


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

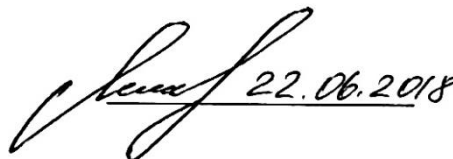
Зав. кафедрой

  
Е.С. Рычкова  
«22» июня 2018 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

на тему: Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Владрыбмост»)

Исполнитель  
студент группы 378-ос

  
22.06.2018 Г.Э.Леснов


Руководитель  
канд. экон. наук, доцент,  
зав. кафедрой ЭБЭ

  
22.06.2018 Е.С. Рычкова

Нормоконтроль  
канд. экон. наук, доцент,  
зав. кафедрой ЭБЭ

  
22.06.2018 Е.С. Рычкова

Рецензент  
канд. экон. наук  
доцент кафедры финансов

  
22.06.18 В.А. Якимова

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

Рычкова Е.С.  
« 22 » 02 2018

ЗАДАНИЕ

К выпускной дипломной работе (проекту) студента Леснова Германа  
Эдуардовича

1. Тема выпускной дипломной работы: Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Владрыбмост»)

(утверждено приказом от 05.03.18 № 550-ур)

2. Срок сдачи студентом законченной работы (проекта) 22.06.18

3. Исходные данные к выпускной квалификационной работе: данные бухгалтерской и статистической отчетности организации ООО «Владрыбмост»

4. Содержание выпускной дипломной работы (проекта) (перечень подлежащих разработке):  
1 Теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской за  
долженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия  
2 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности и оценка уровня экономической  
безопасности ООО «Владрыбмост»  
3 Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения  
экономической безопасности ООО «Владрыбмост»

5. Перечень материалов приложения (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.)

1 Бухгалтерский баланс ООО «Владрыбмост» на 31.12.2017г

2 Отчет о финансовых результатах ООО «Владрыбмост» за январь-декабрь  
2017г

6. Консультанты по выпускной дипломной работе (проекту) (с указанием относящихся к ним разделов) \_\_\_\_\_

7. Дата выдачи задания 22 февраля 2018г

Руководитель выпускной дипломной работы (проекта) Рычкова Евгения Сергеевна,  
зав. кафедрой ЭБЭ, канд. экон. наук, доцент

(Ф.И.О., должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата) 22 февраля 2018г

(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Работа содержит 94 с., 32 таблицы, 12 рисунков, 53 источника, 2 приложения

### ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, УРОВЕНЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, ОПТИМИЗАЦИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Цель данной работы – разработать мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности предприятия на примере ООО «Владрыбмост».

Достижение поставленной цели обусловило постановку и необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия;

- изучить организационно-экономическая характеристика ООО «Владрыбмост»;

- провести анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;

- дать оценку экономической безопасности предприятия ООО «Владрыбмост»;

- предложить мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности ООО «Владрыбмост»;

- спрогнозировать эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности.

Объектом исследования данной работы является финансовая деятельность ООО «Владрыбмост». Предметом исследование – дебиторская и кредиторская задолженность предприятия.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| Введение   | 5  |
| 1 Теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия | 8  |
| 1.1 Понятие, сущность и виды дебиторской и кредиторской задолженности  | 8  |
| 1.2 Система управления дебиторской задолженностью как фактор, влияющий на экономическую безопасность   | 15 |
| 1.3 Современные направления оптимизации кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия                    | 19 |
| 2 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности и оценка уровня экономической безопасности ООО «Владрыбмост»                                   | 29 |
| 2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Владрыбмост»   | 29 |
| 2.2 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост»  | 33 |
| 2.3 Оценка уровня экономической безопасности организации ООО «Владрыбмост»   | 57 |
| 3 Оптимизация дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности ООО «Владрыбмост».                         | 66 |
| 3.1 Основные пути снижения кредиторской задолженности  | 66 |
| 3.2 Предложения по политике кредитования и оценка потребности в ресурсах   | 69 |
| 3.3 Прогноз эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности ооо «владрыбмост»  | 77 |
| Заключение   | 79 |
| Библиографический список   | 84 |

## ВВЕДЕНИЕ

Экономическая безопасность организации обуславливает состояние устойчивости организации в текущем и перспективном периодах, обеспечивающееся за счет эффективной (прибыльной) деятельности, которая достигается путем прогнозирования и нейтрализации внутренних и внешних угроз.

Снижение угрозы экономической безопасности организации может быть достигнуто за счет совершенствования финансовых методов оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности. Практика осуществления контроля движения дебиторской задолженности показывает, что чем больше период просрочки, тем больше вероятность трансформации просроченной задолженности в задолженность, нереальную к взысканию.

Все выше переселённое определяет актуальность данной выпускной квалификационной работы.

Цель данной работы – разработать мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности предприятия на примере ООО «Владрыбмост».

Достижение поставленной цели обусловило постановку и необходимость решения следующих задач:

- рассмотреть теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия;
- изучить организационно-экономическая характеристика ООО «Владрыбмост»;
- провести анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;
- дать оценку экономической безопасности предприятия ООО «Владрыбмост»;

- предложить мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности ООО «Владрыбмост»;

- спрогнозировать эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности.

Объектом исследования данной работы является финансовая деятельность ООО «Владрыбмост». Предметом исследования – дебиторская и кредиторская задолженность предприятия.

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

Теоретическую и методологическую основу исследования составляют разработки и научные концепции, изложенные в трудах отечественных и зарубежных ученых. Исследование базируется на экономической анализе и анализе финансово-хозяйственной деятельности банка.

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, общэкономические, а также специальные приемы и методы экономического анализа.

Информационной базой исследования явились законодательные правовые и нормативные документы РФ, бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «Владрыбмост», данные бухгалтерской отчетности, научных статей и периодической печати.

Структурно работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Во введении обоснована актуальность темы исследования, обоснована степень разработанности проблемы, в отечественной и зарубежной экономической литературе, определены цель и задачи исследования, предмет и объект исследования, теоретические и методологические основы выпускной квалификационной работы.

В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия.

Во второй главе проводится анализ дебиторской и кредиторской задолженности и даётся оценка современного уровня безопасности предприятия. В третьей главе предложены мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности ООО «Владрыбмост».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА И ОПТИМИЗАЦИИ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Понятие, сущность и виды дебиторской и кредиторской задолженности

Если рассматривать дебиторскую задолженность с позиции обеспечения экономической безопасности, она является задолженностью покупателей, заказчиков, подотчетных и иных лиц, которая должна быть получена организацией в определенный момент времени<sup>1</sup>.

Знакомство с публикациями и зарубежных, и отечественных исследователей этого вопроса показало, что при множестве различных формулировок данного понятия ученые и практики достаточно единодушны в трактовке дебиторской задолженности. И если говорить о рассмотренных подходах к определению явления дебиторской задолженности, их можно назвать не взаимоисключающими, а, скорее, дополняющими одно другое.

Подтверждает данную точку зрения тот факт, что в научной литературе достаточно большое число авторов используют в предлагаемых ими определениях не один - сразу несколько возможных подходов. Дебиторская задолженность является правом требования организации поступления финансовых либо нефинансовых активов, которое возникает в ходе ее хозяйственной деятельности из обязательств юрлиц или физлиц.

Вахрин П.И. считает, что дебиторскую задолженность организации вполне можно назвать инструментом стимулирования спроса. Нередко компания, чтобы обеспечить лояльность клиентов, предоставляет им возможность отсрочки в оплате купленного товара (полученных услуг). Цена при этом может остаться фиксированной или же увеличиться за счет небольших дополнительных начислений. То есть, по сути, клиент получает от

---

<sup>1</sup> Гаджиев Н.Г., Казакаева А.М. Дебиторская задолженность в бухгалтерской (финансовой) отчетности в условиях реформирования учета // «Все для бухгалтера». 2013. - № 21.-С.33



компании товарный кредит<sup>2</sup>.

Об образовании дебиторской задолженности, о ее формировании в рыночных условиях можно говорить, как об объективной экономической категории, она связана с необходимостью дополнительно привлекать финансовые ресурсы.

- организация-дебитор получает с дебиторской задолженностью бесплатный источник формирования дополнительных оборотных средств;

- организация-кредитор получает возможность сохранять объемы рынка и даже расширять их, распространяя свои товары и услуги и увеличивая объемы продаж.

Некоторые экономисты, среди которых Ковалев Н. Н. и Савицкая Г.В., воспринимают дебиторскую задолженность как одну из форм инвестирования. Компания, которая предоставляет дебиторскую задолженность как отсрочку платежа своим покупателям за реализованную продукцию или оказанные услуги, по сути кредитует своих контрагентов. Это создает для компании определенный риск невозвратного товарного кредита, особенно если сроки расчетов достаточно длительные. В такой ситуации компания вынуждена финансировать собственную деятельность, привлекая заемные средства. Иными словами, она трансформирует собственные долги в долги своих клиентов. По этой причине необходимо тщательно контролировать дебиторскую задолженность как форму инвестирования<sup>3</sup>.

В некоторых случаях дебиторскую задолженность рассматривают как инструмент по управлению оборотным капиталом компании, как вложение средств для увеличения объемов реализации, объемов собственного капитала. Для одной группы ученых, среди которых Е.В Барышникова, С.М. Бычкова и М.Ш. Галеева, дебиторскую задолженность есть сумма долгов третьих лиц, образовавшихся перед компанией. Это юридический подход к трактовке такого

---

<sup>2</sup>Вахрин П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие/ П.И.Вахрин – М.: Издательско – книготорговый центрмаркетинг, 2015. – 80 с.

<sup>3</sup> Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2012. - 102 с.

понятия, как «дебиторская задолженность»<sup>4</sup>. Для другой группы авторов, которая представлена В.Б. Ивашкевичем, Н.П. Кондраковым, дебиторская задолженность – это часть имущества компании, часть ее активов. Так выглядит экономико-правовой подход при трактовке понятия «дебиторская задолженность»<sup>5</sup>. Третья группа экономистов, в том числе О. В. Ефимова, Дуброва Т.А. и Гиляровская Л.Т., трактует дебиторскую задолженность как кредит, который компания предоставляет своим дебиторам. Это экономический подход к трактовке понятия «дебиторская задолженность»<sup>6</sup>.

По мнению автора Рожнова О.В., дебиторская задолженность – это задолженность других организаций, работников и физических лиц данной организации (так называемые «долги нам»). Дебиторская задолженность – относительно самостоятельная категория. Даже если она резервирована, нельзя быть уверенным в получении долга вовремя и в полном размере. Кроме того, денежное требование по взысканию дебиторской задолженности может быть уступлено третьему лицу посредством факторинговой операции<sup>7</sup>.

Классифицировать дебиторскую задолженность можно как:

- дебиторскую задолженность по полученным векселям;
- дебиторскую задолженность перед бюджетом;
- дебиторскую задолженность перед сотрудниками;
- иные виды дебиторской задолженности.

Классифицируя дебиторскую задолженность с точки зрения расчетных отношений, ее подразделяют на нормальную и просроченную. Первая – это следствие текущей хозяйственной деятельности компании, вторая же создает для компании финансовые затруднения, например, при необходимости закупать производственные запасы или выплачивать сотрудникам зарплату. Такую

---

<sup>4</sup> Барышникова Е.В. Учет дебиторской и кредиторской задолженностей в «1С: Бухгалтерии 7.7» // «БУХ.1С». 2014. - № 12.-С.58

<sup>5</sup> Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. - М.: Из-во «Бухгалтерский учет», 2012. - 70 с.

<sup>6</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 152с.

<sup>7</sup> Рожнова О.В. Международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности: Учебное пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство «Экзамен», 2012 - 130 с.

дебиторскую задолженность необходимо держать под контролем и принимать все возможные меры для ее устранения.

С точки зрения учета и анализа дебиторскую задолженность можно разделить на текущую, а также долгосрочную.

Текущую задолженность контрагенты или заемщики должны погасить в течение года либо в течение обычного производственно-коммерческого цикла.

Понятие «производственно-коммерческий цикл» подразумевает:

- перечисление финансовых средств поставщикам в качестве аванса;
- получение, а также хранение товарно-материальных производственных ценностей;
- хранение, а также реализацию готовых товаров;
- погашение дебиторской задолженности.

Кредиторская задолженность – это долги самой компании перед другими организациями, а также работниками и иными лицами, которые могут возникнуть в ходе хозяйственной деятельности компании.

Возникновение кредиторской задолженности связано с тем, что дата поступления товаров или услуг не совпадает по дате с фактом их оплаты<sup>8</sup>.

Основными видами кредиторской задолженности являются:

- взносы по страхованию имущества компании;
- взносы на страхование сотрудников;
- платежи в адрес поставщиков и подрядчиков;
- обязательства по векселям к уплате;
- обязательства перед дочерними структурами и сотрудниками компании;
- налоговые платежи в бюджеты различных уровней;
- обязательства перед учредителями;
- по полученным авансам;
- по отчислениям в различные внебюджетные фонды.

Факт наличия кредиторской задолженности - не благоприятный фактор для компании. Он заметно снижает показатели во время проведения оценки ее

---

<sup>8</sup> Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности. - М.: Из-во «Бухгалтерский учет», 2012. - 70 с.

финансового состояния, платежеспособности, а также ликвидности.

И дебиторская, и кредиторская задолженности – это естественная составляющая бухгалтерского баланса компании. Причиной их возникновения является несовпадение даты появления обязательств и даты платежей по этим обязательствам.

В бухучете компании дебиторская задолженность отражается как следствие гражданских обязательств, которые возникают у компании как следствие совершенной сделки.

Сделка, которую чаще всего оформляют договором, - это определенное действие всех участвующих в этой сделке субъектов (либо юридических, либо физических лиц). Результатом этого действия является возникновение у сторон договора товарных, а также денежных обязательств<sup>9</sup>.

Обе стороны договора показывают расчеты с дебиторами либо кредиторами в бухгалтерности своего предприятия. Отражение в ней находят суммы, которые вытекают из бухгалтерских записей. Любая компания может выступать как в роли дебитора, так и в роли кредитора.

В бухучете дебиторскую задолженность отражают как имущество компании, кредиторскую - как обязательства. Тем не менее, существует тесная взаимосвязь между этими видами задолженности, они могут переходить из одного вида в другой. По этой причине рассматривать их нужно во взаимосвязи друг с другом.

Дебиторской задолженностью всегда отвлекаются из оборота средства. Это препятствует эффективному использованию средств и часто приводит к напряженному финансовому состоянию компании. По сути, дебиторская задолженность характеризуется отвлечением средств из оборота одной компании и использованием этих средств другими организациями, то есть дебиторами. Чтобы избежать негативного влияния дебиторской задолженности на финансовое положение компании, следует сокращать сроки взыскания этих денежных средств.

---

<sup>9</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 152с.

Работу с кредиторскими счетами можно считать зеркальным отражением работы, проводимой по дебиторским счетам. Здесь задача компании – своевременные и полноразмерные выплаты другим организациям.

На финансовом состоянии компании отражаются как балансовый остаток дебиторской и кредиторской задолженностей, так и сроки оборачиваемости по каждой из них.

Дебиторская задолженность может быть классифицирована на основе следующих критериев.

С точки зрения продолжительности задолженность бывает краткосрочной и долгосрочной. Дебиторская задолженность значится как краткосрочная, если сроки ее погашения менее одного года. В противном случае дебиторская задолженность значится долгосрочной.

С точки зрения причины образования дебиторскую задолженность можно классифицировать как оправданную или неоправданную. Оправданная – это дебиторская задолженность, сроки платежа по которой пока не наступили или они составляют менее 1 месяца.

Неоправданная задолженность – это задолженность просроченная. Также неоправданной принято называть задолженность, если она возникла по причине ошибки в процессе оформления расчетных документов.

С точки зрения сроков платежа дебиторскую задолженность можно разделить на задолженность нормальную или просроченную. Нормальная задолженность подразумевает, что товар уже находится у покупателя, последний либо внес за товар аванс, либо пока не наступили сроки оплаты за товар. Если оплата за продукцию или услуги не произошла в обозначенный срок, дебиторская задолженность превращается в просроченную. Российское законодательство регламентирует отношения, возникающие между кредитором и должником в вопросах срока исполнения обязательств. Статья 314 ГК РФ гласит, что обязательство необходимо исполнить в сроки, предусмотренные договором, или же в разумные сроки, если период исполнения обязательств не оговорен. Обязательство, которое не было исполнено в разумный срок или в

срок, предусмотренный договором, должно быть исполнено должником в течение 7 дней, начиная со дня, когда кредитор предъявил его для исполнения<sup>10</sup>.

Просроченную задолженность можно разделить на сомнительную и безнадежную. В статье 266 НК РФ говорится, что сомнительный долг – это любая задолженность, возникшая как результат реализации товаров, не погашенная в договорные сроки, указанные в договоре, без обеспечения. Сомнительная задолженность трансформируется в безнадежную, если она не погашена в рамках исковой давности.

Статья 266 НК РФ<sup>11</sup> признает безнадежными долги, если по ним истек срок исковой давности. Сюда также относятся долги, если обязательство по ним прекращено по причине невозможности его исполнения. Это должно подтверждаться актом госоргана или фактом ликвидации компании. Сроки исковой давности установлены – это 3 года.

С точки зрения содержания обязательств дебиторскую задолженность принято делить на задолженность, которая связана с реализацией товаров или услуг, и задолженность, которая с ней не связана с ней (например, задолженность по аренде и пр.).

Кредиторскую задолженность можно назвать, по факту, бесплатным кредитом. Она является привлеченными компанией в хозяйственный оборот средствами. Кредиторская задолженность – это не планируемый источник формирования оборотных средств. Этим она отличается от устойчивых пассивов.

Так как кредиторская задолженность является источником средств, которые находятся в распоряжении компании, ее необходимо показывать в пассиве баланса. Кредиторская задолженность учитывается по каждому из кредиторов отдельно. В обобщающих же показателях оказывается отражена общая сумма кредиторской задолженности с разбивкой на группы.

Привлечением заемных средств компания способствует временному

---

<sup>10</sup> Гражданский кодекс: Закон Российской Федерации № 51-ФЗ от 30.11.1994 (ред. от 28.03.2017). Часть первая

<sup>11</sup> Налоговый кодекс: Российской Федерации: Закон Российской Федерации № 117-ФЗ от 05.08.2000 (в ред. от 07.03.2017 г) [Электронный ресурс]

улучшению своего финансового состояния. Главное, чтобы эти средства не замораживались на долгое время в обороте, а своевременно возвращались.

Иначе может появиться просроченная кредиторская задолженность, которая ведет к штрафным санкциям и, соответственно, к дестабилизации финансового состояния. Чтобы избежать этого, нужно иметь точное представление о составе и давности образования кредиторской задолженности, о причинах ее образования<sup>12</sup>.

Зависимостью дебиторской и кредиторской задолженности характеризуется финансовая устойчивость компании. Она также говорит об эффективности финансового менеджмента в организации.

В свою очередь, полученный результат по кредиторской задолженности часто зависит от результата, который получен по дебиторской задолженности.

Таким образом, процесс контроля над дебиторской задолженностью с целью обеспечения экономической безопасности на предприятии включает в себя следующие этапы:

- вовремя обнаруживать просроченную или недопустимую дебиторскую задолженность;
- следить за состоянием расчетов с покупателями по отсроченным (либо уже просроченным) платежам;
- стараться привлечь больше крупных покупателей, чтобы этим уменьшить вероятность неплатежей, свойственную мелким клиентам;
- поддерживать баланс дебиторской и кредиторской задолженности: увеличение первой может вылиться в финансовую неустойчивость компании, и ей необходимо привлекать альтернативные источники финансирования;
- использовать систему скидок для покупателей, которые готовы вносить досрочную оплату.

## **1.2 Система управления дебиторской задолженностью как фактор, влияющий на экономическую безопасность**

При управлении дебиторской задолженностью необходимо на

---

<sup>12</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 152с.

постоянной основе контролировать целый ряд параметров. К таким параметрам относят время обращения средств, которые вложены в дебиторскую задолженность, структуру дебиторов, разбитую по различным признакам, действующие алгоритмы расчетов с потребителями, контроль сомнительных долгов, меры, применяемые к неисполнительным покупателям и пр.

