в соотношении сразу трех показателей, а именно: $A1 \leq П1$, что говорит о недостаточности средств для погашения самых срочных обязательств. $A2 \leq П2$ указывают на неплатежеспособность предприятия. И наконец $A4 \geq П4$, что вовсе свидетельствует о полностью неликвидном балансе.

Однако уже на конец 2022 года ситуации меняется и становится более стабильной. Риск ликвидности предприятия переходит в зону допустимости, а значит дела в компании перешли на оптимальный уровень. Изменяются следующие значения ликвидности: $A1 \geq П1$, что говорит о том, что предприятия имеет достаточно собственных средств для оплаты задолженности кредиторам. $A4 \leq П4$, а значит компания в силах финансировать за свой счет приобретение внеоборотных активов. Данный показатель является положительным и указывает на достаток собственных оборотных средств у объекта исследования.

Оценка вероятности риска потери ликвидности ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 годы показала, что он минимальный, так как у

предприятия имеются в наличии собственные средства для погашения обязательств перед кредиторами. Однако фирме есть над чем работать, чтобы еще более укрепить свои показатели ликвидности и платежеспособности.

Следующим этапом оценки выступает финансовая устойчивость ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 годы. Для данной оценки необходимо отобразить показатели, рассмотренные в таблице 13 и выразить их результаты в таблице 17.

Таблица 17- Оценка риска финансовой устойчивости ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Показатели финансовой устойчивости			
2021 г.		2022 г.	
$\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} < 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$; S = 0, 0, 1		$\Delta \text{СОС} \geq 0$; $\Delta \text{СДИ} \geq 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$; S = 1, 1, 1	
Тип финансового состояния			
Условия			
$\Delta \text{СОС} \geq 0$; $\Delta \text{СДИ} \geq 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$; S = 1, 1, 1	$\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} \geq 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$; S = 0, 1, 1	$\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} < 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} \geq 0$; S = 0, 0, 1	$\Delta \text{СОС} < 0$; $\Delta \text{СДИ} < 0$; $\Delta \text{ОИФЗ} < 0$; S = 0, 0, 0
Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
Оценка риска финансовой неустойчивости			
Безрисковая зона	Зона допустимого риска	Зона критического риска	Зона катастрофического риска

На основе данных таблицы следует сделать выводы о том, что в 2021 году рассматриваемое предприятие находилось в неустойчивом финансовом состоянии и в зоне критического риска.

Финансовые трудности могли быть вызваны низкой ликвидностью, низким уровнем капитала и неплатежеспособностью по возмещению своих обязательств. Но рассматривая показатели финансовой устойчивости за 2022 год видно, как изменяется ситуация в корне. Организация переходит в пределы нормальной независимости и в зону допустимого риска. Данная ситуации

свидетельствует о том, что компания помимо собственных оборотных средств использует долгосрочные кредиты и займы.

Заключительным этапом проведем балльную оценку финансового состояния организации. Для расчета показателей воспользуемся необходимыми данными, которые указаны в таблице и в таблице 18 отобразим полученные результаты.

Таблица 18- Балльная оценка финансового состояния ООО «Маслозавод «Абинский» за 2021-2022 гг.

Показатели	2021 г		2022 г.	
	Фактические значения	Количество баллов	Фактические значения	Количество баллов
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	8	0,32	12
Коэффициент «критической оценки»	0,61	0	1,03	10,5
Коэффициент текущей ликвидности	0,95	0	1,5	6
Коэффициент автономии	0,4	9	0,5	17
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,05	0	0,3	9
Коэффициент финансовой устойчивости	0,4	0	0,6	8,5
Итого		17		63

На основе проведения балльной оценки финансового состояния анализируемого предприятия видны характерные отличия по сравнению с 2021-2022 годом. ООО «Маслозавод «Абинский» в 2021 году относился к четвёртому классу финансовой устойчивости, а именно находился в неустойчивом положении.

