

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы
Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация: Судебная экономическая экспертиза

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой


«20» 06 2018 г. Е.С. Рычкова

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему: Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для
обеспечения экономической безопасности на примере ООО «Приморье Фиш
Трейд»

Исполнитель

студент группы 378-ос



Г.Е. Андрусов

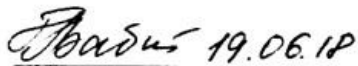
Руководитель

доцент, канд. техн. наук


19.06.18

Н.А. Бабкина

Нормоконтроль


19.06.18

Н.А. Бабкина

Рецензент



20.06.18

В.С. Костомаров

Благовещенск 2018

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
(ФГБОУ ВО «АмГУ»)

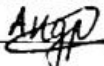
Факультет экономический
Кафедра экономической безопасности и экспертизы

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой
 Е.С. Рычкова
«22» 02 2018 г.

ЗАДАНИЕ

К дипломной работе студента *Андрусова Георгия Евгеньевича*

- 1. Тема дипломной работы:** *Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности на примере ООО «Приморье Фиш Трейд» № от 05.03.18 №550-р*
 - 2. Срок сдачи студентом законченной работы:** «20» июня 2018 г.
 - 3. Исходные данные к дипломной работе:** *научная и учебная литература по экономическому анализу, финансовому менеджменту и смежным дисциплинам, нормативно-правовые акты, электронные ресурсы, отчётность и другие документы исследуемой организации*
 - 4. Содержание дипломной работы:**
 - 1 Теоретические основы экономической безопасности хозяйствующего субъекта*
 - 2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»*
 - 3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия с целью обеспечения его экономической безопасности*
 - 5. Перечень материалов приложения:** *бухгалтерская отчётность ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2015, 2016, 2017 гг.*
 - 6. Консультанты по дипломной работе отсутствуют**
 - 7. Дата выдачи задания** «22» февраля 2018 года
- Руководитель дипломной работы: Бабкина Н.А., канд. техн. наук, доцент
- Задание принял к исполнению «22» февраля 2018 года

 (подпись студента)

РЕФЕРАТ

Работа содержит 93 с., 18 таблиц, 1 рисунок, 61 источник, 6 приложений.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ХОЗЯЙСТВУЮЩИЙ СУБЪЕКТ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, РЫНОЧНАЯ СРЕДА, ПУТИ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Оценка финансового состояния позволяет выявить эффективность использования ресурсов, оценить рентабельность и финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта, установить его положение на рынке, а также количественно измерить степень рискованности деятельности и конкурентоспособность. Чтобы принимать решения по управлению в области производства, сбыта, финансов, инвестиций и нововведений руководству нужна постоянная деловая осведомленность по соответствующим вопросам, каковая является результатом отбора, анализа и оценки аналитической информации.

Цель работы заключается в повышении экономической безопасности хозяйствующего субъекта за счёт прогнозирования финансовой устойчивости и разработки мероприятий по улучшению его финансового состояния.

Объектом исследования является экономическая безопасность ООО «Приморье Фиш Трейд».

Предметом исследования является финансовая устойчивость ООО «Приморье Фиш Трейд».

В качестве информационной базы исследования использованы нормативные документы, учебная литература, периодические источники по исследуемой проблеме.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические основы экономической безопасности хозяйствующего субъекта	7
1.1 Понятие и факторы, влияющие на экономическую безопасность экономических субъектов в современных условиях	7
1.2 Методы прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта	14
1.3 Особенности обеспечения экономической безопасности предприятия	18
2 Анализ финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»	25
2.1 Анализ основных показателей деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд»	25
2.2 Анализ финансового состояния предприятия	33
2.3 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия	53
3 Разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» с целью обеспечения его экономической безопасности	69
3.1 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»	69
3.2 Прогноз экономической эффективности мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «Приморье Фиш Трейд»	74
Заключение	77
Библиографический список	81
Приложение А – Бухгалтерский баланс	87
Приложение Б – Отчет о финансовых результатах	89
Приложение В – Сравнительный аналитический баланс	90
Приложение Г – Данные для анализа рентабельности капитала	91
Приложение Д – Анализ финансовой устойчивости	92
Приложение Е – Анализ показателей финансовой устойчивости по функциональному признаку	93

ВВЕДЕНИЕ

В рыночных условиях залогом выживаемости и основой стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором есть возможность свободно маневрировать денежными средствами, эффективно их использовать, обеспечивая бесперебойный процесс производства и реализации продукции, учитывать затраты по его расширению и обновлению.

Финансовая устойчивость представляет собой комплексную характеристику финансового состояния организации, которая говорит о ее платежеспособности в настоящее время, а также в ближайшем и отдаленном будущем, успешности производственной деятельности, способности защититься от внешних и внутренних угроз.

Актуальность темы заключается в том, что обеспечение финансовой устойчивости любой коммерческой организации является важнейшей задачей ее менеджмента. Финансовое состояние организации можно признать устойчивым, если при неблагоприятных изменениях внешней среды она сохраняет способность нормально функционировать, своевременно и полностью выполнять свои обязательства по расчетам с персоналом, поставщиками, банками, по платежам в бюджет и внебюджетные фонды и при этом выполнять свои текущие планы и стратегические программы.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке путей повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности на примере ООО «Приморье Фиш Трейд»

Достижение поставленной цели обусловило постановку и необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические основы экономической безопасности хозяйствующего субъекта;

- провести анализ основных показателей деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд»;
- провести анализ финансовой устойчивости и финансового состояния предприятия;
- проанализировать платежеспособность компании;
- рассмотреть пути улучшения финансового состояния и повышения финансовой устойчивости;
- рассчитать прогноз экономической эффективности предложенных мероприятий.

Объектом исследования является экономическая безопасность ООО «Приморье Фиш Трейд».

Предметом исследования является финансовая устойчивость ООО «Приморье Фиш Трейд».

Основным видом деятельности предприятия является розничная торговля рыбой, морепродуктами и рыбными консервами.

При проведении анализа использовались следующие приемы и методы: горизонтальный анализ, вертикальный анализ; анализ коэффициентов (относительных показателей); сравнительный анализ и др.

В работе были использованы общенаучные, общеэкономические, а также специальные приемы и методы экономического анализа.

В ходе исследования использовались законодательные и нормативные акты, а также данные бухгалтерских отчетов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2015-2017 гг.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

1.1 Понятие и факторы, влияющие на экономическую безопасность экономических субъектов в современных условиях

Экономическая безопасность предприятия представляет собой такое состояние организации, при котором она посредством эффективного использования своих ресурсов добивается высокого уровня защищенности от отрицательного влияния внутренних и внешних угроз, факторов, дестабилизирующих ее работу. Это состояние, обеспечивающее устойчивое выполнение целей основной уставной деятельности и основных коммерческих интересов.¹

Постоянное соблюдение режима экономической безопасности предопределяет объективная потребность конкретного субъекта хозяйственной деятельности в достижении целей, которые перед ним поставлены, и обеспечении стабильного функционирования.

Степень экономической безопасности субъекта находится в прямой зависимости от эффективности управления, от того, насколько его руководители и менеджеры (специалисты) профессионально могут избегать потенциальных угроз и устранять негативные последствия конкретных отрицательных элементов внутренней и внешней среды².

Безопасность предприятия находится в зависимости от многих факторов. Ущерб может быть нанесен в результате недобросовестности конкурентов, невыполнения заказчиками, покупателями, поставщиками либо партнерами обязательств по оплате договоров и т. п., а также кризисов и прочих негативных явлений в экономике, чрезвычайных происшествий и несчастных случаев, управленческой неосторожности, общественной напряженности и

¹Донец, Л.И. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие/ под ред. Л.И. Донец, Н.В. Вашенко. - К.: Центр учебной литературы, 2012, 200 с.

² Минаев, Г.А. Безопасность организации. / Г.А. Минаев - М.: Логос, Университетская книга, 2014 - 368 с

неблагоприятной для предприятия экономической политики страны.

Факторы, каковые влияют на экономическую безопасность делятся на:

- внутренние (кражи, мошенничество, вымогательство, взяточничество, злоупотребление служебным положением) и внешние (неблагоприятная для хозяйствующих субъектов экономическая политика государства, недобросовестные и противоправные действия конкурентных организаций, кризисные и иные негативные явления в мировой экономике);

- объективные (возникают не по вине предприятия либо его работников) и субъективные (возникают в результате неэффективной работы предприятия либо его работников);

- экономические и внеэкономические (стихийные бедствия, чрезвычайные ситуации)³.

При проведении анализа экономической безопасности, сложившейся на предприятии, а так же в отрасли, широко применяется модель М. Портера. Эта модель носит название «модель пяти сил», поскольку автор выделяет пять основных факторов, влияющих на состояние безопасности организации: конкуренты, товары-заменители, партнеры, новые участники отношений, потребители. Отечественные авторы выделяют еще один фактор, к сожалению, свойственный российскому бизнесу. Это административный и криминальный ресурс.

Наиболее распространенный из всех ранее перечисленных негативных факторов, влияющий на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта – так называемая недобросовестная конкуренция, каковая нередко включает в себя криминальную составляющую. На этом факторе следует заострить внимание. Недобросовестная конкуренция проявляется в форме экономического подавления, промышленного шпионажа либо физического подавления.

Экономическое подавление может выражаться в срыве сделок и

³Микадзе, С. Ю. Приоритеты экономической безопасности Российской Федерации / С. Ю. Микадзе. СПб. : Изд-во С.-Петербур. гос. ун-та экономики и финансов, 2012 - 280 с

соглашений, подрыве репутации конкурента, нарушении прав конкурентов, переманивание ценных сотрудников и целых команд, шантаж либо компрометация руководства, установление контроля над конкурентом через приобретение контрольного пакета его акций и т.п.

Промышленный шпионаж может проявляться как хищение документов, использование запрещенных методов получения информации (внедрение следящих устройств, прослушивание телефонов), несанкционированный доступ к компьютерной информации, подкуп сотрудников с целью выяснения секретов. Физическое подавление имеет наиболее грубый характер⁴.

Принимая во внимание все вышеперечисленное, пристального внимания заслуживает ресурсно-функциональный подход к определению «экономическая безопасность», который использует и временные периоды работы предприятия, и одновременно учитывает состояние его базы ресурсов.

Данный подход характеризуется комплексностью. В это же время именно его емкость является серьезным недочетом, потому что дает возможность отождествлять процесс обеспечения экономической безопасности с его производственной и хозяйственной деятельностью. На основе анализа определений экономической безопасности, сформулированных экономистами, можно определить причины и движущие силы экономической безопасности организации ресурсного типа:

- состав и иерархия подразделений предприятия;
- занятые на предприятии работники;
- производственные технологии;
- внедренные технические новшества;
- информационная инфраструктура;
- совокупность методов управления;

⁴Крошилин, С.В. Возможные угрозы безопасности экономических информационных систем и методы их устранения / С.В. Крошилин // Проблемы и методы управления экономической безопасностью регионов: Материалы межвузовской научной конференции профессорско-преподавательского состава, Коломна: КГПИ. - 2015

- материальные и нематериальные ценности, используемые в производственной деятельности;
- система денежных отношений фирмы и др.

В процессе обеспечения экономической безопасности предприятия принимает участие каждый из вышеуказанных факторов, одновременно являясь источником потенциальной угрозы.

В связи с этим топ-менеджмент бизнес-структуры любого уровня в обязательном порядке должны уделять внимание обеим сторонам проблемы. Наиболее важно выявить степень участия каждого отдельного фактора в процессе обеспечения экономической безопасности, их удельный вес в общем уровне угроз и рисков предприятия⁵.

Эффективное управление системой экономической безопасности организации можно осуществить только при создании единой управленческой сети и проведения сортировки факторов.

Одним из главных компонентов системы безопасности предприятия является механизм, который ее обеспечивает. Он представляет собой сочетание правовых норм, законодательных актов, мер, методов, мотивационного комплекса, сил, средств, посредством которых решаются стоящие задачи и достигаются цели безопасности.

Формирование механизма обеспечения экономической безопасности организации происходит на основе системного подхода. Он предполагает необходимость учета всех реальных условий деятельности хозяйствующего субъекта. Сам механизм состоит из четко очерченных элементов, алгоритма их действия и взаимодействия. Механизм обеспечения экономической безопасности характеризуется наличием собственной структуры, которая включает несколько блоков. Данные блоки функционируют одновременно, обеспечивая достаточную для расширенного воспроизводства капитала прибыль, которую предприятие получает в результате соблюдения своих

⁵Яскевич, В.И. Секьюрити. Организационные основы безопасности фирмы: учеб. пособие / В.И. Яскевич. М.: Ось-89, 2014 - 230 с.

интересов, то есть, в результате взаимодействия с внешними субъектами. Механизм обеспечения экономической безопасности организации в разной степени структуризован и формализован⁶.

Функционирование механизма экономической безопасности организации призвано обеспечить его взаимодействие с субъектами внешней среды в организационном плане.

Результат работы механизма заключается в поступлении нужных для производственного процесса ресурсов и информации в соответствии с приоритетными интересами организации, сведении к минимуму трат на покупку качественных ресурсов в необходимом объеме.

Назначение и роль механизма обеспечения экономической безопасности дает возможность посредством сделанного ранее утверждения об экономической безопасности предприятия, которое получает прибыль. Данный механизм предназначен для обеспечения взаимодействия бизнес-структуры с внешними субъектами в зависимости от приоритета. Определение приоритетных интересов непосредственно влияет на размер механизма обеспечения безопасности, сокращая его. Такой подход дает возможность сосредоточиться на самых важных для предприятия партнерах и выявить самые важные стороны сотрудничества.⁷

Главное предназначение механизма обеспечения экономической безопасности предприятия — создание и реализация условий, которые обеспечат экономическую безопасность предприятия.

Условия определяются в зависимости от критерия и уровня экономической безопасности. Важнейшими условиями, учитываемыми в структуре механизма обеспечения экономической безопасности организации, являются уровень адаптации к введению новшеств, минимизация затрат, расширение сферы использования рыночной инфраструктуры. Здесь берется во

⁶Крошили, С.В. Возможные угрозы безопасности экономических информационных систем и методы их устранения / С.В. Крошили // Проблемы и методы управления экономической безопасностью регионов: Материалы межвузовской научной конференции профессорско-преподавательского состава, Коломна: КГПИ. - 2015

⁷ Минаев, Г.А. Безопасность организации. / Г.А. Минаев - М.: Логос, Университетская книга, 2014 - 368 с.

внимание тот факт, что именно эти условия могут оказать наибольшее влияние на формирование прибыли, обеспечив экономическую безопасность предприятия.

Действие механизма должно быть ориентировано на обеспечение экономической безопасности организации не только в настоящее время, но и в будущем. В первом случае доминантными являются такие условия, как сокращение затрат и расширение области использования услуг инфраструктуры, во втором главным считается способность приспосабливаться к нововведениям, диверсификация и расширение производства.

По итогам действия механизма обеспечения экономической безопасности должны быть определены несоответствие соотношения ресурсной базы и объема продаж. В процессе выявления этого несоответствия главную роль играет аналитический блок, в котором сравниваются величина ресурсов и потенциальный объем продаж.

Блок аналитики не самый важный в системе обеспечения безопасности, но он является наиболее сложным и трудоемким, потому что аналитические инструменты, которые применяются для выявления соответствия или несоответствия ресурсов и объема продаж, зависят от типа ресурсов и нюансов бизнес-процессов, происходящих на предприятии.

Исследование и аналитика осуществляется с двух позиций. С одной стороны анализируется кадровая численность и цена труда персонала, с другой — изучается существующий объем продаж. Результаты анализа представляют собой основу для принятия управленческого решения о целесообразности численности работников или необходимом объеме продаж.

При проведении анализа с позиции увеличения объема продаж за основу берется соотношение величины постоянных издержек и расходов на содержание кадров с долей объема продаж за вычетом переменных издержек, которые могут быть использованы для их покрытия⁸.

⁸Микадзе, С. Ю. Приоритеты экономической безопасности Российской Федерации / С. Ю. Микадзе. СПб. : Изд-во С.-Петербур. гос. ун-та экономики и финансов, 2012 - 280 с.

Интересы предприятия не могут быть полностью соблюдены без постоянного развития производственного потенциала, которое осуществляется с помощью внедрения новшеств организационного и технического характера. Главным критерием при выборе нововведений является их оценка с позиции востребованности реализуемой продукции на рынке, потому что востребованность выпускаемых изделий у потребителей в значительной мере связана с интересами хозяйствующего субъекта.

Расширение сферы использования услуг инфраструктуры рынка является одним из направлений, которое обеспечивает экономическую безопасность предприятия. Данное утверждение основывается на том, что использование услуг рыночной инфраструктуры дает возможность:

- получать от предприятия, специализирующегося на определенном виде деятельности, услуги высокого уровня качества;
- уменьшать кадровую численность, если необходимо отказаться от выполнения тех или иных производственных операций либо передать их сторонним структурам;
- повышать уровень специализации в производственной сфере, в сфере управления, так как это способствует уменьшению числа видов деятельности.

Функционирование механизма обеспечения экономической безопасности предприятия не просто обеспечивает экономическую безопасность в общем плане. В ходе процесса контролируется безопасность конкретного уровня, который зависит от особенности деятельности, на которой специализируется предприятие, а также от взаимодействующих с ним внешних субъектов.

Именно поэтому одним из элементов механизма является оценка уровня экономической безопасности, которая дается после определения критериев и уровня экономической безопасности.

Стоит учитывать, что основная роль в обеспечении экономической безопасности на предприятии отводится персоналу, потому что кадровый

ресурс является основным ресурсом, приносящем прибыль. Одновременно персонал является основным источником всех внутренних угроз экономической безопасности. В результате можно сделать вывод, что залогом успеха внедрения управленческих инноваций является мотивированность и лояльность сотрудников предприятия⁹.

Таким образом, для эффективного функционирования системы экономической безопасности предприятия и механизма ее обеспечения необходимо решить задачи экономической безопасности не только силами специально созданного для этого подразделения, но и силами всех служб и отделов в рамках обязанностей по проблемам безопасности, которые возложены на каждого руководителя конкретного подразделения.