У дебиторской задолженности есть абсолютные, а также относительные показатели.

Один из них - оборачиваемость дебиторской задолженности. Ее можно рассчитать, применив простую формулу. Размер выручки от реализации товаров или услуг при последующей оплате (без НДС или акцизов) делится на средний размер дебиторской задолженности.

Из оборачиваемости дебиторской задолженности можно узнать количество оборотов, которые эти средства совершают за отчетный период.

Еще один показатель - период погашения дебиторской задолженности.

Для его расчета нужно взять число дней в периоде (например, в году) и затем разделить на показатель оборачиваемости, то есть на число оборотов за период.

Всегда следует помнить, что большая просрочка по дебиторской задолженности – это большая вероятность ее непогашения.

Рост этого показателя обычно является синонимом снижения ликвидности.

При анализе следует выявить неоправданную кредиторскую задолженность<sup>13</sup>.

К ней относятся:

- просроченная задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам;
- задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам.

Природа этой разновидности задолженности – некоторая заминка в

---

<sup>13</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 152с.



движении документов. То есть компания уже получила товары, но подтверждающих документов пока нет ни у нее, ни в ее банке. Прочая кредиторская задолженность.

По данным аналитического учета следует подробно рассмотреть прочую кредиторскую задолженность. По аналогии с прочей дебиторской задолженностью, она состоит из различных статей расчетов. Они могут быть и товарного, и нетоварного характера. Прочая кредиторская задолженность включает не востребовавшие депонентские суммы, задолженность по претензиям и др.

При анализе прочей кредиторской задолженности следует рассмотреть ее состав, сроки ее образования, причины возникновения задолженности.

Абсолютный показатель просроченной кредиторской задолженности характеризует кредиторскую задолженность. Он показывает величину задолженности, по которой истек трехмесячный срок после даты ее погашения.

Относительным показателем является коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, который отражает количество оборотов этой задолженности в течение определенного периода.

Другим относительным показателем является период погашения кредиторской задолженности, иначе - продолжительность ее оборота в днях. Он определяется по следующей формуле: число дней в данном периоде делится на оборачиваемость кредиторской задолженности<sup>14</sup>.

Оба показателя характеризуют оборачиваемость кредиторской задолженности.

Таким образом, анализ дебиторской и кредиторской задолженности имеет важное значение для характеристики устойчивости финансового состояния предприятия.

Непосредственно финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное

---

<sup>14</sup> Кокурин Д.И. Оценка дебиторской задолженности / Д.И. Кокурин // Финансы, - 2007 - № 3-с.50

маневрирование денежными средствами организации и путём их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Финансовая устойчивость отражает соотношение собственных и заёмных средств, темпы накопления собственных средств, в результате текущей и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств предприятия, достаточное обеспечение материальных оборотных средств собственными источниками. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Платёжеспособность и кредитоспособность является одними из форм проявления финансовой устойчивости. Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно организация управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате.

Финансовые ресурсы, которыми располагает компания, должны соотноситься с требованиями рынка и позволять самой компании развиваться. С одной стороны, финансовая неустойчивость компании делает ее неплатежеспособной и тормозит развитие производства. С другой, избыток средств отягощает затраты компании излишними запасами и резервами.

Финансовая устойчивость – это поиск золотой середины. Чем выше прибыльность бизнеса, тем выше риски. Даже успешная компания может понести убытки и столкнуться с неплатежеспособностью<sup>15</sup>.

Эффективно управляя дебиторской и кредиторской задолженностью с целью обеспечения экономической безопасности предприятия:

- контролировать задолженность, своевременно получать сведения о динамике и масштабах задолженности. Такая информация – основа принятия взвешенных управленческих решений;
- соблюдать баланс в связке «дебиторская-кредиторская

---

<sup>15</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 152с.

задолженность»;

- обеспечить своевременное поступление средств по расчетам с дебиторами, чтобы избежать убытков;
- своевременно выявлять недобросовестных плательщиков;
- определить политику компании касательно расчетов с контрагентами, учитывая вопросы предоставления товарных кредитов, скидок для покупателей, использования заемных средств и пр.

Важная часть управления дебиторской задолженностью - отслеживание оборачиваемости средств в расчетах. Важно выбирать благонадежных покупателей, заранее определять условия и сроки оплаты товаров, предусматривать их в контрактах. В основу такого отбора ложатся, как правило, неформальные критерии: соблюдение покупателем платежной дисциплины в прошлом, прогнозирование финансовых возможностей покупателя и т.д.

### **1.3 Современные направления оптимизации кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия**

Кредитная политика предприятия - это политика по привлечению средств для финансирования текущей деятельности и размещению временно свободных средств, ее основные цели:

- повысить рентабельность собственного капитала компании путем привлечения заемных средств и размещения своих средств, которые временно свободны;
- минимизировать стоимость займов;
- снизить кредитные риски (как заемщика, так и кредитора).

Особенно важна для компании разработка политики, касающейся краткосрочных заимствований. Именно так компания может добиться гибкости в финансировании своей ежедневной деятельности.

Экономическая наука в вопросе привлечения компанией заемных средств

останавливается, главным образом, на долгосрочных заимствованиях. Но для компании, которая заинтересована в постоянном использовании кредитных средств, многие из этих рассуждений можно будет отнести к краткосрочным заимствованиям.

Тем более, что возвратный займ обладает рядом преимуществ в сравнении с выпуском дополнительных акций<sup>16</sup>.

Привлекая крупные заемные средства, компания потерять ликвидность. Выплачивать проценты по займу ей придется в первую очередь, из-за чего возрастают постоянные издержки компании. Параллельно с этим растут и ее финансовые риски.

Краткосрочные займы, если не прибегать к ним на регулярной основе, ограничивают негативное воздействие на финансовое состояние компании коротким периодом<sup>17</sup>.

В процессе управления оборотным капиталом с использованием заемных источников финансовому менеджеру необходимо решать множество разнообразных задач, которые можно ранжировать по степени конкретизации, по временному признаку.

Условно эти задачи можно разделить на политические, стратегические и тактические (таблица 1).

Такое ранжирование по уровням финансового менеджмента в направлении от общего - к частному, от долгосрочных задач к оперативным, способствует улучшению организации финансового менеджмента, позволяет более четко увидеть ориентиры деятельности, упорядочить приемы и инструментарий кредитной политики.

---

<sup>16</sup> Кокурин Д.И. Оценка дебиторской задолженности / Д.И. Кокурин // Финансы, - 2012 - № 3-с.42

<sup>17</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 52с.

Таблица 1 - Трехуровневая модель управления кредитованием на предприятии

| Уровень   | Задачи  |
|-----------|---|
| Политика  | Выработка общей линии поведения при использовании заемных средств:<br>Максимально допустимое участие заемного капитала, степень зависимости от кредиторов;<br>выбор модели управления оборотным капиталом.  |
| Стратегия | Создание условий для гибкого текущего финансирования:<br>определение круга стратегических кредиторов;<br>поиск форм заимствования с учетом специфики компании, цена займа и налоговые нюансы заимствования средств.   |
| Тактика   | Оперативное обеспечение гибкости текущего финансирования:<br>увеличение или уменьшение объемов заимствований в соответствии с изменяющимися потребностями предприятия;<br>вовлечение альтернативных источников заимствования, если необходимо;<br>отслеживание платежей по займам;<br>поддержание баланса между требованиями и обязательствами по суммам и срокам (ликвидности); выбор форм реструктуризации долга. |

Общая линия поведения фирмы в отношении привлечения заемного капитала, то есть, в сущности, модель управления оборотным капиталом, определяется ее политикой заимствований и зависит от ряда объективных причин:

- размеры компании: для кредитора более ценным и благонадежным является крупный заемщик с внушительным собственным капиталом, тогда как мелкие фирмы менее устойчивы на рынке;

- этап жизненного цикла компании: только появившись на рынке, компания вряд ли найдет кредитора, тогда как стабильно работающей организации взять займ в кредитной организации не составит большого труда;

- продолжительность производственно-финансового цикла и скорость оборота капитала: кредитор более охотно предоставляет займы компаниям, где быстрый оборот капитала, а денежные средства поступают равномерно;

- сезонность, дискреционность расходов (одномоментные или постоянно осуществляемые).

Выбор модели управления оборотным капиталом, то есть степени участия кредитных источников в финансировании текущей деятельности фирмы зависит также от вида и формы кредитования на предприятии.

Финансовый менеджер при разработке политики заимствований может выбирать альтернативные формы кредитного финансирования текущей деятельности предприятия в наибольшей степени соответствующие особенностям его производственно-коммерческого цикла<sup>18</sup>.

Различают следующие формы кредитования предприятия: финансовый кредит, полученный от банковских и небанковских финансово-кредитных учреждений, коммерческий кредит от поставщиков, кредиторская задолженность предприятия, задолженность по эмиссии долговых ценных бумаг и др.

Создание в компании продуманной кредитной политики – это ее успех и стабильность даже при условии предоставления товаров и услуг с отсрочкой платежа. При грамотно проводимой кредитной политике возрастает, в том числе, и платежная дисциплина клиентов компании. А это позволяет повысить качество денежного потока и показатели эффективности работы компании.

Повышение качества денежного потока – это самый большой плюс грамотной кредитной политики. Когда дебитор компании соблюдает взятые на себя денежные обязательства, она регулярно получает денежные средства на свой расчетный счет и может распоряжаться ими в соответствии со своими потребностями.

Помимо этого, компания получает и определенные дополнительные преимущества:

Когда дебиторская задолженность держится под контролем, компания может прогнозировать размеры и сроки поступления денежных средств;

Сотрудники, работающие с покупателями, в деталях знают технику работы с просроченной дебиторской задолженностью;

Повышается эффективность планирования, возрастает точность прогнозов поступления, а также расходования денежных средств.

Кредитная политика обязана учитывать:

---

<sup>18</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерский учет, 2015. – 52с.

Главную цель любой компании, которой является увеличение объемов реализации и максимизация прибыли;

Ситуацию на рынке – предлагают ли такую же отсрочку платежа своим клиентам компании-конкуренты;

Конкурентное положение компании на рынке – насколько остро происходит борьба компании со своими конкурентами (или, возможно, она занимает позицию монополиста в своей рыночной нише);

Особенности построения каналов распределения товаров – осуществляет ли компания разовые сделки, работает ли с предприятиями розничной торговли и т.п.

Рассмотрим более подробно и поэтапно разработку кредитной политики.

Прежде всего, нужно определить условия, на которых предоставляется товарный кредит, для каждой группы покупателей. Возможно создание матрицы цен – этот документ регламентирует уровень цен с учетом сроков оплаты. Не менее важно определить и максимальный срок товарного кредита.

Следующий этап – создание регламента кредитной политики. Он подскажет:

- кому предоставлять кредит, как оценивать покупателей;
- каковы условия кредита, от чего он зависит;
- каков кредитный резерв компании;
- что делать с нарушителями регламента, как они будут гасить просрочку по дебиторской задолженности.

Компании важно проводить кредитную селекцию клиентов. Такая система действует во всех кредитных учреждениях: если банк будет раздавать займы всем желающим, то это не принесет ему прибыли. Скорее, эффект будет прямо обратный.

Одним из инструментов такой селекции, по аналогии с банками, является оценка кредитной истории. Этот метод оценивает каждого покупателя по ряду критериев и оценивает его благонадежность для компании<sup>19</sup>.

---

<sup>19</sup> Ефимова О.В. Финансовый анализ. / О.В.Ефимова–3-е изд., доп. и перераб. – М.:Бухгалтерскийучет,2015–52с

Что касается сроков предоставления кредита, они должны соотноситься с периодом операционного цикла покупателя. Чтобы установить кредитный лимит, за основу можно взять плановый объем продаж для конкретного периода или выбрать любое другое логическое и понятное обоснование. Здесь подразумевается, что сроки кредита определены заранее.

Когда компания сформулировала основные принципы кредитной политики, нужно обеспечить оценку действенности этой политики, а также механизм ее исполнения.

При контроле состояния дебиторской задолженности необходимо:

- формировать бюджет дебиторской задолженности;
- формировать реестр «старения» дебиторской задолженности;
- мониторить динамику основных показателей дебиторской задолженности.

Бюджет дебиторской задолженности позволяет делать прогноз относительно ее уровня на будущие периоды и, при необходимости, вносить в него корректировки.

В ходе своей деятельности компания формирует базу информации о дебиторской задолженности. При необходимости эти данные можно подвергнуть анализу.

Реестр старения дебиторской задолженности можно увидеть в разрезе дебиторов и в разрезе бизнес-направлений. Здесь возможна ее оценка с учетом нескольких возрастных групп, определение уровня или даже состава просроченной задолженности.

Как и для других видов оборотных активов, оценку дебиторской задолженности обычно проводят по оборачиваемости<sup>20</sup>.

Исполнение кредитной политики должно регламентироваться процедурами и инструкциями, которые описывают:

- собственно регламент взаимодействия подразделений, участвующих в

---

<sup>20</sup> Николаева Г.А., Блица Л.П. Бухгалтерский учет в торговле. М.: «Приориздат», 2012. - 58 с.



процессе управления дебиторской задолженностью;

– действия персонала этих подразделений и его полномочия.

Такое разделение дает возможность взаимоотношения подразделений и действия персонала отрегулировать адресным доведением соответствующих процедур и инструкций непосредственно до исполнителя.

Одной из форм регламентации процедуры управления дебиторской задолженностью может быть описание и регламентация в форме бизнес-процесса контроля возврата задолженностей клиентов. Ниже приведен пример карты процесса возврата дебиторской задолженности:

Если выявлен факт неоплаты дебиторской задолженности в установленные сроки, важно для начала понять, что стало причиной просрочки платежа со стороны покупателя.

Если компания владеет этой информацией, ее сотрудники смогут грамотно построить разговор с неплательщиком и взвешенно определить дальнейшие действия. Многие компании не хотят терять постоянных клиентов, даже если они порой допускают просрочки платежа. Обладая информацией, всегда можно найти альтернативный путь, чтобы постепенно выровнять отношения и продолжить сотрудничество, выгодное для обеих сторон<sup>21</sup>.

Есть несколько факторов, которые могут объяснить просрочку по дебиторской задолженности.

В первую группу попадают причины экономические. В условиях нестабильного рынка они, пожалуй, будут самыми весомыми. Даже самый добросовестный покупатель может столкнуться с трудностями и дефицитом денежных средств в краткосрочной перспективе. Как результат, он допускает просрочку по своим платежным обязательствам.

Ко второй группе принято относить так называемые «политические» причины. Иными словами, у компании-должника есть денежные средства, но он допускает просрочку. Для некоторых компаний такой режим оплаты поставщикам является «нормой» в силу небрежной финансовой политики или

---

<sup>21</sup>Петров А.М. Учет дебиторской задолженности/ А.М. Петров// Современный бухгалтер- 2014-№ 9-С243

желания навязать другим свои «правила игры». Некоторые предприятия таким образом умудряются постоянно быть в статусе должника, расширяя за счет этого свои производственные возможности.

К третьей группе относят форс-мажорные обстоятельства. Это могут быть природные катастрофы (ураган, наводнение, землетрясение и пр.) или техногенные потрясения. К этой же категории факторов относят сейчас вмешательства компетентных органов.

Есть еще и четвертая группа причин - это так называемые причины недобросовестного характера. Некоторые компании, приобретая товар, вовсе не планируют оплачивать его. Такое поведение свойственно мелким компаниям или даже частным лицам.

Крупные компании в роли таких злостных неплательщиков выступают намного реже, часто создавая подобную ситуацию искусственно. Такого сценария развития событий также нельзя исключать.

Причиной неоплаты товара может также стать банкротство компании. Его не относят ни к одной из выше названных категорий. Тем не менее, причиной банкротства компании могут стать факторы экономической природы, а также форс-мажорные обстоятельства или даже причины неэкономического свойства.

Встречаются примеры недобросовестного банкротства – его называют фиктивным.

Процесс возврата долгов компании – работа, пожалуй, самая неприятная. Но без нее немислим возврат дебиторской задолженности. На эту роль в компании могут претендовать сразу несколько служб:

1. Финансовый отдел. Бухгалтер, как и любой другой финансовый работник, до копейки знает сумму задолженности и сроки ее погашения. Поэтому во многих организациях вопросы возвращения дебиторской задолженности пытаются навязать именно финансовому отделу. Плюсом бухгалтеров является, к тому же, их беспристрастность. Будучи знакомы с клиентами компании только на бумаге, они не испытывают к ним каких-то

симпатий или антипатий и относятся одинаково беспристрастно ко всем контрагентам.

2. Юридический отдел. Именно юристы знают в деталях права и обязанности компании и ее клиентов. Именно юристы лучше других сотрудников компании справятся с ведением переписки с контрагентами по вопросам возникшей задолженности. И хотя такое общение теряет «душевность» индивидуального подхода, оно часто оказывается наиболее эффективным и убедительным.

3. Отдел продаж. Именно эти сотрудники компании привели клиента, договаривались с ним по деталям сделки и пришли к компромиссу. Они, наверное, единственные видели покупателя «вживую», они знают его характер и его потенциальные возможности в сфере бизнеса.

Вывод:

1) если рассматривать дебиторскую задолженность с позиции обеспечения экономической безопасности, она является задолженностью покупателей, заказчиков, подотчетных и иных лиц, которая должна быть получена организацией в определенный момент времени.

2) процесс контроля над дебиторской задолженностью с целью обеспечения экономической безопасности на предприятии включает в себя следующие этапы:

- вовремя обнаруживать просроченную или недопустимую дебиторскую задолженность;

- следить за состоянием расчетов с покупателями по отсроченным (либо уже просроченным) платежам;

- стараться привлечь больше крупных покупателей, чтобы этим уменьшить вероятность неплатежей, свойственную мелким клиентам;

- поддерживать баланс дебиторской и кредиторской задолженности: увеличение первой может вылиться в финансовую неустойчивость компании, и ей необходимо привлекать альтернативные источники финансирования;

- использовать систему скидок для покупателей, которые готовы вносить досрочную оплату.

## 2 АНАЛИЗ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ И ОЦЕНКА УРОВНЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ВЛАДРЫБМОСТ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «Владрыбмост»

Общество с ограниченной ответственностью «Владрыбмост» было учреждено в 2008 г. Компания представляет собой юридическое лицо, уставной капитал которого составляет 10 000 рублей. Предприятие является субъектом малого предпринимательства. Оно функционирует в соответствии с нормами Федерального закона № 209-ФЗ от 24.07.2007 г. «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации».

Основной вид деятельности ООО «Владрыбмост» – оптовая торговля рыбой, рыбными консервами и морепродуктами.

Предприятие считается учрежденным в качестве юридического лица с момента его государственной регистрации в порядке, который установлен действующим законодательством. Общество имеет круглую печать с полным фирменным наименованием на русском языке и указанием на месторасположение. Оно имеет право владеть бланками и штампами со своим названием, зарегистрированный согласно законодательным нормам товарный знак, эмблему и другие средства индивидуализации.

Структура организации ООО «Владрыбмост» выстроена по функциональному типу. Организационная структура включает в себя три структурных подразделения, общее управление осуществляется генеральным директором.