Так же наряду с этим у предприятия наблюдалась наличие неудовлетворительной структуры капитала, что негативно отражалось на всем

производственном процессе. Такая ситуация могла сложиться за счет внешнего влияния, такого как политическая обстановка в стране и мире, вспышки коронавирусной инфекции и многое другое. Из-за данных обстоятельств компании было сложно вести свою экономическую деятельность, но все же удавалось оставаться в пределах нормы финансовой стабильности. Однако прибыль все же оставалась низкой.

Для ООО «Маслозавод «Абинский» 2022 год становится весьма благоприятным, так как компания начинает стабилизировать финансовое положение. Уже в 2022 году предприятие переходит к третьему классу финансовой устойчивости и его состояние можно характеризовать как среднее. При анализе структуры баланса некоторые показатели все же остаются слабыми, как и уровень платежеспособности. Но в то же время риск потери средств имеет незначительный характер, однако, имеется вероятность в задержке выплат по обязательствам кредиторам.

В целом организация эффективно осуществляет свою деятельность, но совершенствование некоторых показателей и постоянный мониторинг финансовых результатов послужили бы надежной опорой для финансовой безопасности компании.

3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ И ООО «МАСЛОЗАВОД «АБИНСКИЙ»

ООО «Маслозавод «Абинский» на протяжении нескольких лет эффективно ведет финансовую деятельность и успешно зарекомендовал себя на экономическом рынке по сбыту молочной продукции. В производственном процессе используются только высококачественные технологии и сырье. Эти условия позволяют получать более качественный продукт, который пользуется значительным спросом среди потребителей.

Сложным оборудованием, используемым в производственной деятельности, управляют специалисты, которые на регулярной основе проходят повышение квалификации. Однако, как и в любой деятельности, в организации могут наблюдаться как положительные, так и негативные ситуации, которые отражаются на результатах деятельности.

На основе проведенного анализа ООО «Маслозавод «Абинский» были замечены такие отклонения как: повышение уровня дебиторской задолженности и увеличение расходов. Данные показатели негативно отражаются на экономической деятельности предприятия и нарушают ее финансовую безопасность.

Для укрепления позиций финансовой безопасности ООО «Маслозавод «Абинский» необходимо минимизировать риски путем использования различных методов совершенствования. Из теории знаем, что риски делятся на два вида, а именно: внешние и внутренние.

Что бы сократить риск внешних угроз финансовой безопасности необходимо ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности, а также сократить расходы. Именно эти показатели на сегодняшний момент не дают предприятию получать большую прибыль и в полной мере реализовывать свою деятельность.

Одним из основных путей снижения показателя дебиторской задолженности служит предоставление скидок контрагентам. Данный способ является наиболее эффективным, нежели использование политики штрафных санкций за просрочку платежа, так как возрастает риск потери дебиторов, что допустить нельзя.

ООО «Маслозавод «Абинский» ведет постоянное сотрудничество с АО «ВИТА» на протяжении нескольких лет. Однако в последнее время данное предприятия задерживает денежные средства за покупаемую продукцию и тем самым становится одним из задолжников. ООО «Маслозавод «Абинский» для снижения риска потерь своих финансов и сокращения временного промежутка по возврату задолженности, решило ввести ряд скидок.

Первоначальным этапом необходимо оценить сроки погашения дебиторской задолженности. Для этого воспользуемся следующей формулой:

$$\text{Коб}_{\text{дз}} = \text{В} / \text{ДЗср}, \quad (1)$$

где, $\text{Коб}_{\text{дз}}$ – Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

В- выручка от реализации (тыс. руб);

ДЗср- среднегодовая величина дебиторская задолженности (тыс. руб).

Среднегодовую величину дебиторской задолженности найдем следующим образом: $(\text{Н.года} + \text{К.года}) / 2 = (100\,022 + 173\,962) / 2 = 136\,992$ тыс. руб. Тем самым $\text{Коб}_{\text{дз}}$ в 2023 году составил $= 1\,330\,125 / 136\,992 = 9,71$ раз.

