

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

Факультет экономический  
Кафедра экономической безопасности и экспертизы  
Специальность 38.05.01 – Экономическая безопасность

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой  
 Е.С.Рычкова  
«20» 06 2018 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

на тему: Анализ финансовой устойчивости предприятия (на примере ОАО «Автоком»)

Исполнитель  
студент группы 278-зс 20.06.18 Срезин О.А. Ермакова

Руководитель  
ст. преподаватель 20.06.18  Е.С. Рычкова

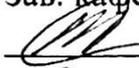
Нормоконтроль 20.06.18  Е.С. Рычкова

Рецензент  Л.В. Рыбакова

Благовещенск 2018

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

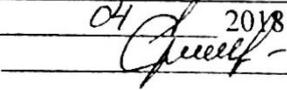
Факультет экономический  
Кафедра экономической безопасности и экспертизы

УТВЕРЖДАЮ  
Зав. кафедрой  
 Е.С.Рычкова  
« 9 » 04 2018  
г.

**ЗАДАНИЕ**

К дипломной работе студентки Ермаковой Олеси Андреевны

1. Тема дипломной работы: Анализ финансовой устойчивости предприятия на примере ОАО «Автоком» (утверждено приказом от 26.03.2018 № 69/п.чг)
  2. Срок сдачи студентом законченной работы: «20» июня 2018 г.
  3. Исходные данные к дипломной работе: научная и учебная литература по экономическому анализу, финансовому менеджменту и смежным дисциплинам, нормативно-правовые акты.
  4. Содержание дипломной работы:
    - 1 Теоретические и методологические основы диагностики финансового состояния предприятия
    - 2 Анализ и оценка финансового состояния ОАО «Автоком»
    - 3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности ОАО «Автоком»
  5. Перечень материалов приложения: отсутствует
  6. Консультанты по дипломной работе отсутствуют
  7. Дата выдачи задания « 09 » 04 2018 года
- Руководитель дипломной работы: Рычкова Е.С. доцент, канд.экон.наук

Задание принял к исполнению « 09 » 04 2018 года  
 (подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 76 с., 16 таблиц, 2 рисунка, 47 источников.

### ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО, ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ МЕРОПРИЯТИЙ, УРОВЕНЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ

Объектом исследования выступило открыто акционерное общество «Автоком».

Целью данной выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансовой устойчивости исследуемого предприятия ОАО «Автоком».

Предложенные мероприятия положительно сказались на финансовом состоянии предприятия, увеличив его платежеспособность и доходность. Оптимизация запасов материалов и сырья позволила увеличить долю абсолютных активов, что положительно отразилось на ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Сокращение затрат на хранение сверхлимитных запасов снизило себестоимость продукции на 8 % и увеличило доход предприятия в 4 раза. Кроме того, образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства позволили погасить 30 % кредиторской задолженности и избежать штрафных санкций. В результате проделанных операций имущество предприятия сократилось на 18 %, но при этом качество структуры активов делает предприятие привлекательным как для инвесторов, так и для партнеров.

Теоретическо-методологическую базу исследования составили учебные издания и монографии ведущих отечественных и зарубежных авторов в сфере исследования финансовой устойчивости и обеспечения экономической безопасности.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1 Теоретические и методологические основы диагностики финансового состояния предприятия	7
1.1 Сущность, виды и факторы финансовой устойчивости	7
1.2 Порядок формирования и расчета системы показателей финансовой устойчивости	18
1.3 Значение финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности	27
2 Анализ и оценка финансового состояния ОАО «Автоком»	34
2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Автоком»	34
2.2 Анализ имущества и источников средств предприятия	37
2.3 Анализ и оценка показателей финансовой устойчивости предприятия	46
3 Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности ОАО «Автоком»	51
3.1 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ОАО «Автоком»	51
3.2 Повышение эффективности производства продукции и сбытовой деятельности за счет расширения географических границ рынка	55
3.3 Оценка эффективности рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ОАО «Автоком»	58
Заключение	69
Библиографический список	72

## ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение стабильного развития деятельности в условиях рыночной конкуренции является одной из главных проблем российских предприятий. Необходимость определения устойчивости развития предприятия обусловлена не только потребностью самого предприятия, но и его будущими партнерами, для которых надежность заказчика и его финансовое благополучие играют первостепенную роль. Следовательно, предприятие имеет большое преимущество по сравнению со своими конкурентами, если оно финансово устойчиво, а именно преимущество в получении заемных средств, в привлечении инвестиций, в подборе квалифицированных кадров или выборе поставщиков.

На современном этапе развития экономики, большое внимание уделяется вопросу обеспечения экономической безопасности всей национальной экономики. От устойчивости уровня развития экономической безопасности территорий и предприятий зависит стабильность развития всего национального хозяйства. Исследования в данной области, особенно в части взаимосвязанности финансовой устойчивости с экономической безопасностью предприятия представляются особенно актуальными.

Целью данной выпускной квалификационной работы является проведение анализа финансовой устойчивости исследуемого предприятия ОАО «Автоком».

Исходя из поставленной цели необходимо осуществить решение следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты обеспечения финансовой устойчивости предприятий;
- провести анализ финансовой устойчивости предприятия;

- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия.

В качестве объекта исследования было выбрано предприятие ОАО «Автоком».

Предметом исследования является финансовая устойчивость ОАО «Автоком».

Оценка состояния финансовой устойчивости ОАО «Автоком» проводится на базе финансовой отчетности предприятия за три года: 2015-2017 гг.

Выпускная квалификационная работа состоит из трех глав, введения и заключения. В первой главе работы рассмотрены теоретические положения обеспечения финансовой устойчивости предприятия. Вторая глава посвящена анализу финансовой устойчивости предприятия. В третьей главе выпускной квалификационной работы разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости предприятия.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ДИАГНОСТИКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Сущность, виды и факторы финансовой устойчивости

Под финансовой устойчивостью на современном этапе подразумевают его финансовое состояние.

На данный момент для оценки финансового состояния предприятия разработано множество методик оценки, например, методика Шеремета А.Д., Никифоровой Н.А, Ковалева В.В., Артеменко В.Г., Стояновой Е.С., Белендира М.В и так далее. Данные методики отличаются в подходах, способах, критериях и условиях анализа.

Многообразие методик для оценки финансового состояния, как правило, повторяю, и дополняют друг друга, поэтому в зависимости от поставленных целей анализа и имеющейся информационной базы их можно использовать как комплексно, так и отдельно.

Самые распространённые методы и приемы, используемые для анализа бухгалтерского баланса, изложенные ниже.

Горизонтальный анализ предполагает сравнение абсолютных значений каждой статьи отчетности с предыдущим периодом, расчет темпов изменения каждой позиции. Другими словами, горизонтальный анализ помогает сравнить показатели текущего периода с аналогичными показателями прошлого года и выявить динамику данных показателей во времени. Одним из главных недостатков данного метода является несопоставимость данных отчетности в условиях инфляции.

Цель вертикального анализа, именуемого также структурным, заключается в том, чтобы оценить динамику структуры данных бухгалтерского баланса, представленных в виде относительных величин. С его помощью можно проанализировать валюту баланса как одно целое через

отдельные его элементы, то есть определить удельный вес каждой статьи в общей сумме валюты баланса, а также оценить влияние отдельной статьи бухгалтерского баланса на результат в целом, а затем прогнозировать возможные изменения статей отчетности в будущем периоде, опираясь на информацию о текущих изменениях показателей и произошедших с ними в прошлом. При данном методе анализа один из периодов выступает в качестве базового, а все статьи финансовой отчетности за последующие периоды рассчитываются как индексы к показателям базового периода.

Примером трендового анализа является регрессионный анализ.

Факторный анализ – метод, применяемый с целью изучения воздействия на результат ряда факторов с установлением степени влияния каждого из них.

Данный метод незаменим при оценке причин изменения того или иного показателя. Примером служит прием цепных подстановок, а также не менее распространенный прием абсолютных и относительных разниц.

Коэффициентный метод востребован среди аналитиков и представляет собой расчет соотношений между показателями. Расчет значений позволяет определить степень финансовой устойчивости, выявить проблемы предприятия и разработать мероприятия, способные улучшить значения коэффициентов.

Расчет коэффициентов, оценивающих финансовую устойчивость происходит по двум направлениям:

– расчет показателей ликвидности, характеризующих как соотносятся между собой ликвидные активы и краткосрочные обязательства;

– расчет показателей, характеризующих структуру капитала.

Например, коэффициент финансовой зависимости, коэффициент финансовой устойчивости.

Среди российских субъектов данный метод очень популярен, так как необходима информация находится в свободном доступе и расчет значений

не составляет особо труда. Однако одни и те же коэффициенты могут иметь разное название, поэтому часто происходит путаница.

Рассмотрим существующие на данный момент методики анализа. Отдельного внимания заслуживает методика А.Д. Шеремета, в соответствии с ней анализ финансового состояния проводится следующим образом: проводится структурный анализ активов предприятия и его пассивов, анализируется финансовая устойчивость и платежеспособность (ликвидность), производят анализ необходимого приращения собственного капитала. Поставленные ранее задачи решаются посредством изучения динамики абсолютных и относительных показателей финансовой отчетности.

Согласно данной методике финансовое положение можно охарактеризовать, исходя из того, как размещены средства предприятия и каком состоянии находятся источники их формирования.

Особое внимание автор данной методики уделяет оценке наличия собственных и приравненных к ним средств, обеспеченности ими оборотных активов, в том числе материально-производственных запасов, выявлению факторов, оказывающих влияние на их изменение за анализируемый период.

Согласно А.Д. Шеремет, при анализе финансового состояния важным этапом является определение наличия собственных и приравненных к нему средств,

По мнению автора данной методики, важнейшим этапом анализа финансового состояния является определение наличия собственных и приравненных к ним средств, обеспеченности ими оборотных активов, в том числе материально-производственных запасов, выявлению факторов, оказывающих влияние на их изменение за анализируемый период.

Последнее время авторы пытаются использовать зарубежные методики анализа для оценки работы отечественных организаций, но это приводит к противоречивым выводам и необъективной оценке.

Трудность заключается в том, бухгалтерский учет ведется по-разному,

план счетов зарубежный и отечественный различаются между собой, публичная финансовая отчетность составляется по разным правилам.

Поэтому зарубежные методики невозможно использовать до того момента, как российское законодательство не согласует существующую базу бухгалтерского учета и установленные формы финансовой отчетности с зарубежными бухгалтерскими стандартами.

В зависимости от имеющейся информации, кадрового и технического обеспечения и преследуемых целей, проведенный анализ может различаться степенью своей детализации.

В связи с этим А.И. Ковалев в своей методике предлагает 2 этапа проведения анализа. Первый этап методики – предварительный анализ, в данном случае подразумевающий экспресс-анализ финансового состояния. Второй этап по А.И. Ковалеву – уже углубленный анализ предприятия, в который входит оценка вероятности банкротства предприятия, основанная на рассчитанных ранее коэффициентах ликвидности и коэффициентах, характеризующих финансовую устойчивость.

Экспресс-анализ предприятия автор методики разделяет еще на три этапа. На первом этапе:

- проверяют правильность заполнения отчетных форм, соответствие итогов и другое;
- взаимное соответствие показателей различных форм отчетности.

К примеру, величина дебиторской задолженности в бухгалтерском балансе будет соответствовать данным формы № 5 под названием «Дебиторская и кредиторская задолженность».

Таким образом, на первом этапе проводится визуальная проверка показателей бухгалтерской отчетности для того чтобы убедиться, что бухгалтерский баланс готов к чтению.<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Ковалев, А.И. Введение в финансовый менеджмент: Учебник. / А.И. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 754 с.

Знакомство с пояснительной запиской, приложенной к отчету и оценка условий, в которых предприятия функционирует, происходит на второй этапе экспресс-анализа.

С помощью агрегирования однородных балансовых статей составляется сравнительный аналитический баланс. Далее в составе средств и их источников можно будет установить характер произошедших изменений в анализируемом периоде.

Последний и основной этап в экспресс-анализе – третий, целью которого является оценка результатов деятельности организации и оценка её финансового состояния. Для этого производят расчет аналитических коэффициентов, оценивают их динамику.

Методика экспресс-анализа в общем виде представляет из себя оценку состава и структуры ресурсов, оценку финансовых результатов, а также анализ эффективности использования собственного и заемного капитала.

Смысл экспресс-анализа состоит в том, чтобы отобрать минимум наиболее существенных показателей и постоянно отслеживать их динамику.

Однако методика А.И. Ковалева не предусматривает прогнозирование финансовых показателей на будущий период, отсутствует рейтинговая оценка.

Так же, как и в предыдущей методике А.И. Ковалева в методике В.В. Бочарова анализ финансового состояния предприятия проводится в два этапа:

- Экспресс-анализ деятельности предприятия.
- Углубленный финансовый анализ.

Экспресс-анализ направлен на получение достоверной и наглядной информации о финансовом положении предприятия.

Цель экспресс-анализа финансово-хозяйственной деятельности состоит в получении оперативной, наглядной и достоверной информации о

финансовом благополучии предприятия. Углублённый анализ предприятия подразумевает более детальную оценку финансового и имущественного положения и прогноз финансовых результатов на будущее на основе текущих результатов. Таким образом, результаты экспресс-анализа конкретизируются углубленным анализом предприятия.

Экспресс-анализ включает в себя три этапа:

- Предварительный этап.
- Предварительный обзор бухгалтерской отчетности.
- Экономическое чтение и анализ отчетности.

На первом этапе аналитик решает, целесообразно ли анализировать финансовую отчетность или насколько она готова к чтению. Определить целесообразности помогает аудиторское заключение. Наличие заключения аудитора о финансовом состоянии предприятия позволяет не проводить дополнительных аналитических процедур.