1.2 Методы прогнозирования финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта

Финансовая устойчивость представляет собой комплексную характеристику финансового состояния организации, которая говорит о ее платежеспособности в настоящее время, а также в ближайшем и отдаленном будущем, успешности производственной деятельности, способности защититься от внешних и внутренних угроз.

Финансово-устойчивым считается предприятие, которое может обеспечить собственный производственный процесс и успешный сбыть продукции или услуг, располагает достаточным для покрытия всех затрат и финансирования расширения деятельности, обновления средствами. Для оценивания финансовой устойчивости предприятия используется множество абсолютных и относительных показателей, характеризующих степень покрытия запасов собственными и приравненными к ним оборотными средствами, соотношение заемных и собственных средств, соотношение дебиторской и кредиторской задолженности, ликвидность баланса и платежеспособность

⁹Микадзе, С. Ю. Приоритеты экономической безопасности Российской Федерации / С. Ю. Микадзе. СПб. : Изд-во С.-Петербург. гос. ун-та экономики и финансов, 2012 - 280 с.

предприятия. Используя множество показателей анализируется финансовая устойчивость предприятия и делается вывод о его устойчивом (либо неустойчивом) финансовом состоянии.

При этом важно не только иметь информацию о текущем состоянии организации, но и знать каким будет финансовое состояние предприятия в будущем, если идти к нему с той же скоростью и ускорением, что и в прошлом.

Одна из самых сложных проблем системы управления – предсказать будущее и найти эффективные решения в условиях неопределенности. Инструментом минимизации неопределенности служит прогнозирование, а прогнозом называют научно обоснованный вывод о предстоящих событиях, о перспективах развития процессов, о возможных последствиях управленческих решений.

При прогнозировании показателей предпочтение отдается статистическим методам, прогнозный результат которых – ожидаемые в будущем значения финансово-экономических показателей предприятия. Они дают представление о том, какими будут значения показателей в ближайшей перспективе. Результатом применения этих методов является построение трендовой модели.

Согласно определению трендовой моделью считается динамическая модель экономико-математического типа, в которой развитие моделируемой экономической системы отражается через тенденцию (тренд) ее основных показателей.

Тренд называют, как правило, временным. Он отображает тенденцию изменения явления (процесса, объекта) во времени. Тренд описывает фактическую, усредненную для «предыстории», основную закономерность изменения, изучаемого во времени процесса или явления. Результат при этом связывается исключительно с течением времени. Предполагается, что посредством фактора времени (t) можно выразить совокупное влияние на процесс всех основных факторов.

Аналитическое выравнивание тренда – это достаточно широко

распространенный способ моделирования реальных финансово-экономических процессов и явлений. Выявленная на основе трендовой модели тенденция развития процесса во времени «переносится» на следующий период времени и таким образом осуществляется прогнозирование явления методом экстраполяции тенденции.

Прогнозирование значения конкретного показателя финансовой устойчивости методом экстраполяции тенденции дает объективные основания определить, каким будет уровень финансовой устойчивости на предприятии в будущем периоде, если не принимать никаких мер для его улучшения.

В соответствии с указаниями Росфинмониторинга для прогнозирования и оценки финансового состояния предприятия используются следующие расчеты различных финансовых показателей:

- коэффициентов, определяющих платежеспособность должника (абсолютной и текущей ликвидности, обеспеченности обязательств активами, степень платежеспособности по текущим обязательствам);

- коэффициентов, определяющих финансовую устойчивость (автономии, обеспеченности собственными оборотными средствами, доля просроченной кредиторской задолженности в пассивах, доля дебиторской задолженности в активах);

- коэффициентов, определяющих деловую активность (рентабельность активов, рентабельность продаж);

- показателей состава, структуры и динамики активов и пассивов;

- показателей, отражающих возможность безубыточной деятельности.

Учитывая многообразие показателей финансовой устойчивости, различного уровня их оценок и возникающие вследствие этого проблемы в оценке кредитоспособности организации и риска его банкротства, рекомендуется использовать интегральную оценку финансовой устойчивости на базе скорингового анализа. Впервые метод кредитного скоринга был предложен американским экономистом Д. Дюраном в начале 1940-х гг.

Кредитный скоринг классифицирует предприятия по уровню риска, основываясь на фактическом уровне показателей устойчивости финансового характера и рейтинга конкретного из перечня всех показателей. Ранжирование представляется в баллах на базе экспертного оценивания.

Метод многомерного рейтингового анализа применяется для оценки рейтинга предприятий и уровня финансового риска. Данная методика состоит из четырех этапов:

Первый этап – обосновывается система показателей деятельности предприятия, собирается информация по обоснованным позициям, после этого осуществляется формирование матрицы исходных данных.

Второй этап – в таблице исходных данных в каждой графе определяется максимальный элемент, который принимается за единицу. Далее все элементы графы делятся на максимальный элемент предприятия – эталона. В итоге получается матрица стандартизированных коэффициентов.

Третий этап – все значения матрицы возводят в квадрат. При решении задачи с необходимостью учета различного веса показателей производится умножение полученных значений на величину соответствующих весовых коэффициентов, которые определяются экспертным способом. Далее осуществляется сложение результатов по строкам.

Четвертый этап – определяется рейтинг каждого предприятия исходя из полученных рейтинговых оценок. Далее предприятия занимают места в порядке уменьшения значения их суммы.

Многофакторные кризис – прогнозные модели широко используются в зарубежных странах.

Впервые данный метод был предложен американским экономистом Э. Альтманов в 1968 году, разработанный с помощью многомерного дискриминантного анализа. Данный метод позволяет разделить предприятия на поврежденные риску банкротства и находящиеся в устойчивом финансовом состоянии.

Тем не менее, нелинейные модели бинарного выбора, учитывающие

различия явлений качественного характера, являются наиболее совершенным методом построения кризис - прогнозных моделей.

1.3 Особенности обеспечения экономической безопасности предприятия

На современном этапе «экономическая безопасность» все чаще используется в различных публикациях. Здесь имеются в виду печатные академические труды авторитетных специалистов, аналитика, проводимая профильными изданиями, а также материалы СМИ.

Экономическая безопасность определенной структуры, как субъекта экономической деятельности, характеризуется как качественная характеристика экономической системы, определяющей ее возможность регулярно обеспечивать нормальные условия жизнедеятельности этой структуры.

Данная характеристика представляет собой наиболее важную составляющую системы безопасности каждой организации. Это обусловлено тем, что отсутствие должного обеспечения экономического потенциала напрямую негативно влияет на безопасность предприятия в целом.

В кризисных условиях экономическую безопасность бизнес-структуры необходимо направить на деятельность по минимизации самых малых признаков риска. Обеспечение безопасности в нужном объеме может быть реализовано только в условиях определения важнейших стратегических направлений безопасности и построения четкого логического алгоритма своевременного выявления и устранения потенциальных угроз и опасностей, снижения последствий риска.

Именно поэтому создание надежной системы безопасности любого предприятия базируется на целом комплексе конкретных подготовительных мероприятий. От результата, который дадут данные мероприятия напрямую зависят принимаемые для достижения запланированной цели решения, направленные на обеспечение безопасности предприятия в общем масштабе. Определение позиций, входящих в комплекс мер по подготовке, требует аккумуляции трудовых и материальных ресурсов компании. Кроме того,

требуется разработка концепции, являющейся стержнем системы обеспечения безопасности предприятия.

В ходе разработки концепции, на начальном этапе, объективно оценивается имеющаяся ситуация. В целях грамотного выполнения данного этапа намечаются и исследуются обозначенные ниже мероприятия, потому что именно они способны стать главной опорой в разработке комплексной системы безопасности с учетом всех кризисных факторов.

Для начала на микро и макро условиях изучается окружающее экономическое пространство, далее оно разделяется на сегменты для анализа на уровне конкурентов и бизнес-партнеров. Содержание окружающего пространства может создавать позитивную ситуацию, или, наоборот, неблагоприятную, угрожающую непредвиденными опасностями.

Оценка обстоятельств и условий, в которых находится компания, в обязательном порядке учитывает следующие факторы:

- политическая ситуация в стране;
- социально-экономическая ситуация в общем и по регионам;
- состояние законодательной базы;
- внутренняя политика власти;
- состояние рыночной экономики;
- наличие энергетических, материально-сырьевых, трудовых ресурсов;
- наличие ресурсной базы в компании, и ее положение на рынках сбыта;
- конкурентоспособность товаров предприятия;
- наличие возможности устанавливать деловые контакты;
- криминогенная обстановка в стране и др.

Разработка системы экономической безопасности невозможна не только без исследования окружающего рыночного пространства, но и без аналитики финансового положения самой компании. Делается это на основе данных, предоставленных экспертами. В данном случае многое зависит от качества и полноты собранной информации: чем она полнее, тем более обоснованные и

объективные можно сделать выводы, тем более качественным будет управленческое решение на их основе.

Стратегия экономической безопасности компании представляется как единая система целевых установок, идей и взглядов, пронизанных общим смыслом и замыслом, направленным на решение проблемы безопасности организации. Данная стратегия является подробной программой. Применение программы обеспечения безопасности наиболее актуально и оптимально в условиях экономического кризиса. В ней учитываются основные нюансы объектов безопасности, перечень мероприятий, который направлен на защиту компании. Кроме того, программа содержит мероприятия по созданию условий, которые позволят бизнесу в кризисной обстановке достичь поставленных целей, оградить себя от внешних и внутренних угроз.

Формирование концепции безопасности заканчивается созданием официально утвержденного документа, в котором:

- подробно описана проблемная ситуация;
- сформирована система безопасности;
- разработана методологическая основа оценки состояния безопасности компании;
- произведен расчет финансовых вложений, которые придется сделать в ходе проведения мероприятий по обеспечению безопасности;
- сформулирован план действий и их координация;
- проведен анализ эффективности внедрения стратегии безопасности.
- расчет и оценка затрат, необходимых для осуществления действий по обеспечению безопасности;
- планирование действий;
- анализ эффективности внедрения концепции безопасности.

Далее необходимо рассмотреть составляющие концепции более подробно.

Описание проблемной ситуации содержит все условия, которые оказывают влияние на осуществление деятельности хозяйствующего субъекта,

проводится анализ состояния компании, потенциала ресурсной базы, степени защищенности. Кроме этого, изучается состояние интеллектуально, кадровой, финансовой, информационной, правовой, технической и силовой составляющих. Здесь же определяются риски появления реальной опасности. Реальные угрозы ранжируются в зависимости от уровня значимости, времени наступления, величине возможного ущерба. Приводится аналитика факторов и причин возникновения угроз.

Определение целевой функции обеспечения безопасности требует выявления цели, построения политики и стратегии с постановкой задач, способствующих реализации плана, формулирования политики и действия, соответствующих составленному плану.

Построение системы экономической безопасности в условиях кризиса предполагает определений функций системы безопасности, выбор принципов, на которых она основывается. Функции включают наименование объектов безопасности с результатами исследования степени их защищенности, формирование подразделений, отвечающих за защиту, разработку механизмов обеспечения безопасности с построением управленческой структуры.

В методологии оценки состояния экономической безопасности целесообразно выделить основные критерии и определить сами методы оценки безопасности. Здесь же указывается порядок формирования методической системы анализа хозяйственного риска.

При разработке системы безопасности определяется стоимость ее создания. Приводится подробный финансовый расчет затрат на мероприятия, которые необходимо провести в ходе создания системы экономической безопасности. В расчете учитываются необходимые трудовые и материально-технические ресурсы, траты на стимулирование труда и содержание персонала.

Следующий этап – сопоставление расчетных затрат и возможного ущерба, который потенциально может быть причинен внешними и внутренними факторами, а после этого определиться с эффективностью внедрения системы безопасности.

После завершения разработки концепции необходимо составить план действий, посредством которых ее положения будут воплощаться в жизнь с учетом финансовой составляющей. В целях лучшей координации деятельности необходимо составить не только общий план, но и подпланы работы структурных подразделений службы безопасности для выполнения задач, определенных в стратегии безопасности.

Реализация концепции безопасности невозможно без грамотно подготовленных сотрудников службы безопасности. Невозможно будет также обойтись без обучающих мероприятий, на которых персонал проконсультируют по поводу работы с документацией, соблюдения правил ТБ, пропускного режима, коммерческой тайны. В ходе обучения особое внимание уделяется вопросам применения технических средств защиты.

На заключительном этапе внедрения системы безопасности компании проводится анализ эффективности выбранной стратегии, ее соответствие поставленной цели и определенным задачам, способность службы безопасности выполнять функции по защите предприятия от внешних и внутренних угроз.

Одно из наиболее важных условий эффективного внедрения системы безопасности – контроль выполнения пунктов составленной и официально утвержденной стратегии, определение перспектив дальнейшего развития службы безопасности, совершенствование методов и форм ее работы.

Если система экономической безопасности разрабатывается в условиях кризиса, ни в коем случае нельзя забывать о таких важных моментах, как бюджетирование и планирование. Данные мероприятия необходимо проводить на основе системы управленческого учета, принятой на предприятии. Бюджетирование и планирование представляют собой основные составные элементы хозяйственной деятельности субъекта, а система учета адаптирована к функционированию именно в сложных кризисных условиях.

Планирование мобилизует и вносит организационное начало в процесс решения задач по внедрению системы экономической безопасности. В плане действий по обеспечению системы безопасности формулируются не только

названия мероприятий, но расшифровывается их содержание, последовательность, силы, средства и сроки реализации, указываются ответственные за их выполнение сотрудники.

Планирование всегда начинается с составления плана-стратегии по обеспечению экономической безопасности компании.

Планирование в условиях кризиса учитывает и другие немаловажные факторы, оказывающие серьезное влияние на безопасность бизнес-структуры. Здесь можно отметить утечку информации, содержащую коммерческую тайну, рейдерство, бизнес-шпионаж с внедрением в штат компании специалистов от конкурентов, шантаж, захват заложников, вымогательство, банкротство банков, обслуживающих предприятие, остановка финансовых потоков от контрагентов, зависание денежных средств на банковских счетах.

На основе планов разрабатываются конкретные методические рекомендации и инструкции, которые затем используются в ходе практической работы по реализации принятой концепции по обеспечению экономической безопасности.

Каждое конкретное предприятие имеет свои индивидуальные черты и особенности, у каждой конкретной компании есть свои источники внешних и внутренних угроз, также могут иметь существенные отличия реальные проявления этих угроз.

В связи с этим можно сделать вывод о том, что и средства обеспечения безопасности в разных структурах будут сильно различаться. Тем не менее, важно определить принципиальный подход, который послужит методологической основой для формирования детальных мер защиты любого субъекта от внешних и внутренних угроз.

Особенное внимание необходимо обратить на слаженную работу коллектива в ходе внедрения и функционирования системы экономической безопасности. Успешность функционирования данного механизма зависит не только от профессионализма сотрудников отдела по безопасности, но и от каждого работника в отдельности. Активное участие в этом процессе всех

служб и подразделений в пределах их компетенции в разы повышает эффективность системы безопасности предприятия.

В заключение стоит сказать, что главная роль в обеспечении экономической безопасности компании отводится именно сотрудникам. Это обусловлено тем, что кадровый ресурс всегда являлся, является и будет являться основным из всех имеющихся у предприятия.

В основе благополучия и благоприятного развития хозяйствующего субъекта лежит труд его персонала. Качественное и ответственное выполнение работниками своих обязанностей – залог успеха воплощения в жизнь любых управленческих и технических новшеств. Однако нельзя забывать о том, что персонал одновременно представляет собой главный источник всех внутренних угроз экономической безопасности. Задача экспертов в этом случае заключается в обеспечении высокого уровня экономической безопасности, предотвращение всех видов угроз, которые наиболее ярко проявляются в периоды кризисов.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ПРИМОРЬЕ ФИШ ТРЕЙД»

2.1 Анализ основных показателей деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд»

ООО «Приморье Фиш Трейд» имеет статус юридического лица и полномочия в пределах его Устава, осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ, имеет самостоятельный баланс, расчетные счет и фирменную печать. Организация осуществляет свою деятельность, связанную с розничной торговлей рыбой, морепродуктами и рыбными консервами.

Учредителями общества являются частные лица. Руководство текущей деятельностью ООО «Приморье Фиш Трейд» осуществляется Генеральным директором, утвержденным учредителями общества. Организационная структура ООО «Приморье Фиш Трейд» представлена на рисунке 1.

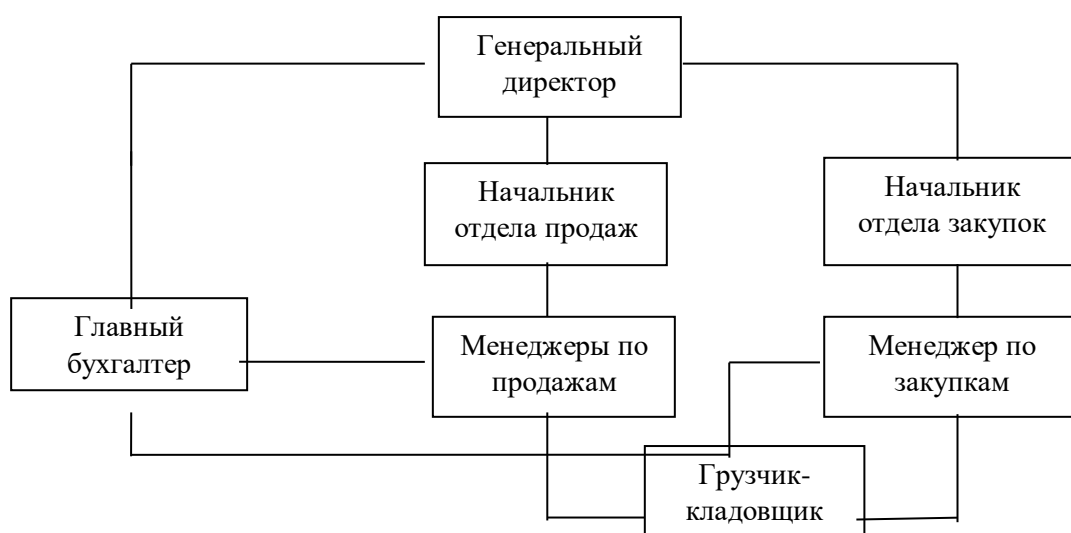


Рисунок 1- Структура ООО «Приморье Фиш Трейд»

ООО «Приморье Фиш Трейд» находится на общем режиме налогообложения.