Следующим этапом необходимо определить в какой период произойдет погашение дебиторской задолженности предприятия по следующей формуле:

$$\text{Тоб}_{\text{дз}} = 365 / \text{Коб}_{\text{дз}}, \quad (2)$$

Где, $\text{Тоб}_{\text{дз}}$ – период погашения дебиторской задолженности;

365- длительность анализируемого периода в днях;

$\text{Коб}_{\text{дз}}$ – Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

$\text{Тоб}_{\text{дз}}$ за 2023 год составил $= 365 / 9,71 = 37$ дней.

Необходимо при помощи расчётов определить новую сумму дебиторской задолженности. На основе анализа было выявлено, что доля просроченной дебиторской задолженности от общей суммы задолженности покупателей составляет порядка 60%. ООО «Маслозавод «Абинский» готов предоставить скидку 8% для покупателей и контрагентов.

Предоставленной скидкой воспользуется следующая доля заказчиков:

$$(0,6*0,08) + (1-0,6)*100= 44,8\% \sim 45 \%$$

Предположим, что при внедрении данной скидки срок погашения кредиторской задолженности составит 28 дней.

Коэффициент оборачиваемости с учетом снижения срока дебиторской задолженности составит: $365/28 = 13,04$

Таким образом, новая среднегодовая величина дебиторской задолженности контрагентов и покупателей будет: $1\,233\,649 / 13,04 = 94\,604,45$ тыс. руб.

На счетах дебиторов в настоящее время текущий остаток равен:

$$(136\,992 / 365)*37= 13\,886,86 \text{ тыс. руб.}$$

А после введения скидок: $(94\,604,45 / 365) * 28 = 7\,288,83$ тыс. руб.

На основе предоставления скидок дебиторам средняя сумма на их счетах снизилась на: $13\,886,86 - 7\,288,83 = 6\,598,03$ тыс. руб.

Рассчитаем среднюю рентабельность продаж по формуле:

$$\text{Ср рент. прод} = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка}) * 100\%$$

$$\text{Ср рент. прод на 2023 год} = (93\,102 / 1\,330\,125) = 0,069 \sim 7\%$$

Благодаря ускорению оборачиваемости дебиторской задолженности предприятие получит в настоящем периоде дополнительную прибыль в размере: $6\,598,03 * 0,069 = 455,26$ тыс. руб.

В то время как стоимость предоставления скидок для ООО «Маслозавод «Абинский» обойдется в:

$$(28*173\,962*0,008) / 365 = 106,76 \text{ тыс. руб.}$$

Тем самым, ООО «Маслозавод «Абинский» сможет получить выгоду от политики скидок в размере: $455,26 - 106,76 = 348,50$ тыс. руб.

В таблице 19 отобразим результаты эффективности работы предложенных мер и сделаем соответствующие выводы.

Таблица 19- Эффективность работы предложенных мер. (тыс. руб.)

Показатель	До предложенных мер в 2023 г	После предложенных мер в 2024 г	Эффективность работы предложенных мер
Оборачиваемость дебиторской задолженности	136 992	91 104,45	45 887,55
Текущий остаток на счетах дебиторов	13 886,86	6 988,83	6 898,03
Себестоимость продаж	1 065 615	1 062 640	2 975

При помощи анализа выявлено, что благодаря данному способу минимизации дебиторской задолженности, ООО «Маслозавод «Абинский» вернет свои финансовые средства и в скором времени сможет ввести их в оборот, тем самым получит наибольшую прибыль от реализации своей продукции. Внедрение скидок выгодно как для дебиторов (6 898,03 тыс. руб.), так и для самой организации (375,47 тыс. руб.). А своевременный возврат активов в оборот укрепит финансовую безопасность предприятия.

Также чтобы компания смогла получать большую прибыль, ей необходимо снизить свои расходы. Одним из вариантов решения этой проблемы является поиск поставщиков сырья с наиболее выгодными условиями.

ООО «Маслозавод «Абинский» для производства своей продукции закупает сырье в виде сырого молока у поставщика ОАО «Сливушка». Ежемесячно организация приобретает у данного поставщика 750 литров молока по цене 65 рублей/литр. ООО «Маслозавод «Абинский» расширяет свой бизнес, поэтому закупка сырья по данной цене является затратной.