На втором этапе аналитик знакомится с годовым отчетом предприятия и предлагающегося к нему пояснительной запиской. Данные мероприятия необходимо для оценки работы организации в отчетном периоде, а также для установления тенденций основных показателей его деятельности, например, ликвидность баланса, рентабельность, оборачиваемость активов.

Ключевым этапом экспресс-анализа является третий этап. Его целью является обобщающая характеристика финансово-хозяйственной деятельности организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что существует достаточно большое количество методик различных авторов для анализа финансовой устойчивости предприятия. В качестве методики анализа в соответствии с целью дипломной работы применяется методика анализа финансовой устойчивости Ковалева В.В.

Финансовое состояние предприятия можно охарактеризовать системой показателей, описывающих состояние капитала в процессе его кругооборота

и способность предприятия финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Результаты производственной, финансовой, коммерческой деятельности непосредственно влияют на финансовое состояние предприятия. Положительно влияет на положение предприятия, если производственный и финансовый план выполняется. Невыполнение плана по производству, наоборот, провоцирует повышение себестоимости работ и ухудшение финансового состояния, ухудшение платежеспособности предприятия

Финансовое состояние предприятия бывает устойчивым, неустойчивым или, по-другому предкризисным, и кризисным. Способность предприятия своевременно расплачиваться по обязательствам и финансировать свою деятельность, а также переживать непредвиденные потрясения и оставаться платежеспособным даже в неблагоприятное время свидетельствует об её устойчивом положении.

Таким образом, платежеспособность является внешним проявлением финансовой устойчивости. В.Г. Артеменко указывает на то, что именно независимость от изменения рыночной конъюнктуры и гарантированная платежеспособность лучше всего характеризует понятие финансовой устойчивости.

Понятие платежеспособности подразумевает достаточность ликвидных активов, например, денежных средств и их эквивалентов, для незамедлительного погашения в полном объеме всех своих краткосрочных обязательств<sup>2</sup>.

Превышение ликвидных активов над краткосрочными обязательствами означает финансовую устойчивость. Из этого можно сделать вывод, что главным признаком финансовой устойчивости будет являться наличие

---

<sup>2</sup> Грачев А. В. Финансовая устойчивость предприятия. Анализ, оценка и управление в рыночной экономике: Учебник. / А. В. Грачев. – М.: Дело и сервис, 2016. – 476 с.

чистых ликвидных активов, полученных как разность между всеми ликвидными активами и всеми краткосрочными обязательствами на тот или иной момент времени.

Ликвидные активы – это активы предприятия, способные быстро трансформироваться в денежные средства. Очевидно, что сами денежные средства являются самым высоколиквидным активом. Другими примером высоколиквидных активов являются краткосрочные финансовые вложения (например, ценные бумаги, которые можно продать в любой момент).

Краткосрочные обязательства – такие долговые обязательства, которые предприятие обязуется погасить в течение года за счет текущих активов. В первую очередь, это долги перед кредиторами, полученные авансы, краткосрочные кредиты и займы.

Под финансовой устойчивостью понимают превышение доходов предприятия над её расходами, свободное маневрирование финансовыми ресурсами и эффективном их использовании.

В работах как отечественных, так и зарубежных авторов понятие финансовой устойчивости трактуется по-разному.

С точки зрения профессора В.В. Ковалева, целесообразность и правильность вложения финансовых ресурсов оказывает значительное влияние на устойчивость финансового положения.

По мнению профессора А.Д. Шеремета, финансовая устойчивость характеризуется удовлетворительной структурой баланса и отражает финансовые результаты хозяйственной деятельности. Соотношение собственного и всего авансированного капитала говорит об автономии организации в условиях рыночных связей, о ее финансовой устойчивости.

Ронова Г.Н., Попова С.Е. и Слепунин В.Л. под финансовой устойчивостью понимают, как состояние финансовых ресурсов предприятия, обеспечивающих её развитие за счет собственного капитала, при этом платежеспособность и кредитоспособность сохраняется, а

предпринимательский риск достигает минимального уровня. Они утверждают, что устойчивое финансовое положение характеризуется его способностью своевременно производить платежи, обеспечивать финансовыми ресурсами деятельность предприятия на расширенной основе, поддерживать платежеспособность при возникновении непредвиденных обстоятельств.

Обобщив написанные ранее определения можно сказать, что финансовая устойчивость является важнейшим показателем деятельности предприятия, который характеризуется ее способностью развиваться за счет собственных средств, при сохранении своей платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска<sup>3</sup>.

– решений, направленных на укрепление финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость имеет значение не только для отдельных субъектов экономики, но и для всего общества, так как её роль в целом складывается из значений каждого элемента экономической системы.

Так, например, для государства финансовая устойчивость субъектов выступает как гарант своевременной уплаты налоговых отчислений и сборов. Доходная часть государственного бюджета напрямую зависит от финансовой устойчивости предприятий, и, следовательно, от нее зависит реализация функций государства.

Значение финансовой устойчивости субъектов для внебюджетных фондов – своевременное выполнение предприятиями своих обязательств, а именно погашение задолженности по отчислениям во внебюджетные фонды, от которых зависят выплаты пенсий, пособия по безработице и так далее.

Работники предприятия, характеризующегося устойчивым

---

<sup>3</sup> Савицкая, Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности: Краткий курс. – 5-е изд., испр. и доп. / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 320 с.

положением, материально благополучнее, чем иные, так как выплата заработной платы происходит своевременно. Помимо этого, предприятие способно обеспечить большее количество людей рабочими местами.

Финансово устойчивое предприятие также своевременно выполняет свои обязательства перед поставщиками и подрядчиками, тем самым обеспечивая нормальное функционирование деятельности поставщиков за счет оперативного расчета с ними.

На функционирование обслуживающих коммерческих банков также влияет финансовое состояние предприятий, так как неплатежи по выданным ссудам и невыполнение условий кредитных договоров могут привести к срыву работы банка.

Для собственников предприятия устойчивое положение предприятия означает стабильность в будущем, прибыльность предприятия, а также постоянную выплату дивидендов.

Инвесторы же оценивают предприятие с точки зрения степени риска и выгоды своих вложений в данную компанию. Таким образом, финансово устойчивое положение будет приоритетнее и выгоднее для инвестирования денежных средств.

Способность предприятия развиваться, используя для финансирования лишь собственные источники, считается высшей степенью финансовой устойчивости. При этом финансовые ресурсы предприятия должны иметь гибкую структуру, а сама организация должна быть кредитоспособной (иметь возможность дополнительного привлечения заемных средств). Кредитоспособное предприятие характеризуется наличием возможности у него получить кредит и способностью за счет собственных средств своевременно вернуть кредитору ссуду с учетом процентов.

На финансовую устойчивость оказывают влияние огромное количество факторов.

Внутренним факторам уделяется особое внимание при проведении

анализа, так как предприятие в определенной степени может управлять ими, влиять на них. Повлиять же на внешние факторы предприятие не имеет возможности, оно лишь может максимально выгодно адаптировать свою работу к их изменениям.



Рисунок 1 - Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации

Финансовая устойчивость наиболее полно раскрывается при подробном рассмотрении баланса и того, как соотносятся между собой статьи актива и пассива. Финансовая устойчивость тесно связана с платежеспособностью и ликвидностью активов изучаемого субъекта.

Иными словами, для кредиторов и инвесторов финансовая устойчивость – это лицо компании. Для самого предприятия – это некий иммунитет, который помогает выживать в современных экономических

условиях<sup>4</sup>.

Наконец, оно не вступает в конфликт с государством и обществом, так как выплачивает своевременно налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату – рабочим и служащим, дивиденды акционерам, а банкам гарантирует возврат кредитов и уплату процентов по ним.

## **1.2 Порядок формирования и расчета системы показателей финансовой устойчивости**

Коэффициенты финансовой устойчивости удобны тем, что они позволяют определить влияние различных факторов на изменение финансовое состояние предприятия, оценить его динамику. Каждая группа коэффициентов отражает определенную сторону финансового состояния предприятия<sup>5</sup>.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования.

Для оценки состояния запасов и затрат используют данные группы статей “Запасы” II раздела актива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

1) Наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между капиталом и резервами (III раздел пассива баланса) и внеоборотными активами (I раздел актива баланса). Этот показатель характеризует чистый оборотный капитал. Его увеличение по сравнению с предыдущим периодом свидетельствует о дальнейшем развитии деятельности предприятия. В формализованном виде наличие оборотных средств можно записать следующим образом:

---

<sup>4</sup> Банк, В. Р. Финансовый анализ: учеб. пособие. / Банк С. В., Тараскина Л. В. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2013. – 344 с.

<sup>5</sup> Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.И. Бариленко, С.И. Кузнецов, Л.К. Плотникова, О.В. Кайро; под общ. ред. В.И. Бариленко. – 2-е изд., перераб. – М.: КНОРУС, 2015. – 416 с.

$$\text{СОС} = \text{ШрП} - \text{IpA}, \quad (1)$$

где ШрП - III раздел пассива баланса,

IpA - I раздел актива баланса.

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{IVрП}, \quad (2)$$

где IVрП – IV раздел пассива баланса.

3) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС} \quad (3)$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

1) Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ ):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (4)$$

где З – запасы;

2) Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ( $\Delta\text{СД}$ ):

$$\Delta\text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (5)$$

3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ( $\Delta\text{ОИ}$ ):

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - 3 \quad (6)$$

Для характеристики финансовой ситуации на предприятии существует четыре типа финансовой устойчивости. Абсолютная устойчивость финансового состояния, встречающаяся в настоящих условиях развития экономики крайне редко, задается условием:

$$3 < \text{СОС} \quad (7)$$

Нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, гарантирующая его платежеспособность, соответствует следующему условию:

$$3 = \text{СОС} + 3с, \quad (8)$$

где  $3с$  - привлеченные средства.

Неустойчивое финансовое состояние, характеризующееся нарушением платежеспособности, при котором сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения СОС, задается условием:

$$3 = \text{СОС} + 3с + \text{Ио}, \quad (9)$$

где  $\text{Ио}$  - часть собственного капитала, предназначенного для обслуживания других краткосрочных обязательств, сдерживающая финансовую напряженность (резервы предстоящих расходов, задолженность учредителям по выплате доходов и прочие заемные средства).

Финансовая неустойчивость считается нормальной (допустимой), если величина привлекаемых для формирования запасов краткосрочных кредитов и заемных средств не превышает суммарной стоимости сырья, материалов и готовой продукции.

Кризисное финансовое состояние, или кризисная финансовая неустойчивость, задается условием:

$$З > СОС + Зс \quad (10)$$

Здесь выделяют три степени кризисного состояния:

- 1) первая степень (I): наличие просроченных ссуд банкам;
- 2) вторая степень (II): I + наличие просроченной задолженности поставщикам за товары;
- 3) третья степень (III): II + наличие недоимок в бюджет.

В случаях неустойчивого и кризисного финансового положения устойчивость может быть восстановлена оптимизацией структуры пассивов, а также путем обоснованного снижения уровня запасов и затрат.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется набор или система коэффициентов. Они отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия. Приемлемость значений коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только для конкретного предприятия с учетом условий его деятельности. Большое количество коэффициентов служит для оценки с разных сторон структуры капитала предприятия.

Можно ограничиться следующими семью показателями:

- 1) Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, или финансовый рычаг (Кз/с) - дает наиболее общую оценку финансовой устойчивости. Он показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Нормативное значение показателя  $<1$ :

---

6 Мельник, М.В., Герасимова, Е.Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / М.В. Мельник, Е.Б. Герасимова – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2016. – 192 с.

$$Kз/с = ЗК : КС, \quad (11)$$

где ЗК - заемные средства, привлекаемые предприятием;

КС - собственный капитал предприятия (итог раздела III пассива баланса).

2) Коэффициент прогноза банкротства - показывает долю чистых оборотных активов в стоимости всех средств предприятия. При снижении показателя, организация испытывает финансовые затруднения:

$$Кп/б = (ОА - Зкр)/В, \quad (12)$$

где В - валюта баланса,

ОА - оборотные активы,

Зкр - краткосрочные обязательства.

Оптимальное значение коэффициента  $>0$ .

3) Коэффициент автономии (финансовой независимости) - характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Чем выше значение данного коэффициента, тем финансово устойчивее, стабильнее и более независимо от внешних кредиторов предприятие:

$$Ка = КС/В \quad (13)$$

Оптимальное значение показателя  $>0,5$ .

4) Коэффициент маневренности собственных средств - показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте. Коэффициент должен быть достаточно высоким, чтобы обеспечить гибкость в использовании собственных средств. Резкий рост данного коэффициента не может свидетельствовать о нормальной деятельности предприятия, т.к. увеличение этого показателя возможно либо при росте собственного оборотного капитала, либо при уменьшении собственных источников финансирования:

$$K_m = (KC - BA)/KC, \quad (14)$$

где BA - внеоборотные активы предприятия.

Оптимальное значение показателя  $>0,5$ .

5) Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов - показывает, сколько внеоборотных активов приходится на каждый рубль оборотных активов:

$$K_{ми} = OA/BA \quad (15)$$

Оптимальное значение коэффициента от 0 до 0,5.

6) Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования - показывает наличие у предприятия собственных средств, необходимых для его финансовой устойчивости:

$$K_o = (KC + Зд - BA)/OA, \quad (16)$$

где Зд - долгосрочные кредиты и займы, взятые предприятием (итог раздела IV пассива баланса)

Нормативное значение коэффициента от 0,6 до 0,8.