Организация бухгалтерского учета и подготовка отчетности ООО

«Приморье Фиш Трейд» осуществляется на основании избранной учетной политики.

Генеральный директор осуществляет контроль менеджмента и бухгалтерии, решает основные административные вопросы, занимается вопросами автоматизации управленческой отчетности.

Заместитель генерального директора осуществляет планирование, бюджетирование, занимается координацией деятельности основных структурных подразделений ООО «Приморье Фиш Трейд». Заместитель генерального директора занимается организацией запуска новых направлений бизнеса, осуществляет разработку бизнес-процессов, составляет ежедневные отчеты, просчитывает бюджет подразделений компании.

Кроме этого, он проводит подбор, обучение персонала, занимается разработкой системы стимулирования и мотивации труда на ООО «Приморье Фиш Трейд», разрабатывает должностные инструкции.

Таким образом, на основании выполненной работы заместителя, генеральный директор может объективно оценить состояние предприятия в целом и эффективность работы подразделений. На основании полученных данных принимаются соответствующие управленческие решения.

Главный бухгалтер в процессе выполнения своих обязанностей проводит контроль всех отделов бухгалтерии, а также все проводимые в процессе деятельности финансовые операции. Также в обязанности главного бухгалтера входят ведение бухгалтерского (финансового) учета, подготовка и сдача бухгалтерской (финансовой) и налоговой отчетности.

По итогам месяца главный бухгалтер представляет отчет о выполненной работе, а также итоги работы за месяц заместителю генерального директора.

Главный бухгалтер выполняет текущую работу по сбору, регистрации и учету первичной документации для отражения операций по движению товаров на ООО «Приморье Фиш Трейд».

Учет расчетных операций осуществляется бухгалтером, в обязанности которого входит: своевременное внесение в базу данных банковских выписок,

набор платежных поручений, своевременная оплата за коммунальные услуги, услуги связи и т.д.

Помощник бухгалтера в ООО «Приморье Фиш Трейд» заносит первичные документы в систему, формирует бухгалтерские проводки по учету заработной платы и соответствующим налогам, проводит расчет отпускных, больничных листов.

В должностные обязанности начальника отдела продаж входит контроль за работой менеджеров по продажам, проведением переговоров и встреч с клиентами, обеспечение бухгалтерии первичной документацией, рассылка коммерческих предложений ООО «Приморье Фиш Трейд».

Менеджеры по продажам в ООО «Приморье Фиш Трейд» осуществляют взаимодействие с клиентами компании, составляют коммерческие предложения, отслеживают конъюнктуру рынка, контролируют дебиторскую задолженность ООО «Приморье Фиш Трейд».

Начальник отдела закупок осуществляет контроль за качеством товара на складах ООО «Приморье Фиш Трейд», управление складскими запасами, а также осуществляет работу по обеспечению конкурентоспособности цен и ценовой политики ООО «Приморье Фиш Трейд».

Менеджеры по закупкам осуществляют учет товаров, их поступление, реализацию, брак, рассчитывают остаток товара на складе. Кроме этого, в обязанности менеджера по закупкам входит проведение аналитической работе на складе.

Грузчик-кладовщик осуществляет приемку и выдачу товара со складов ООО «Приморье Фиш Трейд», проводит погрузочно-разгрузочные работы, а также осуществляет прочие складские работы.

ООО «Приморье Фиш Трейд» применяет общую систему налогообложения, которая предполагает уплату таких налогов, как налог на добавленную стоимость, налог на прибыль организаций, налог на имущество организаций.

Затраты предприятия выражаются в виде издержек обращения. За исследуемый период в составе издержек обращения ООО «Приморье Фиш Трейд» учитываются: транспортные расходы; затраты на оплату труда; страховые взносы, расходы на аренду помещений, расходы на рекламу, прочие расходы. Расходы, связанные с осуществлением торговой деятельности, учитываются на счете 44 «Расходы на продажу».

Ключевыми моментами учетной политики для целей бухгалтерского учета предприятия торговли являются методы оценки покупных товаров при принятии к учету и в момент их списания, а также формирования расходов на продажу.

Торговым организациям предоставлено право выбирать, каким способом учитывать транспортно-заготовительные расходы (ТЗР), связанные с приобретением товаров: включать ТЗР либо в балансовую стоимость приобретаемых товаров, то есть относить указанные расходы на счет 41 «Товары», либо в состав расходов на продажу, то есть относить указанные расходы на счет 44 «Расходы на продажу». В учетной политике ООО «Приморье Фиш Трейд» закреплена второй метод.

В конце месяца накопленные суммы расходов могут полностью или частично списываться на счет продаж. На рассматриваемом ООО «Приморье Фиш Трейд» списание накопленных по счету 44 «Расходы на продажу» сумм производится полностью в конце отчетного месяца.

Стоимость товарно-материальных ценностей, включаемых в материальные расходы, для целей налогообложения определяется исходя из цен их приобретения, включая комиссионные вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям, расходы на транспортировку, хранение и иные затраты, связанные с их приобретением.

В соответствии с ПБУ 5/01 в ООО «Приморье Фиш Трейд» товары, приобретенные для перепродажи, учитываются по покупной стоимости (стоимости их приобретения). Формирование покупной стоимости товаров в организации осуществляется по стоимости приобретения, включающей цену

поставщика и другие расходы (например, транспортные расходы), связанные с приобретением товаров и произведенные до момента передачи товаров в продажу. Выбранный способ является наиболее оптимальным с точки зрения минимизации налогообложения.

Для учета товаров в ООО «Приморье Фиш Трейд» используют счет 41 «Товары» согласно Инструкции по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утв. приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н.

Рассмотрим основные показатели ООО «Приморье Фиш Трейд» за период 2015-2017 гг., которые представлены в таблице 1.

Основные показатели деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд» сгруппированы в таблице 1 на основе данных отчетности за 2015 - 2017 гг.: Бухгалтерского баланса (Приложение А) и Отчета о финансовых результатах (Приложение Б).

Таблица 1- Основные экономические показатели деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2015 – 2017 гг.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Темпы роста к 2015г., (%, раз)	
				2016г.	2017г.
1. Выручка от продажи товаров, тыс. руб.	48040	54091	58538	112,6	121,8
2. Численность работающих, чел.	12	11	11	91,7	91,7
3. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, тыс. руб.	1005	1180	1209	117,4	120,3
4. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	1873,4	1954,0	2006,4	104,3	107,1
5. Среднегодовая з/плата 1 работающего, тыс. руб.	156,1	177,6	182,4	113,8	116,8
6. Среднегодовая выручка на 1 работающего, тыс. руб.	4003,3	4917,4	5320,7	122,8	132,9
7. Фондоотдача, руб.	47,8	45,8	48,4	95,8	101,3
8. Полная себестоимость проданных товаров, тыс. руб.	46528	51832	54641	111,4	117,4
9. Прибыль от продажи товаров, тыс. руб.	1512	2259	3897	В 1,5 раза	В 2,6 раза
10. Затраты на 1 рубль продаж, руб.	0,97	0,96	0,93	99,0	95,9
11. Рентабельность продаж, %	3,1	4,2	6,7	-	-

По данным таблицы 1 рассмотрим изменение экономических показателей ООО «Приморье Фиш Трейд» за последние три года. Общее изменение экономических показателей в сравнении с базисным 2015 годом свидетельствует о

положительных изменениях. Так, темпы роста выручки от продажи товаров составляют 112,6 % в 2016 г. и в 121,8 % в 2017 г. по сравнению с показателем 2015 г. Рост выручки вызван ростом цен на реализуемые товары, а также увеличением объема продаж.

Изменение численности персонала характеризуется стабильностью – 11 чел. на протяжении последних двух лет.

За исследуемый период наблюдается рост фонда оплаты труда: в 2016 г. увеличение составило 80,6 тыс. руб. (1954 – 1873,4) по сравнению с 2015 г., в 2017 г. также наблюдаем прирост на 133,0 тыс. руб. (2006,4 – 1873,4) к уровню 2015 г. Изменение общего фонда заработной платы оказывает влияние на уровень среднегодовой заработной платы. Среднегодовая заработная плата также изменяется: с 156,1 тыс. руб. в 2015 г. до 182,4 тыс. руб. в 2017 г. Способом цепных подстановок определим влияние факторов на увеличение среднегодовой заработной платы. В целом среднегодовая заработная плата увеличилась на 26,3 тыс. руб. За счет:

- увеличения фонда заработной платы

$(2006,4 : 12) - 156,1 = 167,2 - 156,1 = 11,1$ тыс. руб.;

- снижения численности

$182,4 - 167,2 = 15,2$ тыс. руб.

Суммарное влияние факторов: $11,1 + 15,2 = 26,3$ тыс. руб.

Следовательно, при увеличении фонда заработной платы на 133,0 тыс. руб. среднегодовая заработная плата увеличилась на 11,1 тыс. руб., а за счет снижения численности на 1 чел. среднегодовая заработная плата возросла на 15,2 тыс. руб.

Динамикой роста характеризуется изменение среднегодовой выручки на 1 работающего: с 4003,3 тыс. руб. в 2015 г. до 5320,7 тыс. руб. в 2017 г. или на 32,9 %. Соотношение темпов роста выручки от продажи товаров на 1 работающего и среднегодовой заработной платы позволяет оценить коэффициент опережения. Определим индекс среднегодовой выручки: $5320,7 : 4003,3 = 1,33$. Индекс средней заработной платы: $182,4 : 156,1 = 1,17$. Коэффициент опережения: $1,33 : 1,17 = 1,14$.

Выполненные расчеты свидетельствуют о том, что выручка на одного работающего на 14 % опережает рост средней заработной платы, что оценивается позитивно.

Важным показателем эффективности деятельности предприятия является фондоотдача. На анализируемом ООО «Приморье Фиш Трейд» этот показатель имеет неравномерную динамику на протяжении всего рассматриваемого периода. В 2015 г. фондоотдача составила 47,8 рубля, в 2016 г. наблюдаем снижение до 45,8 руб., а к концу 2017 г. произошло увеличение до 48,4 руб. или на 0,6 руб. (48,4 – 47,8). Известно, что фондоотдача может изменяться под влиянием двух факторов: выручки от продажи и среднегодовой стоимости основных производственных фондов. Определим, как эти факторы повлияли на изменение фондоотдачи, взяв за базу сравнения 2015 и 2017 годы из деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд». Общее изменение фондоотдачи за эти периоды – 0,6 руб. За счет изменения:

- выручки от продажи товаров

$$58538 : 1005 - 47,8 = 58,2 - 47,8 = 10,4 \text{ руб.}$$

- среднегодовой стоимости основных производственных фондов

$$48,4 - 58,2 = - 9,8 \text{ руб.}$$

Суммарное влияние факторов: $10,4 - 9,8 = 0,6$ руб. Следовательно, изменение выручки от продажи повлияло положительно, но влияние роста среднегодовой стоимости основных фондов снизило это влияние. Анализ показал неоправданные темпы роста стоимости основных фондов по ООО «Приморье Фиш Трейд».

Темпы роста себестоимости проданных товаров отстают от темпов роста выручки от продаж, что привело к увеличению прибыли от продаж. В 2016 г. темп роста прибыли составил 1,5 раза, в 2017 г. – в 2,6 раза по сравнению с показателем 2015 г. Соотношение этих двух показателей свидетельствует об изменении затрат на 1 рубль выручки от продажи товаров. Определим способом цепных подстановок, за счет каких факторов в большей степени обеспечено снижение затрат на 1 рубль выручки от продажи товаров в рассматриваемом периоде. Затраты на рубль снижаются с 0,97 руб. в 2015 г. до 0,93 руб. в 2017 г. Общее изменение затрат на 1 рубль продаж за три года составило 0,04 руб. (0,93 - 0,97). За счет:

- роста себестоимости проданных товаров произошло увеличение затрат на 1 рубль продаж на 0,17 рубля, что оценим негативно;

$$(54641 : 48040) - 0,97 = 1,14 - 0,97 = 0,17 \text{ руб.}$$

- увеличения выручки от продажи обеспечено снижение затрат на 1 рубль продаж на 0,21 руб.

$$0,93 - 1,14 = - 0,21 \text{ руб.}$$

$$\text{Общее изменение: } 0,17 - 0,21 = - 0,04 \text{ руб.}$$

Следовательно, положительное влияние на изменение затрат на 1 рубль выручки от продаж оказал опережающий рост выручки от продажи товаров в сравнении с затратами.

Финансовый результат деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд» характеризует рентабельность продаж, анализ уровня которой свидетельствует об эффективной его работе. Так, в 2015 г. этот показатель имел уровень 3,1 %, в 2016 г. – 4,2 % , а в 2017 г. – 6,7 %, т.е. рост к базовому году составил в 2,2 раза. Рассмотрим, используя способ цепных подстановок, какие факторы в большей степени повлияли на эти изменения. За базу сравнения примем 2015 и 2017 годы. За указанный период рентабельность продаж изменилась в сторону увеличения на 3,6 % (6,7 – 3,1). За счет влияния:

- прибыли от продаж рентабельность возросла на 5,01 %

$$(3897 : 48040) \times 100 = 8,11 \% \quad 8,11 - 3,1 = 5,01 \%;$$

- выручки от продаж рентабельность снизилась на 1,41 %

$$6,7 - 8,11 = - 1,41 \%$$

Общее влияние факторов: $5,01 - 1,41 = 3,6 \%$, что соответствует отклонениям.

По выполненным расчетам можно сделать вывод: первый фактор (прибыль от продаж) оказал положительное влияние, а второй - отрицательное, так как темпы роста прибыли (в 2,6 раза) опережают рост выручки (в 1,2 раза). Но при этом рентабельность продаж имеет довольно низкий уровень, что оценивается негативно в деятельности исследуемой организации.

В целом, экономическую деятельность ООО «Приморье Фиш Трейд» можно признать положительной и охарактеризовать как перспективную, конкурентоспособную компанию на рынке.

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Обычно оценку финансового состояния предприятия начинают с общей характеристики средств предприятия и источников их образования, показываемых в бухгалтерском балансе.

На основании данных бухгалтерского баланса ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. (приложение А) составим и рассмотрим сравнительный аналитический баланс, который представлен в таблице В.1 приложение В.

Из данных, приведенных в таблице В.1 приложения В, следует, что активы ООО «Приморье Фиш Трейд» на конец 2017 г. возросли на 1354 тыс. руб., или 11,44 % по сравнению с началом года и составили 13190 тыс. руб. Увеличение данного показателя произошло в результате увеличения объема оборотных активов на 1329 тыс. руб. или на 12,29 %; сумма внеоборотных активов за 2017 г. также увеличилась, но незначительно - на 25 тыс. руб. или на 2,44 %. Иначе говоря, за отчетный период наблюдается приращение оборотных активов, что обусловлено ведением основной деятельности ООО «Приморье Фиш Трейд».

При этом материальные оборотные активы увеличились на 390 тыс. руб. или на 6,73 %, дебиторская задолженность увеличилась за год значительно - на 992 тыс. руб. или на 31,94 % и составила на конец года 4098 тыс. руб. На конец периода наблюдается сокращение суммы денежных средств на 53 тыс. руб. или на 2,78 %. Таким образом, рост стоимости имущества обусловлен увеличением стоимости оборотных активов, в том числе в большей степени за счет дебиторской задолженности.

В целом следует отметить, что структура совокупных активов на конец периода характеризуется значительным превышением в их составе доли оборотных средств, которые составили на конец года 92,03 %, то есть их доля увеличилась на 0,7 %. Соответственно на этот же процент снизился за год удельный вес

внеоборотных активов, которые занимают на конец года 7,97 % от общей стоимости имущества. Следует отметить, что исследуемая организация не имеет собственных помещений и ведет торговую деятельность на арендуемых площадях.

В структуре оборотных активов также произошли некоторые изменения. Так, доля материальных оборотных средств на начало года занимала 48,97 % от общей стоимости имущества, а на конец года составила 46,9 %, то есть уменьшилась за год на 2,07 %. Доля дебиторской задолженности выросла за год на 4,83 % и составила на конец года 31,07 %. На конец исследуемого периода наблюдается сокращение доли денежных средств. На начало года денежные средства составляли 16,12 % от общего объема совокупных активов, а на конец года их доля снизилась на 2,06 % и составила 14,06 %.

Таким образом, на увеличение стоимости имущества ООО «Приморье Фиш Трейд» оказало влияние увеличение оборотных средств. Структура активов характеризуется превышением в их составе доли оборотных средств, которая составила 92,03 % на конец 2017 г. Их удельный вес увеличился в течение года на 0,7 %. Состав оборотных средств необходимо детализировать, т.е. более углубить анализ, что будет рассмотрено в пункте 2.2 данной выпускной квалификационной работы.

Увеличение источников средств формирования имущества ООО «Приморье Фиш Трейд» на конец анализируемого периода на 11,44 % было обеспечено за счет роста собственного капитала на 31,68 %, при этом заемный капитал увеличился за 2017 г. на 602 тыс. руб. или на 6,36 %, при этом сумма заемного капитала представлена только кредиторской задолженностью. Такая тенденция позитивно влияет на финансовое состояние исследуемой организации, так как на конец года источники средств в большей степени формируются за счет собственного капитала.

Собственный капитал предприятия по данным аналитического баланса на начало 2017 г. составлял 2374 тыс. руб., на конец года – 3126 тыс. руб., то есть увеличился за год на 752 тыс. руб., или 31,68 %. Его удельный вес в структуре пассива баланса вырос за отчетный период на 3,64 % и составил на конец 2017 г.

23,7 %. Такая тенденция положительно характеризует деятельность организации, так как снижается ее зависимость от внешних источников финансирования.