В поисках новых поставщиков, компания решали рассмотреть следующих кандидатов для сотрудничества представленных в таблице 20.

Таблица 20- Возможные варианты поставщиков

Поставщики	Цена за 1л (руб.)	Транспортные услуги (руб. за 1л)
ОАО «Сливушка»	65	15
ООО «Молочный дворик»	45	25
ООО «Молокозавод №1»	56	20

Исходя из полученных данных следует сделать расчеты и выяснить с кем наиболее выгодно сотрудничать предприятию:

ОАО «Сливушка»: $(850 \cdot 65) + (850 \cdot 15) = 68\,000$ тыс. руб.

ООО «Молочный дворик»: $(850 \cdot 45) + (850 \cdot 25) = 59\,500$ тыс. руб.

ООО «Молокозавод №1»: $(850 \cdot 56) + (850 \cdot 20) = 64\,600$ тыс. руб.

При анализе поставщиков и установленных цен на закупку сырья было установлено, что ООО «Молочный дворик» является наилучшим кандидатом для сотрудничества, так как расходы ООО «Маслозавод «Абинский» сократятся на 64 600 тыс. руб. Тем самым сэкономленные средства можно пустить на реализацию иных эффективных проектов компании и сформировать устойчивую финансовую безопасность.

Далее рассмотрим способы нейтрализации внутренних финансовых рисков, которые отобразим на рисунке 4.

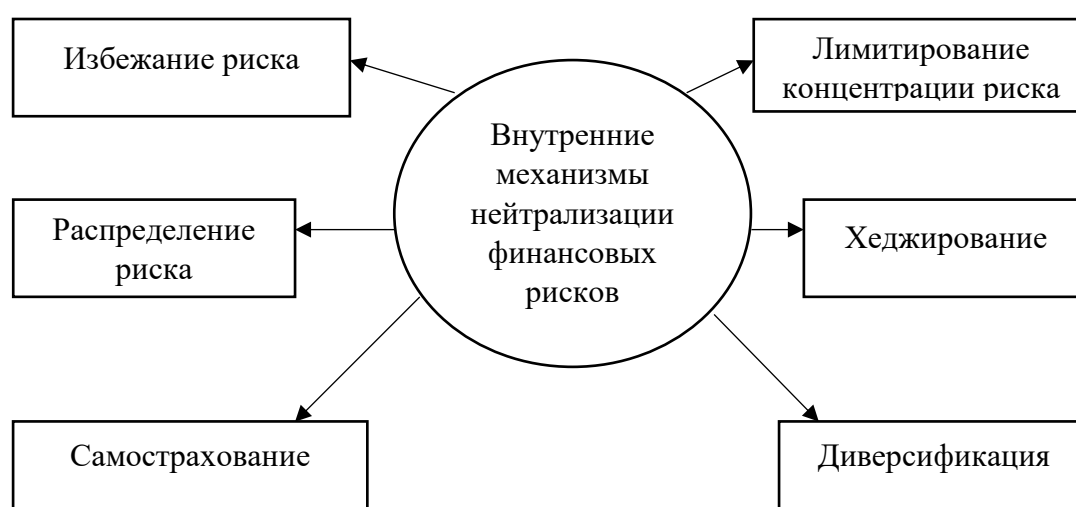


Рисунок 4- Внутренние механизмы нейтрализации финансовых рисков

На основе представленного рисунка необходимо отобразить характеристику каждого из видов, которые в полной мере раскроют их сущность. Для этого сформируем таблицу 21, в которой более подробно опишем каждый из механизмов сокращения финансовых рисков.

Таблица 21- Характеристика внутренних механизмов нейтрализации финансовых рисков.