7) Коэффициент покрытия инвестиций (финансовой устойчивости) - характеризует долю собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме активов предприятия:

$$K_i = (KC + Зд)/B \quad (17)$$

В мировой практика принято считать нормальным  $K=0,9$ , критическим - снижение до 0,75.

Учитывая многообразие финансовых процессов, множественность показателей финансовой устойчивости, различие в уровне их критических оценок, складывающуюся степень отклонения от них фактических значений

коэффициентов и возникающие в связи с этим сложности в общей оценке финансовой устойчивости предприятий, проводится интегральная балльная оценка. Сущность методики заключается в классификации предприятий по уровню риска, т.е. любое анализируемое предприятие может быть отнесено к определенному классу в зависимости от "набранного" количества баллов, исходя из фактических значений показателей финансовой устойчивости.

Для детального анализа ликвидности баланса существуют специальные показатели (коэффициенты):

1) Коэффициент текущей ликвидности - характеризует платежеспособность компании с учетом предстоящих поступлений от дебиторов. Он показывает, какую часть текущей задолженности организация может покрыть в ближайшей перспективе при условии полного погашения дебиторской задолженности. Рост показателя в динамике рассматривается как положительная характеристика финансово-хозяйственной деятельности. Вместе с тем слишком большое его значение нежелательно, т.к. может свидетельствовать о неэффективном использовании ресурсов. Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности от 1 до 2:

$$K_{тл} = \text{Текущие активы} / \text{Краткосрочные пассивы} \quad (18)$$

2) Коэффициент быстрой ликвидности - показывает, насколько ликвидные средства предприятия покрывают его краткосрочную задолженность. Рекомендуемое значение от 0,7 до 1,5:

$$K_{бл} = (\text{Денежные средства} + \text{Дебиторская задолженность до 12 мес.} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Краткосрочные пассивы} \quad (19)$$

3) Коэффициент абсолютной ликвидности - показывает, какая часть краткосрочных заемных обязательств может быть погашена немедленно. Рекомендуемое значение 0,2-0,4:

$$\text{Кал} = \frac{(\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения})}{\text{Краткосрочные пассивы}} \quad (20)$$

Предприятия классифицируются по их ликвидности и финансовой устойчивости следующим образом:

1) I класс - организации в идеальном финансовом состоянии, с абсолютной финансовой устойчивостью и платежеспособностью, чье финансовое состояние позволяет быть уверенным в своевременном выполнении обязательств в соответствии с договорами;

2) II класс - организации в нормальном финансовом состоянии. Их финансовые показатели в целом очень близки к оптимальным, но по отдельным коэффициентам имеется некоторое отставание;

3) III класс - организации в среднем финансовом состоянии. У них либо платежеспособность находится на границе минимально допустимого уровня, а финансовая устойчивость нормальная, либо наоборот.

Организации, относящиеся к 1-3 классам, всегда прибыльные.

4) IV класс - организации в неустойчивом финансовом состоянии. При взаимоотношениях с ними имеется определённый финансовый риск. У них неудовлетворительная структура капитала, а платежеспособность находится на нижней границе допустимых значений. Прибыль у таких организаций отсутствует или незначительная;

5) V класс - организации в кризисном финансовом состоянии. Они неплатежеспособны, финансово неустойчивы и убыточны.

Схема анализа финансового состояния предприятия по балльной методике представлена в таблице 1.

Используя такое сопоставление, можно получить и среднюю интегральную оценку, и сопоставимые оценки финансово-экономического состояния предприятия по отдельным группам показателей.

Приемлемость значений коэффициентов, оценка их динамики и направлений изменения могут быть установлены только для конкретного предприятия с учетом условий его деятельности. Расчет показателей финансовой устойчивости дает менеджеру часть информации, необходимой для принятия решения о целесообразности привлечения дополнительных заемных средств. Наряду с этим менеджеру важно знать, как компания может расти без привлечения источников финансирования.

Таблица 1 - Группировка организаций по критериям оценки финансового состояния

Показатель	Границы классов согласно критерия					
	1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс	6 класс
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25 и более	0,2	0,15	0,1	0,05	менее 0,05
баллы	20	16	12	8	4	0
Коэффициент быстрой ликвидности	1 и более	0,9	0,8	0,7	0,6	менее 0,5
баллы	18	15	12	9	6	0
Коэффициент текущей ликвидности	2 и более	1,9-1,7	1,6-1,4	1,3-1,1	1	менее 0,5
баллы	16,5	15-12	10,5-7,5	6-3	1,5	0
Коэффициент автономии	0,6 и более	0,59-0,54	0,53-0,43	0,42-0,41	0,4	менее 0,4
баллы	17	15-12	11,4-7,4	6,6-1,8	1	0
Коэффициент обеспеченности СОС	0,5 и более	0,4	0,3	0,2	0,1	менее 0,1
баллы	15	12	9	6	3	0
Коэффициент обеспеченности запасов СОК	1 и более	0,9	0,8	0,7	0,6	менее 0,5
баллы	15	12	9	6	3	0
Минимальное значение границы	100	85-64	63,9-56,9	41,6-28,3	18	0

Таким образом, в данной главе было представлено большое многообразие различных относительных показателей для расчета уровня финансового состояния предприятия и определения его финансовой устойчивости. Разумеется, были представлены далеко не все показатели, но были выбраны в том числе, которые в наибольшей степени удовлетворяют условиям качественной и полноценной оценки уровня финансовой устойчивости предприятия. Значения данных показателей проранжированы

от 1 до 6 по классам для отнесения того или иного предприятия по результату анализа коэффициентов к определенному классу финансового состояния. Порядок отнесения к тому или иному классу определяется соответствием искомого показателя заданному интервалу.

### **1.3 Значение финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности**

Экономическая безопасность предприятия - это состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.<sup>7</sup>

Необходимость постоянного соблюдения экономической безопасности предопределяется объективной потребностью каждого субъекта хозяйствования в обеспечении стабильного функционирования и достижении целей деятельности.

Уровень экономической безопасности предприятия зависит от того, насколько эффективно его руководство и специалисты (менеджеры) способны избегать возможных угроз и ликвидировать вредные последствия отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

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

---

<sup>7</sup> Микадзе, С. Ю. Приоритеты экономической безопасности Российской Федерации / С. Ю. Микадзе. СПб. : Изд-во С.-Петербург. гос. ун-та экономики и финансов, 2015. - 280 с.

политики страны. Факторы, которые влияют на экономическую безопасность делятся на:

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

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

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

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

Наиболее распространенный из всех ранее перечисленных негативных факторов, влияющий на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта – так называемая недобросовестная конкуренция, которая нередко включает в себя криминальную составляющую. На этом факторе следует заострить внимание. Недобросовестная конкуренция проявляется в форме экономического подавления, промышленного шпионажа или физического подавления. Экономическое подавление может выражаться в срыве сделок и соглашений, подрыве репутации конкурента, нарушении прав конкурентов, переманивание ценных сотрудников и целых команд, шантаж или

компрометация руководства, установление контроля над конкурентом через приобретение контрольного пакета его акций и т.п. Промышленный шпионаж может проявляться как хищение документов, использование запрещенных методов получения информации (внедрение следящих устройств, прослушивание телефонов), несанкционированный доступ к компьютерной информации, подкуп сотрудников с целью выяснения секретов. Физическое подавление имеет наиболее грубый характер.

Учитывая вышесказанное, заслуживающим внимания является ресурсно-функциональный подход к определению экономической безопасности, использующий как временные рамки функционирования предприятия, а также учитывающий состояние его ресурсной базы.

Такой подход является наиболее комплексным, но в то же время его емкость и является его недостатком, так как позволяет отождествить процесс обеспечения экономической безопасности предприятия с самой жизнедеятельностью предприятия. Исходя из анализа уже данных экономистами определений экономической безопасности, можно выделить факторы экономической безопасности предприятия на основе ресурсного подхода:

- 1) организационная структура предприятия;
- 2) персонал;
- 3) технологии;
- 4) инновации;
- 5) информационная среда;
- 6) менеджмент;
- 7) имущество предприятия;
- 8) финансы предприятия и т.д.

Каждый из факторов участвует в процессе обеспечения экономической безопасности предприятия и одновременно является источником потенциальных угроз. Отсюда возникает необходимость топ-менеджмента предприятия любого уровня уделять отдельное внимание обоим аспектам этой проблемы. Важно определить участие каждого из факторов в процессе обеспечения экономической безопасности и определить его удельный вес в общем уровне рисков и угроз предприятия.

Эффективное управление обеспечением экономической безопасности предприятия возможно только при создании целостной системы управления и ранжировании факторов.

Одним из наиболее значимых элементов системы безопасности предприятия является механизм ее обеспечения, который представляет собой совокупность законодательных актов, правовых норм, побудительных мотивов и стимулов, методов, мер, сил и средств, с помощью которых обеспечивается достижения целей безопасности и решения стоящих задач

Системный подход к формированию механизма обеспечения экономической безопасности предприятия предполагает, что необходимо учитывать все реальные условия его деятельности, а сам механизм должен иметь четко очерченные элементы, схему их действия и взаимодействия. Структура механизма обеспечения экономической безопасности предприятия состоит из нескольких блоков, одновременное действие которых призвано обеспечить достаточную для расширенного воспроизводства капитала предприятия прибыль, получаемую в результате соблюдения интересов предприятия, т.е. в результате взаимодействия предприятия с субъектами внешней среды.

Действие механизма обеспечения экономической безопасности предприятия призвано организационно оформить взаимодействия предприятия с субъектами внешней среды. Результатом функционирования этого механизма является поступление необходимых для организации

процесса производства ресурсов и информации в соответствии с системой приоритетных интересов предприятия, минимизация затрат на приобретение ресурсов в необходимом количестве и должного качества. Сделанное ранее утверждение об экономической безопасности предприятия, получающего прибыль, позволяет оценить роль и назначение механизма в обеспечении экономической безопасности предприятия. Он предназначен для организации взаимодействия предприятия с субъектами внешней среды, которые являются для предприятия приоритетными. Выбор именно приоритетных интересов позволяет ограничить размер механизма обеспечения экономической безопасности предприятия и сосредоточить внимание в нем на действительно важных для предприятия партнерах.

Основное назначение механизма обеспечения экономической безопасности предприятия заключается в создании и реализации условий, обеспечивающих экономическую безопасность предприятия. Эти условия определены исходя из критерия экономической безопасности и ее уровня. В качестве важнейших условий, учитываемых в структуре механизма обеспечения экономической безопасности предприятия, выбраны минимизация затрат предприятия, адаптация к нововведениям и расширение сферы использования услуг инфраструктуры рынка. Представляется, что именно эти условия способны оказать наиболее существенное влияние на формирование прибыли предприятия, обеспечив тем самым его экономическую безопасность.

Действие механизма должно быть направлено на обеспечение экономической безопасности в деятельности предприятия как в настоящее время, так и на перспективу. Если в первом случае доминируют такие условия обеспечения экономической безопасности, как минимизация затрат и расширение сферы использования услуг предприятий инфраструктуры, то во втором - это адаптация к нововведениям, расширение производства и его диверсификация

В результате действия механизма обеспечения экономической безопасности предприятия должны быть также выявлены несоответствия ресурсов предприятия и объема его продаж. В процессе определения соответствия величины ресурсов, которыми располагает предприятие, и потенциального объема продаж наиболее важное значение имеет аналитический блок, в котором осуществляется сравнение величины ресурсов и потенциального объема продаж. Аналитический блок не только является самым важным, но и наиболее трудоемким и сложным, поскольку аналитический инструментарий, используемый для выявления соответствия величины ресурсов и объемов продаж, зависит от вида ресурса и особенностей бизнес-процессов на предприятии.

Выявить соответствие трудовых ресурсов предприятия объему продаж можно на основе модификации анализа сбалансированности деятельности предприятия, приведенных в книге В.Л. Нечаева «Анализ финансовой сбалансированности предприятия...». Такой анализ проводится с двух позиций: либо с позиции существующей численности персонала и цены его труда, либо с позиции сохранения существующего объема продаж. Результаты этого анализа являются основой принятия управленческого решения либо о необходимом объеме продаж, либо о целесообразной численности персонала.

Соблюдение интересов предприятия требует постоянного развития его производственного потенциала посредством реализации нововведений технического и организационного характера. Доминирующим критерием отбора нововведений является оценка нововведений с позиции востребованности реализуемой продукции предприятия потребителями, поскольку такая востребованность в значительной мере связана с интересами предприятия. Одним из направлений, обеспечивающих экономическую безопасность предприятия, является расширение сферы использования услуг инфраструктуры рынка. Такое утверждение базируется на том, что

использование услуг инфраструктуры рынка позволяет:

- 1) получать качественные услуги предприятий, специализирующихся на том или ином виде деятельности;
- 2) сокращать численность персонала вследствие отказа от выполнения тех или иных видов деятельности и передачи их для выполнения сторонним организациям;
- 3) повысить уровень специализации предприятия как в производственной, так и в управленческой сфере, поскольку способствует сокращению числа видов деятельности предприятия.

Действие механизма обеспечения экономической безопасности предприятия призвано не просто обеспечить экономическую безопасность, а безопасность определенного уровня, который зависит от особенностей деятельности предприятия и взаимодействующих с ним субъектов внешней среды. В связи с этим в качестве одного из элементов механизма является оценка уровня экономической безопасности, которой должен предшествовать выбор критериев экономической безопасности и ее уровня.<sup>9</sup>

---

<sup>9</sup> Черненко, А. Ф. Финансовое положение и эффективность использования ресурсов предприятия/ А. Ф. Черненко, Н. Н. Ильшеша, А. В. Башарина. - Москва: Юнити-Дана, 2016. - 208 с.