Заемный капитал ООО «Приморье Фиш Трейд» в течение всего отчетного периода представлен только кредиторской задолженностью, которая на начало года составляла 9462 тыс. руб., а на конец года – 10064 тыс. руб., то есть увеличилась за год на 602 тыс. руб., или на 6,36 %. Ее удельный вес незначительно снизился за год - на 3,64 % и составил 76,3 %, что можно оценить положительно.

Таким образом, на конец 2017 г. имущество ООО «Приморье Фиш Трейд» сформировано на 23,7 % за счет собственного и 76,3 % заемного капитала, в том числе краткосрочного заемного капитала. Структура баланса исследуемого предприятия оценивается как неудовлетворительная, но на конец года наблюдается снижение зависимости исследуемой организации от внешних источников, в том числе краткосрочных.

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они ему приносят. Сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, содержатся в активе баланса. Каждому виду размещенного капитала соответствует определенная статья баланса. По этим данным можно установить, какие изменения произошли в активах предприятия, какую часть составляет недвижимость предприятия, а какую – оборотные средства.

Имущество ООО «Приморье Фиш Трейд» представлено внеоборотными и оборотными активами. Из данных аналитического баланса, представленного в таблице В.1 приложение В следует, что внеоборотные активы увеличились лишь на 25 тыс. руб. и составили на конец 2017 г. 1051 тыс. руб.

В процессе дальнейшего анализа необходимо более подробно рассмотреть состав и структуру внеоборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. по данным таблицы 2.

Из данных таблицы 2 следует, что рост общей суммы внеоборотных активов в полной степени обусловлено увеличением стоимости основных средств, которые составляют в течение всего отчетного периода 100 % всех внеоборотных активов.

Таблица 2 - Состав и структура внеоборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %
1. Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-
2. Основные средства	1026	100,0	1051	100,0	+ 25	-
3. Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-
4. Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
Внеоборотные активы - всего	1026	100,0	1051	100,0	+ 25	-

Основные средства на начало года составляли 1026 тыс. руб., на конец года составили 1051 тыс. то есть увеличились за год на 25 тыс. руб., что обусловлено приобретением ноутбука и начислением амортизации на первоначальную стоимость всех имеющихся на балансе организации основных фондов.

Из данных таблицы В.1 приложение В следует, что оборотные активы – наиболее мобильная часть капитала, возросли за 2017 г. на 1329 тыс. руб. и составили на конец года 12139 тыс. руб. Их доля увеличилась на 0,7 %, составив 92,03 % на конец отчетного года.

В процессе дальнейшего анализа необходимо более детально изучить состав и структуру оборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд», выяснить причины изменения отдельных его слагаемых и дать оценку этих изменений за отчетный период.

Данные для анализа приведены в таблице 3.

Из данных таблицы 3 следует, что за отчетный год величина оборотных активов в ООО «Приморье Фиш Трейд» увеличилась на 1329 тыс. руб., или на 12,29 % и составила на конец 2017 г. 12139 тыс. руб.

Увеличению оборотных активов способствовал рост материальных оборотных активов.

Таблица 3 - Состав и структура оборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Показатель	На начало года		На конец года		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %
1. Запасы	5796	53,62	6186	50,96	+ 390	- 2,66
в т.ч.						
- сырье и материалы	473	8,19	524	8,47	+ 51	+ 0,28
- товары для перепродажи	5323	45,46	5662	46,64	+ 339	+ 1,18
2. Дебиторская задолженность	3106	28,73	4098	33,76	+ 992	+ 5,03
3. Денежные средства	1908	17,65	1855	15,28	-53	-2,37
Оборотные активы - всего	10810	100,0	12139	100,0	+1329	-

Сумма запасов на начало года составляла 5796 тыс. руб., на конец года – 6186 тыс. руб., то есть увеличилась за год на 390 тыс. руб. При этом, стоимость сырья и материалов увеличилась на конец 2017 г. на 51 тыс. руб. и составила 524 тыс. руб.; сумма товаров для перепродажи на начало года составляла 5323 тыс. руб., на конец – 5662 тыс. руб., то есть увеличились за год на 339 тыс. руб. Следовательно, увеличению запасов в большей степени способствовало увеличение стоимости товаров для перепродажи.

Также из данных таблицы 3 следует, что на конец 2017 г. произошел рост дебиторской задолженности, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты. На начало отчетного периода данная задолженность составляла 3106 тыс. руб., а на конец года - увеличилась на 992 тыс. руб. и составила 4098 тыс. руб. Такая динамика отрицательно влияет на платежеспособность ООО «Приморье Фиш Трейд», так как свидетельствует о

нерациональной финансовой политике в области расчетов с дебиторами, следовательно, исследуемой организации необходимо следить за изменением данной задолженности. Негативным фактом в составе оборотных активов является сокращение остатков денежных средств на 53 тыс. руб.: с 1908 тыс. руб. на начало года до 1855 тыс. руб. на конец года. Снижение абсолютно ликвидных активов всегда способствует снижению платежеспособности организации.

Произошли изменения и в структуре оборотных активов: так, доля запасов уменьшилась на 2,66 % и составила на конец анализируемого периода 50,96 %, при этом произошел рост доли дебиторской задолженности на 5,03 %: с 28,73 % на начало года до 33,76 % на конец года. Удельный вес денежных средств в составе оборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд» на начало 2017 г. составлял 17,65 %, на конец года – 15,28 %, то есть снизился за год на 2,37 %.

В составе запасов наибольший удельный вес занимают товары для перепродажи – 46,64 % на конец 2017 г., и их доля возросла за анализируемый период на 1,18 %. По статье «сырье и материалы» наблюдается незначительное увеличение удельного веса - на 0,31 %.

Таким образом, увеличение оборотных активов связано в основном с увеличением дебиторской задолженности, которая обусловлена ростом объема продажи товаров с последующей их оплатой, что объясняется спецификой деятельности исследуемой организации, а также увеличением материальных оборотных активов. На конец 2017 г. произошло сокращение доли остатков денежных средств, при росте доли запасов, то есть произошедшие изменения в составе и структуре оборотных активов свидетельствуют о том, что ООО «Приморье Фиш Трейд» наращивает объемы продаж, что положительно сказывается на его финансово-хозяйственной деятельности.

Для более полной характеристики оборотных активов исследуемой организации необходимо дать им качественную оценку с помощью показателей оборачиваемости. Основными являются следующие:

- коэффициент оборачиваемости оборотных активов в оборотах:

$$K_{об} = V_p : C_{об}, \quad (1)$$

где $K_{об}$ - коэффициент оборачиваемости оборотных активов, об.;

V_p - выручка от продаж, тыс. руб.;

$C_{об}$ - средние остатки оборотных активов, тыс. руб.

Данный показатель характеризует эффективность использования оборотных активов. Средние остатки оборотных средств за период рассчитывается как полусумма их величины на начало и конец периода.

- длительность одного оборота оборотных активов в днях ($\Pi_{об}$) определяется по формуле:

$$\Pi_{об} = (C_{об} : V_p) \times 360, \quad (2)$$

где $\Pi_{об}$ - длительность одного оборота оборотных активов, дн.

- коэффициент загрузки оборотных средств, обратный показателю оборачиваемости, рассчитывается по формуле:

$$K_з = C_{об} : V_p, \quad (3)$$

где $K_з$ - коэффициент загрузки оборотных средств.

Этот показатель показывает величину оборотных активов, приходящуюся на 1 руб. выручки от продаж. Чем ниже его значение, тем более эффективно используются оборотные активы организации.

- рентабельность оборотных активов определяется отношением суммы прибыли к средним остаткам оборотных средств. Показывает, сколько прибыли приходится на 1 руб. оборотных активов.

По данным таблицы 4 дадим оценку эффективности использования оборотных активов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2016-2017 гг.

Из данных таблицы 4 следует, что в 2017 г. по сравнению с 2016 г. произошло увеличение выручки от продаж на 4447 тыс. руб. Чистая прибыль увеличилась за отчетный период на 1319 тыс. руб. и составила на конец периода 3019 тыс. руб. Также наблюдается увеличение средних остатков оборотных активов с 10151 тыс. руб. в 2016 г. до 11474,5 тыс. руб. в 2017 г., то есть на 1323,5 тыс. руб.

Таблица 4 - Показатели эффективности использования оборотных активов
ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2016-2017 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+;-)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	54091	58538	+4447
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	1700	3019	+1319
3. Средние остатки оборотных активов, тыс. руб.	10151	11474,5	+1323,5
4. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, число оборотов	5,33	5,10	-0,23
5. Длительность 1 оборота оборотных средств, дней	67,56	70,57	+3,01
6. Коэффициент загрузки оборотных активов	0,19	0,20	+0,01
7. Рентабельность оборотных активов, %	16,75	26,31	+9,56

За исследуемый период произошло замедление оборачиваемости оборотных активов: коэффициент оборачиваемости снизился с 5,33 оборотов в 2016 г. до 5,1 оборота в 2017 г., соответственно скорость оборота оборотных активов увеличилась на 3,01 дня и составила 70,57 дня; коэффициент загрузки возрос незначительно - на 0,01 пункта, составив 0,2 пункта. То есть на конец года на 1 рубль продаж приходилось 20 коп. оборотных активов. Замедление оборачиваемости оборотных активов свидетельствует о снижении платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд».

Определим влияние факторов - выручки от продаж и средних остатков оборотных средств на изменение коэффициента оборачиваемости оборотных активов, используя метод цепных подстановок.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2017 г. по сравнению с 2016 г. снизился на 0,23 оборота, в т.ч. за счет изменения:

- выручки от продаж:

$(58538 : 10151) - 5,33 = 5,77 - 5,33 = + 0,44$, то есть рост выручки от продаж на 4447 тыс. руб. привел к росту коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 0,44 оборотов;

- изменение средних остатков оборотных активов:

$5,10 - 5,77 = - 0,67$, то есть увеличение средних остатков оборотных активов на 1323,5 тыс. руб. привело к снижению коэффициента оборачиваемости оборотных активов на 0,67 оборота, что оценим негативно.

Суммарное влияние факторов: $+0,44 - 0,67 = - 0,23$ оборотов. Таким образом, снижению коэффициента оборачиваемости оборотных активов способствовал рост их средних остатков.

Определим влияние факторов на изменение длительности оборота оборотных активов в 2017 г. по сравнению с 2016 г., используя метод цепных подстановок. Скорость оборота оборотных средств в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 3,01 дня, в т.ч. за счет изменения:

- средних остатков оборотных активов:

$(11474,5 : 54091) \times 360 - 67,56 = 76,37 - 67,56 = + 8,81$ дня, то есть увеличение средних остатков оборотных активов на 1323,5 тыс. руб. привело к увеличению длительности 1 оборота на 8,81 дней, что оценим отрицательно;

- выручки от продаж:

$70,57 - 76,37 = - 5,8$ дня, то есть рост выручки от продаж способствовал снижению продолжительности 1 оборота на 5,8 дня, что оценим положительно.

Суммарное влияние факторов: $8,81 - 5,8 = + 3,01$ дня.

Таким образом, замедлению оборачиваемости оборотных активов в ООО «Приморье Фиш Трейд» способствовал рост их средних остатков. В результате замедления оборачиваемости оборотных активов потребовалось дополнительное их привлечение $= (58538 : 360) \times (70,57 - 67,56) = 489$ тыс. руб.

Из данных таблицы 4 также следует, что увеличилась доходность оборотных активов за рассматриваемый период, о чем свидетельствует рост показателя рентабельности на 9,56 %. Значение данного показателя в 2017 г.,

равное 26,31 % говорит о том, что на 1 руб. оборотных активов приходится 26,31 руб. чистой прибыли. Определим влияние факторов на его изменение:

- увеличение чистой прибыли:

$(3019 : 10151) \times 100 - 16,75 \% = 29,74 \% - 16,75 \% = + 12,99 \%$, то есть увеличение чистой прибыли на 1319 тыс. руб. привело к росту рентабельности оборотных средств на 12,99 %, что оценим позитивно;

- изменение средних остатков оборотных активов:

$26,31 \% - 29,74 \% = - 3,43 \%$, то есть рост средних остатков оборотных активов на 1323,5 тыс. руб. привело к снижению их рентабельности на 3,43 %.

Суммарное влияние факторов: $12,99 - 3,43 = + 9,56 \%$. Следовательно, только увеличение чистой прибыли способствовало росту рентабельности оборотных средств.

Поскольку в составе оборотных активов исследуемой организации наибольший удельный вес занимают запасы, то в процессе дальнейшего анализа необходимо дать оценку их оборачиваемости. Для чего сведем данные в таблицу 5.

Таблица 5 - Показатели оборачиваемости материальных оборотных активов

ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2016-2017 гг.

Показатель	2016г.	2017г.	Отклонение (+;-)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	54091	58538	+4447
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	1700	3019	+1319
3. Средние остатки материальных оборотных активов, тыс. руб.	5709	5991	+282
4. Коэффициент оборачиваемости запасов, число оборотов	9,47	9,77	+0,3
5. Период оборачиваемости запасов, дн.	38,0	36,84	-1,16
6. Рентабельность запасов, %	29,78	50,39	+20,61

Из данных таблицы 5 следует, что средние остатки материальных оборотных активов увеличились на 282 тыс. руб. и составили в 2017 г. 5991 тыс. руб. Выручка от продаж также увеличилась на 4447 тыс. руб. по сравнению с предыдущим годом. В результате этого коэффициент оборачиваемости запасов увеличился на 0,3 оборота, составив 9,77 оборотов в 2017 г. Как следствие, произошло замедление периода оборачиваемости запасов на конец отчетного

период на 1,16 дней: с 38,0 дней в 2016 г. до 36,84 дня в 2017 г. Определим влияние факторов на изменение коэффициента оборачиваемости запасов.

Как следствие, произошло замедление периода оборачиваемости запасов на конец отчетного период на 1,16 дней: с 38,0 дней в 2016 г. до 36,84 дня в 2017 г.

Определим влияние факторов на изменение коэффициента оборачиваемости запасов:

- изменение выручки от продаж:

$(58538 : 5709) - 9,47 = 10,25 - 9,47 = + 0,78$ оборота, то есть рост выручки от продаж способствовал увеличению коэффициента оборачиваемости запасов на 0,78 оборота.

- изменение средних остатков запасов:

$9,77 - 10,25 = - 0,48$ оборота, то есть увеличение средних остатков материальных оборотных активов привело к снижению коэффициента оборачиваемости на 0,48 оборота.

Суммарное влияние факторов: $0,78 - 0,48 = - 0,3$ оборота. Таким образом, снижению оборачиваемости материальных оборотных активов способствовал рост их средних остатков.

В результате ускорения оборачиваемости материальных оборотных активов произошло высвобождение (экономия) денежных средств в сумме:

$(58538 : 360) \times (36,84 - 38,0) = - 188,62$ тыс. руб.

Из данных таблицы 5 также следует, что увеличилась доходность данных активов за рассматриваемый период, о чем свидетельствует рост показателя рентабельности на 20,61 %. Значение данного показателя в 2017 г., равное 50,39 % говорит о том, что на 1 руб. запасов приходится 50,39 руб. чистой прибыли. Определим влияние факторов на его изменение:

- изменение чистой прибыли:

$(3019 : 5709) \times 100 \% - 29,78 \% = 52,88 \% - 29,78 \% = + 23,1 \%$, то есть увеличение чистой прибыли на 1319 тыс. руб. привело к росту рентабельности материальных оборотных средств на 23,1 %, что оценим положительно;

- изменение средних остатков материальных оборотных активов:

50,39 % – 52,88 % = - 2,49 %, то есть рост средних остатков материальных оборотных активов на 282 тыс. руб. привел к снижению их рентабельности на 2,49 %.

Суммарное влияние факторов: 23,1 – 2,49 = + 20,61 %. Следовательно, только рост чистой прибыли способствовало увеличению рентабельности запасов.

Таким образом, проанализировав актив баланса ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г., можно сделать вывод, что внеоборотные активы в течение всего отчетного периода представлены только основными средствами, в составе оборотных активов наибольшую долю занимают материальные оборотные средства, которые, в свою очередь, в основном представлены товарами для перепродажи, что обусловлено спецификой деятельности исследуемой организации. На конец отчетного периода наблюдается увеличение суммы оборотных активов при сокращении внеоборотных. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. произошло замедление оборачиваемости оборотных активов, при незначительном ускорении оборачиваемости запасов, что может отрицательно сказаться в целом на платежеспособности исследуемой организации.

Проведем анализ динамики состава и структуры источников капитала на примере ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. по данным таблицы 6.

Таблица 6 - Состав и структура источников капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Источник капитала	На начало года		На конец года		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %
Собственный капитал	2374	20,06	3126	23,70	+752	+3,64
Заемный капитал	9462	79,94	10064	76,30	+602	-3,64
Итого	11836	100,0	13190	100,0	+1354	-

Из данных, приведенных в таблице 6 следует, что за отчетный период увеличилась сумма собственного капитала на 752 тыс. руб. и сумма заемного

капитала на 602 тыс. руб. Это в целом привело к росту совокупного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» на 1354 тыс. руб. В структуре капитала доля собственных источников средств увеличилась на 3,64 %, а заемных соответственно, снизилась на этот же процент, что свидетельствует о снижении степени финансовой зависимости исследуемой организации от внешних кредиторов. Вместе с тем, достаточно высока доля заемного капитала в общих источниках его формирования, и на конец анализируемого периода она составляет 76,3 %. Поэтому в процессе дальнейшего анализа необходимо более детально изучить состав собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных его слагаемых и дать оценку этих изменений за отчетный период.

Анализ динамики состава, структуры и темпов прироста собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. проведем по данным таблицы 7.