Механизм нейтрализации	Основная характеристика
Избежание риска	Это направление нейтрализации финансовых рисков является наиболее радикальным. Однако это лишает предприятие дополнительных источников формирования прибыли, а соответственно негативно влияет на темпы его экономического развития и эффективность использования собственного капитала. Поэтому должны выполняться основные условия: <ul style="list-style-type: none"> – если отказ от одного финансового риска не влечет возникновение другого риска более высокого или однозначного уровня; – если размер дохода от операции, генерирующей определенные виды риска, незначителен, т.е. занимает неощутимый удельный вес и т.д.
Лимитирование концентрации риска	Используется обычно по тем видам, которые выходят за пределы допустимого их уровня, т.е. по финансовым операциям, осуществляемым в зоне критического риска. Данный метод является наиболее распространённым и не требующих определенных затрат.
Хеджирование	Обычно хеджирование осуществляется с целью страхования рисков изменения цен путём заключения сделок на срочных рынках. Результатом хеджирования является не только снижение рисков, но и снижение возможной прибыли.
Диверсификация	Применительно к бизнесу это стратегия, в рамках которой компания запускает новые товары, услуги и целые направления, а также вкладывается в разные активы и рынки.
Распределение риска	Метод, при котором риск вероятного ущерба распределяется между участниками рыночными субъектами таким образом, что возможные потери каждого относительно невелики. Используется в случае возможного крупного ущерба, который превосходит возможности принятых обязательств одной страховой компанией.
Самострахование	Создание страхователем собственных страховых (резервных) фондов за счет регулярных отчислений, откладывания денежных средств

Данные методы внутренней нейтрализации финансовых рисков позволят предприятию в большем объеме обезопасить свое финансовое положение и снизить возможные угрозы его экономической деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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. Анализ финансовых рисков организации служит одним из главных свойств для обеспечения финансовой устойчивости и экономической безопасности деятельности.

Финансовый анализ является необходимым фактором в системе выявления финансовых рисков и должен проводиться непосредственно в динамике основных показателей. Ведь финансовый риск – это вероятность наступления неблагоприятной ситуации, в связи с чем возможна потеря финансовых ресурсов и доходов компании.

В ходе написания научной работы была достигнута поставленная цель и решены поставленные задачи. Были определены и охарактеризованы основные виды финансовых рисков производственного предприятия, которые дали полное представление о сущности и причинах их проявления.

В описании методологических основ оценки финансового риска лег метод комплексной балльной оценки финансового состояния организации. На его основе был проведен анализ финансового состояния ООО «Маслозавод

«Абинский», который в последующем наилучшим образом отобразил зону вероятного наступления финансового риска или его отсутствия.

Следующим этапом была изучена деятельность ООО «Маслозавод «Абинский» за рассматриваемый период с 2020 по 2022 годы. Анализ показал положительную динамику показателей деятельности. Организация стабильно развивается в условиях изменяющихся экономических и политических условиях, а также способна выходить на более высокие показатели прибыльности.

Проанализировав финансовую деятельность ООО «Маслозавод «Абинский» было замечено активное развитие экономической деятельности, а именно вложение денежных средств в производство и в закупку оборудования для новых объектов. Наблюдается положительная тенденция в ведении деятельности 2022 года, а именно: рост оборачиваемости, за счет которых увеличивается эффективность использования активов, повышение объема собственного капитала над долей заемных средств и т.д.

В ходе исследования также замечены и отрицательные стороны деятельности ООО «Маслозавод «Абинский», которые проявляются в виде повышенной дебиторской задолженности и высоким уровнем расходов. Данные показатели негативно сказываются на экономической деятельности компании и подвергают ее к возникновению финансовых угроз.

После проведения анализа финансового состояния и комплексной балльной оценки вероятности возникновения финансовых рисков были разработаны мероприятия по совершенствованию финансовой безопасности. На их основе были сформированы управленческие решения по снижению финансовых угроз, а также оценена их эффективность.

Для совершенствования финансовой безопасности были предложены следующие мероприятия: сокращение дебиторской задолженности и уровня расходов, а также предложены внутренние методы нейтрализации в виде хеджирования, самострахования, диверсификации и т.д.