## 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОАО «АВТОКОМ»

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ОАО «Автоком»

ОАО «Автоком» было организовано в 2002 году, является юридическим лицом с уставным капиталом 100 690 рублей. Основным видом деятельности предприятия является производство сырых и готовых изделий из мяса птицы, свинины и говядины. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в установленном законодательством порядке. Имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. Также вправе иметь штампы и бланки со своим наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства индивидуализации.

Организационная структура ОАО «Автоком» построена по функциональному типу и включает в себя три структурных подразделения, общее руководство которых осуществляет генеральный директор

В соответствии с организационной структурой ОАО «Автоком» (рисунок 2):

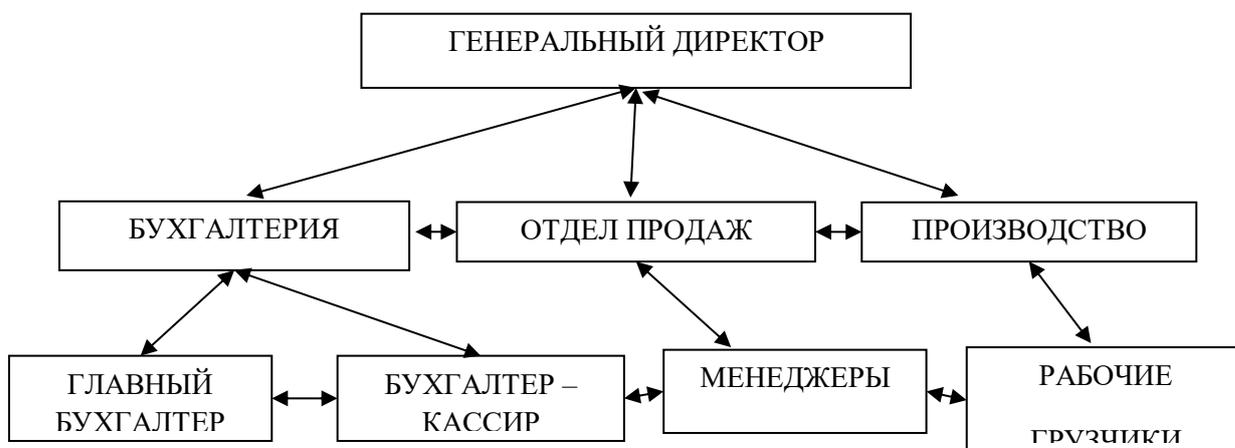


Рисунок 2 - Организационная структура ОАО «Автоком»

1) генеральный директор осуществляет руководство оперативно-хозяйственной деятельностью, ведет контроль за хозяйственно-финансовой деятельностью, заключает и подписывает договора купли-продажи.

2) отдел продаж осуществляет реализацию мясной продукции, посредством проведения рекламной компании по продвижению товаров на рынке сбыта.

Самым главным в работе этого отдела является развитие товаропроводящей цепи (оптовое звено, магазины, дилеры, агенты и т.п.), создание гибких финансовых схем работы с потребителями (продажа в рассрочку, применение взаимозачета и др.). В данный отдел входят менеджеры и начальник отдела продаж, возглавляющий данный отдел;

1) бухгалтерия включает в себя главного бухгалтера и бухгалтера – кассира. Главные задачи данного отдела:

а) определение политики и общее направление деятельности организации в области финансов;

б) осуществление контроля за деятельностью организации, а также за соблюдением всех требований законодательства в сфере предпринимательской деятельности;

в) ведение бухгалтерского и налогового учета в соответствии с нормами законодательства РФ;

1) производственное подразделение включает всю совокупность мероприятий и действий, осуществляемых в процессе производства продукции, в дальнейшем реализуемой Обществом.

Учетная политика ОАО «Автоком» на 2018 г. разработана главным бухгалтером организации и утверждена приказом руководителя. Учетная политика ОАО «Автоком» соответствует требованиям ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации».

В соответствии с основными положениями Приказа по учетной политике ОАО «Автоком» на 2018 год отражение фактов хозяйственной

жизни производят с использованием принципа временной неопределенности, который подразумевает, что факты хозяйственной жизни относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место, независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, связанных с этими фактами.

Согласно данному документу бухгалтерский учет ведется в 2018 году с применением Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности и Инструкции по его применению от 31.10.2001 № 94н.

Амортизация основных средств начисляется линейным способом, согласно ПБУ 6/01 «Учет основных средств».

На основании п. 13 ПБУ 5/01 «Учет материально-производственных запасов», в целях бухгалтерского учета торговым организации в индивидуальном порядке для себя могу принять решение о выборе приемлемого способа учета непосредственно торговых операций.

Согласно учетной политике, ОАО «Автоком» используется второй метод учета ТЗР, при этом затраты по заготовке и доставке товаров до места их использования (транспортно-заготовительные расходы и ТЗР) включает:

- затраты на услуги транспорта по доставке товаров до места их использования, если они не включены в цену товаров, установленную договором;

- процент по кредитам, предоставленным поставщикам;

- расходы по страхованию, если такие были понесены при приобретении товаров;

- 1) затраты по содержанию охраны, осуществляющей охрану материальных ценностей;

- 1) расходы по содержанию заготовительно-складского аппарата организации, включая оплату вознаграждения агентам, занятым заготовкой материальных ценностей;

- иные аналогичные затраты.

Для учета и обобщения информации о наличии и движении товаров, то есть товарно-материальных ценностей, приобретенных организацией специально для продажи, применяется счет 41 «Товары».

ОАО «Автоком» учитывает издержки обращения на балансовом счете 44.

Номенклатура статей расходов на продажу ОАО «Автоком» выглядит следующим образом: транспортные расходы; расходы на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация основных средств; расходы на ремонт основных средств; расходы на топливо, электроэнергию для нужд предприятия; расходы на хранение, подработку, подсортировку и упаковку товаров; потери товаров и технологические отходы; прочие расходы.

Таким образом, бухгалтерский и налоговый учет в ОАО «Автоком» ведется в соответствии с действующими Кодексами РФ, нормативными актами и положениями по бухгалтерскому учету в РФ.

## **2.2 Анализ имущества и источников средств предприятия ОАО «Автоком»**

По данным анализа технико-экономических показателей деятельности ОАО «Автоком» можно сделать вывод, что выручка в 2017 г. увеличилась на 3727 тыс. руб. (на 8,5 %) и на 17795 тыс. руб. (на 40,5 %) в 2016 г. по сравнению с 2015 г. Это обусловлено увеличением продаж в 2017 году. Рассмотрим, как отразилось изменение численности и выработки в 2017 г. по сравнению с 2015 г. на выручке, проводя анализ способом абсолютных разниц. За счет:

1) Изменение численности персонала:

$$+2 \times 896,20 = 1792,4 \text{ тыс. руб.}$$

То есть, в результате увеличения численности персонала труда, выручка от продажи увеличилась на 1792,4 тыс. руб.

2) Изменение среднегодовой выработки:

$$51 \times (1209,98 - 896,20) = 16002,78 \text{ тыс. руб.}$$

То есть, в результате увеличения производительности труда, выручка увеличилась на 16002,78 тыс. руб.

Суммарное влияние факторов:

$$1792,4 + 16002,78 = 17795,81 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, на увеличение выручки в 2017 г. по сравнению с 2015 г. повлияло увеличение численности персонала и производительности труда.

Таблица 1 - Динамика основных технико-экономических показателей деятельности ОАО «Автоком» за 2015-2017 гг.

Показатель	2015г.	2016г.	2017г.	Базисный абсолютный прирост		Базисный темп роста, %	
				2016 г.	2017г.	2016 г.	2017 г.
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	43914	47641	61709	3727	17795	108,5	140,5
2. Полная себестоимость, тыс. руб.	40012	42922	56639	2910	16627	107,3	141,6
3. Прибыль от продаж, тыс. руб.	3902	4719	5070	817	1168	120,9	129,9
4. Чистая прибыль, тыс. руб.	2413	3195	3672	782	1259	132,4	152,2
5. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	9883	10690	12709	807	2826	108,2	128,6
6. Численность работников, чел.	49	51	51	2	2	104,1	104,1
7. Среднегодовая выработка, тыс. руб.	896,20	934,14	1209,98	37,93	313,78	104,23	135,01
8. Среднегодовая заработная плата, тыс. руб.	201,69	209,61	249,20	7,92	47,51	103,93	123,55
9. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	5719	5942	6112	223	393	103,9	106,9
10. Фондоотдача, тыс. руб.	7,68	8,02	10,10	0,34	2,42	104,42	131,49
11. Рентабельность продаж, %	8,89	9,91	8,22	1,02	-0,67		

В 2017 г. по сравнению с 2016 г. выручка увеличилась на 14067,84 тыс. руб., численность работников не изменилась, таким образом увеличению выручки способствовало увеличение среднегодовой выработки на 14067,84 тыс. руб.

В 2017 г. по сравнению с 2016 г. выручка увеличилась на 3727 тыс. руб.

За счет:

1) Изменение численности персонала:

$$+2 \times 896,20 = 1792,4 \text{ тыс. руб.}$$

То есть, в результате увеличения численности персонала труда, выручка увеличилась на 1792,4 тыс. руб.

2) Изменение среднегодовой выработки:

$$51 \times (934,14 - 896,20) = 1934,49 \text{ тыс. руб.}$$

То есть, в результате увеличения производительности труда, выручка увеличилась на 1934,49 тыс. руб.

Суммарное влияние факторов:

$$1792,4 + 1934,49 = 3727 \text{ тыс. руб.}$$

Себестоимости услуг в 2017 году увеличилась на 16627 тыс. руб. и на 41,6 % по сравнению с 2015 г. и на 2910 тыс. руб. в 2016 г. по сравнению с 2015 г. Причиной увеличения себестоимости послужило повышение тарифов на электроэнергию, увеличение зарплаты работникам организации, рост стоимости топлива.

Прибыль от продаж в 2016 г. увеличилась на 20,9 % по сравнению с 2015 г., а в 2017 г. на 29,9 % по сравнению с 2015 г. Причиной увеличения послужило рост выручки от реализации.

Чистая прибыль в 2016 г. увеличилась на 782 тыс. руб. по сравнению с 2015 г., а в 2017 г. на 1259 тыс. руб.

Численность работников ОАО «Автоком» в 2017 г по сравнению с 2016 г не изменилась и составила 50 человек, однако в 2016 г. компании увеличила свой штат на 2 человек.

Среднегодовая заработная плата в 2017 г. увеличилась на 23,55 % или на 44,51 тыс. руб. по сравнению с 2015 г., а в 2016 г. увеличилась всего на 3,93 % или на 7,92 тыс. руб. по сравнению с 2015 г.

За анализируемый период среднегодовая выработка одного работника имеет тенденцию к росту.

В 2015 г. по сравнению с 2012 выработка увеличилась на 116,67 тыс. руб. или на 7,59 % , однако в 2016 по сравнению с 2012 г. на выработка снизилась на 230,34 тыс. руб. или на 14,98 %.

Фонд оплаты труда в 2017 г. по сравнению с 2015 годом увеличился на 2826 тыс. руб. Рассчитаем влияние факторов, повлиявших на ее изменение:

1) Изменение численности рабочих.

$$+2 \times 201,69 = 403,38 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение численности увеличило фонд оплаты труда на 403,388 тыс. руб.

2) Изменение среднегодовой заработной платы:

$$47,51 \times 51 = 2423,01 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение среднегодовой заработной платы привело к увеличению фонда оплаты труда на 2423,01 тыс. руб.

Суммарное влияние факторов:

$$403,38 + 2423,01 = 2826 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, на увеличение фонда оплаты труда повлияло увеличение численности и увеличение среднегодовой заработной платы.

Фонд оплаты труда в 2017 г по сравнению с 2016 годом увеличился на 2019 тыс. руб., численность работников не изменилась, таким образом увеличение фонда оплаты труда произошло за счет увеличения среднегодовой заработной платы.

Фонд оплаты труда в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличился на 807,3 тыс. руб.

Рассчитаем влияние факторов, повлиявших на ее изменение:

1) Изменение численности рабочих.

$$+2 \times 201,69 = 403,380 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение численности увеличило фонд оплаты труда на 403,38 тыс. руб.

2) Изменение среднегодовой заработной платы:

$$7,92 \times 51 = 403,92 \text{ тыс. руб.}$$

Увеличение среднегодовой заработной платы привело к увеличению фонда оплаты труда на 403,92 тыс. руб.

Суммарное влияние факторов:

$$403,38 + 403,92 = 807,3 \text{ тыс. руб.}$$

Среднегодовая стоимость основных средств за анализируемый период имеет тенденцию к увеличению. В 2017 г. среднегодовая стоимость основных средств увеличилась на 6,9%, а в 2016 г. на 3,9 % по сравнению с 2015 г.

Фондоотдача за анализируемый период имеет тенденцию к увеличению. В 2017 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 2,42 тыс. руб., что говорит об повышении эффективности использования оборудования. Рассмотрим, чем это обусловлено. За счет изменения:

- выручки от продажи товаров 61709:  $5719 = 10,7$  руб.

$$10,79 - 7,68 = 3,11 \text{ руб.}$$

- среднегодовая стоимость основных средств:  $10,10 - 10,79 = -0,69$  руб.

Общее влияние факторов:  $3,11 - 0,69 = 2,42$  руб.

Следовательно, опережение темпов роста выручки над темпами роста среднегодовой стоимости основных, положительно повлияло на прирост фондоотдачи.

Фондоотдача в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 2,08 руб. За счет изменения:

- выручки от продажи товаров 61709:  $5942 = 10,39$  руб.

$$10,39 - 8,02 = 2,37 \text{ руб.}$$

- среднегодовая стоимость основных средств:  $10,10 - 10,39 = -0,29$  руб.