Таблица 7 - Состав и структура собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Источник капитала	На начало года		На конец года		Отклонение	
	Сумма, тыс.руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс.руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %
Уставный капитал	10	0,42	10	0,32	-	-0,1
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	2364	99,58	3116	99,68	+752	+0,1
Итого	2374	100,0	3126	100,0	+752	-

Из данных, приведенных в таблице 7 следует, что общая сумма собственного капитала за отчетный год увеличилась на 752 тыс. руб., или на 31,68 % ($+752 : 2374 \times 100 \%$) и составила на конец 2017 г. 3126 тыс. руб. Это произошло за счет роста суммы и доли нераспределенной прибыли. Величина уставного капитала за рассматриваемый период не изменилась и составила 10 тыс. руб. Удельный вес уставного капитала уменьшился на 0,1 % и составил 0,32 % в общей сумме собственного капитала на конец 2017 г. Наибольший удельный вес в течение всего 2017 года занимает нераспределенная прибыль – 99,58 % на начало года и 99,68 % на конец года. Она может быть направлена на

пополнение оборотных средств и снижение уровня кредиторской задолженности.

Для характеристики интенсивности использования капитала рассчитываются:

- коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$), который определяется по формуле:

$$K_{об} = V_p : C_{ок}, \quad (4)$$

где $K_{об}$ – коэффициент оборачиваемости капитала, об.;

$C_{ок}$ – средние остатки капитала, тыс. руб.

- продолжительность оборота капитала (в днях) ($\Pi_{об}$), которая определяется по формуле:

$$\Pi_{об} = (C_{ок} : V_p) \times 360, \quad (5)$$

где $\Pi_{об}$ – продолжительность оборота капитала, дн.

Среднегодовая сумма капитала за период рассчитывается как полусумма его величины на начало и конец периода.

Взаимосвязь между показателями рентабельности капитала и его оборачиваемости выражается следующим образом: рентабельность капитала равна произведению рентабельности продаж и коэффициента оборачиваемости капитала. Эти показатели в зарубежных странах применяются в качестве основных при оценке финансового состояния и деловой активности предприятия.

Используя данные «Отчета о финансовых результатах» (Приложение Б), «Бухгалтерского баланса» (Приложение А) ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2016-2017 гг. проведем анализ рентабельности совокупного и собственного капитала по данным таблицы Г.1 приложение Г.

Из данных, приведенных в таблице Г.1 приложение Г, следует, что в 2017 г. по сравнению с 2016 г. выручка от продажи товаров увеличилась на 4447 тыс. руб., чистая прибыль также увеличилась - на 1319 тыс. руб. и составила 3019 тыс. руб. На конец отчетного периода произошло увеличение среднегодовой суммы совокупного капитала на 1412 тыс. руб. Среднегодовая стоимость

собственного капитала в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 592 тыс. руб.

Также данных таблицы Г.1 приложение Г видно, что доходность совокупного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» имела динамику роста. Так, рентабельность совокупного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» увеличилась на 8,82 % и составила в 2017 г. 24,13 %.

Показатели оборачиваемости капитала исследуемой организации имеют неоднозначную динамику, о чем свидетельствуют данные таблицы Г.1 приложение Г. Так, оборачиваемость собственного капитала снизилась на 3,78 оборота и составила на конец отчетного периода 21,29 оборота. Интенсивность использования совокупного капитала увеличилась незначительно за отчетный период - на 0,19 оборотов и составила 4,68 оборота. Продолжительность 1 оборота совокупного капитала в 2016 г. составляла 73,88 дня, в 2017 г. составила 76,95 дней, то есть увеличилась на 3,07 дня. Продолжительность 1 оборота собственного капитала, наоборот, увеличилась за отчетный период на 2,55 дней и составила в 2017 г. 16,91 дня.

Определим влияние факторов на изменение коэффициента оборачиваемости совокупного капитала по данным таблицы, используя метод цепных подстановок. За счет изменения:

- выручки от продаж:

$(58538 : 11101) - (54091 : 11101) = 5,27 - 4,87 = +0,4$ оборота, то есть в результате увеличения выручки от продаж на 4447 тыс. руб. коэффициент оборачиваемости совокупного капитала увеличился на 0,4 оборота, что оценим положительно;

- изменение среднегодовой суммы совокупного капитала:

$4,68 - 5,27 = - 0,59$ оборота, то есть рост среднегодовой суммы совокупного капитала снизил коэффициент оборачиваемости на 0,59 оборота.

Суммарное влияние факторов: $0,4 - 0,59 = - 0,19$ оборота.

Таким образом, росту коэффициента оборачиваемости совокупного капитала способствовал рост выручки от продаж. Динамика

вышеперечисленных показателей свидетельствует об улучшении использования совокупного капитала, причем в большей степени использования собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд». Вместе с тем, показатели оборачиваемости капитала снизились, что негативно с точки зрения осуществления успешной финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации. Большое влияние на финансовое состояние предприятия оказывает состав и структура заемных средств. В процессе дальнейшего анализа необходимо изучить динамику объема, состава и форм привлечения заемных средств, состояния расчетов с кредиторами, срока использования заемных средств.

Привлечение заемных средств в оборот предприятия – явление нормальное. Это содействует временному улучшению финансового состояния при условии, что они не замораживаются на продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов и ухудшению финансового положения. Анализ динамики состава и структуры заемного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» проведем по данным таблицы 8.

Таблица 8 - Состав и структура заемного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Источник капитала	На начало года		На конец года		Отклонение	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %
Краткосрочные обязательства, в том числе	9462	100,0	10064	100,0	+602	-
- кредиторская задолженность из нее	9462	100,0	10064	100,0	+602	-
- поставщикам	6521	68,92	6977	69,33	+456	+0,41
- персоналу по оплате труда	1954	20,65	2006	19,94	+52	-0,71
- внебюджетным фондам	567	5,99	582	5,78	+15	-0,21
- бюджету	272	2,87	314	3,12	+42	+0,25
- прочим кредиторам	148	1,57	185	1,83	+37	+0,26

Из данных таблицы 8 следует, что за отчетный год величина заемного капитала в ООО «Приморье Фиш Трейд» увеличилась на 602 тыс. руб., или на 6,36 % ($602 : 9462 \times 100$) и составила на конец 2017 года 10064 тыс. руб. Это произошло в результате роста кредиторской задолженности. Причем ее увеличению преимущественно способствовал рост задолженности поставщикам, которая выросла на конец 2017 г. на 456 тыс. руб. и составила 6977 тыс. руб.

Так, задолженность персоналу по оплате труда увеличилась на 52 тыс. руб., и составила 2006 тыс. руб.; бюджету – на 42 тыс. руб. и составила 314 тыс. руб.; внебюджетным фондам – на 15 тыс. руб. и составила 582 тыс. руб.; прочим кредиторам – на 37 тыс. руб. и составила 185 тыс. руб. Точно такая же ситуация наблюдается по удельным весам данных статей в общей величине заемного капитала.

Анализируя кредиторскую задолженность, необходимо учитывать, что она является одновременно источником покрытия дебиторской задолженности.

Поэтому в процессе дальнейшего анализа необходимо провести сравнительную оценку дебиторской и кредиторской задолженностей, сроков их погашения (использования).

Период погашения дебиторской задолженности, или период инкассации долгов, в днях определяется по формуле:

$$П_{пдз} = С_{дз} : В_{р} \times 360, \quad (6)$$

где $П_{пдз}$ – период погашения дебиторской задолженности, дн.

$С_{дз}$ – средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.

Данный показатель позволяет оценить, за какой период в среднем погашается дебиторская задолженность. Он равен времени между отгрузкой товаров и получением за них наличных денег от покупателей. Средняя дебиторская (кредиторская) задолженность за период рассчитывается как полусумма ее величины на начало и конец периода.

Средняя продолжительность периода погашения кредиторской задолженности рассчитывается по формуле:

$$П_{кз} = С_{кз} : В_r \times 360 \quad (7)$$

где $П_{кз}$ – период погашения кредиторской задолженности, дн.

$С_{кз}$ – средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.

Одним из способов определения оптимального соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей является расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, который позволяет определить, сколько приходится дебиторской задолженности на 1 рубль кредиторской, причем оптимальное значение данного коэффициента варьируется от 0,9 до 1,0, т. е. кредиторская задолженность должна не более чем на 10 % превышать дебиторскую. Расчет коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей проводится по следующей формуле:

$$К_{соот} = С_{дз} : С_{кз}, \quad (8)$$

где $К_{соот}$ - коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей.

Проведем сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженностей на примере исследуемой организации по данным таблицы 9.

Как следует из данных таблицы 9 изменения длительности периода оказания и получения кредита имели однонаправленный характер: на 0,52 дня увеличился срок кредитования ООО «Приморье Фиш Трейд» его поставщиками, на 5,24 дней снизился период погашения дебиторской задолженности покупателей.

Сравнение величины дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Приморье Фиш Трейд», обобщенных в таблице 9, позволяет сделать следующий

вывод: на предприятии на конец отчетного периода преобладает сумма кредиторской задолженности.

Таблица 9 – Сравнительная оценка сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженностей ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2016-2017 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+;-)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	54091	58538	+4447
2. Средние остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	2541,5	3602	+1060,5
3. Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	8943	9763	+820
4. Период погашения дебиторской задолженности, дн.	16,91	22,15	+5,24
5. Период погашения кредиторской задолженности, дн.	59,52	60,04	+0,52
6. Сумма дебиторской задолженности на конец года, тыс. руб.	3106	4098	+992
7. Сумма кредиторской задолженности на конец года, тыс. руб.	9462	10064	+602
8. Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,33	0,41	+0,08

Так, на конец 2017 г. она превысила дебиторскую на 5966 (10064 - 4098) тыс. руб. Это свидетельствует о том, что ООО «Приморье Фиш Трейд» использует для пополнения оборотных средств привлеченные средства своих кредиторов.

Из данных, приведенных в таблице 9, можно сделать вывод, что на конец 2016 г. коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности составил 0,33, то есть на 1 рубль кредиторской задолженности приходилось 0,33 руб. дебиторской задолженности, на конец 2017 г. данный коэффициент составил 0,41. Такое соотношение является нерациональным. Значительное превышение кредиторской задолженности над дебиторской создает угрозу финансовой устойчивости предприятия. Также из данных таблицы 9 следует, что период погашения дебиторской задолженности в течение всего отчетного периода был в 3 раз ниже, чем период погашения кредиторской задолженности. Из данного соотношения следует, что дебиторы в 3 раза быстрее

рассчитывались с ООО «Приморье Фиш Трейд», чем сама организация платила по своим счетам.

Следовательно, от того, насколько соответствуют предоставленные и полученные объемы кредитования, зависит финансовое благополучие предприятия. Поэтому необходимо ежеквартально следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности и прилагать все усилия для снижения второй.

Таким образом, проведенный анализ динамики валюты баланса, состава и структуры актива и пассива ООО «Приморье Фиш Трейд» позволяет сделать ряд выводов, необходимых как для осуществления ее текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу. Увеличение валюты баланса указывает на расширение финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации, а также является следствием удорожания товаров для перепродажи под воздействием инфляции. Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации. Так, увеличение доли собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за счет нераспределенной прибыли способствует усилению финансовой устойчивости. При этом наличие нераспределенной прибыли рассматривается как источник пополнения оборотных средств и снижения краткосрочной кредиторской задолженности. Увеличение стоимости запасов свидетельствует о расширении ассортимента продаваемых товаров, а также о стремлении руководства ООО «Приморье Фиш Трейд» за счет вложений в материальные оборотные активы защитить денежные средства от обесценивания под воздействием инфляции. В конечном итоге это привело к росту кредиторской задолженности и ухудшению финансового состояния. Темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности не уравновешивают друг друга, значительно превышают последние, что подтверждает ухудшение финансовой ситуации исследуемой организации.

2.3 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Платежеспособность – это готовность предприятия своевременно и полностью погасить свои краткосрочные обязательства (краткосрочные ссуды и займы, кредиторская задолженность). Оценка платежеспособности проводится на основе характеристики ликвидности баланса, которая определяется как степень покрытия обязательств фирмы ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Проведем анализ ликвидности баланса ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. по данным таблицы 10.

Таблица 10 - Анализ ликвидности баланса ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г., тыс. руб.

АКТИВ	На начало года	На конец года	ПАССИВ	На начало года	На конец года	Платежный излишек или недостаток (+;-)	
						На начало года	На конец года
1	2	3	4	5	6	7=2-5	8=3-6
Наиболее ликвидные активы	1908	1855	Наиболее срочные обязательства	9462	10064	- 7554	- 8209
Быстро реализуемые активы	3106	4098	Краткосрочные пассивы	0	0	+ 3106	+ 4098
Медленно реализуемые активы	5796	6186	Долгосрочные пассивы	0	0	+ 5796	+ 6186
Трудно реализуемые активы	1026	1051	Постоянные пассивы	2374	3126	- 1348	- 2075
БАЛАНС	11836	13190	БАЛАНС	11836	13190	-	-

В графы таблицы 10 записываются данные на начало и конец отчетного периода по группам актива и пассива. Сопоставляя итоги этих групп, определим абсолютные величины излишних или недостающих на начало и конец отчетного периода платежных средств.

Из данных таблицы 10 видно, что наиболее срочные обязательства на начало года превышают абсолютно ликвидные активы на 7554 тыс. руб., на

конец года - на 8209 тыс. руб.; быстро реализуемые активы на начало года превышают краткосрочные пассивы на 3106 тыс. руб., на конец года – на 4098 тыс. руб.; медленно реализуемые активы превышают долгосрочные пассивы на начало года на 5796 тыс. руб., на конец года на 6186 тыс. руб.; постоянные пассивы превышают трудно реализуемые активы на начало года на 1348 тыс. руб., на конец года – на 2075 тыс. руб.

Исходя из проанализированных выше расчетов следует, что у ООО «Приморье Фиш Трейд» в 2017 г. не хватает абсолютно ликвидных активов для покрытия срочных платежей как на начало, так и на конец отчетного периода. Это свидетельствует о том, что ликвидность баланса анализируемой организации отличается от абсолютной. Превышение постоянных пассивов над труднореализуемыми активами в течение всего отчетного периода носит положительный характер, так как свидетельствует о том, что у исследуемой организации присутствуют оборотные средства и это позитивно отражается на ее будущей платежеспособности. По данным таблицы 10 также можно увидеть, что в ООО «Приморье Фиш Трейд» в течение всего отчетного периода быстро реализуемые активы превышают краткосрочные пассивы. Медленно реализуемые активы превышают долгосрочные пассивы.

То есть результаты расчетов, сведенные в таблице 10, по данным бухгалтерского баланса за 2017 год (Приложение А) ООО «Приморье Фиш Трейд» показывают, что в этой организации сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

- на начало года: $A_1 < П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 < П_4$

- на конец года: $A_1 < П_1$; $A_2 > П_2$; $A_3 > П_3$; $A_4 < П_4$

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную. Однако сопоставление первых двух неравенств свидетельствует о том, что в ближайший к рассматриваемому моменту промежуток времени ООО «Приморье Фиш Трейд» удастся поправить свою платежеспособность. За анализируемый период увеличился платежный недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств (соотношение по первой

группе, где $A_1 < П_1$). На начало 2017 г. соотношение было равным 0,2 (1908 : 9462), на конец года – 0,18 (1855 : 10064); теоретически достаточным значением для коэффициента срочности является 0,2. То есть, на конец 2017 г. организация могла оплатить 18 % своих краткосрочных обязательств. При этом, исходя из данных аналитического баланса (Приложение В), можно заключить, что причиной роста ликвидности явилось увеличение активов.

Также следует отметить, что перспективная ликвидность, которую показывает третье неравенство, отражает на начало и конец 2017 г. платежный излишек в сумме 5796 тыс. руб. и 6186 тыс. руб. соответственно.

Четвертое неравенство свидетельствует о том, что у ООО «Приморье Фиш Трейд» имеются собственные оборотные средства, а это – одно из условий соблюдения финансовой устойчивости.

Проведенный анализ ликвидности баланса является приблизительным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для анализа платежеспособности организации рассчитываются следующие относительные показатели: общий показатель платежеспособности, общий коэффициент покрытия, промежуточный коэффициент покрытия и коэффициент абсолютной ликвидности. Общий показатель платежеспособности используется для комплексной оценки платежеспособности и вычисляется по формуле:

$$K_{пл} = \frac{A_1 + 0,5A_2 + 0,3A_3}{П_1 + 0,5П_2 + 0,3П_3} \quad (9)$$

где $K_{пл}$ - общий коэффициент платежеспособности.

По данным таблицы 10 произведем расчет данного показателя на начало и конец года на примере исследуемой организации:

$$K_{пл.н.г.} = (1908 + 0,5 \times 3106 + 0,3 \times 5796) : 9462 = 5199,8 : 9462 = 0,55;$$

$$K_{пл.к.г.} = (1855 + 0,5 \times 4098 + 0,3 \times 6186) : 10064 = 5759,8 : 10064 = 0,57$$

Этот показатель позволяет дать оценку изменения финансовой ситуации в организации с точки зрения ликвидности. Общий показатель платежеспособности увеличился за анализируемый период на 0,02 (0,57 - 0,55). Его значение не удовлетворяет нормативному, так как < 1 . Следовательно, ликвидность ООО «Приморье Фиш Трейд» достаточно низкая.

Расчет показателей платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. представлен в таблице 11.

Таблица 11 - Показатели платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд»

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение
1. Денежные средства, тыс. руб.	1908	1855	-53
2. Дебиторская задолженность, тыс. руб.	3106	4098	+ 992
3. Оборотные активы, тыс. руб.	10810	12139	+1329
4. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	9462	10064	+602
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,20	0,18	-0,02
6. Промежуточный коэффициент покрытия	0,53	0,59	+0,06
7. Общий коэффициент покрытия	1,14	1,21	+0,07

Данные, приведенные в таблице 11, позволяют сделать следующий вывод: динамика коэффициентов ликвидности ООО «Приморье Фиш Трейд» имеет разнонаправленный характер. Так, коэффициент абсолютной ликвидности, равный 0,2 на начало года и 0,18 – на конец года, свидетельствует о том, что исследуемая организация в конце 2017 г. могла оплатить 18 % своих краткосрочных обязательств, что только на 2 % ниже нормативного значения данного коэффициента ($\geq 0,2-0,3$). Промежуточный коэффициент покрытия на начало 2017 г. показывает, что все текущие обязательства могут быть погашены не только за счет денежных средств, но и ожидаемых поступлений от разных дебиторов. На конец 2017 г. значение этого коэффициента повысилось на 6 % и составило 59 %. Это положительная динамика. У предприятия значение промежуточного коэффициента покрытия в среднем на 20 % ниже нормативного уровня: $\geq 0,8-1,0$.