Функционирование организационной структуры ООО «Владрыбмост» (рисунок 1):

– руководство оперативно-хозяйственной деятельностью, контроль хозяйственно-финансовой деятельности, заключение и подписание договоров купли-продажи осуществляется генеральным директором;

– реализация рыбы и рыбной продукции с помощью проведения

рекламных кампании по продвижению товаров на рынке сбыта осуществляется главным менеджером;

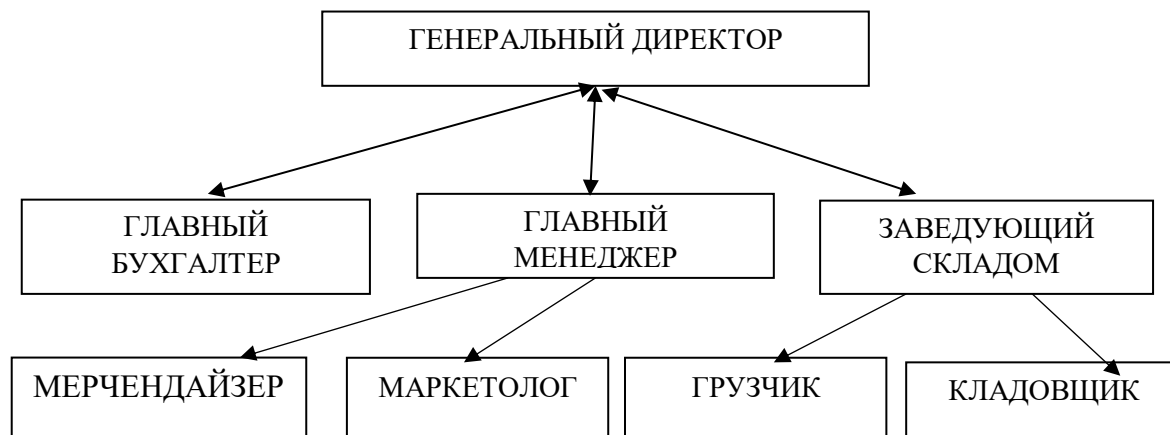


Рисунок 1 – Организационная структура ООО «Владрыбмост»

– бухгалтерское подразделение предприятия состоит из главного бухгалтера и бухгалтера-кассира. Задачи отдела состоят в:

- а) определении политики и общего направления деятельности общества в финансовой сфере;
- б) осуществлении контроля деятельности организации, соблюдения всех законодательных требований в области предпринимательской деятельности;
- в) ведении бухгалтерского и налогового учетов в соответствии с законодательными нормами РФ;

– складской терминал. Склад представляет собой структурное подразделение со штатом из кладовщика и грузчиков. В обязанности кладовщика входит отслеживание запасов предприятия, следить за их пополнением. В обязанности грузчиков входит выполнение приемки, выкладки, отборки и отгрузки продукции по заявкам заказчиков. В обязанности начальника склада также входит ведение складского учета подконтрольных ему товарно-материальных ценностей. Политика учета «Владрыбмост» на 2015 г. сформирована главным бухгалтером и утверждена приказом генерального

директора. Она полностью соответствует требованиям ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

Таблица 2 демонстрирует основные экономические показатели деятельности ООО «Владрыбмост».

Таблица 2 – Основные экономические показатели ООО «Владрыбмост»

| Показатель  | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | в % к 2015 г. |         |
|---|---------|---------|---------|---------------|---------|
|   |         |         |         | 2016 г.       | 2017 г. |
| 1. Выручка от продаж, тыс. руб.                   | 185 334 | 174 084 | 199 762 | - 6,1         | + 7,8   |
| 2. Себестоимость продаж, руб.                     | 173 966 | 163 693 | 102 623 | - 5,7         | - 41,0  |
| 3. Затраты на 1 руб. продаж, руб.                 | 0,93    | 0,94    | 0,51    | +1,1          | - 45,2  |
| 4. Среднесписочная численность работников, чел.   | 17      | 15      | 15      | -11,8         | -11,8   |
| 5. Среднегодовая з/п 1 работника, тыс. руб.       | 180,0   | 196,7   | 205,4   | + 9,2         | + 14,1  |
| 6. Среднегодовая выработка 1 работника, тыс. руб. | 10 902  | 11 605  | 13 317  | + 6,5         | + 22,2  |
| 7. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.         | 28 046  | 47 229  | 47 024  | + 68,4        | + 67,7  |
| 8. Фондоотдача                                    | 6,6     | 3,7     | 4,2     | - 43,9        | - 36,4  |
| 9. Прибыль от продаж, тыс. руб.                   | 7 243   | 6 557   | 6 123   | - 9,5         | - 15,5  |
| 10. Рентабельность продаж, %                      | 3,9     | 3,8     | 3,1     | --            | --      |
| 11. Рентабельность основной деятельности, %       | 4,2     | 4,0     | 5,9     | --            | --      |

Данные таблицы 2 говорят о том, что за 2017 г. выручка от продаж в ООО «Владрыбмост» составила 199 762 тыс. руб., что выше выручки 2015 г. на 14 428 тыс. руб. или на 7,8%. Это произошло за счет снижения себестоимости реализуемой продукции и повышения цен на рынке сбыта. Таблица 1 также показывает, что в 2016 г. этот показатель был ниже, если сравнивать его с 2015

г. на 11 250 тыс. руб. или на 6,1%. Такое положение дел обусловили недостаточные темпы снижения себестоимости товара и низкие темпы роста производительности труда.

Стоит отметить, что снижение себестоимости продаж зафиксировано на протяжении всего исследуемого периода. В 2017 г. сумма себестоимости равнялась 102 623 тыс. руб., что на 41,0% меньше, чем в 2015 г.

В 2016 г. на 1 копейку увеличились затраты на 1 рублю продаж, если делать сравнение с показателем предыдущего года. В 2017 г. произошло сокращение на 43 копейки по сравнению с 2016 г. Это обусловили такие позиции, как сокращение себестоимости продаж и увеличение выручки от реализации.

Цифра показателя прибыли от продаж в 2015 г. – 7 243 тыс. руб. В 2016 г. произошло снижение на 9,5 %, в 2017 г. отмечился снижением на 6,6 %, и сумма прибыли от продаж составила 6 123 тыс. руб. Динамика прибыли от продаж характеризуется отрицательной тенденцией по причине резкого увеличения коммерческих расходов предприятия.

В 2015 г. штат ООО «Владрыбмост» насчитывал 17 человек. В 2016 г. было проведено сокращение двух работников по причине реструктуризации и оптимизации процесса управления. В результате среднегодовое количество персонала сократилось на 11,8%.

В 2016 г. сокращение числа сотрудников и увеличение выручки от реализации продукции дало возможность поднять среднегодовую заработную плату на 9,2 %, в 2017 г. среднегодовая заработная плата увеличилась на 14,1%, если сравнивать с 2015 г.

Оптимизация управления кадровыми ресурсами и увеличение выручки от продаж оказали положительное влияние на рост производительности труда. Доказательством этому служат следующие данные. В 2015 г. среднегодовая выработка в расчете на одного работника составила 10 902 тыс. руб. В 2016 г. данный показатель увеличился на 6,5 %, в 2017% – на 22,2% по сравнению с 2015 г.



В 2015 г. среднегодовая стоимость ОПФ составила 28 046 тыс. руб. В 2016 г. произошло обновление основных производственных фондов, в результате их стоимость выросла на 68,4%. В 2017 г. было выполнено списание оставшейся части устаревшего оборудования. В 2017 г. стоимость ОПФ равнялась 47 024 тыс. руб., это на 205 тыс. руб. меньше по сравнению с 2016 г., но на 18 978 тыс. руб.

По причине резкого увеличения стоимости ОПФ произошло снижение показателя фондоотдачи. В 2016 г. отклонение данного показателя от показателя 2015 г. составило 43,9%. Тем не менее, в 2017 г. благодаря росту показателя выручки от продаж фондоотдача выросла по сравнению с 2016 г. и на конец отчетного периода составила 4,2.

Показатель эффективности – рентабельности продаж испытал на себе негативное влияние сокращения прибыли от продаж. В 2017 г. он понизился на 0,8% по сравнению с 2015 г.

Демонстрирует положительное развитие рентабельность основной деятельности. На это повлияло сокращение производственных затрат, а также затрат на распространение товара.

Таким образом, показатель отношения прибыли от реализации к затратам на производство реализованной продукции увеличился с 2015 г. по 2017 г. на 1,7% и составил 5,9%.

В общем и целом аналитика экономических показателей деятельности ООО «Владрыбмост» за 2015 -2017 гг. говорит о больших успехах, которых предприятию удастся добивать ежегодно, а также о том, что, если оно сохранит набранные темпы роста и привлечения клиентов, то есть достаточная уверенность в перспективе развития.

## **2.2 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост»**

Аналитика структуры и динамики дебиторской задолженности осуществляется на основании данных бухгалтерской отчетности организации за 2015-2017 гг., а также на основе информации из аналитического учета.

Динамика структуры дебиторской задолженности анализируется

посредством таблицы 3.

Стоит обратить внимание, что в ходе анализа данных, размещенных в таблице 3, за исследуемый период зафиксирована только краткосрочная задолженность, состоящая из задолженности заказчиков и покупателей, расчетов по социальному страхованию, расчетов по налогам и сборам, а также расчетами по обеспечению разными кредиторами и дебиторами.

Таблица 3– Анализ дебиторской задолженности ООО «Владрыбмост»

| Статьи баланса                                   | 2015 год     |               | 2016 год     |               | 2017 год     |               | Отклонение<br>2017 г. от 2015<br>г. |                    |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------------------------------|--------------------|
|  | тыс.<br>руб. | уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | уд.<br>вес, % | тыс.<br>руб. | уд.<br>вес, % | Абсол<br>ют.,<br>тыс.<br>руб.       | Относи<br>т.,<br>% |
| Краткосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.: | 15 308       | 100           | 8 576        | 100           | 13 195       | 100           | -2 113                              | -13,8              |
| расчеты с покупателями и заказчиками             | 2 721        | 17,78         | 57           | 0,66          | 5 026        | 38,09         | +2305                               | +84,7              |
| расчеты по налогам и сборам                      | 6 289        | 41,08         | 7 600        | 88,62         | 5 132        | 38,89         | -1 157                              | -18,4              |
| расчеты по социальному страхованию и обеспечению | 2            | 0,01          | -            | -             | -            | -             | -2                                  | -                  |
| расчеты с разными дебиторами и кредиторами       | 6 296        | 41,13         | 1 919        | 22,38         | 3 037        | 23,02         | -3 259                              | -51,8              |

В 2015 и 2016 гг. структура дебиторской задолженности характеризуется преобладанием расчетов по налогам и сборам. В 2015 г. этот показатель составил 41,08%, в 2016 г. – 88,62%.

В 2017 г. дебиторскую задолженность оптимизировали и сбалансировали по всем статьям.

Наглядное представление расчетных данных показано на рисунке 2.

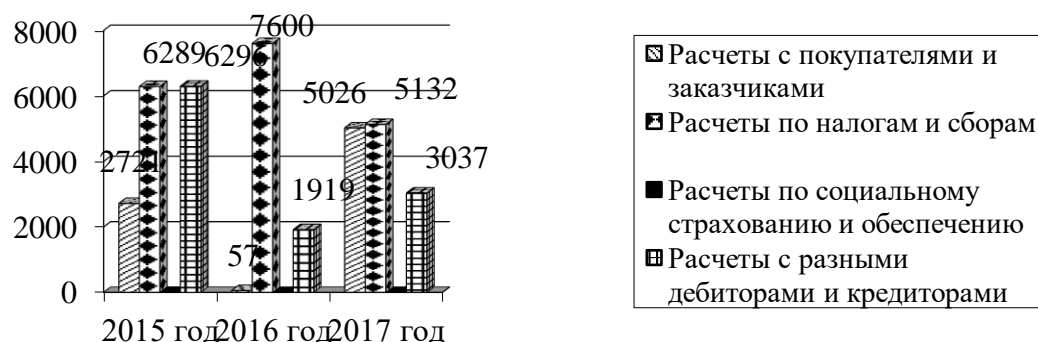


Рисунок 2- Динамика дебиторской задолженности ООО «Владрыбмост»

На 31.12.2017 г. произошло сокращение краткосрочной дебиторской задолженности на 2 113 тыс. руб. или на 13,8%. Уменьшения удалось добиться за счет сокращения расчетов по налогам на 1 157 тыс. руб. или на 18,4%. Этому также способствовало сокращение расчетов с разными дебиторами и кредиторами на 3 259 тыс. руб. или на 51,8%.

Далее рассматривается динамика и структура дебиторской задолженности за 2015 – 2017 гг. в зависимости от сроков погашения. Таблица 4 наглядно демонстрирует данные позиции.

Таблица 4– Динамика и структура дебиторской задолженности

| Сроки оплаты дебиторской задолженности   | 2015 год  |           | 2016 год  |           | 2017 год  |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|  | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес % |
| Нормальная дебиторская задолженность срок оплаты, которой не наступил в том числе: | 15 308    | 100       | 8 576     | 100       | 13 195    | 100       |
| до 1 месяца  | -         | -         | 3 213     | 37,0      | 3 206     | 24,3      |
| от 1 до 3 месяцев  | 12 323    | 80,5      | 3 947     | 46,0      | 1 254     | 9,5       |
| от 3 до 6 месяцев  | 2 985     | 19,5      | 1 416     | 17,0      | 8 735     | 66,2      |
| от 6 месяцев до 1 года   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| Свыше 1 года   | -         | -         | -         | -         | -         | -         |
| Простроченная дебиторская задолженность  | -         | -         | -         | -         | -         | -         |

В 2015 году преобладала задолженность от 1 до 3 месяцев (80,5%). К 2017 г. значение этого показателя уменьшилось до 9,5%. В 2017 г. дебиторская задолженность со сроком оплаты, не наступившим от 3 до 6 месяцев, равнялась 66,22%.

Далее анализируется динамика и структура кредиторской задолженности, выявляются причины ее изменения. Более наглядно структуру дебиторской задолженности представляет рисунок 3.

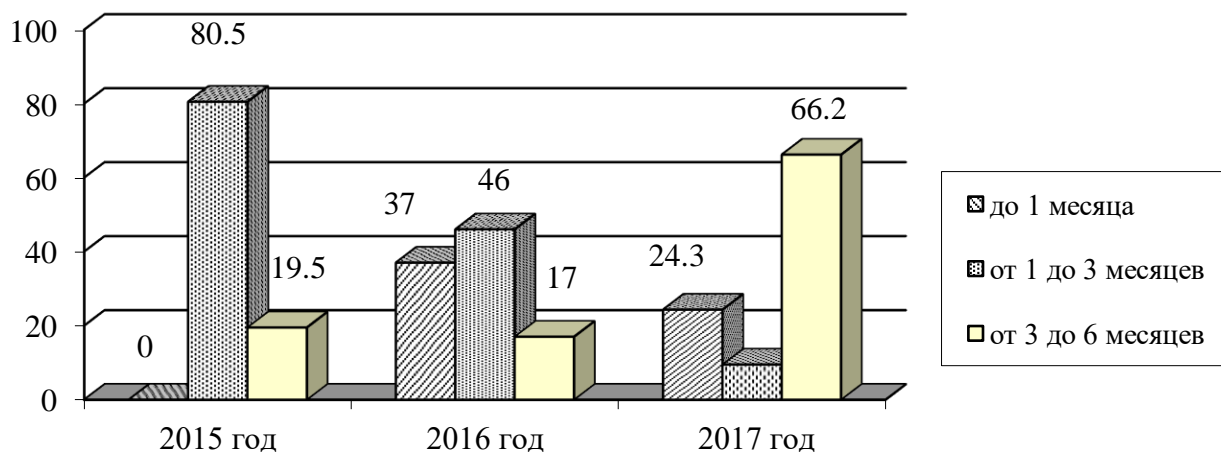


Рисунок 3 - Структура дебиторской задолженности по срокам погашения

Исследование динамики и структуры кредиторской задолженности базируется на данных аналитического учета и бухгалтерской отчетности

Аналитическая информация показана в таблице 5.

Данные таблицы 5 свидетельствуют о резком увеличении кредиторской задолженности на 44 092 тыс. руб. или 130,6% в период с 2015 по 2017 гг.

Это обусловлено ростом задолженности перед заказчиками и покупателями на 35 662 тыс. руб. или 347,4%, перед подрядчиками и поставщиками на 8038 тыс. руб. или 85,9%, перед персоналом на 1 276 тыс. руб. или 85,6%.

Изменения в структуре кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост» демонстрируется на рисунке 4.

Таблица 5 – Структура кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост»

| Статьи баланса                             | 2015 год  |            | 2016 год  |            | 2017 год  |            | Отклонение 2017 г. от 2015 г. |             |
|--|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-------------------------------|-------------|
|  | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | тыс. руб. | уд. вес, % | Абсол., тыс. руб.             | Относит., % |
| Кредиторская задолженность в т.ч.          | 33 770    | 100        | 84 506    | 100        | 77 862    | 100        | 44 092                        | +130,6      |
| расчеты с поставщиками и подрядчиками      | 9 347     | 27,7       | 17 841    | 21,1       | 17 385    | 22,3       | 8 038                         | +85,9       |
| расчеты с покупателями и заказчиками       | 10 265    | 30,4       | 57 646    | 68,2       | 45 927    | 57,3       | 35 662                        | +347,4      |
| по налогам и сборам                        | 360       | 1,0        | 577       | 0,7        | 523       | 0,5        | 163                           | +45,3       |
| по социальному страхованию и обеспечению   | 448       | 1,3        | 662       | 0,8        | 501       | 1,1        | 53                            | +11,8       |
| расчеты с персоналом по оплате труда       | 2 732     | 8,1        | -         | -          | 1 347     | 5,1        | -1 385                        | -50,7       |
| расчеты с подотчетными лицами              | 1 490     | 4,4        | 311       | 0,4        | 2 766     | 5,5        | 1 276                         | +85,6       |
| расчеты с разными дебиторами и кредиторами | 9 128     | 27,0       | 7 469     | 8,8        | 9 413     | 9,3        | 285                           | +0,2        |

В 2015 г. наибольшая доля в кредиторской задолженности – это расчеты с заказчиками и покупателями (30,4%), расчеты с подрядчиками и поставщиками (27,7%), расчеты с разными кредиторами и дебиторами (27%).

2016 и 2017 гг. отмечается изменение ситуации. В это время доля кредиторской задолженности перед заказчиками и покупателями равнялась 68,2% в 2016 г. и 57,3% в 2017 г.

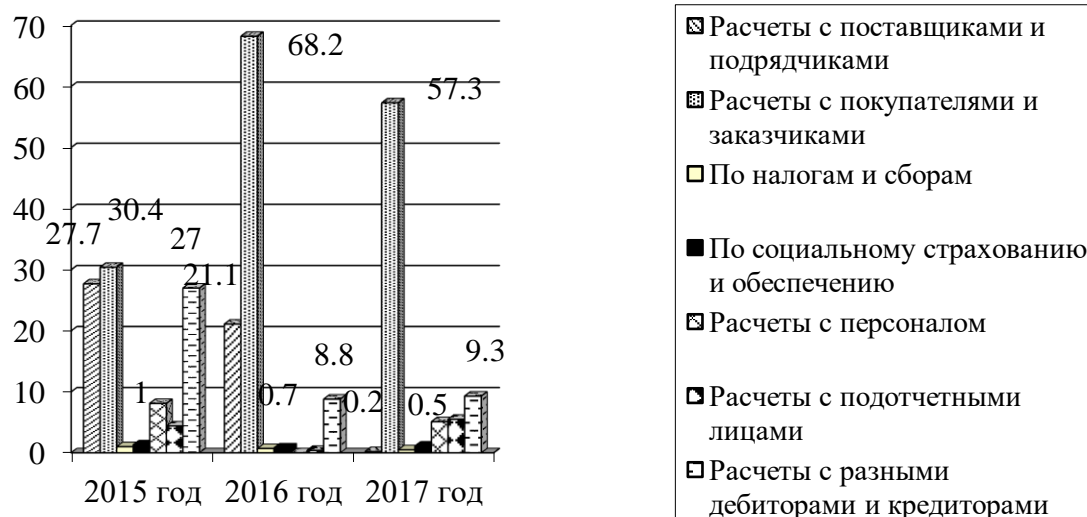


Рисунок 4 – Изменение структуры кредиторской задолженности

Далее следует рассмотреть динамику и структуру кредиторской задолженности за 2015 – 2017 гг. в зависимости от сроков погашения. Это отражено в таблице 6.