Общее влияние факторов:  $2,37 - 0,29 = 2,08$  руб.

Следовательно, изменение выручки в сторону увеличения повлияло положительно на прирост фондоотдачи, а рост среднегодовой стоимости основных средств оказал отрицательное влияние.

Фондоотдача в 2016 г. по сравнению с 2015 г. увеличилась на 0,34 руб.

За счет изменения:

- выручки от продажи товаров  $47641 : 5719 = 8,33$  руб.

$8,3 - 7,68 = 0,65$  руб.

- среднегодовая стоимость основных средств:  $8,02 - 8,33 = -0,31$  руб.

Общее влияние факторов:  $0,65 - 0,31 = 0,34$  руб.

Следовательно, изменение выручки в сторону увеличения повлияло положительно на прирост фондоотдачи, а рост среднегодовой стоимости основных средств оказал отрицательное влияние.

Рентабельность продаж в 2017 г. по сравнению с 2016 г. снизилась на 1,69 %, за счет опережения темпов роста выручки над темпами роста прибыли от продаж.

1) Изменение прибыли:

$5070 / 47641 \times 100 - 9,91 = 0,73$  %

То есть в результате увеличения прибыли, рентабельность продаж увеличилась на 0,73 %.

2) Изменение выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг:

$8,22 - 10,64 = -2,42$

То есть в результате увеличения выручки от продаж, рентабельность продаж снизилась на 2,42 %.

Суммарное влияние факторов:

$0,73 - 2,42 = 1,67$

Следовательно, увеличение прибыли от продаж способствовало росту рентабельности продаж на 0,73 %, а повышение выручки привело к уменьшению рентабельности продаж на 2,42 %.

Рентабельность продаж в 2017 г. по сравнению с 2015 уменьшилась на 0,67 %. Рассчитаем влияние факторов, повлиявших на ее изменение.

Рассчитаем влияние факторов, повлиявших на ее изменение:

1) Изменение прибыли:

$$5070 / 43914 \times 100 - 8,89 = 2,65 \%$$

То есть в результате увеличения прибыли, рентабельность продаж увеличилась на 2,65 %.

2) Изменение выручки от продажи товаров, продукции, работ, услуг:

$$8,22 - 11,54 = -3,32 \%$$

То есть в результате увеличения выручки от продаж, рентабельность продаж снизилась на 3,32 %.

Суммарное влияние факторов:  $-3,32 + 2,65 = -0,67 \%$ .

Следовательно, увеличение прибыли от продаж способствовало росту рентабельности продаж на 2,65 %, а повышение выручки привело к уменьшению рентабельности продаж на 3,32 %.

Рентабельность продаж в 2016 г. по сравнению с 2015 годом увеличилась на 1,02 %.

Рассчитаем влияние факторов, повлиявших на ее изменение:

1) Изменение прибыли:

$$4719 / 43914 \times 100 - 8,89 = 1,856 \%$$

То есть в результате увеличения прибыли, рентабельность продаж увеличилась на 1,856 %.

2) Изменение выручки от продажи

$$9,91 - 10,75 = -0,84 \%$$

То есть в результате увеличения выручки от продаж, рентабельность продаж снизилась на 0,84 %.

Суммарное влияние факторов:  $1,856 - 0,84 = 1,02 \%$

Следовательно, увеличение прибыли от продаж способствовало увеличению рентабельности продаж на 1,856 %, а повышение выручки от продаж привело к уменьшению рентабельности продаж на 0,84 %.

В целом обзор технико-экономических показателей производственной деятельности ОАО «Автоком» за 2015 - 2017 годы свидетельствует о позитивных тенденциях в изменении показателей, отражающих его финансово-хозяйственную деятельность и имеющихся возможностях конкурировать с аналогичными предприятиями.

Проведем анализ имущества предприятия по данным таблицы 2.

Таблица 2 – Динамика состава и структуры актива баланса ОАО «Автоком» за 2016-2017 гг. (на конец года)

Показатель	2016 г.		2017 г.		Изменения		
	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Тыс. руб.	Уд. вес, %	Абсол., тыс. руб.	Темп роста, %	Уд. веса, %
Стоимость всего имущества (итог актива баланса), тыс. руб. в т.ч.	10460	100	10415	100	-45	99,57	-
Внеоборотные активы всего,	6099	58,31	6125	58,81	26	100,43	+0,5
из них:							
основные средства	6099	100	6125	100	26	100,43	-
Оборотные активы всего, из них	4361	41,69	4290	41,19	-71	98,37	-1
запасы, включая НДС	3445	79,00	3220	75,06	-225	93,47	-4
дебиторская задолженность	621	14,24	753	17,55	132	121,26	3
денежные средства	295	6,76	317	7,39	22	107,46	1

Внеоборотные активы по итогам проведенных расчетов на отчетную дату составили 6125 тыс. руб., это вызвано увеличением основных средств на ту же сумму.

Оборотные активы уменьшились за год на 71 тыс. руб. или на 1,63 %. Их стоимость на конец года составила 4290 тыс. руб. Стоимость составных элементов оборотных активов на конец 2017 г. увеличилась, кроме запасов. Так, дебиторская задолженность увеличилась на 132 тыс. руб. или 21,26 %,

денежные средства – на 22 тыс. руб. или 7,46 %. Стоимость запасов снизилась на 225 тыс. руб. или 6,53 %.

В структуре имущества ОАО «Автоком» на начало и конец 2017 г. преобладали внеоборотные активы. При этом на конец 2017 г. их доля повысилась на 0,5 % и составила 58,81 %.

Доля оборотных средств, наоборот, уменьшилась на 1 % и составила на конец 2017 г. 41,19 %. В структуре оборотных активов на конец 2016 г. преобладали запасы – 79,00 %, хотя их доля к концу 2017 г. уменьшилась на 4 % и составила 75,06 %.

Удельный вес денежных средств в 2017 г. составил 7,39 %, что больше, чем в предыдущем на 1 %. Удельный вес дебиторской задолженности также имеет тенденцию к увеличению, в 2017 г. составил 17,55 %, что больше, чем в 2016 г. на 3 %.

Таблица 3 – Динамика состава и структуры пассива баланса ОАО «Автоком» за 2016 – 2017 гг. (на конец года)

Показатель	2016 г.	2017 г.	Абсол. откл.	Темп роста, %
Итог пассива баланса, тыс. руб.	10460	10415	-45	99,57
в т.ч.				
Собственные средства, тыс. руб.	3466	5138	1672	14,24
в % к итогу	33,14	49,33	+16,19	148,85
в т.ч.				
уставный капитал	50	50	-	-
в % к собственному капиталу	1,44	0,97	-0,47	60,42
нераспределенная прибыль	3416	5088	+1672	148,95
в % к собственному капиталу	98,56	99,02	+0,46	100,47
Заемные средства, тыс. руб.	6994	5277	-1717	75,45
в % к итогу	66,86	50,67	-16,19	75,78
в т.ч.				
краткосрочные заемные средства	4673	2198	-2475	47,04
в % к заемному капиталу	66,81	41,65	-25,16	62,34
кредиторская задолженность	2321	3079	+758	132,66
в % к заемному капиталу	33,19	58,35	+25,16	175,81

Из таблицы 3 видно, что стоимость источников средств на конец 2017 г. снизилась на 45 тыс. руб. или 0,43 %. Это произошло за счет снижения заемных средств организации на 1717 тыс. руб. или 24,55 %. Состав собственного капитала ОАО «Автоком» характеризовался следующей динамикой. Уставный капитал на конец 2017 г. не изменился и составил 50 тыс. руб. Нераспределенная прибыль повысилась на 1672 тыс. руб. или 48,95 %.

Динамика составляющих заемных источников имела благоприятную тенденцию и имела тенденцию к снижению. В структуре источников средств предприятия преобладает заемный капитал: на конец 2017 г. он занимал 50,67 % стоимости пассивов, что меньше, чем на конец 2016 г. на 16,14 пунктов. В структуре собственных средств в исследуемом периоде преобладала нераспределенная прибыль: на конец 2017 г. 99,02 %. Доля уставного капитала была очень низкой – 0,97 % в 2017 г.

Доля кредиторской задолженности на конец 2016 г. была наименьшей – 3319 %, но к концу 2017 г. она повысилась до 58,35 %, то есть на 25,16 % и стала наибольшей. А доля краткосрочных заемных средств наоборот – на конец 2016 г. была наибольшей и составляла 66,86 %, а на конец 2017 снизилась на 16,19 % и составила 50,67 %.

### 2.3 Анализ финансовой устойчивости ОАО «Автоком»

Проанализируем финансовую устойчивость ОАО «Автоком» по данным бухгалтерского баланса.

Таблица 4 - Динамика абсолютных показателей финансовой устойчивости ОАО «Автоком» за 2016– 2017 гг., тыс. руб. (на конец года)

Показатель	2016 г.	2017 г.	Изменение
1. Собственный оборотный капитал	-2633	-987	1646
2. Краткосрочные заемные средства	4673	2198	-2475
3. Кредиторская задолженность	2321	3079	758
4. Общая величина собственного оборотного капитала и краткосрочных обязательств (1+2+3)	4361	4290	-71

## Продолжение таблицы 4

5. Общая величина запасов	3445	3220	-225
6. Излишек/недостаток СОК (1-5)	-6078	-4207	1871
7. Излишек/недостаток ИС (4-5)	916	1070	+154

Из таблицы 4 видно, что на конец 2016 г. один из источников формирования запасов - собственный оборотный капитал имеет отрицательное значение. Несмотря на то, что за анализируемый период данный показатель увеличился на 1646 тыс. руб., к концу 2017 г. данный показатель все-равно имеет отрицательное значение.

Краткосрочные заемные средства за анализируемый период сократились на 2475 тыс. руб. и составили на конец 2017 г. – 2198 тыс. руб.

Другой источник формирования запасов – общая величина собственного оборотного и краткосрочного заемного капитала снизилась на 71 тыс. руб., и к концу 2017 г. составила 4290 тыс. руб.

Общая величина запасов в ОАО «Автоком» сократилась на конец 2017 г. на 225 тыс. руб. и составила 3220 тыс. руб.

На конец 2016 г. имел место недостаток собственного оборотного капитала для покрытия запасов в сумме 6078 тыс. руб. А к концу 2017 г. на предприятии недостаток собственного оборотного капитала составил 4207 тыс. руб.

Излишек общих источников средств для формирования запасов – собственных оборотных средств и кредиторской задолженности составил на конец 2016 г. 916 тыс. руб., на конец 2017 г. – 1070 тыс. руб., т.е. увеличился на 154 тыс. руб.

Для ОАО «Автоком» характерен третий тип финансовой устойчивости – неустойчивое финансовое положение, поскольку выполняется неравенство: на конец 2016 года запасы (3445) > источников формирования запасов (916) в

2016 г., в 2017 году - запасы (3220) > источников формирования запасов (1070).

Такая ситуация возникла в ОАО «Автоком» из-за того, что имеется просроченная кредиторская задолженность. Нарушение платежеспособности в ОАО «Автоком» связано с возникшими у предприятия перебоями в поступлении денежных средств на расчетных счетах.

Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Рассчитаем и проанализируем относительные показатели финансовой устойчивости предприятия в таблице 5.

Таблица 5 - Динамика относительных показателей финансовой устойчивости ОАО «Автоком» за 2016 – 2017 гг. (на конец года)

Показатель	Норматив	2016 г.	2017 г.	Изменение
1. Собственный капитал, тыс. руб.	-	3466	5138	+1672
2. Собственный оборотный капитал, тыс. руб.				
3. Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	-	6994	5277	-177
4. Долгосрочные заемные средства, тыс. руб.	-	-	-	-
5. Валюта баланса, тыс. руб.		10460	10415	-45
6. Коэффициент независимости (1: 5)	$\geq 0,6$	0,33	0,49	+0,16
7. Коэффициент финансовой устойчивости [(1+4): 5]	0,75	0,33	0,49	+0,16
8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств [(3+4): 1]	$\leq 1$	2,07	1,027	-0,99

Анализ показывает, что нормативного значения достиг только коэффициент соотношения заемных и собственных средств.

Коэффициент независимости на конец 2017 г. возрос на 0,16, но его значение было ниже 0,6 и составляет 0,49. Это означает, что собственные средства составили 49 % от общей суммы источников средств предприятия.

Следовательно, прослеживается значительная зависимость предприятия от заемных средств.

Определим влияние факторов на изменение коэффициента независимости:

1) Увеличение собственного капитала:

$$5138: 10460 - 0,33 = + 0,16$$

2) Уменьшение валюты баланса:

$$0,49 - 0,491 = + 0,001$$

$$\text{Суммарное влияние факторов: } 0,16 + 0,001 = 0,161.$$

Следовательно, на увеличение коэффициента автономии в большей мере повлияло увеличение собственного капитала. Уменьшение валюты баланса увеличила данный коэффициент всего на 0,001.

Коэффициент финансовой устойчивости на конец 2017 г. увеличился на 0,16 и составил 0,49, что говорит об увеличении финансовой устойчивости организации.

Наблюдается уменьшение коэффициента соотношения заемного и собственного капитала. При этом коэффициент соотношения заемного и собственного капитала значительно выше нормативного значения. Его показания на конец 2017 г. означают: предприятие на 1 руб. собственного капитала привлекало 5,746 руб. заемного капитала, что ниже, чем на начало периода на 1,021 руб. Это свидетельствует о значительной зависимости предприятия от привлечения заемных средств, но ее уменьшении на конец 2017 г.