Общий коэффициент покрытия обобщает предыдущие показатели и является одним из показателей, характеризующих удовлетворительное (неудовлетворительное) состояние бухгалтерского баланса. Его значение не удовлетворяет нормативному ($\geq 2,0-3,0$), но наметилась тенденция к его росту. Общий коэффициент покрытия на конец 2017 года составил 1,21, т.е. ООО «Приморье Фиш Трейд» не располагает значительным объемом свободных ресурсов, которые сформированы за счет собственных источников. Размер этого коэффициента означает, что на конец периода анализируемая организация, мобилизовав все свои оборотные средства, не может погасить все свои краткосрочные обязательства, что является негативным моментом для продолжения дальнейшей деятельности. На изменение общего коэффициента покрытия оказали влияние следующие факторы – текущие активы и краткосрочные обязательства.

Так как в анализируемой организации в течение всего отчетного периода наблюдается неоднозначная динамика показателей платежеспособности, поэтому в процессе дальнейшего анализа рассчитаем влияние факторов на изменение каждого из коэффициентов платежеспособности по данным таблицы 11.

Из данных таблицы 11 следует, что коэффициент абсолютной ликвидности снизился за год на 0,02, определим, чем это обусловлено, используя метод цепных подстановок. За счет изменения:

- денежных средств:

$(1855 : 9462) - (1908 : 9462) = 0,20 - 0,20 = 0$, то есть уменьшение денежных средств на 53 тыс. руб. не оказало влияния на изменение коэффициента абсолютной ликвидности;

- краткосрочных обязательств:

$0,18 - 0,20 = - 0,02$, то есть рост краткосрочных обязательств на 602 тыс. руб. снизил коэффициент абсолютной ликвидности на 0,2 пункта.

Таким образом, снижению коэффициента абсолютной ликвидности способствовало увеличение краткосрочных обязательств.

Из данных таблицы 11 также следует, что промежуточный коэффициент покрытия увеличился за 2017 г. на 0,06 и составил на конец года 0,59. Определим влияние факторов на его изменение, используя метод цепных подстановок. За счет изменения:

- денежных средств:

$(1855 + 3106) : 9462 - 0,53 = 0,52 - 0,53 = - 0,01$, то есть снижение денежных средств обусловило снижение промежуточного коэффициента покрытия на 0,01 пункта;

- краткосрочной дебиторской задолженности:

$(1855 + 4098) : 9462 - 0,52 = 0,63 - 0,52 = + 0,11$, то есть в результате увеличения краткосрочной дебиторской задолженности на 992 тыс. руб. промежуточный коэффициент покрытия вырос на 0,11 пункта;

- краткосрочных обязательств:

$0,59 - 0,63 = - 0,04$, то есть рост краткосрочных обязательств на 602 тыс. руб. снизил значение промежуточного коэффициента покрытия на 0,04 пункта.

Суммарное влияние факторов: $(- 0,01 + 0,11 - 0,04) = + 0,06$. Таким образом, увеличению промежуточного коэффициента покрытия способствовал краткосрочной дебиторской задолженности.

Из данных таблицы 11 также следует, что общий коэффициент покрытия увеличился за год на 0,07, определим, чем это обусловлено, используя метод цепных подстановок. За счет изменения:

- оборотных активов:

$(12139 : 9462) - 1,14 = 1,28 - 1,14 = + 0,14$, то есть в результате роста оборотных активов на 1329 тыс. руб. общий коэффициент покрытия увеличился на 0,14 пункта;

- краткосрочных обязательств:

$1,21 - 1,28 = - 0,07$, то есть увеличение краткосрочных обязательств на 602 тыс. руб. способствовало снижению общего коэффициента покрытия на 0,07 пункта.

Суммарное влияние факторов: $0,14 - 0,07 = + 0,07$. Таким образом, росту общего коэффициента покрытия способствовал только рост оборотных активов.

Поскольку все показатели платежеспособности в ООО «Приморье Фиш Трейд» в течение 2017 г. меньше норматива, и наметилась тенденция снижения коэффициента абсолютной ликвидности, то возникает необходимость рассчитать показатели, характеризующие неудовлетворительную структуру баланса.

Рассчитаем показатели, характеризующие неудовлетворительную структуру баланса ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. по данным таблицы 12.

Таблица 12 - Показатели для определения неплатежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Наименование показателя	На начало года	На конец года	Отклонение
1. Собственные оборотные средства, тыс. руб.	1348	2075	+727
2. Оборотные активы, тыс. руб.	10810	12139	+1329
3. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	9462	10064	+602
4. Коэффициент текущей ликвидности	1,14	1,21	+0,07
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,12	0,17	+0,05

Из данных таблицы 12 следует, что коэффициент текущей ликвидности на начало года составляет 1,14, на конец года – 1,21, то есть увеличился за год на 0,07; коэффициент обеспеченности собственными средствами находится на низком уровне: на начало 2017 г. его значение составило 0,12 пункта, к концу года наблюдаем его увеличение на 0,05 пункта до 0,17. Так как в течение 2017 г. коэффициент текущей ликвидности не удовлетворяет нормативному значению ($\geq 2,0$), необходимо рассчитать коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный 6 месяцам.

Определим коэффициент восстановления платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд», используя данные, приведенные в таблице 12:

$$K_{в.п.} = \frac{1,21 + \frac{6}{12}(1,21 - 1,14)}{2} = \frac{1,25}{2} = 0,63$$

В исследуемом ООО «Приморье Фиш Трейд» коэффициент составил $0,63 < 1$. Это говорит о том, что организации будет трудно восстановить платежеспособность в ближайшие полгода.

Таким образом, анализ платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» показал, что на конец 2017 г. наблюдается рост промежуточного коэффициента покрытия и общего коэффициента платежеспособности, при этом коэффициент абсолютной платежеспособности снижается незначительно. Следовательно, руководству ООО «Приморье Фиш Трейд» необходимо принять меры по повышению платежеспособности до нормативного уровня.

Финансовая устойчивость характеризует стабильное положение предприятия. Она зависит как от стабильности экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов. Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов инвесторов и кредиторов. Базой для их расчета является стоимость средств или источников функционирования организации.

Для анализа финансовой устойчивости применяются абсолютные показатели, характеризующие состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования. Следовательно, в процессе анализа необходимо рассмотреть динамику данных показателей. Динамика показателей финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. представлена в таблице Д.1 приложение Д.

Из данных таблицы Д.1 приложение Д видно, что величина источников формирования собственных средств ООО «Приморье Фиш Трейд» на начало

2017 г. составляла 2374 тыс. руб., на конец года увеличилась на 752 тыс. руб. и составила 3126 тыс. руб.; сумма внеоборотных активов на начало отчетного периода составляла 1026 тыс. руб., а на конец периода увеличилась на 25 тыс. руб. и составила 1051 тыс. руб. На начало 2017 г. сумма собственных оборотных средств ООО «Приморье Фиш Трейд» составляла 1348 тыс. руб., а на конец года составила 2075 тыс. руб., увеличившись на 727 тыс. руб. В течение всего исследуемого периода у анализируемой организации отсутствуют долгосрочные обязательства, поэтому сумма собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов как на начало, так и на конец 2017 г. равна сумме собственных оборотных средств.

Краткосрочные заемные средства ООО «Приморье Фиш Трейд» на начало 2017 г. составляли 9462 тыс. руб., а на конец года увеличились на 602 тыс. руб. и составили 10064 тыс. руб. Общая величина основных источников формирования запасов на начало анализируемого периода составляла 10780 тыс. руб., на конец периода - 12139 тыс. руб., то есть увеличилась на 1359 тыс. руб. Стоимость запасов также увеличилась за анализируемый период на 390 тыс. руб. и составила на конец 2017 г. 6186 тыс. руб.

Расчет показателей обеспеченности запасов источниками формирования выявил недостаток собственных оборотных средств и собственных и долгосрочных заемных источников на начало 2017 г. в сумме 4448 тыс. руб.; излишек общей величины основных источников формирования запасов и затрат на начало отчетного периода составлял 4984 тыс. руб. На конец 2017 г. образовался недостаток собственных оборотных средств и собственных и долгосрочных заемных источников на сумму 4111 тыс. руб., излишек общей величины основных источников для формирования запасов - в сумме 5953 тыс. руб.

Следовательно, из анализа абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» следует, что на начало и конец 2017 г. анализируемая организация относится к нормальному типу финансовой

устойчивости, так как основной элемент оборотного капитала — запасы обеспечены источниками их покрытия.

Оценку финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г. на основе анализа соотношения собственного и заемного капитала проведем по данным таблицы 13.

Таблица 13 - Показатели финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение (+;-)
1. Собственный капитал, тыс. руб.	2374	3126	+752
2. Заемный капитал, тыс. руб., в том числе	9462	10064	+ 602
а) долгосрочный	-	-	-
б) краткосрочный	9462	10064	+ 602
3. Валюта баланса, тыс. руб.	11836	13190	+ 1354
4. Коэффициент автономии	0,20	0,24	+ 0,04
5. Коэффициент финансовой зависимости	0,80	0,76	- 0,04
6. Мультипликатор капитала	4,99	4,22	- 0,77
7. Коэффициент текущей задолженности	0,80	0,76	- 0,04
8. Коэффициент финансовой устойчивости	0,20	0,24	+ 0,04
9. Коэффициент финансирования	0,25	0,31	+ 0,06
10. Коэффициент финансового риска	3,99	3,22	- 0,77
11. Коэффициент сохранности собственных средств	-	1,32	-

Из данных таблицы 13 следует, что сумма собственного капитала исследуемой организации увеличилась за 2017 г. на 752 тыс. руб. и составила 3126 тыс. руб. Сумма заемного капитала на начало 2017 г. составляла 9462 тыс. руб., на конец года – 10064 тыс. руб., то есть увеличилась за год на 602 тыс. руб. Коэффициент финансовой независимости (автономии) увеличился на 0,04 пункта, составив на конец 2017 г. 0,24. То есть доля собственного капитала в общей его величине имеет тенденцию к росту, что оценивается положительно. В большинстве стран принято считать финансово независимой фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине от 30 % до 70 %. Следовательно, анализируемая организация на конец 2017 г. не является финансово не зависимой.

Определим влияние факторов на изменение коэффициента автономии.

- изменение суммы собственного капитала:

$(3126 : 11836) - 0,20 = 0,26 - 0,20 = + 0,06$, то есть в результате увеличения суммы собственного капитала на 752 тыс. руб. коэффициент автономии увеличился на 0,06 пункта, что оценим положительно;

- изменение валюты баланса:

$0,24 - 0,26 = - 0,02$, то есть рост валюты баланса способствовал снижению коэффициента автономии на 0,02 пункта.

Суммарное влияние факторов: $0,06 - 0,02 = + 0,04$. Таким образом, росту коэффициента автономии способствовал рост собственного капитала.

Коэффициент концентрации заемного капитала (финансовой зависимости), соответственно, снизился на 0,04 пункта, составив на конец 2017 г. 0,76. Это говорит о том, что 76 % активов на конец 2017 г. были сформированы за счет заемных средств краткосрочного характера. В процессе дальнейшего анализа определим факторы, повлиявшие на снижение данного показателя, и рассчитаем их влияние, используя метод цепных подстановок.

- Изменение суммы заемного капитала:

$(10064 : 11836) - 0,8 = 0,85 - 0,80 = + 0,05$, то есть увеличение заемного капитала способствовало росту коэффициента финансовой зависимости на 0,05.

- Изменение валюты баланса:

$0,76 - 0,85 = - 0,09$, следовательно, в результате увеличения валюты баланса коэффициент финансовой зависимости снизился на 0,09 пункта.

Суммарное влияние факторов: $0,05 - 0,09 = - 0,04$. Таким образом, снижению коэффициента финансовой зависимости способствовал рост валюты баланса.

Мультипликатор капитала уменьшился за анализируемый период на 0,77 пункта, составив на конец 2017 г. 4,22. Его значение показывает, что на конец отчетного периода на каждые 4,22 руб., вложенных в активы, приходится 1 руб. собственных средств и 3,22 руб. – заемных.

Коэффициент текущей задолженности снизился на 0,04 пункта и составил на конец 2017 г. 0,76. Это означает, что 76 % активов исследуемой организации сформировано за счет заемных ресурсов краткосрочного характера. Снижение данного коэффициента в динамике положительно сказывается на финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд».

Коэффициент финансовой устойчивости полностью совпадает со значением коэффициента автономии, так как у анализируемой организации отсутствуют долгосрочные заемные средства. Значение данного коэффициента позволяет говорить о том, что на конец 2017 г. 24 % имущества исследуемой организации было сформировано за счет устойчивых источников финансирования, что является недостаточным для финансово-устойчивого состояния.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (финансирования) увеличился за рассматриваемый период на 0,06 пункта и составил на конец 2017 г. 0,31. Он показывает, что 31 % деятельности финансируется за счет собственных средств, а остальная часть – за счет заемных. Тенденция к его росту положительно характеризует финансовую устойчивость ООО «Приморье Фиш Трейд», но его значение достаточно низкое.

Коэффициент финансового риска снизился на 0,77 пункта, составив на конец 2017 г. 3,22. То есть, на 1 руб., вложенных в активы собственных средств, организация привлекала 3,22 руб. – заемных. Это свидетельствует о том, что финансовая зависимость ООО «Приморье Фиш Трейд» от внешних инвесторов достаточно высокая. Значение коэффициента сохранности собственных средств на конец 2017 г. 1,32 пункта свидетельствует о том, что на конец отчетного периода анализируемая организация не только смогла сохранить имеющиеся в наличии собственные средства, но и приумножить их.

В целом, показатели финансовой устойчивости позволяют сделать вывод о том, что финансовая ситуация в исследуемом ООО «Приморье Фиш Трейд» неблагоприятная: рассчитанные показатели финансовой устойчивости в таблице 13 не соответствуют их нормативным значениям.

В процессе дальнейшего анализа произведем оценку финансового равновесия активов и пассивов ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г., используя данные, приведенные в таблице Е.1 приложение Е.

Из данных таблицы Е.1 приложение Е следует, что внеоборотные активы увеличились на конец 2017 г. на 25 тыс. руб. и составили 1051 тыс. руб.; оборотные активы увеличились за год на 1329 тыс. руб. и составили на конец года 12139 тыс. руб. Сумма собственного капитала на начало 2017 г. составляла 2374 тыс. руб., а на конец – 3126 тыс. руб., то есть увеличилась за год на 752 тыс. руб. На конец 2017 г. сумма собственного капитала в формировании внеоборотных активов составила 1051 тыс. руб., что выше, чем на начало года на 25 тыс. руб.

Приведенные в таблице Е.1 приложение Е данные свидетельствуют о том, что основной капитал ООО «Приморье Фиш Трейд» в течение всего 2017 г. сформирован на 100% за счет собственных средств организации.

Также в течение всего отчетного периода наблюдается увеличение собственного оборотного капитала на 727 тыс. руб., который достиг к концу 2017 г. 2075 тыс. руб.

На начало 2017 г. оборотные активы ООО «Приморье Фиш Трейд» были на 88 % сформированы за счет заемных средств, на конец 2017 г. доля заемных средств в формировании оборотных активов составила 83 %. Это свидетельствует о некотором повышении финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» и снижении зависимости от внешних кредиторов.

Для характеристики структуры распределения собственного капитала рассчитывают коэффициент его маневренности отношением собственного оборотного капитала к общей сумме собственного капитала. Он показывает, какая часть собственного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств организации.

Используя данные, приведенные в таблице Е.1 приложение Е, определим показатель маневренности собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд»:

$$\text{- на начало года: } K_{\text{м.СК}} = \frac{1348}{2374} = 0,57$$

$$\text{- на конец года: } K_{\text{м.СК}} = \frac{2075}{3126} = 0,66$$

Таким образом, в ООО «Приморье Фиш Трейд» по состоянию на конец 2017 г. доля собственного капитала, находящаяся в обороте, возросла на 0,09 (0,66 - 0,57), что следует оценивать положительно.

Важным показателем, который характеризует финансовое состояние предприятия и его устойчивость, является обеспеченность материальных оборотных средств устойчивыми (плановыми) источниками финансирования, к которым относится собственный оборотный капитал и краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности. Коэффициент обеспеченности рассчитывается отношением суммы устойчивых источников финансирования к общей сумме материальных оборотных активов (запасов). Его нормативное значение $\geq 60\%$.

По данным таблицы 14 проведем оценку обеспеченности материальных оборотных активов источниками их финансирования с целью определения типа финансовой устойчивости исследуемой организации ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Таблица 14 - Расчет показателя обеспеченности материальных оборотных средств ООО «Приморье Фиш Трейд» за 2017 г.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклонение (+;-)
1. Материальные оборотные активы, включая НДС по приобретенным ценностям, тыс. руб.	5796	6186	+390
2. Сумма собственного оборотного капитала, тыс. руб.	1348	2075	+727
3. Уровень обеспеченности запасов источниками их формирования, % (п.2:п.1)	23,26	33,54	+10,28

Как показывают данные, приведенные в таблице 14, в ООО «Приморье Фиш Трейд» на начало 2017 г. на 1 руб. запасов приходится 23 коп. собственных оборотных средств, на конец года на 1 рубль запасов приходится 34 коп. собственных средств. Плановые (устойчивые) источники финансирования представлены суммой собственного оборотного капитала; краткосрочные кредиты банка под товарно-материальные ценности по данным бухгалтерского баланса исследуемой организации отсутствуют. По данным бухгалтерского учета ООО «Приморье Фиш Трейд» на формирование материальных оборотных средств привлечены временно свободные источники средств, такие как не просроченная задолженность прочим кредиторам. Вследствие чего финансовое состояние исследуемой организации можно классифицировать как устойчивое. В данном случае на начало и конец 2017 года соблюдается неравенство:

- начало 2017 г.: $1348 < 5796 < 10780$;

- конец 2017 г.: $2075 < 6186 < 12139$,

где 10780 тыс. руб. и 12139 тыс. руб. – общая величина основных источников формирования запасов на начало и конец 2017 г., соответственно.