Таблица 6 – Динамика и структура кредиторской задолженности

| Сроки оплаты кредиторской задолженности   | 2015 год  |           | 2016 год  |           | 2017 год  |           | Отклонение 2017 г. от 2015 г. |             |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|-------------|
|   | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес % | тыс. руб. | уд. вес % | Абсолют., тыс. руб.           | Относит., % |
| Нормальная кредиторская задолженность срок оплаты, которой не наступил в том числе: | 33 770    | 100       | 84 506    | 100       | 77 862    | 100       | 44 092                        | +130,6      |
| до 1 месяца   | 3 569     | 10,6      | -         | -         | 10 122    | 13,0      | +6 553                        | 183,6       |
| от 1 до 3 месяцев   | 3 165     | 9,4       | 14 019    | 16,6      | -         | -         | - 3 165                       | 0           |
| от 3 до 6 месяцев   | 27 016    | 80,0      | 21 474    | 25,4      | 63 380    | 81,4      | +36 364                       | +134,6      |
| от 6 месяцев до 1 года  | -         | -         | 49 013    | 58,0      | 4 360     | 5,6       | +4 360                        | +100        |
| свыше 1 года  | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -                             |             |
| Простроченная кредиторская задолженность  | -         | -         | -         | -         | -         | -         | -                             |             |

Данные таблицы 6 говорят о размере нормальной кредиторской задолженности, срок оплаты которой не наступил. В 2015 г. данная сумма составила 33 770 тыс. руб. В 2016 г. зафиксирован резкий рост вышеуказанного показателя – 84 506 тыс. руб. Это произошло по причине увеличения суммы задолженности сроком от 1 до 3 месяцев (14 019 тыс. руб.) и от 6 месяцев (49 013 тыс. руб.).

В 2017 г. произошло сокращение кредиторской задолженности от 6 месяцев до 4 360 тыс. руб.

Необходимо отметить, что в исследуемой организации не наблюдалось просроченной кредиторской задолженности за анализируемый период.

На рисунке 5 показано изменение структуры кредиторской задолженности по срокам погашения.

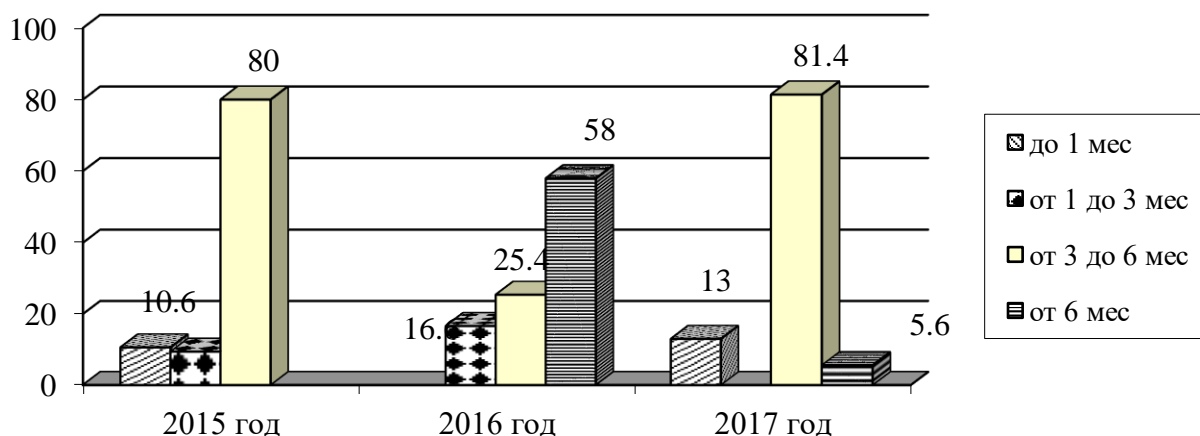


Рисунок 5 – Структура кредиторской задолженности

В 2015 г. вес в структуре кредиторской задолженности наибольшим удельным отметилась задолженность, срок оплаты которой наступил от 3 до 6 месяцев (80%).

В 2016 г. в структуре кредиторской задолженности зафиксированы изменения. В это время наибольшую долю составила задолженность со сроком погашения от 6 месяцев (58%).

В 2017 г. вновь произошло изменение ситуации. На данном этапе

наибольший удельный вес пришелся на кредиторскую задолженность со сроком погашения от 3 до 6 месяцев (81,4%).

Вывод из всего можно сформулировать таким образом: при увеличении кредиторской задолженности происходит уменьшение мгновенной платежеспособности предприятия.

Теперь следует рассчитать коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности.

Для выполнения сравнительного анализа дебиторской и кредиторской задолженности необходимо составить расчетный баланс.

В активе данного баланса расположена дебиторская задолженность, в пассиве – кредиторская. Это наглядно представлено в таблице 7.

Таблица 7– Расчетный баланс ООО «Владрыбмост» за 2015 – 2017 гг.

| Показатель                 | 2015 год | 2016 год | 2017 год | Абсолютное отклонение 2017 г. от 2015 г. | Относительное отклонение 2017 г. к 2015 г. |
|----------------------------|----------|----------|----------|--|--|
| Дебиторская задолженность  | 15 308   | 8 576    | 13 195   | -2 113                                   | -13,8                                      |
| Кредиторская задолженность | 33 770   | 84 506   | 77 862   | 44 092                                   | +130,6                                     |

Данные показанного в таблице 7 расчетного баланса говорят об уменьшении дебиторской задолженности в 2017 г. по сравнению с 2015 г. в абсолютном выражении на 2 113 тыс. руб. или на 13,8%.

Краткосрочная задолженность в 2017 г. по сравнению с 2015 г. выросла на 44 092 тыс. руб., что обеспечило 130,6% темпа прироста.

Динамика дебиторской и кредиторской задолженности демонстрируется на рисунке 6.



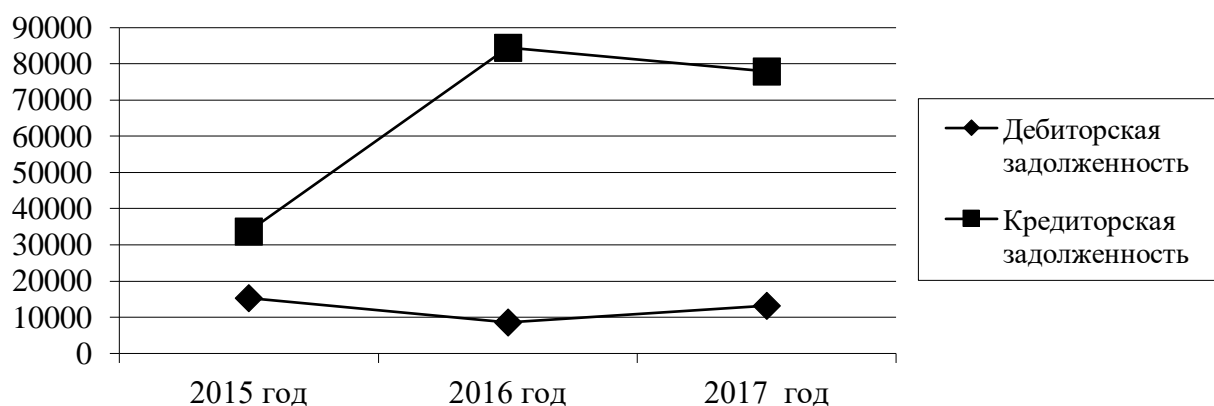


Рисунок 6 - Динамика дебиторской и кредиторской задолженности

Рост кредиторской задолженности говорит о том, что предприятие стало привлекать в хозоборот средства других компаний. Такая ситуация является положительной для финансового состояния организации, потому что происходит перекрытие задолженностей: дебиторская перекрылась кредиторской. Данный факт свидетельствует о том, что ООО «Владрыбмост» рационально использует свои средства, в оборот временно привлекается больше, чем из него извлекается. Имеющиеся данные следует использовать для расчета коэффициента соотношения кредиторской и дебиторской задолженностей. Полученный показатель покажет долю кредиторской задолженности, которая может быть погашена при поступлении ресурсов организации, отвлеченных в дебиторскую задолженность. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности показан в таблице 8.

Таблица 8 – Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности

| 2015 год | 2016 год | 2017 год |
|----------|----------|----------|
| 0,45     | 0,10     | 0,17     |

Из показателей, приведенных в таблицы 8, следует вывод. Рассчитанный коэффициент разительно отличается от 1. Это свидетельствует о том, что ООО «Владрыбмост» финансируется главным образом за счет кредитных средств.

То, что кредиторская задолженность имеет преимущество над дебиторской может привести предприятие к неплатежеспособности. Погашение задолженности по кредитам выполняется раньше указанного срока, что говорит о том, что организация привлекает дополнительные финансовые ресурсы со стороны.

Стоит отметить, что в течение анализируемого периода коэффициент соотношения кредиторской и дебиторской задолженности достаточно мал. Из этого следует отсутствие у предприятия возможности погасить краткосрочные обязательства за счет денежных средств, которые были получены в результате возврата дебиторской задолженности.

Анализ оборачиваемости дебиторской задолженности требует построения сводной таблицы по данным бухгалтерского учета. В таблице 9 представлены данные дебиторской задолженности с 2015 по 2017 гг.

Таблица 9 – Данные о дебиторской задолженности за период 2015 – 2017 гг.

| Показатель   | 2015 год | 2016 год | 2017 год | Абсолютное отклонение (2017г. - 2015г.) | Относительное отклонение, % |
|--|----------|----------|----------|---|-----------------------------|
| 1. Выручка от продаж, тыс. руб.                                    | 185 334  | 174 084  | 199 762  | + 14 427                                | + 7,8                       |
| 2. Оборотные активы, тыс. руб.                                     | 17489    | 46 338   | 43 420   | +25 931                                 | + 148,3                     |
| 3. Дебиторская задолженность, тыс. руб.                            | 15 308   | 8 576    | 13 195   | -2 113                                  | -13,8                       |
| 4. Доля дебиторской задолженности в оборотных активах, %           | 87,5     | 18,5     | 30,5     | -57,0                                   | --                          |
| 5. Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.                    | 14 542   | 11 942   | 10 885   | - 3 657                                 | - 8,9                       |
| 6. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборотов | 12,1     | 18,2     | 15,1     | +2                                      | +24,8                       |
| 7. Период погашения дебиторской задолженности, дней                | 30       | 20       | 24       | - 6                                     | - 20                        |

Из информации, показанной в таблице 9 можно сделать вывод о доле дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов. В 2017 г. она составила 30,5%. Если сравнивать с 2015 г, то видно сокращение дебиторской задолженности на 57,03%.

За период анализа произошло сокращение величины средней дебиторской задолженности на 8,9% или 3 657 тыс. руб., в 2017 г. она составила 10 885 тыс. руб.

В ходе аналитики зафиксировано ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности с 12,1 до 15,1 оборотов в год. Благодаря этому уменьшился период погашения дебиторской задолженности с 30 до 24 дней. Для анализа оборачиваемости кредиторской задолженности также составляем сводную таблицу. В таблице 10 демонстрируются данные о кредиторской задолженности.

Таблица 10 – Данные о кредиторской задолженности

| Показатель  | 2015 год | 2016 год | 2017 год | Абсолютное отклонение (2017г. - 2015г.) | Относительное отклонение, % |
|---|----------|----------|----------|---|-----------------------------|
| 1. Выручка от продаж, тыс. руб.                                     | 185 334  | 174 084  | 199 762  | + 14 427                                | + 7,8                       |
| 2. Заемный капитал, тыс. руб.                                       | 44 353   | 93 037   | 85 173   | +40 820                                 | + 92,0                      |
| 3. Кредиторская задолженность, тыс. руб.                            | 33 770   | 84 506   | 77 862   | + 44 092                                | +130,6                      |
| 4. Доля кредиторской задолженности в заемном капитале, в %          | 76,14    | 90,83    | 91,42    | +15,28                                  | --                          |
| 5. Средняя кредиторская задолженность, тыс. руб.                    | 32 082   | 59 138   | 81 184   | + 49 102                                | +153,1                      |
| 6. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, оборотов | 4,9      | 2,3      | 1,2      | -3,7                                    | - 75,5                      |
| 7. Период погашения кредиторской задолженности, дней                | 74       | 159      | 304      | +230                                    | +310,8                      |

Выводы, сделанные на основе данных из таблицы 10: в 2017 г. доля кредиторской задолженности в общем объеме заемного капитала увеличилась. В 2017 г. она составила 91,42%, а в 2015 г. – всего 15,28%.

Кроме того, за исследуемый период произошел рост величины средней кредиторской задолженности на 49 102 тыс. руб. или на 153,1%, в 2017 г. данная величина составила 81 184 тыс. руб.

С 2015 по 2017 гг. отмечена отрицательная динамика оборачиваемости кредиторской задолженности. В этот период зафиксировано сокращения показателя с 4,9 оборотов до 1,2 оборотов в год. Данный фактор оказал влияние на длительность одного оборота, который составил 304 дня в 2017 г. Такое положение дел показывает наличие затруднений, возникших с оплатой кредитных счетов.

Сокращение оборачиваемости кредиторской задолженности может свидетельствовать о:

- проблемах с оплатой счетов поставщиков и подрядчиков;
- формировании таких взаимоотношений с поставщиками, которые обеспечивают отложенный (более выгодный) платежный график и использование кредиторской задолженности в качестве источника получения финансовых ресурсов.

Анализ влияния дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние организации требует определения соотношения между дебиторской и кредиторской задолженностью (рис.7 и рис.8.), а также процентного отношения задолженности к сумме оборотных средств компании. (табл. 10).

В 2015 г. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности составил 12,1 оборота, в 2016 г. он вырос на 6,1 оборот и составил 18,2 оборота в год. Это вызвано ростом выручки от реализации продукции. В 2017 г. произошло сокращение оборачиваемости по сравнению с 2016 г. на 3,1 оборота. В 2017 г. она составила 15,1 оборота в год, что обусловлено ростом суммы дебиторской задолженности.

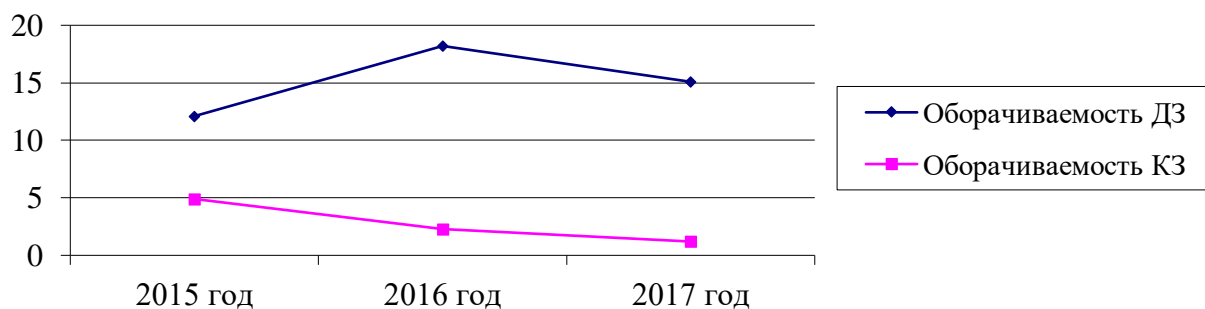


Рисунок 7 - Оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности

В 2017 г. срок погашения дебиторской задолженности сократился на 6 дней по сравнению с 2016 г. и составил 24 дня. Сокращение срока погашения дебиторской задолженности говорит о том, что на предприятии произошло ужесточение кредитной политики, такие меры приводят к снижению потерь по безнадежным долгам.

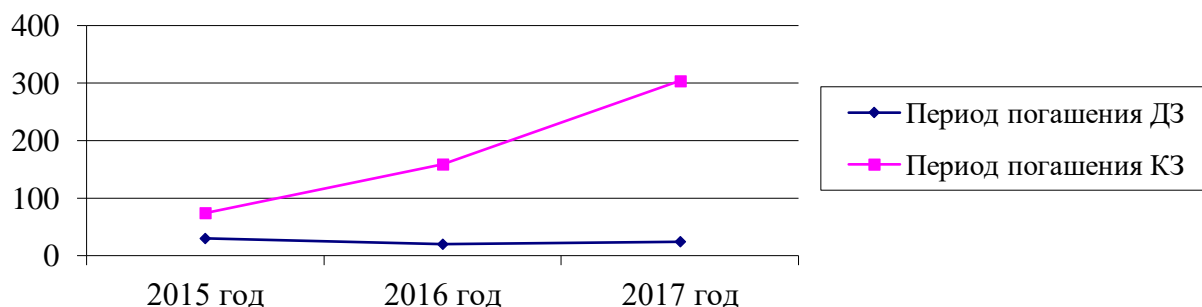


Рисунок 8 - Период погашения дебиторской и кредиторской задолженности

В 2015 г. коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности равнялся 4,9 оборотам, в 2016 г. и 2017 г. было зафиксировано замедление оборачиваемости кредиторской задолженности. В 2016 г. – 2,3 оборота, в 2017 г. – 1,2 оборота.

Это можно объяснить значительным увеличением общей суммы кредиторской задолженности. В 2017 было отмечено увеличение срока погашения задолженности по сравнению с 2015 г. на 230 дней. Данный срок

составил 304 дня. Увеличенный срок погашения кредиторской задолженности говорит о том, что платежеспособность предприятия ухудшилась. Произошло это из-за того, что финансовые средства, которые были запланированы на погашение обязательств, изымались из оборота раньше, что также негативно отражается на финансово-хозяйственной деятельности, снижая ее эффективность.

Таблица 11 наглядно демонстрирует увеличение в 2017 г. отношение суммы задолженности к оборотным средствам на 11,5% по сравнению с 2015 г. В 2017 г. оно составило 50,9%.

Таблица 11 – Отношение задолженности к оборотным средствам

| Финансовые показатели                            | 2015 год | 2016 год | 2017 год | Абсолютное отклонение (2017 г. – 2015 г.) | Относительное отклонение, % (2017 г. к 2015 г.) |
|--|----------|----------|----------|---|---|
| Сумма задолженности, тыс. руб.                   | 44 353   | 93 037   | 85 173   | +40 820                                   | + 92,0  |
| Сумма оборотных средств, тыс. руб.               | 17489    | 46 338   | 43 420   | +25 931                                   | + 148,3   |
| Отношение задолженности к оборотным средствам, % | 39,4     | 49,8     | 50,9     | 11,5                                      | --  |

Это показывает, что только 49,1% обязательств может покрываться посредством собственных оборотных средств предприятия.

Здесь стоит отметить, что, как правило, рост процентного отношения задолженности к сумме собственных оборотных средств, а также приравненных к ним средств говорит о том, что финансовое состояние организации ухудшается.

Одним из главных способов обеспечения экономической безопасности компании является своевременное выявление потенциальных угроз и опасностей.

Оценка уровня экономической безопасности ООО «Владрыбмост» делается на основе рассмотрения показателей ликвидности и платежеспособности организации, которые представлены в таблице 12.

Таблица 12 – Показатели ликвидности и платежеспособности предприятия

| Показатель  | Расчет показателя  | Норматив   | Значение показателя |          |          | Абсолютное отклонение |           |
|---|--|------------|---------------------|----------|----------|-----------------------|-----------|
|   |  |            | 2015 год            | 2016 год | 2017 год | 2016–2015             | 2017–2016 |
| Коэффициент текущей ликвидности                       | Текущие активы /<br>Краткосрочные пассивы<br>(2)   | 1,5 – 2,5  | 0,45                | 0,52     | 0,5      | +0,07                 | -0,02     |
| Коэффициент быстрой ликвидности                       | (Денежные средства +<br>Краткосрочные<br>финансовые вложения +<br>Дебиторская<br>задолженность) /<br>Краткосрочные пассивы | $\geq 1$   | 0,39                | 0,11     | 0,16     | -0,28                 | +0,05     |
| Коэффициент абсолютной ликвидности                    | (Денежные средства +<br>Краткосрочные<br>финансовые вложения)<br>/ Краткосрочные<br>пассивы                                | $\geq 0,2$ | 0                   | 0        | 0,02     | 0                     | 0,02      |
| Коэффициент общей платежеспособности                  | Собственный капитал /<br>Валюта баланса  | $\geq 1$   | 0,03                | 0,01     | 0,03     | -0,02                 | +0,02     |
| Степень платежеспособности по текущим обязательствам  | Текущие обязательства<br>/ Среднемесячная<br>выручка   | $\leq 3$   | 0,02                | 0,04     | 0,03     | +0,02                 | -0,01     |
| Коэффициент задолженности по кредитам банков и займов | (Долгосрочные пассивы<br>+ Краткосрочные<br>кредиты банков и<br>займов) /<br>Среднемесячная<br>выручка                     | --         | 0,004               | 0,003    | 0,03     | -0,001                | +0,027    |

Степень превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами показывает коэффициент текущей ликвидности. Ситуация обстоит следующим образом: в 2015 г. оборотные активы покрывали 45% краткосрочных пассивов. В 2016 г. данный показатель вырос на 0,07 и составил 0,52.