Рассчитаем влияние факторов на изменение коэффициента соотношения заемного и собственного капитала:

1) Снижение кредиторской задолженности:

$$(5277 + 0) : 3466 - 2,017 = -0,494$$

2) Увеличение собственного капитала:

$$1,027 - 1,523 = - 0,496$$

Суммарное влияние факторов:

$$-0,494-0,496 = -0,99$$

Снижение краткосрочных обязательств уменьшило коэффициент соотношения заемного и собственного капитала соответственно на 0,494, а увеличение собственного капитала уменьшило коэффициент на 0,496.

Кроме этого, ОАО «Автоком» не имеет собственных оборотных активов, что говорит о невозможности оборотных активов покрыть краткосрочные обязательства предприятия.

Таким образом, анализ финансовой устойчивости выявил, что ОАО «Автоком» находится в кризисном финансовом состоянии. Это связано с тем, что на исследуемом предприятии имеется просроченная кредиторская задолженность. Денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность предприятия не покрывают даже его кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

### 3 ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «АВТОКОМ»

#### 3.1 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ОАО «Автоком»

Главная цель разработки мер по улучшению финансового состояния - восстановить платежеспособность организации для продолжения ее эффективной хозяйственной деятельности и удовлетворения требований кредиторов.

По результатам анализа ОАО «Автоком» предложены мероприятия по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости:

- 1) Необходимо в первую очередь изменить отношение к управлению собственным капиталом, увеличить собственный оборотный капитал;
- 2) Внедрение системы бюджетирования и финансового планирования сбытовой и закупочной деятельности; расчет оптимальных размеров заказа; нормирование товарных запасов;
- 3) Увеличение объема продаж товаров, обеспечение ритмичности отгрузки продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества и конкурентоспособности, оптимизация запасов готовой продукции на складах, своевременная ее оплата покупателями, применение прогрессивных форм расчетов за продукцию (факторинг, овердрафт), это важнейшие условия роста прибыли от реализации;
- 4) Уменьшение себестоимости услуг путем:
  - экономии ресурсов на протяжении всего процесса оказания услуг;
  - поиск поставщиков материалов на более выгодных условиях;
  - повышения эффективности использования трудовых ресурсов: создание дополнительных рабочих мест; уменьшение потерь рабочего времени;

- повышения эффективности использования материальных ресурсов: сокращение сверхплановых отходов материалов при оказании услуг по ремонту и техобслуживанию судов;

- повышения эффективности использования основных средств: приобретение новых объектов основных фондов; улучшение использования фонда рабочего времени машин и оборудования.

Для улучшения платежной дисциплины в части расчетов с дебиторами предприятиям рекомендуется:

- улучшить кредитную политику (правильное установление сроков и условий предоставления кредитов, предоставление скидки при досрочной оплате счетов, верно установленные критерии кредитоспособности, объективная оценка платежеспособности клиентов);

- использовать виды расчетов, гарантирующих платеж (например, коммерческий кредит, либо выставления покупателем аккредитива);

- при заключении договоров на продажу продукции преимущественной должна стать предоплата, а по договорам закупок - отсрочка платежа;

- улучшить контроль за состоянием дебиторской задолженностью и др.

ОАО «Автоком» может использовать рекомендованные методы для улучшения показателей финансового состояния и финансовых результатов.

Для повышения экономической безопасности предприятия в первую очередь необходимо выявить причины его неплатежеспособности.

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

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

краткосрочных долгов, либо снижение краткосрочных долгов. Первый путь может быть практически реализован, если у предприятия наряду с краткосрочной задолженностью появляются другие источники покрытия; увеличивается собственный капитал, привлекаются долгосрочные займы и т. д. При этом размеры краткосрочной задолженности не изменяются, а оборотные активы имеют дополнительные источники покрытия. Второй путь предполагает абсолютное уменьшение краткосрочной задолженности в условиях, когда невозможно увеличить собственные или долгосрочные заемные источники. Практически это должно означать, что предприятие реализует часть не нужных ему запасов или получает дебиторскую задолженность и направляет эти средства на погашение своих краткосрочных долгов. Кроме того, на практике зачастую оказывается наиболее эффективным использование двух способов одновременно. При разработке конкретных мер по оздоровлению финансового состояния предприятия необходимо учитывать, что уплата долгов дебиторами - это один из главных источников средств для погашения кредиторской задолженности.

При анализе текущих активов и особенно дебиторской задолженности следует иметь в виду, что в условиях инфляции всякая отсрочка платежа приводит к тому, что предприятие-продавец получает лишь часть стоимости реализованной продукции. Следовательно, дебиторская задолженность представляет собой, по сути, иммобилизацию, т.е. отвлечение из хозяйственного оборота собственных оборотных средств предприятия, что сопровождается косвенными потерями в доходах предприятия, экономический смысл которых достаточно очевиден.

Существуют некоторые пути, позволяющие максимизировать доходность дебиторской задолженности и свести к минимуму безнадежные долги анализируемого предприятия:

- 1) оценка финансового положения клиентов (тщательный анализ их финансовой отчетности);
- 2) контроль состояния расчетов с покупателями по отсроченным

(просроченным) задолженностям;

1) введение штрафных санкций и пени за несвоевременную оплату товаров;

2) ориентация на большее число покупателей с целью уменьшения риска неуплаты одним или несколькими крупными покупателями;

1) контроль за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности (значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости предприятия);

2) использование способа предоставления скидок при досрочной оплате;

3) перепродажа права на взыскание долга (факторинг).

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

Следовательно, для того, чтобы повысить финансовую независимость, организации необходимо наращивать собственный капитал. Также для повышения платежеспособности и финансовой устойчивости ОАО «Автоком» необходимо использовать финансовое прогнозирование, которое представляет собой основу для финансового планирования на предприятии. Отправной точкой финансового прогнозирования является прогноз продаж и соответствующих им расходов; конечной точкой и целью – расчет потребностей во внешнем финансировании.

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

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

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

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

Таким образом, предложенные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние исследуемого ОАО «Автоком» и будут способствовать укреплению его платежеспособности и финансовой устойчивости, а также повышению экономической безопасности предприятия.

### **3.2 Повышение эффективности производства продукции и сбытовой деятельности за счет расширения географических границ рынка**

На данный момент ООО «Автоком» имеет свои каналы сбыта в некоторых городах, как: Владивосток, Артем, Уссурийск, Находка и Арсеньев. Далее следует рассмотреть возможность расширения географических границ рынка, т.е. инициировать открытие магазинов по продаже оптовой и розничной торговли продукции в других городах, таких как: Лучегорск, Дальнереченск, Лесозаводск. Составим таблицу возможной выручки от реализации мясопродуктов в тех городах, в которых планируется

открытие розничных точек продаж и осуществление снабжения действующих точек продаж собственной продукцией ООО «Автоком».

Таблица 6 – Прогнозная выручка от реализации мясопродуктов за счет расширения географических границ сбытовой деятельности ООО «Автоком»

Сырье	Каналы сбыта	Цена реализации, тыс. руб.	Объем продаж, тонн	Выручка, тыс. руб.
Колбасные изделия	Лучегорск	80,26	8	642
	Лесозаводск	79,20	10	792
	Дальнереченск	81,06	8	652
	Итого	80,17	8	2086
Полуфабрикаты	Лучегорск	110	5	550
	Лесозаводск	115	3	345
	Дальнереченск	114	2	228
	Итого	113	10	1123
Мясо и субпродукты	Лучегорск	121	3	363
	Лесозаводск	117	9	1053
	Дальнереченск	119	3	357
	Итого	119	15	1773
Итого				7982

Итак, по данным таблицы 6, за счет расширения границ сбытового рынка мы получим увеличение объемов продаж на 5 %, что в натуральном выражении составит 51 тонну мясопродуктов, а в денежном увеличении прибыли на 4982 тыс. рублей, из которой на долю колбасных изделий придется 2086 тыс. рублей, на полуфабрикаты 1123 тыс. рублей, и мяса 1173 тыс. рублей. Исходя из дальнейших планов Общества выйти на новые рынки сбыта рекомендуется применять при этом политику проникающих цен, которая позволит за счет относительно низкой стартовой цены на новый для данной территории товар при значительных объемах продаж и низких затратах быстро завоевать массовый рынок. Так как новый рынок сбыта предполагает высокую ценовую эластичность спроса на товар-новинку, а ситуация с прибылью в условиях производства капиталоемкой продукции может быть улучшена за счет снижения затрат и повышения эффективности использования оборудования, то политика проникающих цен в этом случае будет неотъемлемой частью реализации продукции Общества.

Активная политика Общества в сфере ценообразования состоит в установлении цен на продукцию, выпускаемую Обществом, на основе рассмотрения следующих факторов:

- цены, которые могут обеспечить реализацию продукции на уровне, не ниже минимально допустимого для данного предприятия;
- объемы реализации этой продукции, возможные при этих ценах;
- объемы производства этой продукции, которые необходимы при таких объемах реализации;
- средние затраты, которые соответствуют этим объемам производства;
- рентабельность продукции к затратам и активам предприятия, которые могут быть достигнуты при избранных ценах и достигнутых объемах производства.

Таким образом, за счет расширения присутствия ООО «Автоком» в северной части Приморского крае сулит компании очень хорошие перспективы и преференции по отношению к тем участникам рынка, которые сконцентрированы исключительно на определённом локальном участке недалеко от мест производства своей продукции.

Вышеперечисленные города имеют хороший потенциальный спрос на продукцию Общества в виду того, что находятся равноудаленно от двух региональных центров – Хабаровска и Владивостока, вокруг которых сконцентрирована большая часть производственных мощностей в сфере мясной и колбасной продукции. При этом, фермерской продукции также в этих трех локациях явно недостает, ощущается устойчивый дефицит.

Таким образом, расширение присутствия в сторону Лесозаводска, Лучегорска и Дальнереченска позволит существенно расширить границы сбыта, увеличить объемы выручки и производства продукции с дальнейшей перспективой еще более обширной экспансии в глубь региона в сторону границ с Хабаровским краем. За счет увеличения физических показателей (рост объемов производства, а, следовательно, и выручки) качественные

экономические показатели ООО «Автоком», связанные с финансовой устойчивостью также будут улучшаться.

### **3.3 Оценка эффективности рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ОАО «Автоком»**

Для улучшения финансового состояния и повышения эффективности деятельности анализируемого предприятия необходимо провести следующие мероприятия: внедрить систему управленческого учета; оптимизировать уровень запасов; снизить себестоимость; сократить зависимость от внешних инвесторов. Данные мероприятия взаимосвязаны и дополняют друг друга.

Система управленческого учета внедряется для повышения эффективности управления предприятием и позволяет обеспечить руководство сведениями по оперативным результатам деятельности, что способствует своевременному выявлению проблем и позволяет принять необходимые решения для предотвращения негативных последствий. Кроме того, система управленческого учета позволит получить более точную информацию по исчислению прибыли, формированию себестоимости и запасов, а также обеспечит анализ и контроль использования ресурсов, подготовит информацию для принятия решений о структуре и объемах производимой продукции.

Отсутствие контроля за поставками сырья и материалов, а также за соотношением расходов сырья с объемом производства, привело к ситуации низкой платежеспособности предприятия при общем росте объема имущества. Реализация сверхнормативных запасов, объем которых на конец 2017 г. составил 4438 тыс. руб., позволит не только облегчить структуру активов и увеличить их оборачиваемость, но снизит себестоимость продукции, так как хранение запасов требует дополнительных расходов. Кроме того, сверхнормативный запас увеличивает зависимость предприятия от кредиторов. Таким образом, снижение запасов повлияет на ликвидность предприятия, его финансовое состояние и результативность.

Таблица 7 – Изменение себестоимости при снижении запасов сырья и материалов

Виды материальных затрат	2017 год, тыс. руб. факт	2018 год, тыс. руб. прогноз	Изменения план-факт	
			Тыс. руб.	%
Основные материалы	6500	6500	-	1
Топливо и энергия	4204	4204	-	1
Услуги сторонних организаций	5200	3645	-1555	-30
Из них:				
Затраты на хранения продукции	2080	525	-1555	-30
Транспортные услуги	3120	3120	-	-
Прочие материалы	2360	2360	-	-
Итого:	18264	16790	-1555	-8,5
Себестоимость	19558	18003	-1555	-8
Запасы материалов	5938	1500	-4438	-74,7

В таблице 7 показаны изменения материальных затрат и себестоимости в целом в результате сокращения запасов до нормативного уровня. Из таблицы видно, что выбытие сверхлимитных запасов позволяет снизить затраты на их хранение на 1555 тыс. руб. или на 30 %. При этом экономия материальных ресурсов составит 8,5 %, что позволит снизить себестоимость на 8 %. По отношению к прошлому году экономия могла составить 18 % вместо 11 %, т.е. при оптимальном уровне запасов предприятие могло сэкономить еще 6 % и тем самым увеличить финансовый результат своей деятельности. Изменение прибыли при снижении себестоимости отражено в таблице 8: снижение себестоимости на 8 % вызывает рост валовой прибыли в 3,8 раз.

Согласно представленным в таблице расчетам выручка организации в прогнозном периоде ожидается на прежнем уровне, на уровне 2017 года (20089 тыс. руб.) Предложенные в ходе исследования способны оптимизировать себестоимость выпускаемой продукции и привести к снижению данного показателя на 12,3 % по отношению к показателю 2017 года (19548 тыс. руб. и 18003 тыс. руб. в 2017 и 2018 годах соответственно).

Это позволит организации существенно увеличить чистую прибыль в прогнозном периоде (темп роста более 400 %).