Предложенные методы для улучшения финансовой безопасности ООО «Маслозавод «Абинский», способствуют наиболее эффективному проведению финансовых стратегий предприятия и нейтрализации финансовых рисков. Ведь от правильно выбранных управленческих решений зависит прибыльность организации, экономическая стабильность и финансовая безопасность.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации. Принята на всенародном голосовании 12.12.1993 // Собрание законодательства РФ. –2014. – № 31. – ст. 4398.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть первая – Федеральный закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ. Принята Государственной Думой 21.10.1994 // Российская газета. – 1994. – 8 декабря.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ. Принята Государственной Думой 17.07.1998 // Российская газета. – 1998. – 12 августа.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая – Федеральный закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ. Принят Государственной Думой 19.07.2000. Одобрен Советом Федерации 26.07.2000 // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2000. – № 32. – С. 3340.
5. Трудовой кодекс Российской Федерации. Федеральный закон от 30.12.2001 № 197-ФЗ. Принят Государственной Думой 21.12.2001. Одобрен Советом Федерации 26.12.2001 // Российская газета. – 2001. – 31 декабря.
6. Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // Гарант. – 2022. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71572608>
7. Бланк, И.А Управление финансовой безопасностью предприятия / И. А. Бланк.– 2-е изд. – К.: Эльга. – 2021- 776 с.
8. Грачев, А. В. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике: учебное пособие / А. В. Грачев. – Дело и сервис, 2021. – 400 с.
9. Казакова, Н. А. Финансовая безопасность компании: учебник / Н.А. Казакова. - Москва: ИНФРА-М, 2024. - 316 с. - (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-018068-7. - Текст: электронный. - Режим доступа:

<https://znanium.ru/read?id=437272>.

10. Кучеров, И. И. Институты финансовой безопасности: монография / И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина, О.А. Акопян [и др.]; отв. ред. И.И. Кучеров, Н.А. Поветкина. — Москва: ИНФРА-М: Институт законодательства и сравнительного правоведения при Правительстве Российской Федерации, 2022. — 246 с. - ISBN 978-5-16-013740-7. - Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=392455>.

11. Оценка и прогнозирование финансовой безопасности в национальной экономике: монография / М. В. Петровская, Л. Н. Сорокина, С. Н. Мартынович [и др.] ; Российский университет дружбы народов. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 116 с. - ISBN 978-5-394-05488-4. - Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=429147>.

12. Обеспечение экономической безопасности в кредитно-финансовой сфере : монография / Н.Г. Гаджиев, С.А. Коноваленко, М.Н. Трофимов, Р.А. Корнилович ; под общ. и науч. ред. Н.Г. Гаджиева. - Москва: ИНФРА-М, 2024. - 237 с. - (Научная мысль). -Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=438662>.

13. Савицкая, Г. В. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. - 7-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2024. - 608 с. - Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=431943>.

14. Чернышева, Ю. Г. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия (организации): учебник / Ю.Г. Чернышева. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - Режим доступа: <https://znanium.ru/read?id=437563>.

15. Акматалиева, А. С. Современная концепция финансовой безопасности Российской Федерации: текущее состояние и оценка индикаторов / А. С. Акматалиева, Ж. Б. Яковлева. – Текст : непосредственный // Молодой ученый. – 2020. – № 23 (313). – С. 349-352.

16. Еремеева, С.С. Финансовая безопасность предприятия как основной критерий его экономической безопасности / С.С. Еремеева, Е.В. Королюк// Финансы и учетная политика. - выпуск №5, 2022- 17-20 с.

17. Мейтова, А.Н. Конкурентоспособность, финансовая безопасность и их влияние на экономическую безопасность предприятия в рамках снижения угроз / А.Н. Мейтова, М.Л. Фейгель / Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление, 2022- 17-19 с.

18. ООО «Маслозавод «Абинский»- URL:
<https://checko.ru/company/maslozavod-abinsky-1132348000784>

19. ООО «Маслозавод «Абинский»- URL: <https://mz-abinsk.ru/>

20. Ресурс БФО — URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/7893535>