В 2017 г. произошло покрытие текущими активами половины всех краткосрочных обязательств. К изменению коэффициента привело резкий рост краткосрочных обязательств. Показатель текущей ликвидности на протяжении

исследуемого периода колеблется ниже нормативного уровня. Тем не менее, его увеличение показывает укрепление доверительных отношений с кредиторами организации.

К 2016 г. коэффициент быстрой ликвидности понизился на 0,28 по сравнению с 2015 г., составив 0,11. Это произошло из-за увеличения краткосрочных обязательств. В 2017 г. по сравнению с 2016 г. коэффициент увеличился в незначительной мере – до 0,16, но так и не смог достичь нормативного показателя. Из этого можно сделать вывод о невозможности погашения большей части краткосрочной задолженности за счет денежных средств, дебиторских долгов и краткосрочных финансовых вложений.

В 2015 и 2015 гг. из-за отсутствия денежных средств на счетах организации и краткосрочных финансовых вложений коэффициент абсолютной ликвидности равнялся нулю. В 2017 г. он составил 0,02. Из этого следует вывод, что ООО «Владрыбмост» не может покрыть кредиторскую задолженность денежными средствами со своих счетов или за счет краткосрочных финансовых вложений.

В ходе проведения аналитики выяснилось, что коэффициент общей платежеспособности компании находится на низком уровне и не удовлетворяет нормативному значению  $\geq 1$ . В 2015 и 2017 гг. этот показатель равен 0,03, что говорит о недостатке собственных средств для того, чтобы покрыть обязательства.

Главным критерием платежеспособности является степень платежеспособности по текущим обязательствам. Показатель определяют как отношение текущих заемных средств (краткосрочных обязательств – форма №1) к среднемесячной выручке. Среднемесячная выручка исчисляется по валовой выручке, которая включает выручку от продаж за отчетный период (по оплате), акцизы, НДС и другие обязательные платежи, разделенную на число месяцев в периоде отчета.

В 2015 г. данный коэффициент равнялся 0,02, за год произошло увеличение до 0,04, а в 2017 году – снижение до 0,03. Это произошло из-за



высоких темпов роста среднемесячной выручки. Полученный показатель не превышает 3, что свидетельствует о положительной характеристике степени платежеспособности исследуемой организации.

На протяжении всего изучаемого периода коэффициент задолженности по банковским кредитам и займам демонстрирует рост. В 2017 г. его значение равно 0,03. Рост обеспечился среднемесячной выручкой. Он свидетельствует о том, что предприятие увеличило размер собственных средств и сократило зависимость от внешних кредиторов. Рассчитанные коэффициенты позволяют сделать вывод о низком уровне платежеспособности организации.

Далее проводится детализированный анализ деловой активности в период с 2015 по 2017 гг. Его результаты размещены в таблице 13.

Таблица 13 – Детализированный анализ деловой активности

| Показатель  | 2015 г  | 2016 г  | 2017 г  |
|---|---------|---------|---------|
| 1. Выручка от реализации, тыс. руб.                   | 185 334 | 174 084 | 199 762 |
| 2. Себестоимость продаж, тыс. руб.                    | 173 966 | 163 693 | 102 623 |
| 3. Чистая прибыль, тыс. руб.                          | - 738   | 1 438   | 2 123   |
| 4. Производительность труда, тыс. руб.                | 10 902  | 11 605  | 13 317  |
| 5. Оборачиваемость средств в расчетах, оборот         | 12,1    | 18,2    | 15,1    |
| 6. Оборачиваемость средств в расчетах, дни            | 30      | 20      | 24      |
| 7. Оборачиваемость запасов, оборот                    | 188,7   | 5,1     | 3,9     |
| 8. Оборачиваемость запасов, дни                       | 2       | 72      | 94      |
| 9. Оборачиваемость кредиторской задолженности, оборот | 4,9     | 2,3     | 1,2     |
| 10. Оборачиваемость кредиторской задолженности, дни   | 74      | 159     | 304     |
| 11. Оборачиваемость собственного капитала, оборот     | 156,8   | 328,5   | 75,3    |
| 12. Оборачиваемость собственного капитала, дни        | 2       | 1       | 5       |
| 13. Продолжительность операционного цикла, дни        | 32      | 92      | 118     |
| 14. Продолжительность финансового цикла, дни          | 106     | 251     | 422     |

Как видно из таблицы 13 по показателям деловой активности в целом создалась неблагоприятная тенденция.

Производительность труда, чистая прибыль, фондоотдача растут за счет стабильного роста выручки, получаемой в результате реализации продукции и уменьшения себестоимости продаж.

В расчетах ускорилась оборачиваемость средств с 12,1 до 15,1 оборотов в год, что находится в соответствии с сокращением продолжительности одного оборота с 30 до 24 дней.

За изучаемый период резко снизилась оборачиваемость запасов с 188,7 до 3,9 оборотов в год, соответственно произошло увеличение продолжительности одного оборотного цикла по времени в 2015 г. – это 2 дня, 2017 г. – 94 дня. Это обусловлено увеличением выручки от реализации и уменьшением объемов производственных запасов.

В период с 2015 по 2017 гг. оборачиваемость кредиторской задолженности характеризуется отрицательной динамикой. Произошло сокращение данного показателя с 4,9 до 1,2 оборотов в год. Это снова негативно отразилось на длительности одного оборота. В 2017 г. она составила 304 дня, что говорит о появившихся трудностях по оплате кредитов и займов.

В виду увеличения совокупного капитала возросла оборачиваемость собственного капитала. В 2015 г. данный показатель равнялся 156,8 оборотам в год, к 2017 г. он уменьшился до 75,3 оборотов в год. В 2015 г. оборотный цикл длился 2 дня, в 2017 г. – 5 дней.

Выросла длительность операционного цикла. В 2015 г. она составила 32 дня, в 2017 г. – 118 дней в 2017 г. из-за замедления оборачиваемости запасов.

Отмечен резкий рост финансового цикла. В 2016 г. он составил 106 дней, в 2017 г. – 422 дня по причине роста краткосрочных пассивов и замедления оборачиваемости кредиторской задолженности.

Отрицательная динамика значений деловой активности – существенный фактор ухудшения финансовой устойчивости компании. Выполненный анализ показывает неудовлетворительное финансовое состояние исследуемой организации.

Теперь необходимо провести аналитику финансовой устойчивости ООО «Владрыбмост». В таблице 14 показаны результаты расчетов коэффициентов финансовой устойчивости.

Таблица 14 – Показатели финансовой устойчивости предприятия ООО «Владрыбмост»

| Показатель   | Расчет показателя   | Норматив   | Значение показателя |          |          | Абсолютное отклонение |           |
|--|---|------------|---------------------|----------|----------|-----------------------|-----------|
|  |   |            | 2015 год            | 2016 год | 2017 год | 2016–2015             | 2017–2016 |
| Коэффициент автономии                                    | Собственный капитал / Валюта баланса  | $\geq 0,5$ | 0,02                | 0,01     | 0,03     | -0,01                 | +0,02     |
| Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала | Заемный капитал / Собственный капитал   | $\leq 1$   | 37,5                | 175,5    | 32,1     | +138                  | -143,4    |
| Коэффициент маневренности собственных средств            | Собственные оборотные средства / Собственный капитал, где Собственные оборотные средства = Собственный капитал + Долгосрочные пассивы – Внеоборотные активы | $\geq 0,5$ | -17,9               | -77,9    | -15,1    | -95,8                 | -93,0     |
| Коэффициент обеспеченности собственными средствами       | Собственные оборотные средства / Оборотные активы   | $> 0,1$    | -1,2                | -0,89    | -0,98    | -2,09                 | -1,87     |
| Коэффициент структуры долгосрочных вложений              | Долгосрочные пассивы / Внеоборотные активы  | --         | 0,2                 | 0,11     | 0,09     | -0,09                 | -0,02     |
| Коэффициент устойчивого финансирования                   | (Собственный капитал + Долгосрочные пассивы) / (Внеоборотные активы + Текущие активы)   | 0,8 – 0,9  | 0,15                | 0,06     | 0,08     | -0,09                 | +0,02     |

Из приведенной информации следует, что коэффициент концентрации собственного капитала (автономии) организации по состоянию на 31.12.2017 г. равнялся 0,03. Данный показатель говорит о серьезной зависимости предприятия от кредиторов из-за недостаточного объема собственного капитала.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала, наоборот, достаточно высок. В 2015 г. заемный капитал покрыл величину собственного капитала в 37,5 раз, в 2016 г. – в 175,5.

В 2017 г. произошло снижение коэффициента на 143,4% по причине роста величины собственного капитала, коэффициент снизился на 143,4%. Его значение составило 31,1. В 2017 г. зафиксировано сокращения коэффициента структуры долгосрочных вложений по сравнению с началом 2015 г. данный показатель равнялся 0,09. Это было вызвано снижением величины долгосрочных пассивов и говорит о том, что 9% основных средств было профинансировано за счет долгосрочных заемных источников.

На начало 2015 г. коэффициент устойчивого финансирования равнялся 0,15, в 2017 г. он составил 0,08, таким образом, рост составил 0,02. Это обусловлено снижением долгосрочных пассивов. Коэффициент устойчивого финансирования показывает, что в 2017 г. только 8% активов финансируется за счет устойчивых источников. Рисунок 9 наглядно демонстрирует структуру источников финансирования формирования имущества исследуемой компании в динамике трехлетнего периода.

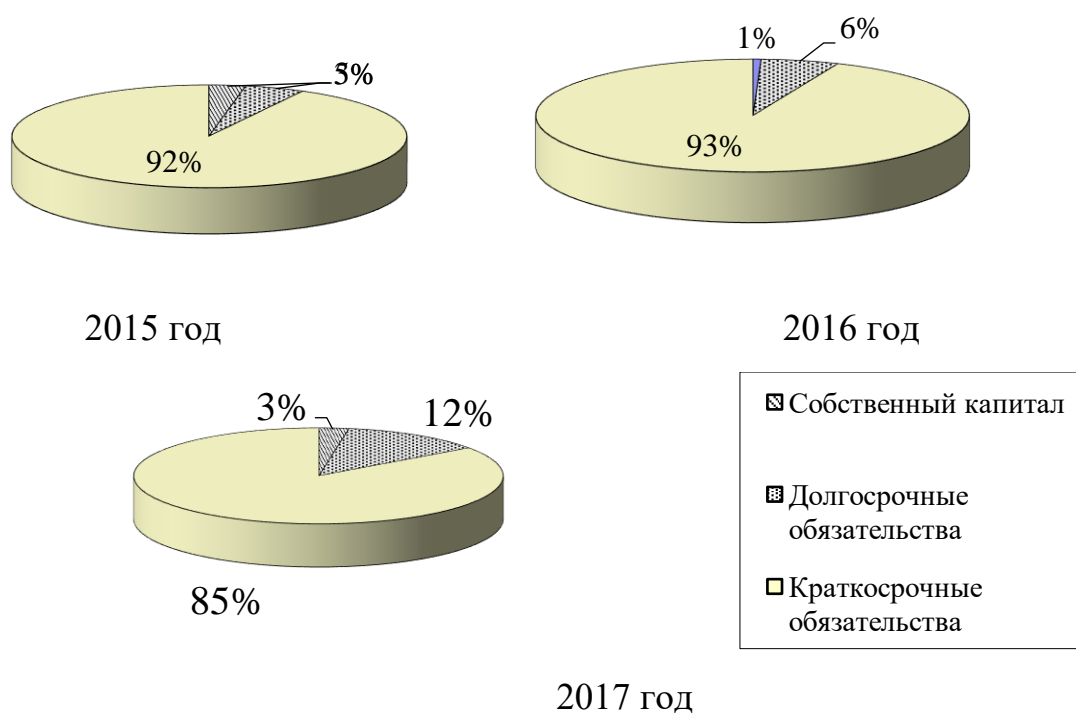


Рисунок 9 - Структура капитала предприятия

Диаграммы на рисунке 9 свидетельствуют о несбалансированности структуры источников формирования имущества организации. ООО «Владрыбмост» практически не обеспечено собственными средствами и функционирует только за счет краткосрочных обязательств.

Полноценная аналитика финансового состояния организации требует выполнения анализа прибыли и рентабельности предприятия. Данный анализ представлен в таблице 15.

Таблица 15 – Анализ динамики прибыли, тыс. руб.

| Показатель                 | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | в % к 2015 г. |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------------|---------|
|                            |         |         |         | 2016 г.       | 2017 г. |
| Валовая прибыль            | 11 368  | 10 391  | 97 139  | - 8,59        | +754,5  |
| Прибыль от продаж          | 7 243   | 6 557   | 6 123   | -9,47         | -15,46  |
| Прибыль до налогообложения | 259     | 2 136   | 2 906   | + 724,7       | +1022,0 |
| Чистая прибыль             | - 738   | 1 438   | 2 123   | - 294,9       | -387,67 |

Динамика показателей прибыли за исследуемый период показана на рисунке 10.

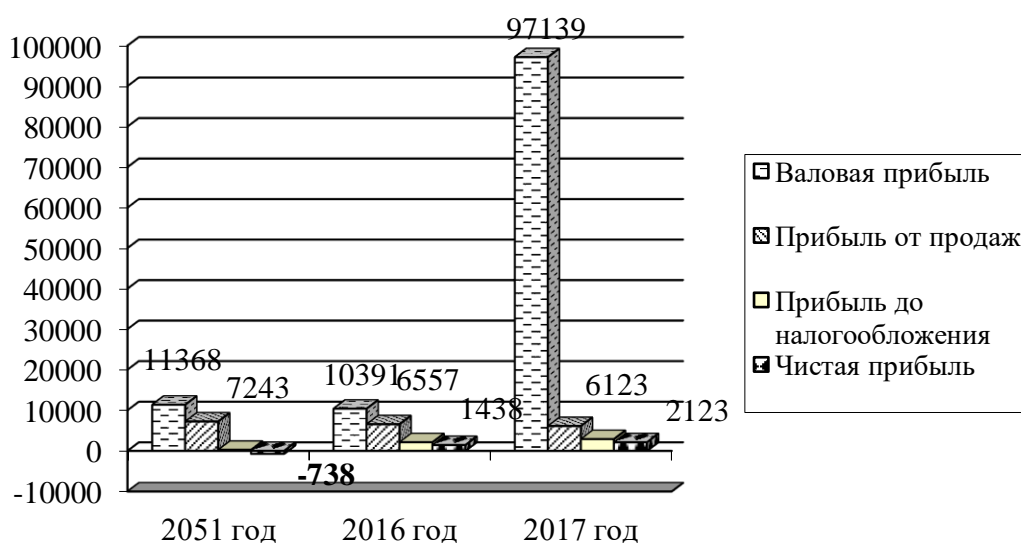


Рисунок 10 – Динамика прибыли ООО «Владрыбмост»

Показанная диаграмма говорит о высоких темпах роста валовой прибыли в 2017 г. Это обеспечивается за счет увеличения выручки и удорожания производимой продукции и оказываемых услуг.

Показатель прибыли от реализации по причине резкого роста коммерческих расходов практически не изменяется, а к концу исследуемого периода демонстрирует снижение на 15,5 %.

До налогообложения прибыль характеризуется высокими темпами роста, из-за получения дополнительных доходов и сокращения суммы процентов к уплате.

В 2015 г. ООО «Владрыбмост» получило чистый убыток, который составил 738 тыс. руб. В 2016 и 2017 гг. предприятие смогло получить чистую прибыль благодаря увеличению прибыли до налогообложения.

Размер чистой прибыли в 2016 г. составил 1 438 тыс. руб., а 2017 г. – 2 123 тыс. руб.

В таблице 16 рассматриваются и анализируются показатели рентабельности исследуемого предприятия.

Таблица 16 – Анализ рентабельности в динамике

| Наименование показателей                      | Расчет   | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. |
|---|--|---------|---------|---------|
| Рентабельность продаж, %                      | (Прибыль от продаж / Выручка)*100%                 | 3,9     | 3,8     | 3,1     |
| Рентабельность основной деятельности, %       | (Прибыль от продаж / Себестоимость)*100%           | 4,2     | 4,0     | 5,9     |
| Рентабельность собственного капитала, %       | (Чистая прибыль/ Собственный капитал)*100%         | --      | 2,71    | 8,0     |
| Рентабельность заемного капитала, %           | (Чистая прибыль/ Заемный капитал)*100%             | --      | 1,54    | 2,49    |
| Рентабельность активов, %                     | (Прибыль до налогообложения / Валюта баланса)*100% | 0,56    | 2,28    | 3,31    |
| Период окупаемости собственного капитала, лет | Собственный капитал / Чистая прибыль               | -       | 0,37    | 12,5    |

Динамику показателей рентабельности подробно можно увидеть на рисунке 11.

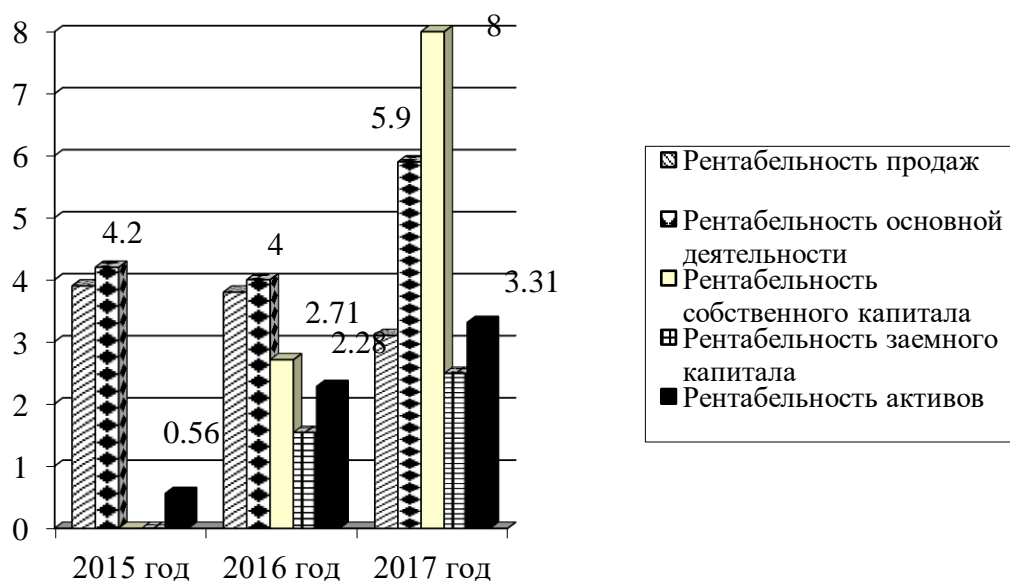


Рисунок 11 – Динамика показателей рентабельности ООО «Владрыбмост»

Сокращение рентабельности продаж в динамике трехлетнего периода происходит за счет снижения прибыли от продаж, и за счет высоких темпов роста выручки от реализации. Это говорит о росте спроса на продукцию ООО «Владрыбмост».

В 2015 и 2016 гг. на одном уровне держится рентабельность основной деятельности, однако к 2017 г. она подрастает по причине сокращения себестоимости продукции.

Увеличение рентабельности собственного капитала происходит по причине высоких темпов роста чистой прибыли, превышающих темпы роста собственного капитала. Повышение рентабельности собственного капитала говорит о более правильном его использовании.

На протяжении трех лет за счет высоких темпов роста чистой прибыли и снижения долгосрочных обязательств растет рентабельность заемного капитала на протяжении анализируемого периода.

В 2015 г. показатель рентабельности активов ООО «Владрыбмост» равнялся 0,56%, к 2016 г. произошло увеличение данного показателя на 1,72 %,

он составил 2,28%. В 2017 г. на 3,31% выросла рентабельность активов. Этот рост обусловлен ростом прибыли до налогообложения.

В 2017 г. увеличился до 12,5 лет период окупаемости собственного капитала, что вызвано сокращением величины собственных источников формирования имущества, и отрицательно характеризует эффективность деятельности предприятия.