Таблица 8 – Прогнозируемые показатели прибыли в результате снижения себестоимости

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темпы роста, %	
	2016	2017 факт	2018 прогноз	2017 факт	2018 прогноз
Выручка от реализации	22271	20089	20089	90,2	90,2
Себестоимость	22021	19548	18003	88,7	82
Валовая прибыль	250	541	2086	216,4	834
Прибыль от продаж	250	541	2086	216,4	834
Прочие расходы	-74	-36	-36	-107	-107
Прибыль до налогообложения	176	505	2050	286,9	405,9
Налог на прибыль	35,2	101	410	286,9	405,9
Чистая прибыль	140,8	404	1640	286,9	405,9

Реализация сверхлимитных запасов и последующий рост прибыли повлияют на структуру баланса предприятия. Во-первых, изменится структура имущества: запасы снизятся на 4438 тыс. руб., а средства от их реализации поступят на счета предприятия. Во-вторых, в результате снижения себестоимости и роста прибыли собственный капитал предприятия увеличится на 1174 тыс. руб., а налог на прибыль изменит задолженность перед бюджетом на 371 тыс. руб. – все это не только повлияет на структуру пассива баланса, но и увеличит сумму источников финансирования на 1545 тыс. руб. Кроме того, рост прибыли увеличит поступления денежных средств, величина которых составит 6173 тыс. руб. на конец отчетного года. Прогнозный баланс предприятия будет представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Прогнозный баланс ООО «Автоком»

Показатели	Сумма, тыс. руб.		Структура, %		Изменения	
	факт	прогноз	факт	прогноз	Тыс. руб.	%
1 Имущество всего	15766	17311	100	100	1545	110
1.1 внеоборотные активы	851	851	5,4	4,9	-	100
1.2 оборотные активы	14915	16460	94,6	95	1545	110
1.2.1 запасы и затраты	5938	1500	37,6	9	-4438	-75
1.2.2 дебиторская задолженность	8787	8787	56	51	-	100

## Продолжение таблицы 9

1.2.3 денежные средства	190	6173	1	35	5983	324 9
2 Источники всего:	15766	17311	100	100	1545	110
2.1 собственный капитал	655	1829	4	10,5	1174	279
2.2 заемный капитал, в том числе	15111	15482	96	89,5	371	102, 5
2.2.1 долгосрочная задолженность	-	-	-	-	-	-
2.2.2 краткосрочные кредиты	2703	2703	17	15,5	-	100
2.2.3 кредиторская задолженность	12408	12779	79	74	371	103

Прогнозный баланс показывает, что снижение доли запасов на 75 %, позволило увеличить в 32 раза приток денежных средств, тем самым доля абсолютно ликвидных активов составила 35 % имущества предприятия. Изменилась структура капитала: собственный капитал увеличился и составил 10,5 %, доля заемного капитала сократилась на 6,5 %. В результате внедрения указанных мероприятий потенциал ООО «Автоком» вырос на 10 % или 1545 тыс. руб.

Снижение запасов, себестоимости и рост прибыли повлияют на финансовое состояние и платежеспособность предприятия (таблица 10, 11).

Из таблицы 10 видно: при заданных условиях ликвидность баланса увеличится.

Увеличение денежных средств за счет поступлений от реализации запасов и увеличения объема балансовой прибыли, обеспечивает рост быстрой и текущей ликвидности.

Данные показатели были существенно ниже пороговых значений, что было обусловлено высоким уровнем запасов.

Предприятию в производстве и торговле сложно минимизировать запасы, поэтому в дальнейшем фирма может вновь столкнуться со снижением ликвидности.

Таблица 10 – Показатели прогнозной ликвидности

Показатели	2016	2017	2018 прогноз	Нормативное значение	Изменения		
					2017 к 2016	2018 прогноз к 2016	2018 прогноз к 2017
1.Текущая ликвидность	0,9	0,99	1,06	$1 \leq K_{ТЛ} \leq 2$	+0,09	+0,16	+0,07
2.Быстрая ликвидность	0,41	0,59	0,97	$K_{ЛБ} \geq 0,8-1$	+0,18	+0,56	0,38
3.Абсолютная ликвидность	0,004	0,01	0,4	$K_{ЛА} \geq 0,2-0,5$	+0,006	+0,396	0,39
4.Общая платежеспособность	1,03	1,04	1,1	$K_{Ц} \geq 1$	0,01	+0,07	+0,06
5.Ликвидность предприятия	0,88	0,97	1,04		+0,09	+0,16	+0,07

Оптимизация запасов позволяет сократить продолжительность операционного цикла на 59 дней, что характеризует ускорение оборачиваемости активов (таблица 11). Длительность оборота материальных средств сократится на 59 дней, а число оборотов за период увеличится до 7,6.

Таблица 11 – Показатели прогнозной платежеспособности

Показатели	2017 факт	2018 прогноз	Изменения
1.Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,35	1,7	0,35
2.Длительность оборота оборотных активов	270	215	-55
3.Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	3,4	7,6	4,2
4.Длительность оборота материальных средств	107	48	-59
5.Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	3,4	3,4	-
6.Длительность оборота дебиторской задолженности	107	107	-

## Продолжение таблицы 11

7. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	2,2	1,7	-0,5
8. Длительность оборота кредиторской задолженности	166	215	49
9. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	43	19	-24
10. Продолжительность операционного цикла	214	155	-59
11. Продолжительность финансового цикла	48	-60	108
12. Долгосрочная платежеспособность	-	-	
13. Коэффициент восстановления	0,5	1,062	0,562

Далее определим прогнозное финансовое положение предприятия (таблица 12): не смотря на положительное изменение коэффициентов, финансовая структура ООО «Автоком» остается неустойчивой. Низкое значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами и показатель концентрации собственного капитала отражают, что зависимость предприятия от внешних источников существенно не изменится. Снижение себестоимости позволит на 19 % увеличить самофинансирование оборотных средств, но на 80 % улучшит маневренность капитала.

Таблица 12 – Изменение финансовой устойчивости под воздействием снижения себестоимости

Показатели	2016	2017	2018 прогноз	норма	Изменения		
					2016 к 2017	2018 прогноз к 2016	2018 прогноз к 2017
1. Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	-0,11	0,13	0,06	$\geq 1$	-0,002	0,17	0,19
2. Коэффициент концентрации	0,033	0,04	0,1	$\geq 0,5$	0,007	0,07	0,06

## Продолжение таблицы 12

3. Коэффициент финансовой зависимости	29,8	24	9,5	(1;0,6)	-5,8	-20,3	-14,5
4. Коэффициент маневренности	-2,9	-0,3	0,5	$\geq 0,2-05$	2,6	3,4	0,8
5. Коэффициент финансирования	0,03	0,04	0,1	$\geq 1$	0,01	0,07	0,06
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,04	0,1	-	0,0,1	0,07	0,06
7. Коэффициент прогнозирования банкротства	-0,098	-0,012	0,05	-	0,089	0,15	0,06

Для более значимых изменений финансового положения необходимо оптимизировать кредиторскую задолженность, которая составляет 95 % средств предприятия, тем самым делает финансовое состояние ООО «Автоком» нестабильным. Кроме того, несоблюдение графика погашения задолженности, из-за отсутствия временно свободных денежных средств, привело к наложению на предприятие штрафных санкций. В 2016 г. Сумма штрафа составила 75 тыс. руб., а в текущем периоде – 36 тыс. руб., что отрицательно повлияло на доходность предприятия. Снижение уровня краткосрочных заемных средств позволит: снизить зависимость предприятия от кредиторов, увеличить эффективность использования собственных средств, сократить продолжительность финансового цикла, избежать штрафных санкций и сохранить прибыль предприятия. Так как большая часть заемных средств состоит из обязательств перед поставщиками сырья и материалов, то снижать данную задолженность целесообразно за счет средств полученных от реализации сверхлимитных запасов данных ресурсов. В результате этой операции обязательства перед поставщиками уменьшатся на 4438 тыс. руб. и составят 8341 тыс. руб. Своевременное погашение текущих обязательств позволяет сохранить прибыль от продаж в полном объеме, избежав штрафных санкций. Следовательно, сумма балансовой

прибыли увеличится, по сравнению с прошлым периодом, на 36 тыс. руб., общий рост чистой прибыли составит 413 %, из них 2 % в результате своевременной оплаты обязательств и 401 % от реализации сверхнормативных запасов (таблица 13).

Таблица 13 – Изменение прибыли в результате выполнения договорных обязательств

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Темпы роста, %		
	факт	Прогноз 1	Прогноз 2	Прогноз 1 к факту	Прогноз 2 к прогнозу 1	Прогноз 2 к факту
Выручка реализации от	20089	20089	20089	100	100	100
Себестоимость	19548	18003	18033	92	100	92
Валовая прибыль	541	2086	2086	385	100	385
Прибыль от продаж	541	2086	2086	385	100	385
Прочие расходы	-36	-36	-	100	-	-
Прибыль до налогообложения	505	2050	2086	406	102	413
Налог на прибыль	101	410	418	406	101,6	413
Чистая прибыль	404	1640	1668	406	102	413

В прогнозном балансе предприятия в результате принятых мер изменится структура пассива. Увеличится на 28 тыс. руб. сумма нераспределенной прибыли, долг перед бюджетом увеличит сумму кредиторской задолженности на 8 тыс. руб. В результате чего денежные средства предприятия на конец отчетного периода составят 1771 тыс. руб. Данные изменения отражены в таблице 14 агрегированного баланса.

Таблица 14 – Агрегированный баланс предприятия после проведенных мероприятий

Показатели	Абсолютные показатели тыс. руб.			Структура, %			Изменения по отношению к прогнозу 1	
	Факт	Прогноз 1	Прогноз 2	факт	Прогноз 1	Прогноз 2	Тыс. руб.	%
1 Имущество всего	15766	17311	12909	100	100	100	-4402	74,5

## Продолжение таблицы 14

1.1 внеоборотные активы	851	851	851	5,4	4,9	6,6	-	100
1.2 оборотные активы:	14915	16460	12058	94,6	95	93,4	-4402	73
1.2.1 запасы и затраты	5938	1500	1500	37,6	9	11,4	-	100
1.2.2 дебиторская задолженность	8787	8787	8787	56	51	68	-	100
1.2.3 денежные средства	190	6173	171	1	35	14	-4402	29
2 Источники всего:	15766	17311	12909	100	100	100	-4402	74,5
2.1 собственный капитал	655	1829	1857	4	10,5	14,4	+28	101,5
2.2 заемный капитал В том числе:	15111	15482	11052	96	89,5	85,6	-4430	71
2.2.1 долгосрочная задолженность	-	-		-	-		-	-
2.2.2 краткосрочные кредиты	2703	2703	2703	17	15,5	21	-	100
2.2.3 кредиторская задолженность	12408	12779	8349	79	74	64,6	-4430	65

Показатели сравнительного баланса позволяют оценить результаты снижения кредиторской задолженности. Согласно балансу данная процедура изменила структуру источников ресурсов предприятия. Снижение доли кредиторской задолженности на 9,6 %, позволяет увеличить долю собственных средств на 4 %, а отсутствие штрафных санкции обеспечивает рост прибыли на 1,5 %. За счет оттока денежных средств имущество предприятия уменьшилось на 25,5 %. В структуре имущества доля оборотных активов снизилась на 1,5 % за счет: уменьшения доли денежных средств на 21 %; увеличения запасов на 2,4 % и дебиторской задолженности на 17 %. В результате снижения запасов и кредиторской задолженности

валюта прогнозного баланса, по отношению к 2016 г., сократилась на 18 %. При этом на 13 % увеличилась доля денежных средств и на 10,4 % доля собственного капитала. Предложенные меры позволят увеличить текущую ликвидность баланса на 100 %, т. е. снижение кредиторской задолженности и оптимизация запасов обеспечат необходимый запас финансовой прочности (таблица 15).

Таблица 15 – Ликвидность прогнозного баланса

Показатели	2016	2017	2018 прогноз 2	Нормативное значение	Изменения	
					К 2016	К 2017
1.Текущая ликвидность	0,9	0,99	1,9	$1 \leq K_{тл} \leq 2$	+0,91	+1
2.Быстрая ликвидность	0,41	0,59	0,95	$K_{лб} \geq 0,8-1$	+0,36	+0,54
3.Абсолютная ликвидность	0,004	0,01	0,16	$K_{ла} \geq 0,2-0,5$	+0,15	+0,156
4.«Цена» ликвидации или общая платежеспособность	1,03	1,04	1,04	$K_{ц} \geq 1$	-	+0,01
5.Ликвидность предприятия	0,88	0,97	1,16		+0,19	+0,28

Не смотря на предложенные мероприятия и положительную динамику коэффициентов, состояние анализируемого предприятия не является устойчивым (таблица 16), так как деятельность финансируется за счет внешних источников. Снижение кредиторской задолженности и сокращение низколиквидных активов позволило увеличить на 11 % устойчивость активов предприятия и улучшить маневренности собственных средств, доведя показатель до нормативного значения.

Таблица 16 – Общее изменение финансовой устойчивости

Показатели	2016	2017	2018 прогноз	Норма	Изменения	
					К 2017	К 2016
1.Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,11	-0,13	0,83	$\geq 1$	0,96	0,94

## Продолжение таблицы 16

2. Коэффициент концентрации	0,033	0,04	0,14	$\geq 0,5$	0,107	0,1
3. Коэффициент финансовой зависимости	29,8	24	6,9	(1;0,6)	-22,9	-17,1
4. Коэффициент маневренности	-2,9	-0,3	0,5	$\geq 0,2-0,5$	0,8	3,4
5. Коэффициент финансирования	0,03	0,04	0,16	$\geq 1$	0,14	0,13
6. Коэффициент финансовой устойчивости	0,03	0,04	0,14	-	0,1	0,11
7. Коэффициент прогнозирования банкротства	-0,098	-0,012	0,08	-	0,09	0,18

Резюмируя вышеизложенное, можно сказать, что предложенные мероприятия положительно сказались на финансовом состоянии предприятия, увеличив его платежеспособность и доходность. Оптимизация запасов материалов и сырья позволила увеличить долю абсолютных активов, что положительно отразилось на ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Сокращение затрат на хранение сверхлимитных запасов снизило себестоимость продукции на 8 % и увеличило доход предприятия в 4 раза. Кроме того, образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства позволили погасить 30 % кредиторской задолженности и избежать штрафных санкций. В результате проделанных операций имущество предприятия сократилось на 18 %, но при этом качество структуры активов делает предприятие привлекательным как для инвесторов, так и для партнеров.

