

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ

**ПОВЫШЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА ЗА СЧЕТ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ
ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И РАЗРАБОТКИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО
УЛУЧШЕНИЮ ЕГО ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность
очной формы обучения, группы 09001411
Доли Андрея Олеговича

Научный руководитель
к.э.н., доцент
Добродомова Т.Н.

Рецензент
Главный бухгалтер АО
«Белгородский хладокомбинат»
Авдеенко Л.П.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
Глава 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОМПАНИИ И ИНСТИТУТА БАНКРОТСТВА.....	6
1.1. Сущность и значение экономической безопасности предприятия....	6
1.2. Финансовое состояние и финансовая устойчивость предприятия в системе его экономической безопасности.....	12
1.3. Методики анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия в системе экономической безопасности.....	15
Глава 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АО «БЕЛГОРОДСКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ».....	30
2.1. Организационно- экономическая характеристика предприятия.....	30
2.2. Оценка финансового состояния предприятия	34
2.3. Оценка экономической безопасности предприятия	46
Глава 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПОСРЕДСТВОМ ЕГО ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ	49
3.1. Направления улучшения финансового состояния предприятия....	49
3.2. Расчет и экономическое обоснование мероприятий.....	54
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	60
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	63
ПРИЛОЖЕНИЕ.....	68

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность данной темы обусловлена тем, что в современных рыночных условиях экономическая безопасность выходит на первый план, независимо от субъекта предпринимательской деятельности и вида его деятельности. Финансовое состояние предприятия является ключевым звеном для его эффективного функционирования. В любой сфере бизнеса результаты зависят от количества и эффективности использования финансовых ресурсов, обеспечивающих работоспособность предприятия. Поэтому забота о финансах является главным в деятельности любого предприятия, в условиях где развита рыночная экономика это является первостепенной задачей. Чтобы развиваться в пределах рыночной экономики и не допустить банкротства организации, необходимо проводить финансовый анализ для своевременного выявления и устранения недостатков в финансовой деятельности и находить резервы для улучшения его платежеспособности и состояния предприятия в целом. Финансовую устойчивость можно определить в зависимости от соотношения видов источников финансирования и его составу активов. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в производственные запасы или основные средства позволяет определять направления хозяйственных операций, которые будут улучшать финансовое состояние и повышать устойчивости организации. Финансово устойчивым является хозяйствующий субъект, который не допускает неоправданной кредиторской и дебиторской задолженности, своими собственными средствами покрывает средства, вложенные в активы и расплачивается в срок по обязательствам перед контрагентами.

Финансовая устойчивость представляет собой одну из составляющих экономической безопасности, причем настолько важную, что имеет определяющее значение в стратегическом развитии организации, так как реализация стратегии зависит от управления ее денежными потоками. И не каждое предприятие, даже в странах с развитой рыночной экономикой, может

обеспечить свою экономическую безопасность. Именно в силу данных обстоятельств в данной работе рассматривается один из способов повышения уровня экономической безопасности путем укрепления финансовой устойчивости предприятия.

Объектом исследования является АО «Белгородский хладокомбинат» за 2016-2018 годы.

Предметом выпускной квалификационной работы выступает финансовое состояние организации как элемент экономической безопасности.

Цель исследования – выявление проблем в АО «Белгородский хладокомбинат» и внесение предложений по их разрешению.

Для достижения поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи:

1. Изучить теоретические аспекты анализа экономической безопасности компании.
2. Раскрыть сущность «экономической безопасности».
3. Показать роль финансовой устойчивости и финансового состояния в обеспечении экономической безопасности компании.
4. Дать организационно-экономическую характеристику предприятия АО «Белгородский хладокомбинат»
5. Провести оценку финансового состояния предприятия.
6. Провести оценку экономической безопасности предприятия
7. Определить направления улучшения финансового состояния предприятия

Эмпирическая база включает в себя данные бухгалтерского учета и отчетности АО «Белгородский хладокомбинат».

Теоретическая основа заключается в том, что для достижения поставленной цели и решения задач при подготовке исследования использовались общенаучные методы изучения: анализ, сравнение, аналитический, комплексный, системный и экономический.

Методическую основу составили теории современных ученых по вопросам, касающимся финансового анализа предприятий, таких как Абрютин, М.С., Кротов М.И., Шермет А.Д., Формби Д.Т., Турчихин Э.Л., Суглобов А.Е., Сайфулин Р.С., Ковалев А.И., Жуков А.И., и другие ученые.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

В первой главе рассматриваются теоретические аспекты анализа экономической безопасности предприятия и её связь с финансовым состоянием в целом. Представлены методики оценки показателей, характеризующих положение организации. Во второй главе проведен анализ исследуемого предприятия. В третьей главе предложены мероприятия по улучшению финансового состояния компании, как способа повышения экономической безопасности организации.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ КОМПАНИИ И ИНСТИТУТА БАНКРОТСТВА

1.1. Сущность и значение экономической безопасности предприятия

Экономическая безопасность – многогранное, сложное и емкое понятие, до настоящего времени авторы так и не пришли к однозначному толкованию данного термина. Рассмотрим некоторые трактовки данного понятия, представленные в отечественной литературе (Таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Понятия определения «экономическая безопасность»