Аналитика рентабельности играет важную роль в формировании комплексной характеристики работы с точки зрения эффективности применения всего потенциала производства, которым распоряжается ООО «Владрыбмост».

Рост показателей рентабельности указывает на снижение ликвидности активов изучаемой организации. Нужно отыскать некоторый баланс между рентабельностью и ликвидностью для обеспечения высокой платежеспособности и нормального уровня финансовой устойчивости ООО «Владрыбмост».

Если говорить в общем и целом, аналитика показателей прибыли и рентабельности изучаемой организации выявила положительные тенденции развития и повышения эффективности хозяйственно-производственной деятельности предприятия.

Резюмируя результаты проведенной аналитики финансового состояния организации, можно сделать следующие выводы.

Исследуемое предприятие имеет низкий уровень платежеспособности и ликвидности. Об этом свидетельствует несостоятельность в покрытии своих текущих обязательств текущими активами. Тем не менее, стоит отметить, низкие значения ликвидности не являются редкостью для производственных предприятий, которые владеют внушительным объемом дорогостоящих основных средств. Именно таким предприятием является компания ООО «Владрыбмост».

Вместе с низким уровнем ликвидности компания характеризуется достаточно высокой рентабельностью. Это касается и основной деятельности, и



продаж продукции, а также оказываемых услуг. Уровень финансовой устойчивости организации крайне невысок. Это обусловлено преобладанием в структуре источников формирования имущества заемного капитала, который складывается главным образом из кредиторской задолженности и краткосрочных займов. Дебиторская задолженность занимает наибольший удельный вес в сумме текущих активов.

Из проведенного анализа следует вывод о том, что исследуемое предприятие не является полностью платежеспособной и финансово устойчивой бизнес-структурой.

Таким образом, аналитика дебиторской и кредиторской задолженности выявила необходимость оптимизации управленческую систему, которая контролирует заемный капитал, наращивания оборотов, расширения каналов сбыта и повышения уровня продаж, что обеспечит в дальнейшем стабильный рост и процветание предприятия.

### **2.3 Оценка уровня экономической безопасности организации ООО «Владрыбмост»**

Один из основных путей обеспечения экономической безопасности – своевременное выявление возможных угроз и опасностей для предприятия.

ООО «Владрыбмост» осуществляет оптовую торговлю рыбой, рыбными консервами и морепродуктами. Компания реализует продукция на российском рынке.

Основными покупателями ООО «Владрыбмост» являются такие компании, как: ООО «Рыбная лавка», ООО «АйсФиш», ООО «Морской континет», ООО «Приморье Фиш Трейд».

Проведем оценку внешней среды с помощью PEST–анализа (таблица 17).

Из таблицы 17 видно, что политические, экономические, технологические и социокультурные факторы оказывают серьезное воздействие на деятельность ООО «Владрыбмост».

Таблица 17 – Анализ PEST–факторов внешней среды ООО «Владрыбмост»

| Фактор                  | Возможность   | Угроза   |
|-------------------------|---|--|
| Политические факторы    | Ужесточение законодательства в сфере финансового обслуживания – сократит общее число мелких организаций                         | Ввиду происходящих политических событий в связи с введенными санкциями становятся возможными препятствия для экспорта рыбы                                   |
|                         | Увеличение пошлин минимизирует конкуренцию  | Высокие таможенные пошлины увеличивают себестоимость продукции компании  |
| Экономические факторы   | При правильно организованном менеджменте и маркетинге компания получит гарантированный спрос среди потребителей                 | С ростом потребителей компании возникает риск возникновения дебиторской задолженности  |
|                         | Временное сдерживание цены при повышении себестоимости даст хорошую возможность переключения сторонних покупателей на продукцию | Рост темпов инфляции увеличивает рост цен на энергоносители, сырье, материалы и транспортные расходы. Данный фактор оказывает сильное влияние на предприятие |
| Технологические факторы | Высокотехнологичное оборудование офиса и процедуры сбыта позволяю увеличить долю рынка  | Сокращение доли рынка в результате того, что конкуренты уже используют оборудование, существенно влияющее на качество продукции и обслуживание               |
| Социокультурные факторы | Возможность расширения ассортимента продукции для отражения потребностей всех возможных групп потребителей                      | Необразованность населения в выборе качественного продукта   |

При изменении законодательства и расстановке политических сил происходят угрозы на рынке рыбной продукции, так как невыгодные законодательные акты влияют на надежность компании, а снижение надежности компании может привести к банкротству.

Изменения, связанные с переменой власти в регионе, его отношения с иностранными партнерами оказывают влияние на текущее развитие рынка рыбной промышленности.

Кроме этого, под воздействие ряда внешних факторов (экономических, политических и других) возникает риск неуплаты контрагентами своих обязательств.

SWOT-анализ предназначается для определения воздействия внешних и

внутренних факторов на деятельность компании. Именно его целесообразно выбрать для построения эффективно функционирующей системы экономической безопасности на ООО «Владрыбмост».

Построение эффективной системы экономической безопасности на исследуемом предприятии требует проведения SWOT-анализа. Для этого в таблице 18 представлены возможности и угрозы организации.

Таблица 18 – Возможности и угрозы ООО «Владрыбмост»

| Возможности   | Угрозы  |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Расширение рынка сбыта рыбопродукции</li> <li>2. Наличие заявок на заключение договоров на поставку рыбопродукции</li> <li>3. Работа с дополнительными группами потребителей</li> <li>4. Повышение спроса на рыбопродукцию</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сильные конкуренты</li> <li>2. Ограниченность потребляемых товаров из-за роста цен</li> <li>3. Изменение предпочтений потребителей</li> <li>4. Увеличение задолженности дебиторов, отсутствие соответствующего контроля и проверки благонадежности контрагента</li> </ol> |

В таблице 19 представлены сильные и слабые стороны предприятия.

Таблица 19 – Анализ сильных и слабых сторон ООО «Владрыбмост»

| Сильные стороны  | Слабые стороны  |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Наличие современного оборудования</li> <li>2. Квалифицированный персонал</li> <li>3. Имеются постоянные рынки сбыта</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Неэффективное использование маркетинга в хозяйственной деятельности</li> <li>2. Недостаточно четкая рекламная политика</li> <li>3. Неудовлетворительный уровень менеджмента</li> <li>4. Высокие транспортные и общехозяйственные затраты</li> <li>5. Плохая организация работы по возврату долговых обязательств</li> </ol> |

Данные таблицы 19 дали возможность определить сильные и слабые стороны предприятия.

Сильные стороны:

1. В компании работают довольно квалифицированные кадры, периодически повышающие свою квалификацию путем обучения.

2. Предприятие имеет сформированный круг рынка для сбыта продукции.

Слабые стороны:

1. Неэффективность использования маркетинга компании.

2. Присутствие на рынке сбыта сильных конкурентов.

3. Плохая организация работы по возврату долговых обязательств.

В таблице 20 продемонстрирован полный SWOT-анализ исследуемой организации.

Таблица 20 – SWOT-анализ деятельности ООО «Владрыбмост»

|   |   |   |
|---|---|---|
|   | <p><b>Возможности</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Расширение сферы сбыта в рыбопродукции</li> <li>2. Заключение договоров на поставку рыбопродукции</li> <li>3. Работа с дополнительными группами покупателей</li> <li>4. Повышение спроса на товары</li> </ol> | <p><b>Угрозы</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сильные конкуренты</li> <li>2. Ограниченность потребляемых товаров из-за роста цен</li> <li>3. Изменение предпочтений потребителей</li> <li>4. Увеличение задолженности дебиторов, отсутствие соответствующего контроля и проверки благонадежности контрагента.</li> </ol>   |
| <p><b>Сильные стороны</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Удачное месторасположение</li> <li>2. Квалифицированный персонал</li> <li>3. Имеются постоянные рынки сбыта</li> </ol>  | <p><b>Поле СИВ</b></p> <p>Стратегия роста</p> <p>Увеличение доли рынка путем вытеснения мелких конкурентов. Выход на новые рынки сбыта с гибкой ценовой политикой, с продукцией, удовлетворяющей потребности покупателей.</p>   | <p><b>Поле СИУ</b></p> <p>Стратегия концентрации</p> <p>Расширение ассортимента продукции</p> <p>Усиление влияния конкурентов, появление новых конкурентов с продукцией ничуть не отличающейся по качеству и ассортименту, но значительно дешевле</p>   |
| <p><b>Слабые стороны</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Неэффективное использование маркетинга в хозяйственной деятельности</li> <li>2. Недостаточно четкая рекламная политика</li> <li>3. Неудовлетворительный уровень менеджмента</li> <li>4. Плохая организация работы по возврату долговых обязательств</li> </ol> | <p><b>Поле СЛВ</b></p> <p>Стратегия развития рынка</p> <p>Завоевание большей доли рынка за счет расширения ассортимента</p>   | <p><b>Поле СЛУ</b></p> <p>Стратегия стабилизации</p> <p>Сохранение доли рынка.</p> <p>Высокие затраты на транспортные и общехозяйственные расходы, а значит и высокие цены на товар, в совокупности с появлением новых конкурентов приведут к катастрофическому снижению объемов продаж</p> <p>Плохая организация работы по возврату долговых обязательств приведет к росту дебиторской задолженности</p> |

Выполненный SWOT-анализ дает возможность прогнозировать изменяющиеся благоприятные рыночные условия с целью приспособить к ним потенциальных возможностей компании.

Бизнес-идея ООО «Владрыбмост» заключается в предложении

потребителям широчайшего ассортимента продукции. Задача предприятия состоит в постоянном повышении эффективности работы, профессионализма работников, улучшения качества услуг для удовлетворения покупательского спроса.

Стратегическая цель направлена на обеспечение стабильности и конкурентоспособности.

Миссия ООО «Владрыбмост» – определить основные потребности потребителей и эффективно удовлетворить их для привлечения покупателей в целях поддержки фирмы в будущем.

SWOT-анализ позволяет сформулировать главные направления базовых стратегий: организация новых видов деятельности, которые совпадают с профилем организации, стремление увеличить объем реализации посредством расширения ассортимента и захватить новые рынки сбыта

Выполненный анализ дает возможность сделать выводы о потенциале развития исследуемого предприятия. Потенциал развития кроется в ликвидации слабых сторон, своевременном учете угроз и умелом применении возможностей.

Представим анализ непосредственных конкурентов ООО «Владрыбмост».

Основная сфера деятельности исследуемой организации – рыболовство. В ходе анализа были выявлены наиболее приоритетные конкуренты является рыболовство. При этом были выделены наиболее приоритетные конкуренты по доле рынка без учета крупных конкурентов. Ими являются: ООО «Приморье Фиш Трейд», ЗАО «Рыбпром», ООО «Рыбный ряд ДВ».

Перечисленные в таблице 21 данные представляют собой наиболее важные показатели конкурентоспособности, по которым можно выполнить оценку конкурентов ООО «Владрыбмост».

Таблица 21 - Оценка основных конкурентов ООО «Владрыбмост»

| Показатели конкурентоспособности                               | ООО «Владрыбмост» | Конкуренты    |               |                     |
|--|-------------------|---------------|---------------|---------------------|
|  |                   | ООО «Океан-К» | ЗАО «Рыбпром» | ООО «Рыбный ряд ДВ» |
| Качество услуг   | 4                 | 4             | 3             | 4                   |
| Качество продукции   | 4                 | 4             | 4             | 4                   |
| Ассортимент  | 2                 | 3             | 3             | 3                   |
| Цены и способность к ценовой конкуренции (1-высокая, 5-низкая) | 5                 | 4             | 3             | 4                   |
| Производственные мощности                                      | 2                 | 4             | 3             | 5                   |
| Реклама  | 3                 | 4             | 4             | 4                   |
| Персонал   | 5                 | 5             | 5             | 5                   |
| Дополнительные услуги  | 3                 | 4             | 3             | 3                   |
| Степень охвата рынка   | 2                 | 3             | 2             | 2                   |
| Финансовая устойчивость  | 2                 | 4             | 3             | 2                   |
| Репутация компании (имидж)                                     | 4                 | 4             | 3             | 3                   |
| Общий итог:  | 36                | 39            | 36            | 39                  |

Балльная оценка по основным конкурентным позициям была сделана на основе анализа ранее проводившегося маркетингового исследования. Таким образом, анализируя таблицу 21 можно отметить, что ООО «Владрыбмост» опережает своих конкурентов по таким показателям, как низкая цена.

Среди проблемных составляющих следует выделить слабое развитие производственных мощностей, узкий ассортимент, низкую финансовую устойчивость и слабую рекламную деятельность.

Графически конкурентная позиция компании ООО «Владрыбмост» может быть представлена в виде многоугольника конкурентоспособности (рисунок 12).

Как видно из рисунка 12, основным конкурентом ООО «Владрыбмост» является ЗАО «Рыбпром», так как большинство показателей конкурентоспособности у данных предприятий имеют сходные оценки.

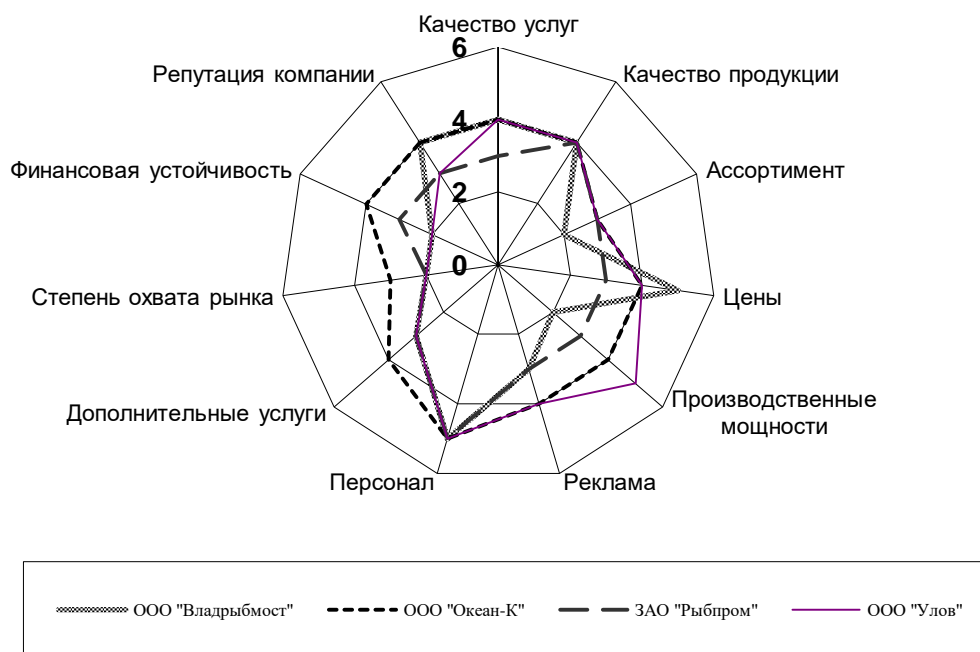


Рисунок 12 - Многоугольник конкурентоспособности

Так, «Владрыбмот» и ЗАО «Рыбпром» имеют сходные оценки по качеству продукции, квалификации персонала, степени охвата рынка и дополнительным услугам.

При этом ЗАО «Рыбпром» по сравнению с ООО «Владрыбмот» имеет более широкий ассортимент и лучшие производственные мощности, но по ценовой политике и репутации ЗАО «Рыбпром» уступает ООО «Владрыбмот».

Характеристика основных рыночных сил, действующих на ООО «Владрыбмот» приведена в таблице 22.

Анализ конкурентоспособности выполнен на основе концепции М. Портера (модель пяти сил конкуренции).

Наибольшее давление со стороны рыночных сил испытывают ООО «Владрыбмот» и «Улов».

На исследуемое предприятие наибольшее влияние оказывают угрозы со стороны «новичков» на рынке, интенсивность конкуренции среди существующих конкурентов, экономический потенциал покупателей, появление товаров-заменителей.

Таким образом, ООО «Владрыбмост» необходимо расширять географию своего присутствия на рынке, ассортимент, проводить маркетинговые исследования для выявления предпочтений потребителей.

Таблица 24– Анализ конкурентоспособности ООО «Владрыбмост»

| Элементы модели пяти сил конкуренции                        | Баллы             |               |               |                     |
|---|-------------------|---------------|---------------|---------------------|
|   | ООО «Владрыбмост» | ООО «Океан-К» | ЗАО «Рыбпром» | ООО «Рыбный ряд ДВ» |
| 1. Интенсивность конкуренции среди существующих конкурентов | 3,4               | 2,3           | 3,0           | 3,2                 |
| 2. Угрозы со стороны потенциальных «новичков» на рынке      | 3,0               | 2,0           | 2,1           | 3,0                 |
| 3. Появление заменителей                                    | 3,0               | 3,0           | 3,0           | 3,0                 |
| 4. Экономический потенциал потребителей                     | 3,1               | 2,8           | 3,0           | 3,1                 |
| 5. Экономический потенциал поставщиков                      | 2,1               | 2,0           | 2,0           | 2,2                 |
| Сумма значений рейтингов                                    | 14,7              | 12,10         | 13,10         | 14,5                |

Вывод:

1) ООО «Владрыбмост» осуществляет оптовую торговлю рыбой, морепродуктами и рыбными консервами.

2) Анализ экономических показателей деятельности ООО «Владрыбмост» за 2015 -2017 гг. свидетельствует о том, что с каждым годом предприятие добивается все больших успехов и при сохранении набранных темпов роста и привлечении новых клиентов имеет перспективы развития.

3) ООО «Владрыбмост» для поддержания конкуренции среди существующих конкурентов должен продолжать инвестировать в бизнес, за счет чего будет увеличиваться рыночная доля. Для подавления угрозы со стороны «новичков» на рынке компания должна применять оборонительные и наступательные мероприятия с целью защиты своей доли. Для защиты от появления товаров-заменителей компания должна расширять свой ассортимент. Также ООО «Владрыбмост» необходимо налаживать более крепкие связи с



поставщиками и увеличивать количество услуг для привлечения большего количества покупателей.

ООО «Владрыбмост» опережает своих конкурентов по таким показателям, как низкая цена. Среди проблемных составляющих следует выделить слабое развитие рекламной деятельности, узкий ассортимент.

4) Риски прихода конкурентов предприятие может снизить посредством развития бренда и увеличения своей доли рынка. Для этого необходимо уделять больше внимание развитию маркетинга, включая увеличение финансирования данного сегмента деятельности.

5) Основными угрозами ООО «Владрыбмост» являются:

- ограниченность потребляемых товаров из-за роста цен;
- изменение предпочтений потребителей;
- увеличение задолженности дебиторов, отсутствие соответствующего контроля и проверки благонадежности контрагента.

б) Анализ дебиторской и кредиторской задолженности показал, что за анализируемый период наблюдается значительное отклонение показателя от нормы 1, это свидетельствует о финансировании анализируемого предприятия преимущественно за счет кредиторов. Также наблюдается значительное преобладание кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью.

С целью устранения угроз, минимизации рисков и, как следствие, увеличение экономической безопасности ООО «Владрыбмост» необходимо разработать ряд мероприятия, направленных на оптимизацию дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост».

### 3 ОПТИМИЗАЦИЯ ДЕБИТОРСКОЙ И КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ С ЦЕЛЬЮ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ВЛАДРЫБМОСТ»

#### **3.1 Основные пути снижения кредиторской задолженности**

В процессе развития у организации по мере пополнения ее финансовых обязательств возникает потребность в привлечении новых заемных средств. Источники и эффективные формы привлечения заемных средств многообразны и зависят от потребностей организации на различных этапах ее деятельности.

Потребность в привлечении заемных средств, а также оценка эффективности их использования организацией определяются в процессе аналитических исследований путем изучения динамики общего объема привлечения заемных средств в рассматриваемом периоде, сопоставления темпов этой динамики с темпами прироста суммы собственных финансовых ресурсов, объемов операционной и инвестиционной деятельности, общей величины активов организации.

Важную роль для обеспечения нормального производственного процесса имеет состав заемных средств: финансового и товарного кредита, внутренней кредиторской задолженности в общей сумме заемных средств, используемых организацией. Они являются частью источников формирования активов организации, и в зависимости от сочетания заемных и собственных источников финансовых ресурсов организация вырабатывает свою политику финансирования.