Снижение затрат и дополнительный доход от реализации запасов, увеличили долю собственных источников финансирования в 3 раза, что позволило увеличить интенсивность его функционирования и уменьшило зависимость предприятия от заемного капитала. По итогам предложенных мероприятий, эффект основной деятельности предприятия увеличится в 4 раза, а эффективность в 5 раз.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Объектом исследования данной работы является организация г. Владивосток, ОАО «Автоком».

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

Бухгалтерский и налоговый учет в ОАО «Автоком» ведется в соответствии с действующими Кодексами РФ, нормативными актами и положениями по бухгалтерскому учету в РФ.

Обзор технико-экономических показателей производственной деятельности ОАО «Автоком» за 2015 - 2017 годы свидетельствует о позитивных тенденциях в изменении показателей, отражающих его финансово-хозяйственную деятельность и имеющихся возможностях конкурировать с аналогичными предприятиями.

Таким образом, сравнение показателей балансового отчета по различным группам активов и обязательств показало, что ликвидность баланса ОАО «Автоком» значительно отличается от абсолютной. Наблюдался платежный недостаток для покрытия наиболее срочных обязательств и долгосрочных пассивов. Из-за отсутствия краткосрочных обязательств, при сопоставлении данной статьи пассива с дебиторской задолженностью наблюдается платежный излишек.

Все коэффициенты платежеспособности, кроме коэффициента ликвидности при мобилизации средств, меньше нормативного значения. Это означает, что предприятие ОАО «Автоком» не в состоянии погасить свои краткосрочные обязательства.

По результатам анализа ОАО «Автоком» предложены мероприятия по улучшению платежеспособности и финансовой устойчивости:

1) Необходимо в первую очередь изменить отношение к управлению собственным капиталом, увеличить собственный оборотный капитал;

2) Внедрение системы бюджетирования и финансового планирования сбытовой и закупочной деятельности; расчет оптимальных размеров заказа; нормирование товарных запасов;

3) Увеличение объема продаж товаров, обеспечение ритмичности отгрузки продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества и конкурентоспособности, оптимизация запасов готовой продукции на складах, своевременная ее оплата покупателями, применение прогрессивных форм расчетов за продукцию (факторинг, овердрафт), это важнейшие условия роста прибыли от реализации;

4) Уменьшение себестоимости услуг путем:

- экономии ресурсов на протяжении всего процесса оказания услуг;
- поиск поставщиков материалов на более выгодных условиях;
- повышения эффективности использования трудовых ресурсов: создание дополнительных рабочих мест; уменьшение потерь рабочего времени;

- повышения эффективности использования материальных ресурсов: сокращение сверхплановых отходов материалов при оказании услуг по ремонту и техобслуживанию судов;

- повышения эффективности использования основных средств: приобретение новых объектов основных фондов; улучшение использования фонда рабочего времени машин и оборудования.

Предложенные мероприятия положительно сказались на финансовом состоянии предприятия, увеличив его платежеспособность и доходность. Оптимизация запасов материалов и сырья позволила увеличить долю абсолютных активов, что положительно отразилось на ликвидности баланса и платежеспособности предприятия. Сокращение затрат на хранение

сверхлимитных запасов снизило себестоимость продукции на 8 % и увеличило доход предприятия в 4 раза. Кроме того, образовавшиеся на счетах предприятия временно свободные денежные средства позволили погасить 30 % кредиторской задолженности и избежать штрафных санкций. В результате проделанных операций имущество предприятия сократилось на 18 %, но при этом качество структуры активов делает предприятие привлекательным как для инвесторов, так и для партнеров.

Снижение себестоимости позволит на 19 % увеличить самофинансирование оборотных средств, но на 80 % улучшит маневренность капитала.

В результате снижения запасов и кредиторской задолженности валюта прогнозного баланса, по отношению к 2016 г., сократилась на 18 %. При этом на 13 % увеличилась доля денежных средств и на 10,4 % доля собственного капитала. Предложенные меры позволят увеличить текущую ликвидность баланса на 100 %, т. е. снижение кредиторской задолженности и оптимизация запасов обеспечат необходимый запас финансовой прочности

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 О несостоятельности (банкротстве): федер. закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ (ред. от 29.12.2014) (с изм. и доп., вступ. в силу с 29.01.2015) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс: справ. правовая система. – Сетевая версия. – Электрон. дан. – М., 2015.

2 Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа: Постановление Правительства РФ от 25.06.2003 № 367 [Электронный ресурс]// Консультант Плюс: справ.правовая система. – Сетевая версия. – Электрон.дан. – М., 2015.

3 Об утверждении Временных правил проверки арбитражным управляющим наличия признаков фиктивного и преднамеренного банкротства: постановление Правительства РФ от 27.12.2004 № 855[Электронный ресурс] // Консультант Плюс : справ.правовая система. – Сетевая версия. – Электрон.дан. – М., 2015.

4 Арутюнов, Ю.А. Финансовый менеджмент [Текст] / Ю.А. Арутюнов. – М.: КНОРУС, 2014. – 312 с.

5 Азитов, Р.Ш. Оптимизация методики анализа и диагностики финансового и экономического состояния предприятия [Текст] / Азитов Р.Ш., Азитова И.О. // В сборнике: Информационные технологии на службе общества материалы Международной научно-практической конференции. Казань. – 2017. – С. 106-109.

6 Авдийский В. И., Безденежных В. М. Риски хозяйствующих субъектов. Теоретические основы, методологии анализа, прогнозирования и управления. [Текст] Издательство: Альфа-М, Инфра-М, 2016. - 368 стр.

7 БалдинК. В., Передеряев И. И., Голов Р. С. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Текст]. Издательство: Дашков и Ко, 2013 г. - 420 с.

8 Бабкова, Э.Г. Методика финансового экспресс-анализа и рейтинговой оценки предприятия [Текст] / Бабкова Э.Г. // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2016. – № 11 (71). – С. 9.

9 Балашев, Н.Б. К вопросу управления ликвидностью активов предприятия [Текст] / Балашев Н.Б., Протопопова М.Н. // Сборник научных трудов Sworld. – 2014. – № 1. – С. 55-60.

10 Банк. В.Р. Финансовый анализ: учебное пособие [Текст] / В.Р. банк, С.В. Банк. – М.: Проспект, 2012. – 344 с.

11 Бочаров, В.В. Стратегия корпоративного финансирования: учебное пособие [Текст] / В.В. Бочаров. – СПб.: Нестор-История, 2015. – 192 с.

12 Буряковский, В.В. Финансы предприятий: учебник [Текст] / В.В. Буряковский. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 158 с.

13 Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. [Текст] Издательств: Омега-Л, 2015. – 768 с.

14 Бобылева А.З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения в 2 ч. часть 2 2-е изд., пер. и доп. учебник для бакалавриата и магистратуры. [Текст] Издательство: Юрайт, 2015. – 331 с.

15 Вяткин В.Н., Гамза В.А., Маевский Ф.В. Риск-менеджмент. Учебник. [Текст] Издательство: Юрайт, 2015. – 353 с.

16 Воронцовский А.В. Управление рисками: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры. [Текст] Издательство: Юрайт, 2015. – 414 с.

17 Волосевич, Н.В. Методические подходы в оценке платежеспособности коммерческих организаций [Текст] / Волосевич Н.В. // Теория и практика общественного развития. – 2014. – № 16. – С. 98-102.

18 Вуколова, О.А. Совершенствование управления ликвидностью предприятия [Текст] / Вуколова О.А. // Современные научные исследования и инновации. – 2017. – № 8 (30). – С. 22.

19 Гапаева, С.У. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия [Текст] / Гапаева С.У. // Молодой ученый. – 2013. – № 12 (59). – С. 279-282.

20 Греченюк, А.В. Содержание и порядок проведения анализа бухгалтерского баланса фирмы [Текст] / Греченюк А.В., Греченюк О.Н. // Государство и общество: вчера, сегодня, завтра. Серия: Экономика. – 2016. – № 3 (2). – С. 54-68.

21 Данилова, Н.Л. Подходы к анализу ликвидности баланса коммерческого предприятия [Текст] / Данилова Н.Л. // Вестник НГУЭУ. – 2014. – № 2. – С. 100107.

22 Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации. [Текст] Издательство: Дашков и Ко, 2016 г. - 419 с.

23 Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник [Текст] / О.В. Ефимова. – М.: ОмегаЛ, 2013. – 349 с.

24 Завьялова, Е.С. Анализ финансового состояния предприятия и диагностика риска банкротства [Текст] / Завьялова Е.С. // Международный научно-исследовательский журнал. – 2015. – № 10-3 (29). – С. 10-11.

25 Затонская, М.В. Анализ бухгалтерского баланса коммерческой организации [Текст] / Затонская М.В., Орлюк Н.Ю. // В сборнике: Экономика и Управление: практические аспекты Материалы научно-практической конференции. Кисловодск. – 2014. – С. 65-68.

26 Карпунина, Е.В. Анализ бухгалтерского баланса на предмет его ликвидности [Текст] / Карпунина Е.В., Карпунин А.Ю. // Экономика и предпринимательство. – 2014. – № 7 (48). – С. 731-736.

27 Кашаева, Л.И. Ликвидность и платежеспособность предприятия [Текст] / Кашаева Л.И. // В сборнике: Инновационное развитие общества в период модернизации: экономические, социальные, философские, политические, правовые закономерности и тенденции материалы

Международной научнопрактической конференции: в 3 частях. – 2014. – С. 40-41.

28 Ким, Л.Г. Методы диагностики финансового состояния предприятия [Текст] / Ким Л.Г., Ульянова Н.С. // Вестник КИГИТ. – 2013. – № 8 (38). – С. 119122.

29 Кислицына, А. Прогнозный баланс как путь к финансовому оздоровлению организации [Текст] / Кислицына А., Щербина К., Схаплок З.Р. // Экономика. Право. Печать. Вестник КСЭИ. – 2014. – № 3-4 (6364). – С. 319-323.

30 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / Ковалев В.В.. – М.: Финансы и статистика, 2016. – 560 с.

31 Когденко, В.Г. Особенности анализа новых форм бухгалтерской отчетности (баланс и отчет о прибылях и убытках) [Текст] / В.Г. Когденко, М. С. Крашенинникова // Экономический анализ: теория и практика – 2016. – № 16. – С. 7-19.

32 Марданшина, А.Ф. Методы финансового оздоровления предприятия [Текст] / Марданшина А.Ф., Мустафина А.А. // В сборнике: Актуальные вопросы современного финансового менеджмента Материалы Международной научнопрактической конференции. – 2015. – С. 72-73.

33 МамаеваЛ. Н. Управление рисками. [Текст] Издательство: Дашков и Ко, 2013 г. - 256 стр.

34 Морозова С.Н. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия [Текст] / Морозова С.Н., Кращенко С.А. // Актуальные вопросы образования и науки. – 2017. – № 1-2 (35-36). – С. 62-71.

35 Насырова, С.В. Ликвидность и платежеспособность предприятия [Текст] / Насырова С.В., Зарипова Г.М. // Экономика и социум. – 2015. – № 2-3 (11). – С. 662-665.

36 Нелидина, А.И. Анализ ликвидности в рамках финансового менеджмента [Текст] / Нелидина А.И. // В сборнике: В мире научных открытий Материалы III Всероссийской студенческой научной конференции (с международным участием). – 2014. – С. 188-193.

37 Пименов Н.А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. [Текст] Издательство: Юрайт, 2013. – 416 с.

38 Роберт М. Марк, Дэн Галэй, Мишель Круи. Основы риск-менеджмента. [Текст] Издательство: Юрайт, 2015. – 390 с.

39 Рэдхэд К., Хьюс С. Управление финансовыми рисками [Текст] / Пер с англ.- М.: ИНФРА-М, 2015.

40 Станиславчик Е. Риск-менеджмент как инструмент контроля финансовых результатов деятельности компании[Текст] // Финансовая газета.- 2017.- № 2.- С. 35-42.

41 Савицкая, Г.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности[Текст] / Савицкая Г.В. – М.: Экономист, 2012. – 283 с.

42 Сергеев, Е.О. Анализ используемых в мире известных методик экспрессоценки финансового состояния организации[Текст] / Сергеев Е.О. // Сборники конференций НИЦ Социосфера. – 2014. – № 44. – С. 76-84.

43 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] / Е.С. Стоянова. – М.: Изд-во «Перспектива», 2015. – 656 с.

44 Ульянова, Н.С. Методы диагностики финансового состояния предприятий [Текст] / Ульянова Н.С., Ким Л.Г. // Вестник КИГИТ. – 2013. – № 12-2 (42). – С. 75-78.

45 Фурсова, М.Н. Финансовый анализ: учебник [Текст] / Фурсова М.Н. – Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2014. – 96 с.

46 Чернова Г.В. Страхование и управление рисками 2-е изд., пер. и доп. Учебник для бакалавров[Текст]. Издательство: Тон-Юрайт, 2015. – 768 с.

47 Шеремет, А.Д. Финансовое оздоровление предприятий: теория и практика[Текст] / Шеремет, А.Д. – М.: Дело, 2015. – 289 с.