Из данных таблицы 14 также следует, что на начало 2017 г. за счет собственных средств покрывались 23,26 % материальных оборотных средств. К концу 2017 года их доля увеличилась на 10,28 % и составила 33,54 %. Значение коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками не удовлетворяет нормативному, т.е. > 60 %. Определим влияние факторов на изменение уровня обеспеченности материальных оборотных средств собственными источниками, используя прием цепных подстановок.

Уровень обеспеченности материальных оборотных средств собственными источниками увеличился на 10,28 %, в т.ч. за счет изменения:

- суммы собственного оборотного капитала:

$2075 : 5796 \times 100 - 23,26 = 35,80 - 23,26 = + 12,54$, т.е. рост величины собственного оборотного капитала способствовал увеличению уровня обеспеченности запасов собственными источниками на 12,54 %;

- материальных оборотных активов:

$33,54 \% - 35,80 \% = - 2,26 \%$, т.е. увеличение остатков запасов привело к снижению показателя на 2,26 %.

Суммарное влияние факторов: $12,54 \% - 2,26 \% = + 10,28 \%$.

Следовательно, на снижение уровня обеспеченности материальных оборотных активов собственными источниками оказало влияние увеличение остатков материальных оборотных активов. Увеличение доли материальных оборотных средств, обеспеченных собственными источниками, является положительным явлением.

В целом, проведенный анализ позволяет оценить финансовую устойчивость ООО «Приморье Фиш Трейд» как неудовлетворительную. Значения рассчитанных показателей на конец 2017 г. находятся ниже рекомендуемых значений, однако практически по всем рассчитанным показателям финансовой устойчивости наблюдается тенденция к росту, что свидетельствует о том, что на конец периода организация более эффективно использовала собственные и заемные средства, что позволило несколько улучшить финансовое состояние в целом.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ПРИМОРЬЕ ФИШ ТРЕЙД» С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

3.1 Пути повышения финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»

К мероприятиям, позволяющим повысить финансовую устойчивость относят следующие:

- увеличение объёма продукции, работ, услуг;
- снижение себестоимости продукции, работ, услуг;
- ускорение оборачиваемости капитала, в том числе оборотных средств;
- оптимизация структуры капитала;
- управление дебиторской задолженностью;
- разработка финансовой, учётной и кредитной политики;
- реструктуризация бизнеса;
- ликвидация неприбыльных видов деятельности.

В условиях финансового кризиса организации должны выработать условия работы, при которых решения нужно принимать быстро и решительно. Необходимо выбрать эффективную стратегию развития и организовать правильную работу менеджмента, соответствующих задачам предприятия.

Исходя из результатов проведенного анализа, можно сделать следующие выводы. Предприятие хоть и прибыльное, но имеет ряд проблем. Поэтому для улучшения финансового состояния предприятия предлагается наметить пути совершенствования эффективности его функционирования (таблица 15).

Одним из основных и наиболее радикальных направлений финансового оздоровления предприятия является поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточности работы: более полное использование производственной мощности предприятия, повышение качества и конкурентоспособности продукции, снижение её себестоимости, рациональное использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов,

сокращение непроизводительных расходов и потерь.

Таблица 15 – Основные пути повышения финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»

Пути повышения финансовой устойчивости	Содержание мероприятия	Ответственный за данное мероприятие
1) повысить эффективность системы управления ресурсами предприятия в целях оптимизации производства	Грамотно распределить оборотные активы компании, что позволит увеличить запас денежных средств и уменьшить величину неликвидных производственных запасов	Бухгалтер, Руководитель компании
2) снизить дебиторскую задолженность компании	Проводить постоянный мониторинг расчетов с покупателями и заказчиками компании; оценивать финансовое положение клиентов компании	Бухгалтер, Руководитель компании
3) снизить объем производственных запасов и не допускать затоваривания	Реализовывать неликвидные запасы по заниженной стоимости или списывать. Кроме этого возможно сократить размер страховых, гарантийных и сезонных запасов	Менеджер по закупкам, Бухгалтер
4) увеличить финансирование текущей деятельности предприятия за счёт собственного капитала	Данное мероприятие позволит компании не зависеть от внешних источников финансирования	Бухгалтер, Руководитель компании
5) увеличить сумму денежных активов за счёт рефинансирования дебиторской задолженности	Этого можно достичь, используя такие меры, как: факторинг, форфейтинг, принудительное взыскание.	Бухгалтер, Руководитель компании
6) увеличить объём реализации продукции, размеры прибыли и уровень доходности путём интенсивного применения оборотных активов предприятия	Провести грамотную рекламную компанию. Расширить рынки сбыта продукции	Менеджер по продажам, Руководитель компании

Резервы улучшения финансового состояния предприятия могут быть выявлены с помощью маркетингового анализа по изучению спроса и предложения, рынков сбыта и формирования на этой основе оптимального ассортимента и структуры производства продукции и предоставления услуг.

Проведенный анализ финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» позволяет сделать вывод о появлении тенденции

усиления финансовой устойчивости и повышения платежеспособности предприятия.

В тоже время ряд мероприятий будет способствовать укреплению этой тенденции. К числу этих мероприятий можно отнести следующие мероприятия по нейтрализации угроз экономической безопасности компании ООО «Приморье Фиш Трейд»

Таблица 16 - План мероприятий по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» для обеспечения экономической безопасности

Мероприятие	Содержание мероприятия	Ответственный за данное мероприятие	Период реализации мероприятия
1) Выбор политики комплексного и оперативного управления текущими активами и текущими пассивами	Данное мероприятие будет направлено не только на определение достаточного уровня и рациональной структуры оборотных активов, но и на определение величины и структуры источников финансирования	Руководитель, Главный бухгалтер, Менеджеры по закупкам и продажам	В течение года
2) Использовать прогрессивные формы расчетов с дебиторами и кредиторами	Проводить постоянный мониторинг расчетов с покупателями и заказчиками компании; оценивать финансовое положение клиентов компании	Бухгалтер, Руководитель компании	В течение года
3) Увеличить финансирование текущей деятельности предприятия за счёт собственного капитала	Данное мероприятие позволит компании не зависеть от внешних источников финансирования	Бухгалтер, Руководитель компании	В течение года

Исследуемое ООО «Приморье Фиш Трейд» выбрало для себя умеренную политику управления оборотными активами, при которой и экономическая рентабельность активов, и период оборачиваемости оборотных средств и риск неплатежеспособности находятся на средних уровнях. Этому типу политики управления оборотными активами соответствует консервативная политика управления текущими пассивами, признаком которой служит отсутствие краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов организации. Внеоборотные и оборотные активы финансируются в основном за счет постоянных пассивов

(собственных средств). Выбор соответствующих источников финансирования оборотных активов в конечном итоге определяет соотношение между уровнем эффективности использования капитала и уровнем риска финансовой устойчивости и платежеспособности организации.

Такая финансовая ситуация сложилась вследствие недостаточности у исследуемой организации собственного оборотного капитала. Чтобы увеличить его необходимо нарастить собственный капитал посредством увеличения нераспределенной прибыли, а также подъемом рентабельности с помощью контроля затрат и агрессивной коммерческой политики. Агрессивная политика управления текущими активами не ставит никаких ограничений в наращивании текущих активов, держит значительные денежные средства, имеет значительные запасы и увеличивает дебиторскую задолженность, стимулируя покупателей. При этом риск неплатежеспособности сводится к минимуму, но, в то же время, не обеспечивается повышенная экономическая рентабельность активов. Под стать ей должна быть соответствующая политика финансирования: агрессивная или умеренная, при которой уровень краткосрочного кредита в общей сумме всех пассивов организации должен быть средним. Тогда, будет обеспечено главнейшее условие финансовой устойчивости, выраженное в показателе платежеспособности - коэффициенте текущей ликвидности, который достигнет значения 2,0

Для улучшения финансово-экономического состояния предприятия в первую очередь необходимо выявить причины его неплатежеспособности.

В процессе анализа было выявлено, что причинами неплатежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» является: нерациональное управление оборотными активами - отвлечение средств в дебиторскую задолженность, а также недостаточность собственных оборотных средств.

В такой ситуации предприятию необходимо разработать конкретный план действий, предусматривающий все возможные меры повышения платежеспособности. Рост коэффициентов платежеспособности возможен двумя путями: либо увеличение оборотных активов при неизменной сумме краткосрочных долгов, либо снижение краткосрочных долгов. Первый путь

может быть практически реализован, если у предприятия наряду с краткосрочной задолженностью появляются другие источники покрытия; увеличивается собственный капитал, привлекаются долгосрочные займы и т. д. При этом размеры краткосрочной задолженности не изменяются, а оборотные активы имеют дополнительные источники покрытия. Второй путь предполагает абсолютное уменьшение краткосрочной задолженности в условиях, когда невозможно увеличить собственные или долгосрочные заемные источники. Практически это должно означать, что предприятие реализует часть не нужных ему запасов или получает дебиторскую задолженность и направляет эти средства на погашение своих краткосрочных долгов. Кроме того, на практике зачастую оказывается наиболее эффективным использование двух способов одновременно.

Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, то одним из основных способов выхода из неустойчивого и кризисного финансовых состояний будут: пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры. Менее рискованным способом пополнения источников формирования запасов следует признать увеличение реального собственного капитала за счет накопления нераспределенной прибыли.

Следовательно, для того, чтобы повысить финансовую независимость, организации необходимо наращивать собственный капитал. Основным элементом, за счет которого изменяется сумма собственного капитала, является прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Размер прибыли можно рассчитать, исходя из ориентировочно установленного процента рентабельности, который исчисляется по данным динамики показателя отношения прибыли от продажи или чистой прибыли к выручке.

Сопоставление возможного объема продаж, установленного по результатам маркетинговых исследований, с возможностями организации позволяет спрогнозировать увеличение объема продаж ООО «Приморье Фиш Трейд» на 7 % в

следующем году, тогда прогнозная выручка от продаж составит 62636 (58538 x 1,07) тыс. руб.

3.2 Прогноз экономической эффективности мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «Приморье Фиш Трейд»

На основе предложенных мероприятий, главным бухгалтером был составлен прогнозный баланс для ООО «Приморье Фиш Трейд».

Для финансового прогнозирования рекомендуется использовать «метод процента от продаж». Все вычисления при данном методе делаются на основе трех предположений:

– Переменные затраты, текущие активы и текущие обязательства при наращивании объема продаж на определенное количество процентов увеличиваются в среднем на столько же процентов.

– Процент увеличения стоимости основных средств рассчитывается под заданный процент наращивания оборота в соответствии с технологическими условиями бизнеса и с учетом недогруженных основных средств на начало периода прогнозирования, степенью материального и морального износа наличных средств производства и т.д.

– Долгосрочные обязательства берутся в прогноз неизменными. Нераспределенная прибыль прогнозируется с учетом чистой рентабельности реализованной продукции: к нераспределенной прибыли базового периода прибавляется прогнозируемая чистая прибыль (произведение прогнозируемой выручки на чистую рентабельность реализованной продукции) и вычитаются дивиденды (прогнозируемая чистая прибыль, умноженная на норму распределения чистой прибыли на дивиденды).

Составим прогнозный баланс ООО «Приморье Фиш Трейд» на основе отчетного баланса за 2017 г. по «методу процента от продаж», учитывая вышеприведенные расчеты по увеличению выручки от продаж и чистой прибыли. Также в прогнозный баланс будет заложено 8 % рентабельности продаж и 15 % нормы распределения чистой прибыли на дивиденды, таблица 17.

Таблица 17 – Прогнозный баланс ООО «Приморье Фиш Трейд», тыс. руб.

Показатель	Баланс 2017 г.	Прогнозный баланс
Актив		
1. Внеоборотные активы	1051	$1051 \times 1,07 = 1125$
2. Оборотные активы	12139	$12139 \times 1,07 = 12989$
Итого баланс	13190	14114
Пассив		
1. Уставный капитал	10	10
2. Нераспределенная прибыль	3116	$3116 + 62636 \times 0,08 - 62636 \times 0,08 \times 0,15 = 7375$
3. Долгосрочные обязательства	-	-
4. Краткосрочные обязательства	10064	6729
Итого баланс	13190	14114

По данным таблицы 17 можно сделать вывод о том, что потребность во внешнем финансировании отсутствует. Следовательно, при увеличении выручки от продаж на 7 %, анализируемая организация сможет увеличить свою платежеспособность и финансовую устойчивость и при этом у нее не возникнет дополнительная потребность во внешнем финансировании. Соответственно, на эту сумму можно увеличить объем оборотных активов за счет покупки новых товаров для ведения основного вида деятельности.

Для расчета прогнозных показателей финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» составим таблицу 18.

Таким образом, из данных таблицы 18 следует, что увеличив объем продаж на 7 % и рентабельность продаж по чистой прибыли до 8 %, ООО «Приморье Фиш Трейд» намного улучшит показатели финансовой устойчивости.

Также для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» необходимо использовать финансовое прогнозирование, которое представляет собой основу для финансового планирования на предприятии (то есть составления стратегических, текущих и оперативных планов).

Таблица 18 – Расчет прогнозных показателей финансовой устойчивости

Показатель	Нормативное значение	На конец 2017 г.	Прогноз
1. Собственный капитал, тыс. руб.	-	3126	7385
2. Заемный капитал, тыс. руб. в т.ч. краткосрочные обязательства	-	10064 10064	6729 6729
3. Валюта баланса, тыс. руб.	-	13190	14114
4. Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,24	0,52
5. Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	0,76	0,48
6. Коэффициент финансового риска	≤ 1	3,22	0,91

Отправной точкой финансового прогнозирования является прогноз продаж и соответствующих им расходов; конечной точкой и целью – расчет потребностей во внешнем финансировании.

Таким образом, предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние исследуемого ООО «Приморье Фиш Трейд» и будут способствовать укреплению его платежеспособности и финансовой устойчивости.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Объектом исследования данной работы является организация г. Владивосток, ООО «Приморье Фиш Трейд».

ООО «Приморье Фиш Трейд» имеет статус юридического лица и полномочия в пределах его Устава, осуществляет свою деятельность в соответствии с действующим законодательством РФ, имеет самостоятельный баланс, расчетные счет и фирменную печать. Организация осуществляет свою деятельность, связанную с розничной торговлей рыбой, морепродуктами и рыбными консервами. Экономическую деятельность ООО «Приморье Фиш Трейд» можно признать положительной и охарактеризовать как перспективную, конкурентоспособную компанию на рынке.

Проведенный анализ динамики валюты баланса, состава и структуры актива и пассива ООО «Приморье Фиш Трейд» позволяет сделать ряд выводов, необходимых как для осуществления ее текущей финансово-хозяйственной деятельности, так и для принятия управленческих решений на перспективу. Увеличение валюты баланса указывает на расширение финансово-хозяйственной деятельности исследуемой организации, а также является следствием удорожания товаров для перепродажи под воздействием инфляции. Исследование структуры пассива баланса позволяет установить одну из возможных причин финансовой неустойчивости (устойчивости) организации. Так, увеличение доли собственного капитала ООО «Приморье Фиш Трейд» за счет нераспределенной прибыли способствует усилению финансовой устойчивости. При этом наличие нераспределенной прибыли рассматривается как источник пополнения оборотных средств и снижения краткосрочной кредиторской задолженности. Увеличение стоимости запасов свидетельствует о расширении ассортимента продаваемых товаров, а также о стремлении руководства ООО «Приморье Фиш Трейд» за счет вложений в материальные оборотные активы защитить денежные средства от обесценивания под

воздействием инфляции. В конечном итоге это привело к росту кредиторской задолженности и ухудшению финансового состояния. Темпы прироста дебиторской и кредиторской задолженности не уравнивают друг друга, значительно превышают последние, что подтверждает ухудшение финансовой ситуации исследуемой организации.

Анализ платежеспособности ООО «Приморье Фиш Трейд» показал, что на конец 2017 г. наблюдается рост промежуточного коэффициента покрытия и общего коэффициента платежеспособности, при этом коэффициент абсолютной платежеспособности снижается незначительно. Следовательно, руководству ООО «Приморье Фиш Трейд» необходимо принять меры по повышению платежеспособности до нормативного уровня.

Финансовая устойчивость характеризует стабильное положение предприятия. Она зависит как от стабильности экономической среды, в рамках которой осуществляется деятельность предприятия, так и от результатов его функционирования, его активного и эффективного реагирования на изменения внутренних и внешних факторов. Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности интересов инвесторов и кредиторов. Базой для их расчета является стоимость средств или источников функционирования организации.

Показатели финансовой устойчивости позволяют сделать вывод о том, что финансовая ситуация в исследуемом ООО «Приморье Фиш Трейд» неблагоприятная: рассчитанные показатели финансовой устойчивости в таблице 13 не соответствуют их нормативным значениям.

Проведенный анализ позволяет оценить финансовую устойчивость ООО «Приморье Фиш Трейд» как неудовлетворительную. Значения рассчитанных показателей на конец 2017 г. находятся ниже рекомендуемых значений, однако практически по всем рассчитанным показателям финансовой устойчивости наблюдается тенденция к росту, что свидетельствует о том, что на конец периода организация более эффективно использовала собственные и заемные средства, что позволило несколько улучшить финансовое состояние в целом.

В целом, показатели финансовой устойчивости в исследуемом ООО «Приморье Фиш Трейд» не соответствуют их нормативным значениям, но имеется динамика их улучшения.

По итогам проведенного анализа предложен ряд мер, которые будут способствовать улучшению показателей платежеспособности и финансовой устойчивости с целью обеспечения экономической безопасности предприятия.