Стоимость внутренней кредиторской задолженности организации (начисленная оплата труда, единый социальный налог, все остальные виды налога) при определении средневзвешенной стоимости капитала учитывается по нулевой ставке, ибо представляет собой бесплатное спонтанное финансирование организации за счет этого вида кредита. Сумма этой задолженности (часть так называемых «устойчивых пассивов») рассматривается как краткосрочно привлеченный заемный капитал в пределах одного месяца. Поскольку сроки выплат подобной начисленной задолженности

не зависят от организации, она не относится к управляемому финансированию с позиций оценки стоимости капитала.

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 выплатам штрафов и ухудшению финансового положения. Поэтому в процессе деятельности предприятия необходимо проводить анализ состава, давности появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причины образования просроченной задолженности поставщикам ресурсов, персоналу предприятия по оплате труда, бюджету, определить сумму выплаченных пеней за просрочку платежей.

Основным моментом в управлении кредиторской задолженностью является соблюдение сроков возврата заемных средств, так как при наложении штрафов и санкций, конечно сумма выручки уменьшится, но вместе с тем пострадает деловая репутация предприятия и как следствие возникает риск прекращения сотрудничества с поставщиками и подрядчиками со стороны последних.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей характеризует финансовую неустойчивость фирмы и неэффективность финансового менеджмента. В практике финансовой деятельности российских фирм зачастую складывается такая ситуация, когда становится невыгодным снижение дебиторской задолженности без изменения кредиторской. Уменьшение дебиторской задолженности снижает коэффициент покрытия. Предприятие приобретает признаки несостоятельности и становится уязвимым со стороны налоговых органов и кредиторов. Поэтому финансовые менеджеры обязаны решать не только задачу снижения дебиторской задолженности, но и ее балансирования с кредиторской. В этом случае важно изучить условия

коммерческого кредита, предоставляемого фирме поставщиками сырья и материалов.

В последнее время всё большее количество предприятий-должников всех форм собственности обращаются к реструктуризации.

Реструктуризация различного рода долгов представляет собой сложный процесс, в каждом конкретном случае её проведение зависит от тех обстоятельств, которые сложились в результате хозяйственной деятельности организации. Положительные или негативные моменты проведения реструктуризации долгов во многом зависят от характера условий ранее заключенных договоров, предусмотренных штрафных санкций, объема и вида долгов или обязательств, сроков их исполнения или выплат, финансового состояния кредиторов, установленных ставок рефинансирования, общей экономической ситуации в стране и регионе.

Переговоры о реструктуризации долгов (дебиторской и кредиторской задолженности) являются процессом дипломатическим и личностным, во многом зависит от умения руководителя организации – должника и его аппарата управления объяснить причины сложившихся негативных обязательств.

Характер переговоров сторон о погашении долгов определяется в зависимости от конкретных обстоятельств и даже личностных качеств участников переговоров. Тактика ведения переговоров о погашении долгов в целях учета обоюдных интересов может быть следующей:

- 1) признание законности требований по долгам и обязательствам;
- 2) подтверждение возможности погашения;
- 3) уточнение просроченных сроков по долгам;

Эффективность реструктуризации кредиторской задолженности во многом зависит от реализации применяемой расчетной политики в отношениях с поставщиками, банками, заказчиками, налоговыми органами и другими организациями.

Методология реструктуризации задолженности организации должника, которая проводится на стадиях предупреждения банкротства, финансового оздоровления и внешнего управления, может состоять из следующих этапов:

1. Определение и анализ состава кредиторской задолженности.
2. Выбор наиболее рациональных способов (методов, направлений) реструктуризации кредиторской задолженности организации.
3. Разработка плана погашения имеющихся и оплаты новых возникающих обязательств.
4. Подготовка соответствующей документации по соглашениям с кредиторами и их реализация.

### **3.2 Предложения по политике кредитования и оценка потребности в ресурсах**

Из выше сказанного, для совершенствования управления задолженностью разработаем план мероприятий (таблица 25).

Таблица 25 - План мероприятий по повышению экономической безопасности

| Мероприятия  | Затраты | Результат данного мероприятия   | Период реализации     | Ответственный                     |
|--|---------|---|-----------------------|-----------------------------------|
| Взыскать дебиторскую задолженность и за счет нее погасить часть кредиторской задолженности | -       | -оборотчиваемость дебиторской задолженности сократится на 1,9 оборотов и составит 13,6 оборота в год,<br>- период инкассации увеличится с 24 до 27 дней                   | 03.07.-<br>30.08.2018 | Руководитель<br>Главный бухгалтер |
| Уменьшение кредиторской задолженности за счет долгосрочного банковского кредита            | 350 000 | -оборотные активы увеличатся на 24 113 тыс. руб.<br>- сократятся долгосрочные обязательства на 595 тыс. руб.<br>-сократятся краткосрочных обязательств на 2 833 тыс. руб. | 03.07.-<br>30.09.2018 | Руководитель<br>Главный бухгалтер |

Расчет показателей по введению лимита в размере 75000 тыс. руб. представлен в таблице 26. С увеличением выручки до 239 714 тыс. руб., при

установленном лимите дебиторской задолженности за год (75 000 тыс. руб.) плановая оборачиваемость дебиторской задолженности должна сократиться до 13,6 оборотов. Таким образом, достижение запланированных параметров в следующем периоде возможно только при увеличении отсрочки платежа до 27 дней.

Таблица 26 – Расчет показателей при установлении лимита дебиторской задолженности

| Показатель  | 2017 г. | Темп роста, % | План    |
|---|---------|---------------|---------|
| Выручка от реализации, тыс. руб.                  | 199 762 | +1,2          | 239 714 |
| Дебиторская задолженность, тыс. руб.              | 13 195  | +2,4          | 31 668  |
| Средняя дебиторская задолженность, тыс. руб.      | 10 885  | +2,4          | 11 146  |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности, оборот | 15,1    | -1,9          | 13,6    |
| Период инкассации, дни                            | 24      | +1,9          | 27      |

Для высокой финансовой устойчивости компании, работающей в рыбной отрасли рекомендуется иметь не менее 50% собственного капитала. Учитывая фактическое соотношение оборотных и внеоборотных активов ООО «Владрыбмост» (46,2% и 53,7% соответственно), рекомендуется ориентироваться на оптимальную долю собственного капитала равную 50%.

При такой доле собственного капитала финансовая независимость организации останется удовлетворительной, но некоторые финансовые коэффициенты, в частности коэффициент обеспеченности собственными средствами, будут ниже установленных нормативов. Кроме оптимальной и минимальной доли собственного капитала, существует предел, сверх которого доля собственного капитала считается излишней, сдерживающей развитие фирмы. По общему правилу эта предельная доля собственного капитала составляет 70% (для предприятий фондоемких отраслей предел может быть выше). Превышение этого предела говорит не только о высокой финансовой

независимости, но и о неиспользованной возможности привлечь заемные средства для повышения отдачи на вложенный собственниками капитал.

Важным показателем устойчивого функционирования организации является ее платежеспособность. Платежеспособность заключается в наличии достаточных средств для текущих расчетов с кредиторами, своевременного погашения обязательств. Для оценки платежеспособности организации используют коэффициенты ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности на 31.12.2017 равен 0,5. Нормальным считается значение коэффициента 1,5-2.

Способы, повышающие текущую ликвидность:

а) Уменьшить долю краткосрочных обязательств в пассивах организации. Это подразумевает перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную (т.е. привлечение долгосрочных кредитов и займов взамен краткосрочных). Рассмотрим пример перевода 50% краткосрочной задолженности в долгосрочные обязательства в таблице 27.

Таблица 27 – Сокращение краткосрочных обязательств за счет долгосрочных

| Статьи баланса              | 2017 г. | Отклонение |
|-----------------------------|---------|------------|
| <b>Актив</b>                |         |            |
| Оборотные активы            | 40 802  | -          |
| Дебиторская задолженность   | 13 195  | -          |
| Денежные средства           | 136     | -          |
| <b>Пассив</b>               |         |            |
| Долгосрочные обязательства  | 4 300   | +40 436,5  |
| Краткосрочные обязательства | 80 873  | - 40 436,5 |
| Баланс                      | 87 826  | -          |

б) Повысить сумму оборотных активов за счет снижения величины внеоборотных активов. Например, за счет продажи ненужных, непрофильных, неиспользуемых основных средств.

Далее рассмотрим, как повлияет сокращение краткосрочной задолженности на коэффициенты ликвидности в таблице 28.

Таблица 28 – Влияние показателей на ликвидность активов организации

| Показатель                        | 2017 г. | План     | Отклонение |
|-----------------------------------|---------|----------|------------|
| Оборотные активы, т.р.            | 40 802  | 40 802   | -          |
| Краткосрочные обязательства, т.р. | 80 873  | 40 436,5 | - 40 436,5 |
| К-т текущей ликвидности           | 0,5     | 1,01     | +0,51      |
| К-т быстрой ликвидности           | 0,16    | 0,32     | +0,16      |
| К-т абсолютной ликвидности        | 0,02    | 0,04     | +0,02      |

Из данных таблицы 28 можно сделать следующий вывод, что при сокращении краткосрочных обязательств на 40 436,5 тыс. руб. коэффициенты текущей ликвидности, быстрой ликвидности и абсолютной ликвидности увеличиваются в 2 раза, что благоприятно отражается на уровне ликвидности компании в целом.

Кроме того, повысить ликвидность (платежеспособность) организации можно через ускорение оборачиваемости активов. Оборачиваемость активов во многом зависит от производственного цикла. Сокращение цикла позволяет менее ликвидным активам (запасам) быстрее превращаться в высоколиквидные активы (дебиторскую задолженность, денежные средства). Это повышает способность организации рассчитываться по своим обязательствам. Повысить оборачиваемость позволяет не только ускорение самого производственного процесса (или процесса выполнения работ и оказания услуг), но и ужесточение платежной дисциплины покупателей, снижение периода взыскания дебиторской задолженности. За 2017 год оборачиваемость дебиторской задолженности организации составила 24 дня (это среднее расчетное количество дней, которое проходит с момента возникновения задолженности покупателей до момента ее погашения).

Показатели быстрой и абсолютной ликвидности призваны сигнализировать о риске утраты платежеспособности уже в краткосрочном периоде. Наличие достаточного остатка денежных средств является необходимым условием для нормального ведения текущих расчетов с поставщиками и подрядчиками, персоналом, бюджетом. На 31.12.2017



коэффициент быстрой ликвидности равен 0,16, коэффициент абсолютной ликвидности 0,002 – оба показателя не соответствуют своей норме.

Повысить показатели быстрой и абсолютной ликвидности можно за счет снижения размера краткосрочной кредиторской задолженности (в частности, за счет привлечения долгосрочных заимствований).

Долгосрочные ссуды (сроком свыше 1,5 года) в настоящее время предоставляются коммерческим банком очень редко. В зависимости от особенностей кредитуемого мероприятия по методу погашения выделяются ссуды, погашаемые единовременно и в рассрочку. В первом случае основной долг по ссуде погашается на одну конечную дату. Ссуды, погашаемые в рассрочку, предлагают периодическое погашение основной суммы долга.

При этом ссуды могут погашаться неравномерными периодическими и неравномерными платежами (возрастающими или снижающимися по мере погашения ссуды). Платежи при этом могут осуществляться ежемесячно, ежеквартально, раз в полугодие или ежегодно по долгосрочной ссуде. Такой порядок погашения более выгоден для коммерческого банка, так как ускоряется оборачиваемость кредита и высвобождаются кредитные ресурсы для новых вложений. Эти выгоды, а также особо доверительные отношения с заемщиком обусловили развитие в российской банковской практике возобновляемых (револьверных) ссуд, более известных под названием открытая кредитная линия. При этом кредит предоставляется заемщику в течение определенного периода, как правило, не более года, в пределах согласованного лимита. Каждая выдача кредита производится по мере необходимости, поэтапно, в сроки и в размере, определенном по согласованию сторон. Этот метод кредитования также экономит банку время на анализ кредитоспособности клиента.

Рассматриваемое предприятие ООО «Владрыбмост» пользуется услугами Банка Сбербанк.

ОАО «Сбербанк России» открыл предприятию возобновляемую кредитную линию для осуществления текущей деятельности на срок по 10 сентября 2019 г. с лимитом (табл 29).

Таблица 29 – Условия возобновляемой кредитной линии предприятию

| Период действия лимита | Сумма лимита |
|------------------------|--------------|
| с 12.03. по 15.03.2018 | 2000000 руб. |
| с 16.03. по 15.04.2018 | 1800000 руб. |
| с 16.04. по 15.05.2018 | 1500000 руб. |
| с 16.05. по 15.06.2018 | 1200000 руб. |
| с 16.06. по 15.07.2018 | 900000 руб.  |
| с 16.07. по 15.08.2018 | 600000 руб.  |
| с 16.08. по 10.09.2018 | 300000 руб.  |

Основные условия открытия возобновляемой кредитной линии для ООО «Владрыбмост»:

Сумма кредита: 2000000 рублей;

Срок кредита: до 1,5 года;

Процентная ставка: 12,5% годовых;

Цель кредита: для осуществления текущей деятельности;

Форма выдачи кредита: Срочный кредит или кредитная линия с лимитом выдачи.

Также с Заемщика (ООО «Владрыбмост») взимается плата за открытие кредитной линии в размере 1,0% годовых от максимального кредита лимитной линии и за пользование кредитной линии в размере 2,0% годовых от свободного остатка лимита.

Для сравнения и определения наиболее условий предоставления кредитной линии рассмотрим оставшихся два банка – это Примсоцбанк и СовКомБанк.

Кредит «Предпринимательский» – основные условия от Примсоцбанка:

Сумма кредита: 100000 – 2000000 рублей;

Срок кредита: до 3–х лет;

Процентная ставка: от 17 до 18,5% годовых;

Цель кредита: пополнение оборотных средств, приобретение основных фондов;

Форма выдачи кредита: срочный кредит или кредитная линия с лимитом выдачи;

Срок принятия решения о выдаче кредита: 2 – 3 дня.

Также производится единовременная комиссия при выдаче кредита в размере 3% от его суммы. Разрешено досрочное погашение кредита без штрафов и комиссий. Минимальная сумма для досрочного погашения 30000 рублей, возможно предоставление отсрочки погашения основного долга сроком до 3 месяцев.

СовКомБанк предлагает денежный кредит для новых клиентов на следующих условиях:

Денежный кредит (без комиссии, новый клиент аннуитет):

Срок кредита: 12 мес.; 18 мес.; 24 мес.

Сумма кредита: 30001 – 150000 рублей;

Процентная ставка: 36%;

Комиссия единовременная: 0%.

2. Денежный кредит (без комиссии, новый клиент аннуитет):

Срок кредита: 36 мес.; 60 мес.

Сумма кредита: 30001 – 150000 рублей;

Процентная ставка: 33%;

Комиссия единовременная: 0%.

Условия кредитования СовКомБанка не удовлетворяют требованиям предприятия, далее будем сравнивать Примсоцбанк и Сбербанк России (таблица 30).

Таблица 30 – Условия кредитования банков

| Условие           | Сбербанк | Примсоцбанк |
|-------------------|----------|-------------|
| Сумма кредита     | 2000000  | 2000000     |
| Срок кредита      | 1,5 года | 3 года      |
| Процентная ставка | 12,5     | 17,0        |

Из данных таблицы 30 можно сделать вывод, что оптимально удобные условия для предприятия ООО «Владрыбмост» предлагает Банк Сбербанк с процентной ставкой 12,5% годовых на 1,5 года, что отлично подходит для организации. С Банком Сбербанк предприятие сотрудничает со дня открытия и поэтому у сторон уже сложились доверительные отношения и условия кредитования рассматриваются в особом порядке.

Предприятие ООО «Владрыбмост» открыла кредитную линию сроком на 6 месяцев, для перевода краткосрочного кредита в долгосрочные обязательства предлагаю пролонгировать прежний договор с сохранением лимита (таблица 31).

Пролонгация договора – это продление срока заключенного договора между двумя сторонами. Часто таким способом пользуются постоянные контрагенты, имеющие длительное сотрудничество.

Таблица 31 – Перевод краткосрочного кредита в долгосрочные обязательства

| Статьи баланса              | 2017 г. | План   | Отклонение |
|-----------------------------|---------|--------|------------|
| <b>Активы</b>               |         |        |            |
| Внеоборотные                | 47 024  | 47 024 | -          |
| Оборотные                   | 40 802  | 40 802 | -          |
| <b>Пассивы</b>              |         |        |            |
| Собственный капитал         | 2 653   | 2 653  | -          |
| Долгосрочные обязательства  | 4 300   | 6 300  | +2000      |
| Краткосрочные обязательства | 80 873  | 78 873 | -2000      |
| Баланс                      | 87 826  | 87 826 | -          |

Этот вариант сокращения краткосрочной задолженности наиболее реальный, так как уже существует договор об возобновляемой кредитной линии у организации и его можно пересмотреть и предложить банку пролонгировать в дальнейшем.

### 3.3 Прогноз эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности ООО «Владрыбмост»

Далее рассчитаем прогнозный баланс для более полного представления об основных показателях в будущем году в таблице 32

Таблица 32 – Прогнозный баланс на 2018 г.

| Статьи баланса                      | 31.12.2017 | Прогноз (31.12.2018) | Отклонение, тыс. руб. |
|-------------------------------------|------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Актив</b>                        |            |                      |                       |
| Внеоборотные активы                 | 47 024     | 50 558               | +3534                 |
| Оборотные активы, в т.ч.            | 40 802     | 64 915               | +24113                |
| Запасы                              | 26 220     | 18 535               | -7685                 |
| НДС                                 | 1 251      | 497                  | -754                  |
| Дебиторская задолженность           | 13 195     | 45 700               | +32505                |
| Денежные средства                   | 136        | 183                  | +47                   |
| <b>Пассив</b>                       |            |                      |                       |
| Собственный капитал                 | 2 653      | 35 923               | +33270                |
| Долгосрочные обязательства          | 4 300      | 3 705                | -595                  |
| Краткосрочные обязательства, в т.ч. | 80 873     | 78 040               | -2833                 |
| Заемные средства                    | 3 011      | 5 416                | +2405                 |
| Кредиторская задолженность          | 77 862     | 74 624               | -3238                 |
| Баланс                              | 87 826     | 115 473              | +27647                |

Из данных таблицы 32 можно сделать следующий вывод, что в прогнозном году положительная тенденция в активе баланса прослеживается у внеоборотных активов (+3 534 тыс. руб.) и дебиторской задолженности (+32 968 тыс. руб.). В свою очередь оборотные активы сократятся на 2 605 тыс. руб. и составят 50 558 тыс. руб. В пассиве баланса в 2014 г. предполагается увеличение собственного капитала на 8 тыс. руб. и сокращение долгосрочных и краткосрочных обязательств.

Из выше сказанного можно выделить ключевые моменты для усовершенствования политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью:

Взыскать дебиторскую задолженность и за счет нее погасить часть кредиторской задолженности, т.е. ввести систему лимита за год 75000 тыс. руб.

Тогда оборачиваемость дебиторской задолженности сократится на 1,9 оборотов и составит 13,6 оборота в год, также период инкассации увеличится с 24 до 27 дней.

Сократить краткосрочную кредиторскую задолженность за счет долгосрочного банковского кредита, путем пролонгирования договора.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Целью данной работы заключалась в разработке мероприятий по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности предприятия с целью обеспечения экономической безопасности предприятия на примере ООО «Владрыбмост».

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

В соответствии с поставленной целью были решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические основы анализа и оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности предприятия;

- изучена организационно-экономическая характеристика ООО «Владрыбмост»;

- проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженности предприятия;

- дана оценка экономической безопасности предприятия ООО «Владрыбмост»;

- предложены мероприятия по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности с целью обеспечения экономической безопасности ООО «Владрыбмост»;

- дан прогноз эффективности мероприятий по обеспечению экономической безопасности.

ООО «Владрыбмост» было организовано в 2008 году, является юридическим лицом с уставным капиталом 10 000 рублей. Предприятие относится к субъекту малого предпринимательства в соответствии с нормами Федерального закона № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24.07.2007 г.