К числу этих мероприятий можно отнести:

- ускорение оборачиваемости денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности и запасов товарно-материальных ценностей;
- использование прогрессивных форм расчетов с дебиторами и кредиторами;
- более эффективное использование собственного капитала, рациональное распределение его, что позволит повысить маневренность собственного капитала и обеспеченность предприятие собственными оборотными средствами;

Одним из способов улучшения финансового состояния ООО «Приморье Фиш Трейд» является выбор политики комплексного оперативного управления текущими активами и текущими пассивами. Суть этой политики состоит, с одной стороны, в определении достаточного уровня и рациональной структуры оборотных активов. А с другой стороны – в определении величины и структуры источников их финансирования. Следовательно, для того, чтобы повысить финансовую независимость, организации необходимо наращивать собственный капитал. Основным элементом, за счет которого изменяется сумма собственного капитала, является прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Размер прибыли можно рассчитать, исходя из ориентировочно установленного процента рентабельности, который исчисляется по данным динамики показателя отношения прибыли от продажи или чистой прибыли к выручке. В связи, с чем возможно повышение ликвидности организации.

Также для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд» необходимо использовать финансовое

прогнозирование («метод процента от продаж»), которое представляет собой основу для финансового планирования на предприятии.

Таким образом, предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние исследуемого ООО «Приморье Фиш Трейд» и будут способствовать укреплению его экономической безопасности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс РФ: Закон Российской Федерации № 51-ФЗ от 30.11.1994 (в ред. от 23.05.2017) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
2. Налоговый кодекс РФ: Закон Российской Федерации № 117-ФЗ от 05.08.2000 (в ред. от 04.06.2018) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
3. О бухгалтерском учёте: Федеральный закон РФ от 06.12.2011г. № 402-ФЗ (в ред. от 31.12.2017) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
4. Российская Федерация. Законы. О развитии малого и среднего предпринимательства: федер. закон от 24.07.2007 г. № 209-ФЗ (в ред. от 31.12.2017) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
5. Положение по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в РФ № 34-н от 29.07.1998 г. (в ред. от 11.04.2018 г) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
6. Учётная политика организаций: Положение по бухгалтерскому учёту 1/08, приказ МФ РФ от 06.10.2008 №106н (в ред. приказа Минфина от 28.04.2017 № 69н) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
7. Бухгалтерская отчётность организации: Положение по бухгалтерскому учёту 4/99 приказ МФ РФ от 06.07.1999 г. № 43н (в ред. от 08.11.2010 № 142н, с изм. от 29.01.2018) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018
8. Доходы организаций: Положение по бухгалтерскому учёту 9/99 приказ МФ РФ от 06.05.1999 г. № 32н (в ред. от 06. 04. 2015) // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] / АО «Консультант

Плюс». – М., 2018

9. Расходы организации: Положение по бухгалтерскому учёту 10/99 приказ МФ РФ от 06.05.1999 г. № 33н (в ред. от 06.04.2015) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018

10. Исправление ошибок в бухгалтерском учёте и отчётности: Положение по бухгалтерскому учёту 22/2010 приказ МФ РФ от 28.06.2010 г. № 63н (в ред. от 06.04.2015) // Консультант Плюс. Законодательство. Версия Проф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2018

11. Алавердов, А.Р. Управление кадровой безопасностью организации: учеб. / А.Р. Алавердов. – М.: Маркет ДС, 2010. – 176 с.

12. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчётности: Учебное пособие для студентов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – М.: Омега – Л, 2015. – 270 с.

13. Астахов В.П. Теория бухгалтерского учёта: Учебник для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Ростов-на-Дону: МарТ, 2014. – 447 с.

14. Безруких П.С. Бухгалтерский учёт: Учебник. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Бухгалтерский учёт, 2015. – 719 с.

15. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчётности: учебное пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова, О.В. Кайро; под общ. ред. В.И. Бариленко. – 2-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2014. – 416 с.

16. Боган, Кристофер. Бизнес-разведка. Внедрение передовых технологий: пер. с англ. / Кристофер Боган, Майкл Инглиш; под общ. ред. Б.Л. Ризниченко. – М.: Вершина, 2006. – 368 с.

17. Бородина В.В. Бухгалтерский учёт: Учеб. пособие для вузов. – М.: Кн. мир, 2015 – 238 с.

18. Бочаров В.В. Финансовый анализ - С-П: Питер, 2014 – 219 с.

19. Булыга Р. П. Оценка комплаенс-рисков / Р.П. Булыга, Л.М. Куприянова// Экономика. Бизнес. Банки. - 2015. - № 3 (12). - С. 16–32.

20. Васильчук К. С. Управление стоимостью бизнеса для принятия обоснованных управленческих решений / К.С. Васильчук, Г.П. Федотов // Вестник Поволжского государственного университета сервиса. Серия: Экономика. - 2014. - № 1 (33). - С. 190-200.

21. Вахрушина Н.С. Анализ финансовой отчётности: Учебник / Под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой. – М.: Вузовский учебник, 2015 – 367 с.

22. Глушков И.Д. Бухгалтерский учёт на современном этапе изд. 8. Новосибирск: Инпро, 2014 г. - 661 с.

23. Дженстер, П. Анализ сильных и слабых сторон компании: определение стратегических возможностей / П. Дженстер, Д. Хасси; пер. с англ. – М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2016. – 368 с.

24. Джилад, Б. Конкурентная разведка. Как распознать внешние риски и управлять ситуацией. – СПб.: Питер, 2010. – 320 с.

25. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчётности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 5-е изд. – М.: Дело и Сервис, 2015. – 368 с.

26. Донец, Л.И. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие/ под ред. Л.И. Донец, Н.В. Ващенко. - К.: Центр учебной литературы, 2012, 200 с.

27. Ефимова О. В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О. В. Ефимова. – 4-е изд., испр. и доп.- М.: Издательство «Омега-Л», 2013. – 349 с.: ил., табл. - (Высшее финансовое образование).

28. Захаров, О.Ю. Обеспечение комплексной безопасности предпринимательской деятельности. Теория и практика / О.Ю. Захаров. – М.: АСТ: Астрель; Владимир: ВКТ, 2008. – 320 с.

29. Ионова, А.Ф., Селезнева, Н.Н. Финансовый менеджмент / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. – М.: Проспект, 2017 – 592 с.

30. Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория практика / В.В. Ковалев. - М.: ТК Велби, Проспект, 2016 - 1024 с.

31. Коровина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной

деятельности. Владивосток.: Изд-во Дальрыбвтуз, 2012. - 224 с.

32. Кириченко, Т. В. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т. В. Кириченко. – М.: Дашков и К°, 2016 – 625 с.

33. Крошилин, С.В. Возможные угрозы безопасности экономических информационных систем и методы их устранения / С.В. Крошилин // Проблемы и методы управления экономической безопасностью регионов: Материалы межвузовской научной конференции профессорско-преподавательского состава, Коломна: КГПИ. - 2015

34. Лемке, Г.Э. Коммерческая разведка для конкурентного превосходства / Г.Э. Лемке. – М.: Московская финансово-промышленная академия, 2011. – 352 с.

35. Локтионова Ю. А. Инструментарий обеспечения экономической безопасности предприятия в рамках реализации стратегии его развития. – автореферат на соискание ученой степени. – 2013. – 24 с.

36. Лысенко, Д.В. Финансовый менеджмент / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА –М, 2014 – 384 с.

37. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для ВУЗов / Д.В. Лысенко. - М.: ИНФРА –М, 2015 – 320 с.

38. Любушин, Н.П., Лещева, В.Б., Дьякова, В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учеб. пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ – Д, 2015 – 350 с.

39. Мельник, М.В., Герасимова, Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова – М.: ФОРУМ: ИНФРА–М, 2015 – 192 с.

40. Минаев, Г.А. Безопасность организации. / Г.А. Минаев - М.: Логос, Университетская книга, 2015 - 368 с.

41. Микадзе, С. Ю. Приоритеты экономической безопасности Российской Федерации / С. Ю. Микадзе. СПб. : Изд-во С.-Петербур. гос. ун-та экономики и финансов, 2015 - 280 с.

42. Мумладзе Р.Г. Менеджмент. Учебник / Р.Г. Мумладзе, Е.Г. Михалкина. - Издательство «Палеотип». 2011. - 260с.
43. Муратова Н. К. Экономическая безопасность предприятия как успешная составляющая современного бизнеса / Н.К. Муратов // Государственное управление. Электронный вестник. - 2012 - №32.
44. Никитенко П.Г. Экономическая безопасность: теория, методология, практика / под. Науч. Ред. Никитенко П.Г., Булавко В.Г. Институт экономики НАН Беларуси. – Минск: Право и экономика, 2009. – 394 с.
45. Никифорова Е. В. Формирование и раскрытие информации об устойчивом развитии компании/ Е.В. Никифорова // Актуальные проблемы экономики и права. - 2016. - Т. 10. - № 2 (38). - С. 113–123.
46. Принятие финансовых решений: теория и практика / Под ред. А. О. Левкович, А. М. Кунявский, Д. А. Лапченко. – Минск: Издательство Гревцова, 2015 – 374 с.
47. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. – М.: Инфра-М, 2016 – 534 с.
48. Садыкова Т. М. Внутренний контроль как инструмент обеспечения экономической безопасности субъекта бизнеса / Т.М. Садыкова. Ю.В. Предеус // Инновационное развитие экономики. - 2015. - № 1 (25). - С. 85–89.
49. Соколов, Денис. Черные буйволы бизнеса. Как на самом деле работают западные корпорации? / Д. Соколов. – М.: Концептуал, 2014. – 208 с.
50. Черненко, А. Ф. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия/ А. Ф. Черненко, Н. Н. Ильшева, А. В. Башарина. - Москва :Юнити-Дана, 2016 - 208 с.
51. Финансовый менеджмент: теория и практика: Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Перспектива, 2014 – 656 с.
52. Фливбьорг, Б. Мегапроекты и риски: Анатомия амбиций / БентФливбьорг, Нильс Брузелиус, Вернер Ротенгаттер; пер. с англ. – М.: ООО «Альпина Паблишер», 2014. – 288 с.

53. Фролова В. А. Оптимизация источников финансирования предпринимательской деятельности / В.А. Фролова, Л.А. Горлова, В.В. Шнайдер // Вестник СамГУПС. 2016. № 1 (31). С. 90–97.
54. Шевчук, Д.А. Бизнес-планирование: учеб. пособие / Д.А. Шевчук. – Ростов н/Д: Феникс, 2012 – 208 с.
55. Шеремет, А.Д., Ионова, А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: учеб. пособие / А.Ф. Ионова. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: Инфра-М, 2014 – 479с.
56. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. - М.: Инфра-М, 2014 – 365 с.
57. Шнайдер В. В. Актуальные проблемы организации интегрированной подсистемы риск-менеджмента в системе финансового контроллинга/ В.В. Шнайдер // Вестник НГИЭИ. 2016. № 5 (60). С. 83-90.
58. Сенченков, Н.Г. Научно-теоретические основы управления финансовым состоянием предприятия - М.: Инфра-М, 2015 – 125 с.
59. Соловьев, А.И. Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта. // Современный менеджмент, 2014 - С.38-47.
60. Экономический анализ в торговле: Учебное пособие / М.И. Баканов, И.М. Дмитриева, Л.Р. Смирнова и ин.: Под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 2013 – 265с.
61. Яскевич, В.И. Секьюрити. Организационные основы безопасности фирмы: учеб. пособие / В.И. Яскевич. М.: Ось-89, 2014 - 230 с

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс					
на 31 декабря 2017 г.				Коды	
		Дата (число, месяц, год)		0710002	
		Форма по ОКУД		31 12 2017	
Организация <u>ООО "Приморье Фиш Трейд"</u>		по ОКПО		38567985	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		2543004548	
Вид экономической деятельности <u>розничная торговля рыбой</u>		по ОКВЭД		51.38.1.	
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО/частная</u>		по ОКОПФ/ОКФС		65 16	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		384	
Местонахождение (адрес) <u>Тухачевского д.60, кв. 49</u>					
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 дек. 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110			
	Основные средства	1150	1051	1026	874
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170			
	Отложенные налоговые активы	1180			
	Прочие внеоборотные активы	1190			
	Итого по разделу I	1100	1051	1026	874
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	6186	5796	5622
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	4098	3106	1977
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1855	1908	1893
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	12139	10810	9492
	БАЛАНС	1600	13190	11836	10366

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 дек.	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 17 г.	20 16 г.	20 15 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	()	()	()
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3116	2364	1932
	Итого по разделу III	1300	3126	2374	1942
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	Итого по разделу IV	1400	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	10064	9462	8424
	Доходы будущих периодов	1530			
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550			
	Итого по разделу V	1500	10064	9462	8424
	БАЛАНС	1700	13190	11836	10366
<p>Руководитель _____ Залетаев А.В. (подпись) (расшифровка подписи)</p> <p>" 20 " марта 20 18 г.</p>					

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах				
за <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>17</u> г.			Коды	
			0710002	
Дата (число, месяц, год)			31	12
Форма по ОКУД				
по ОКПО			38567985	
Идентификационный номер налогоплательщика			ИНН	
ИНН			2543004548	
Вид экономической деятельности			по	
розничная торговля рыбой			ОКВЭД	
ОКВЭД			51.38.1.	
Организационно-правовая форма/форма собственности			ООО/частная	
по ОКОПФ/ОКФС			67	16
Единица измерения: тыс. руб.			по ОКЕИ	
			384	
Пояснения	Наименование показателя	Код	За	За
			20 <u>17</u> г.	20 <u>16</u> г.
	Выручка	2110	58538	54091
	Себестоимость продаж	2120	(48587)	(46518)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	9951	7573
	Коммерческие расходы	2210	(6054)	(5314)
	Управленческие расходы	2220	()	()
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3897	2259
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320		
	Проценты к уплате	2330	()	()
	Прочие доходы	2340	44	19
	Прочие расходы	2350	(167)	(153)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3774	2125
	Текущий налог на прибыль	2410	(755)	(425)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421		
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430		
	Изменение отложенных налоговых активов	2450		
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3019	1700

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Таблица В.1 - Сравнительный аналитический баланс ООО «Приморье Фиш
Трейд» за 2017 г.

Показатель баланса	Абсолютные величины, т.р.		Удельные веса		Изменения		
	на начало года	на конец года	на начало года	на конец года	в абс. величинах	в удельн. весах	в % к величине на н.г.
Актив							
1. Внеоборотные активы	1026	1051	8,67	7,97	+25	-0,7	+2,44
2. Оборотные активы	10810	12139	91,33	92,03	+1329	+0,7	+12,29
в том числе:							
2.1. Запасы	5796	6186	48,97	46,90	+390	-2,07	+6,73
2.2. Дебиторская задолженность	3106	4098	26,24	31,07	+992	+4,83	+31,94
2.3. Денежные средства	1908	1855	16,12	14,06	-53	-2,06	-2,78
Баланс	11836	13190	100,0	100,0	+1354	-	+11,44
Пассив							
3. Капитал и резервы	2374	3126	20,06	23,70	+752	+3,64	+31,68
4. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
5. Краткосрочные обязательства	9462	10064	79,94	76,30	+602	-3,64	+6,36
в том числе							
5.1. Кредиторская задолженность	9462	10064	79,94	76,30	+602	-3,64	+6,36
Баланс	11836	13190	100,0	100,0	+1354	-	+11,44

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Таблица Г.1 - Данные для анализа рентабельности капитала ООО «Приморье
Фиш Трейд» за 2016-2017 гг.

Показатель	2016 г.	2017 г.	Отклонение (+;-)
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	54091	58538	+4447
2. Чистая прибыль, тыс. руб.	1700	3019	+1319
3. Среднегодовая сумма совокупного капитала, тыс. руб.	11101	12513	+1412
4. Среднегодовая сумма собственного капитала, тыс. руб.	2158	2750	+592
5. Рентабельность совокупного капитала, %	15,31	24,13	+8,82
6. Рентабельность собственного капитала, %	78,78	109,78	+31,0
7. Рентабельность продаж, %	3,14	5,16	+2,02
8. Коэффициент оборачиваемости всего капитала, число оборотов	4,87	4,68	-0,19
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала, число оборотов	25,07	21,29	-3,78
10. Продолжительность оборота совокупного капитала, дн.	73,88	76,95	+3,07
11. Продолжительность оборота собственного капитала, дн.	14,36	16,91	+2,55

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Таблица Д.1 - Анализ финансовой устойчивости ООО «Приморье Фиш Трейд»
за 2017 г.

Показатель	Усл. обозн.	На начало года	На конец года	Отклонение
1. Источники формирования собственных средств, тыс. руб.	СК	2374	3126	+752
2. Внеоборотные активы, тыс. руб.	ВА	1026	1051	+25
3. Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	СОС	+1348	+2075	+727
4. Долгосрочные пассивы, тыс. руб.	ДП	-	-	-
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	СД	+1348	+2075	+727
6. Краткосрочные заемные средства, тыс. руб.	КЗС	9462	10064	+602
7. Общая величина основных источников формирования запасов, тыс. руб.	ОИ	10780	12139	+1359
8. Общая величина запасов, тыс. руб.	З	5796	6186	+390
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств, тыс. руб.	ΔСОС	-4448	-4111	+337
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных средств, тыс. руб.	ΔСД	-4448	-4111	+337
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов, тыс. руб.	ΔОИ	+4984	+5953	+969

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Таблица Е.1 - Анализ показателей финансовой устойчивости по
функциональному признаку ООО «Приморье Фиш Трейд»
за 2017 г.

Показатель	На начало года	На конец года	Отклоне ние (+;-)
1. Внеоборотные активы, тыс.руб.	1026	1051	+ 25
2. Оборотные активы, тыс.руб.	10810	12139	+1329
3. Собственный капитал, тыс.руб.	2374	3126	+752
4. Долгосрочные обязательства, тыс.руб.	-	-	-
5. Краткосрочные обязательства, тыс.руб.	9462	10064	+ 602
6. Сумма собственного капитала в формировании внеоборотных активов	1026	1051	+ 25
7. Доля в формировании внеоборотных активов, %:			
а) долгосрочных обязательств	-	-	-
б) собственного капитала	1,0	1,0	-
8. Сумма собственного оборотного капитала	1348	2075	+ 725
9. Доля в формировании оборотных активов, %:			
а) собственного капитала	0,12	0,17	+ 0,05
б) заемного капитала	0,88	0,83	- 0,05