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

Организационная структура ООО «Владрыбмост» построена по функциональному типу и включает в себя три структурных подразделения,

общее руководство которых осуществляет генеральный директор.

Анализ экономических показателей деятельности ООО «Владрыбмост» за 2015 -2017 гг. свидетельствует о том, что с каждым годом предприятие добивается все больших успехов и при сохранении набранных темпов роста и привлечении новых клиентов имеет перспективы развития.

Резюмируя результаты проведенной аналитики финансового состояния организации, можно сделать следующие выводы.

Исследуемое предприятие имеет низкий уровень платежеспособности и ликвидности. Об этом свидетельствует несостоятельность в покрытии своих текущих обязательств текущими активами. Тем не менее, стоит отметить, низкие значения ликвидности не являются редкостью для производственных предприятий, которые владеют внушительным объемом дорогостоящих основных средств. Именно таким предприятием является компания ООО «Владрыбмост».

Вместе с низким уровнем ликвидности компания характеризуется достаточно высокой рентабельностью. Это касается и основной деятельности, и продаж продукции, а также оказываемых услуг. Уровень финансовой устойчивости организации крайне невысок. Это обусловлено преобладанием в структуре источников формирования имущества заемного капитала, который складывается главным образом из кредиторской задолженности и краткосрочных займов. Дебиторская задолженность занимает наибольший удельный вес в сумме текущих активов.

Из проведенного анализа следует вывод о том, что исследуемое предприятие не является полностью платежеспособной и финансово устойчивой бизнес-структурой.

Таким образом, аналитика дебиторской и кредиторской задолженности выявила необходимость оптимизации управленческую систему, которая контролирует заемный капитал, наращивания оборотов, расширения каналов сбыта и повышения уровня продаж, что обеспечит в дальнейшем стабильный рост и процветание предприятия.



ООО «Владрыбмост» для поддержания конкуренции среди существующих конкурентов должен продолжать инвестировать в бизнес, за счет чего будет увеличиваться рыночная доля. Для подавления угрозы со стороны «новичков» на рынке компания должна применять оборонительные и наступательные мероприятия с целью защиты своей доли. Для защиты от появления товаров-заменителей компания должна расширять свой ассортимент. Также ООО «Владрыбмост» необходимо налаживать более крепкие связи с поставщиками и увеличивать количество услуг для привлечения большего количества покупателей.

ООО «Владрыбмост» опережает своих конкурентов по таким показателям, как низкая цена. Среди проблемных составляющих следует выделить слабое развитие рекламной деятельности, узкий ассортимент.

Риски прихода конкурентов предприятие может снизить посредством развития бренда и увеличения своей доли рынка. Для этого необходимо уделять больше внимание развитию маркетинга, включая увеличение финансирования данного сегмента деятельности.

Основными угрозами ООО «Владрыбмост» являются:

- ограниченность потребляемых товаров из-за роста цен;
- изменение предпочтений потребителей;
- увеличение задолженности дебиторов, отсутствие соответствующего контроля и проверки благонадежности контрагента.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности показал, что за анализируемый период наблюдается значительное отклонение показателя от нормы 1, это свидетельствует о финансировании анализируемого предприятия преимущественно за счет кредиторов. Также наблюдается значительное преобладание кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью.

С целью устранения угроз, минимизации рисков и, как следствие, увеличение экономической безопасности ООО «Владрыбмост» необходимо разработать ряд мероприятия, направленных на оптимизацию дебиторской и кредиторской задолженности ООО «Владрыбмост».

Для совершенствования управления задолженностью разработаем план мероприятий.

Вариант первый: Увеличить дебиторскую задолженность и за счет нее погасить часть кредиторской задолженности, т.е. ввести систему лимита 75000 тыс. руб. Увеличения выручки в 2014 г. до 239 714 тыс. руб., при установленном лимите дебиторской задолженности за год (75000 тыс. руб.) плановая оборачиваемость дебиторской задолженности должна сократиться до 13,6 оборотов. Таким образом, достижение запланированных параметров в следующем периоде возможно только при увеличении отсрочки платежа до 27 дней.

Вариант второй: Уменьшение кредиторской задолженности за счет долгосрочного банковского кредита. Предприятие ООО «Владрыбмост» открыла кредитную линию сроком на 6 месяцев, для перевода краткосрочного кредита в долгосрочные обязательства предлагаю пролонгировать прежний договор с сохранением лимита 2000 тыс. руб.

Результаты предложенных мероприятий представлены в прогнозном балансе предприятия. Положительная тенденция в активе баланса прослеживается у внеоборотных активов (+3534 тыс. руб.) и дебиторской задолженности (+32 505 тыс. руб.). В свою очередь оборотные активы увеличатся на 24 113 тыс. руб. и составят 64 915 тыс. руб. В пассиве прогнозного баланса предполагается увеличение собственного капитала на 33 270 тыс. руб. и сокращение долгосрочных на 595 тыс. руб. и краткосрочных обязательств на 2 833 тыс. руб.

Подводя итог, можно выявить ключевые моменты для совершенствования политики управления дебиторской и кредиторской задолженности:

- Увеличение доли собственного капитала;
- Снижение суммы краткосрочной кредиторской задолженности (например, переведя ее в состав долгосрочной задолженности), на 2000 тыс. руб.;

- Увеличение коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности, а также увеличение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Гражданский кодекс: Закон Российской Федерации № 51-ФЗ от 30.11.1994 (ред. от 28.03.2017). Часть первая // Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

2. Налоговый кодекс: Российской Федерации: Закон Российской Федерации № 117-ФЗ от 05.08.2000 (в ред. от 07.03.2017 г) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

3. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011г. (ред. от 23.05.2016 г). [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

4. ФЗ «О применении контрольно-кассовой техники (ККТ) при осуществлении наличных денежных расчетов и (или) использованием платежных карт» от 22.05.2003 №54-ФЗ (в ред. от 27.06.2011 года), [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

5. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации: Приказ МФ РФ № 34-н от 29.07.1998г. (в ред. от 29.03.2017 г.) [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «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 27.04.2013 № 55н) // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «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) // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «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] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «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. ВерсияПроф [Электронный ресурс] Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

10. Положение по бухгалтерскому учету 23/2011 «Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» утв. Приказом Минфина России от 2 февраля 2011 г. № 11н. [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2016.

11. 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. ВерсияПроф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2016

12. План счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкция по его применению № 94н от 31 октября 2000 г. (в ред. от 08.11.2010) // Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2016

13. Положение ЦБ РФ «О безналичных расчетах в РФ» №373-П от 12.10.2011 Положение о порядке ведения кассовых операций с банкнотами и монетой Банка РФ. [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: Высшая школа

[Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

14. «О порядке ведения кассовых операций юридическими лицами и упрощенном порядке ведения кассовых операций индивидуальными предпринимателями и субъектами малого предпринимательства» (Зарегистрировано в Минюсте России 23.05.2014 № 32404) (ред. от 03.02.2015) [Электронный ресурс] - Указанием Банка России от 11.03.2014 № 3210-У  
Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

15. Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 года № 66н (ред. от 05.10.2011 г.) « О формах бухгалтерской отчетности организации. [Электронный ресурс]//  
Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] /  
Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

16. «О предельном размере счетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя» // Консультант Плюс.  
Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] – Указание Банка России от 11.03.2014 №3210-У (ред. от 03.02.2015 )  
Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

17. «О предельном размере расчетов наличными деньгами и расходовании наличных денег, поступивших в кассу юридического лица или кассу индивидуального предпринимателя» // Консультант Плюс. Законодательство.  
ВерсияПроф [Электронный ресурс] – Указание Центробанка РФ  
Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС «Консультант Плюс».- М.,2018.

18. «Об утверждении правил ведения журналов учета полученных и выставленных счетов-фактур, книг покупок и продаж при расчетах НДС. ( в ред. от 26.12.2011 №1137). [Электронный ресурс] – Постановление №914 от 02.12.2000 год  
Консультант Плюс: Высшая школа [Электронный ресурс] / СПС

«Консультант Плюс».- М.,2018.

19. Постановление №914 от 02.12.2000 года «Об утверждении правил ведения журналов учета.// Консультант Плюс. Законодательство. ВерсияПроф [Электронный ресурс] / АО «Консультант Плюс». – М., 2016.

20. «Положение о правилах осуществления перевода денежных средств» (утв. Банком России 19.06.2012 № 383-П) (ред. от 06.11.2015) (Зарегистрировано в Минюсте России 22.06.2012 № 24667) [Электронный ресурс].

21. Бакаев А.С. Толковый бухгалтерский словарь. - М.: «Бухгалтерский учет», 2014-369с.

22. Барышникова Е.В. Учет дебиторской и кредиторской задолженностей в «1С: Бухгалтерии 7.7» // «БУХ.1С». 2014. - № 12.-С.58

23. Борисов А.Н. Первичные документы: оформление, использование, хранение, выбытие - М.: «Юстицинформ», 2015.-236с.

24. Бычкова С.М., Фомина Т. Ю Аудит расчетов с поставщиками, покупателями, дебиторами и кредиторами, подотчетными лицами. // «Аудиторские ведомости». - 2015. - № 9.-С.52

25. Бухгалтерский учет в торговле: Учебное пособие/ Под ред. М.И. Бака-нова. М.: Финансы и статистика, 2016. - 576 с.

26. Вахрин П. И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях: Учебное пособие/ П.И.Вахрин – М.: Издательско – книготорговый, 2015. – 429 с.

27. Гаджиев Н.Г., Казакаева А.М. Дебиторская задолженность в бухгалтерской (финансовой) отчетности в условиях реформирования учета // «Все для бухгалтера». 2013. - № 21.-С.35

28. Галлеев М.Ш. Дебиторская и кредиторская задолженность: острые проблемы учета и налогообложения- «Вершина», 2013.-215с.

29. Гиляровская Л.Т., Корнякова Г.В., Пласкова Н.С. и др. Бухгалтерский учет: Учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская, Г. В. Корнякова, – М.: ЮНИТИ - Дана, 2016. – 527 с.
30. Глушков И.Е., Киселева Т.В. Бухгалтерский (налоговый, финансовый, управленческий) учет на современном предприятии. М.: «КНОРУС», 2014. - 1000 с.
31. Грузинов В.П. Экономика предприятия. Учебное пособие для вузов./ В.П. Грузинов – М.: Финансы и статистика, 2014. – 207 с.
32. Дуброва Т.А. Многомерный статистический анализ финансовой устойчивости предприятия./ Т.А. Дуброва //Вопросы статистики. – 2013. - №8.- 214с.
33. Ефимова О. В. Финансовый анализ. / О.В. Ефимова. – 3-е изд., доп. и перераб. – М.: Бухгалтерскийучет,2015. – 352с.
34. Захарьин В.Р. Налоговый учет.- М.: ГроссМедиа, 2013-368 с.
35. Ивашкевич В.Б., Семенова И.М. Учет и анализ дебиторской и кредиторской задолженности - М.: Из-во «Бухгалтерский учет», 2013 - 192 с.
36. Ким Т.В., Бубновская Т.В., Гупанова Ю.Е. Бухгалтерский учет в рыбной промышленности. – М.: Колос. 2014. – 224 с.
37. Климова М.А. Бухгалтерский учет: пособие для переподготовки и повышения квалификации бухгалтеров/ М.А.Климова-М.:2017-438с.
38. Кокурин Д. И. Оценка дебиторской задолженности/ Д. И. Кокурин //Финансы, - 2014 - № 3-с.432
39. Ковалев В. В. , Л.Л., Сивчик Л.Г. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие для вузов./ Л. Л. Ермолович, Л.Г. Сивчик – Минск: Интерпрессервис: экоперспектива, 2016. – 571 с.
40. Комплексный экономический анализ предприятия / Под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – СПб.: Питер, 2014.- 576 с.



41. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие/ А.И. Алексеева, Ю.В. Васильев и др. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2014. - 688 с.
42. Кокурин Д.И. Оценка дебиторской задолженности/ Д.И.Кокурин //Финансы, - 2014 - № 3-с.432
43. Коровина Н.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Владивосток.: Изд-во Дальрыбвтуз, 2013. - 224 с
44. КубаковЕ.В. Учет дебиторской задолженности на предприятии / Е.В.Кубаков // Финансы. – 2014.- № 7. -275с.
45. Николаева Г.А., Блицау Л.П. Бухгалтерский учет в торговле. М.: «При-ор-издат», 2012. - 352 с.
46. Палий В.Ф. Международные стандарты учета и финансовой отчетности: Учебник. М.: ИНФРА-М, 2014. - 408 с.
47. Петров А.М. Учет дебиторской задолженности/ А.М. Петров// Современный бухучет- 2014-№9-С243
48. Пястолов С. М. Экономический анализ деятельности предприятий. Учеб. пособие для студентов экономических специальностей вузов, экономистов и бухгалтеров. - М.: Академический проект, 2014. - 573 с.
49. Рожнова О.В. Международные стандарты бухгалтерского учета и финансовой отчетности: Учебное пособие для вузов. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Издательство «Экзамен», 2013. - 256 с.
50. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие для экон. спец. вузов. / Г.В. Савицкая, 6-е изд., доп. и перераб. – Мн.: Новое знание, 2016. –703с.
51. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебное пособие – М.: ИНФРА-М, 2014. - 704 с.
52. Экономический анализ: Учебник для вузов /Под ред. А.Д

Шеремета. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 615 с.

53. Экономический анализ в торговле: учеб. пособие / под ред. М.И. Баканова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 400 с.

| Бухгалтерский баланс   |  | Коды        |              |               |               |
|--|--|-------------|--------------|---------------|---------------|
| на 31 декабря 2017 г.  |  | 0710001     |              |               |               |
| Дата (число, месяц, год)   |  | 31          | 12           | 2017          |               |
| Организация ООО "Владрыбмост" по ОКПО  |  | 84645529    |              |               |               |
| Идентификационный номер налогоплательщика ИНН                                |  | 2537051726  |              |               |               |
| Вид экономической деятельности по КВЭД                                       |  | 51.38.1     |              |               |               |
| Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКФС/ОКФС               |  | ООО/частная |              |               |               |
| Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ   |  | 384 (385)   |              |               |               |
| Местонахождение (адрес) 690012, г. ВЛАДИВОСТОК, ул. БЕРЕЗОВАЯ, д. 25, кв. 52 |  |             |              |               |               |
| Пояснения  | Наименование показателя                                    | Код         | На 31 дек.   | На 31 декабря | На 31 декабря |
|  |  |             | 2017 г.      | 2016 г.       | 2015 г.       |
|  | <b>АКТИВ</b>   |             |              |               |               |
|  | <b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                              |             |              |               |               |
|  | Нематериальные активы                                      | 1110        |              |               |               |
|  | Основные средства  | 1150        | 47024        | 51343         | 49020         |
|  | Доходные вложения в материальные ценности                  | 1160        |              |               |               |
|  | Финансовые вложения  | 1170        |              |               |               |
|  | Отложенные налоговые активы                                | 1180        |              |               |               |
|  | Прочие внеоборотные активы                                 | 1190        |              |               |               |
|  | Итого по разделу I   | 1100        | 47024        | 51343         | 49020         |
|  | <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                |             |              |               |               |
|  | Запасы   | 1210        | 26220        | 29120         | 21100         |
|  | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям  | 1220        | 1251         | 1800          | 1760          |
|  | Дебиторская задолженность                                  | 1230        | 13195        | 8576          | 13308         |
|  | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240        |              |               |               |
|  | Денежные средства и денежные эквиваленты                   | 1250        | 136          | 120           | 150           |
|  | Прочие оборотные активы                                    | 1260        |              |               |               |
|  | Итого по разделу II  | 1200        | 40802        | 39616         | 36318         |
|  | <b>БАЛАНС</b>  | 1600        | <b>87826</b> | <b>90959</b>  | <b>85338</b>  |

## ОКОНЧАНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

| Пояснения | Наименование показателя  | Код  | На 31 дек.       | На 31 декабря | На 31 декабря |
|-----------|--|------|------------------|---------------|---------------|
|           |  |      | 20 17 г.         | 20 16 г.      | 20 15 г.      |
|           | <b>ПАССИВ</b>  |      |                  |               |               |
|           | <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>  |      |                  |               |               |
|           | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 2653             | 2653          | 2653          |
|           | Собственные акции, выкупленные у акционеров                            | 1320 | ( ) <sup>7</sup> | ( )           | ( )           |
|           | Переоценка внеоборотных активов  | 1340 |                  |               |               |
|           | Добавочный капитал (без переоценки)                                    | 1350 |                  |               |               |
|           | Резервный капитал  | 1360 |                  |               |               |
|           | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)                           | 1370 |                  |               |               |
|           | Итого по разделу III   | 1300 | 2653             | 2653          | 2653          |
|           | <b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                  |               |               |
|           | Заемные средства   | 1410 | 4300             | 2600          | 2800          |
|           | Отложенные налоговые обязательства                                     | 1420 |                  |               |               |
|           | Оценочные обязательства  | 1430 |                  |               |               |
|           | Прочие обязательства   | 1450 |                  |               |               |
|           | Итого по разделу IV  | 1400 | 4300             | 2600          | 2800          |
|           | <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                  |      |                  |               |               |
|           | Заемные средства   | 1510 | 3011             | 1200          | 6115          |
|           | Кредиторская задолженность   | 1520 | 77862            | 84506         | 73770         |
|           | Доходы будущих периодов  | 1530 |                  |               |               |
|           | Оценочные обязательства  | 1540 |                  |               |               |
|           | Прочие обязательства   | 1550 |                  |               |               |
|           | Итого по разделу V   | 1500 | 80873            | 85706         | 79885         |
|           | <b>БАЛАНС</b>  | 1700 | <b>87826</b>     | <b>90959</b>  | <b>85338</b>  |

| <b>Отчет о финансовых результатах</b>                                    |  |      |                          |                 |
|--|--|------|--------------------------|-----------------|
| за <u>Январь-Декабрь</u> 20 <u>17</u> г.                                 |  |      | Коды                     |                 |
| Форма по ОКУД  |  |      | 0710002                  |                 |
| Дата (число, месяц, год)   |  |      | 31   12   2017           |                 |
| Организация <u>ООО "Владрыбмост"</u>                                     |  |      | по ОКПО<br>84645529      |                 |
| Идентификационный номер налогоплательщика                                |  |      | ИНН<br>2537051726        |                 |
| Вид экономической деятельности <u>оптовая торговля рыбной продукцией</u> |  |      | по ОКВЭД<br>51.38.1      |                 |
| Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО/частная</u>     |  |      | по ОКОПФ/ОКФС<br>65   16 |                 |
| Единица измерения: тыс. руб.   |  |      | по ОКЕИ<br>384           |                 |
| Пояснения  | Наименование показателя                            | Код  | За                       | За              |
|  |  |      | 20 <u>17</u> г.          | 20 <u>16</u> г. |
|  | Выручка  | 2110 | 199762                   | 174084          |
|  | Себестоимость продаж                               | 2120 | ( 102623 )               | ( 157475 )      |
|  | Валовая прибыль (убыток)                           | 2100 | 97139                    | 10391           |
|  | Коммерческие расходы                               | 2210 | ( )                      | ( )             |
|  | Управленческие расходы                             | 2220 | ( 91016 )                | ( 3834 )        |
|  | Прибыль (убыток) от продаж                         | 2200 | 6123                     | 6557            |
|  | Доходы от участия в других организациях            | 2310 |                          |                 |
|  | Проценты к получению                               | 2320 | 2483                     | 4323            |
|  | Проценты к уплате                                  | 2330 | ( 100 )                  | ( 1227 )        |
|  | Прочие доходы                                      | 2340 | 646                      | 240             |
|  | Прочие расходы                                     | 2350 | ( 123 )                  | ( 1200 )        |
|  | Прибыль (убыток) до налогообложения                | 2300 | 2906                     | 2136            |
|  | Текущий налог на прибыль                           | 2410 | ( 783 )                  | ( 698 )         |
|  | в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 |                          |                 |
|  | Изменение отложенных налоговых обязательств        | 2430 |                          |                 |
|  | Изменение отложенных налоговых активов             | 2450 |                          |                 |
|  | Прочее   | 2460 |                          |                 |
|  | Чистая прибыль (убыток)                            | 2400 | 2123                     | 1438            |