Автор	Определение
В.К. Сенчагов	«это состояние, при котором отсутствуют, сведены к минимуму или устранены внутренние и внешние угрозы сохранению социально-экономического и финансового потенциала региона ниже уровня, достаточного при повышении благосостояния его населения»
Л.И. Абалкин	«состояние экономической системы, которое позволяет ей развиваться динамично, эффективно и решать социальные задачи и при котором государство имеет возможность выравнять и проводить в жизнь независимую экономическую политику»
С.А. Афонцев	«устойчивость национальной экономической системы к эндогенным и экзогенным шокам экономического и политического происхождения, проявляющуюся в ее способности нейтрализовать потенциальные источники шоков и минимизировать ущерб, связанный с реально происшедшими шоками»
А.П. Градов	«это состояние национальной экономики, обеспечивающее удовлетворение жизненно важных потребностей страны в материальных благах независимо от возникновения в мировой экономической системе или внутри страны форс-мажорных обстоятельств социально-политического, экономического или экологического характера»
Б.А. Райзберг	«это состояние защищенности жизненно важных интересов людей, организаций общества и государства от внутренних и внешних угроз и опасностей»

Понятие «экономическая безопасность предприятия (компании)» также рассматривается множеством авторов по-разному. Рассмотрим некоторые из существующих определений экономической безопасности предприятия.

Н.В. Матвеев экономическую безопасность предприятия рассматривает как состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильность его функционирования, финансовое равновесие и регулярное извлечение прибыли, возможность выполнения поставленных целей и задач, способность к дальнейшему развитию и совершенствованию.

Е.А. Олейников определяет экономическую безопасность предприятия как состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и для обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем.

А. П. Градов экономическую безопасность предприятия определяет как способность обеспечить живучесть фирмы независимо от степени нестабильности внешней среды и возникновения форс-мажорных обстоятельств во внутренней среде фирмы.

По мнению О.В. Климочкина, экономическая безопасность предприятия - это состояние защищенности его жизненно важных интересов в финансово-экономической, производственно-хозяйственной технологической сферах от различного рода угроз, в первую очередь социально-экономического плана, которое наступает благодаря принятой руководством и персоналом системы мер правового, организационного, социально-экономического и инженерно-технического характера.

В.В. Шлыков экономическую безопасность предприятия определяет как состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

В.П. Мак-Мак считает, что безопасность - это состояние объекта (предприятия) в системе его связей с точки зрения способности к устойчивости и развитию в условиях внутренних и внешних угроз, действий непредсказуемых и трудно прогнозируемых факторов.

Все авторы исходят из того, что экономическая безопасность

предприятия (компании) - это некая система. Во всех определениях присутствует целевая установка этой системы - предотвращение или ликвидация возможных угроз. В то же время полагаем, что возможно дополнение и уточнение высказанных определений.

На наш взгляд экономическая безопасность предприятия - это такое состояние предприятия, при котором ему не угрожает опасность, сохраняется его независимость и целостность, когда ресурсы используются наиболее эффективно для обеспечения нормального функционирования предприятия, а также предотвращения различных опасностей и угроз деятельности предприятия. Грамотно организованные функциональные составляющие экономической безопасности помогут не только выстроить эффективную методику борьбы с возникшими опасностями и угрозами, но и обеспечить серьезные профилактические работы.

Главная цель экономической безопасности предприятия - обеспечение его продолжительного и максимально эффективного функционирования сегодня и высокого потенциала развития в будущем [24, с. 46].

Система обеспечения экономической безопасности состоит из определенных структурных элементов, к ним относят [35, с. 26]:

1. Элементы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия, которые определяются как совокупность мероприятий по обеспечению высокого уровня платежеспособности, финансовой независимости предприятия, абсолютной ликвидности его оборотных средств, установление эффективной структуры капитала, повышение прогнозирования и формирование эффективной финансово-хозяйственной деятельности предприятия, повышение рентабельности, а также обеспечение стратегического управления по всем направлениям технологической и кадровой составляющей.

2. Элементы информационной составляющей экономической безопасности предприятия включают в себя выполнение функций и задач информационно-аналитического отдела предприятия, реализация которых

необходима для достижения приемлемого уровня обеспечения безопасности предприятия.

3. Элементы кадровой составляющей обеспечения экономической безопасности предприятия включают в себя проведение работы с сотрудниками предприятия, которая нацелена на нейтрализацию угроз негативного воздействия в результате недостаточной профессиональной квалификации сотрудников, низкой организации системы управления персоналом, подбором, обучением и мотивацией сотрудников предприятия.

4. Основная сущность технико-технологической составляющей определяется тем, как эффективно реализуются на предприятии технологии (производственной и непроизводственной сферы), насколько данные технологии соответствуют мировым стандартам.

5. Правовые составляющие экономической безопасности предприятия представляют собой эффективное и всестороннее обеспечение деятельности предприятия в соответствии с законом, четком соблюдении регламентов, как руководство предприятия, так и персоналом.

6. Силовая составляющая определяется обеспечением физической защиты сотрудников и руководства предприятия; сохранностью имущества предприятия от негативных внешних и внутренних воздействий, которые могут стать звеном для наступления отрицательных последствий: потеря имущества или снижением его стоимости; установление информационной безопасности предприятия; реализация предупредительных мероприятий к источникам возможных угроз внешней среды организации.

Рассматривая экономическую безопасность предприятия, необходимо изучить ее принципы. К принципам обеспечения экономической безопасности предприятия относят [15, с. 31]:

1. Комплексность (определяется, как обеспечение безопасности материальных, кадровых, финансовых и информационных ресурсов от возможных угроз и рисков с помощью совокупности мероприятий, методов, средств);

2. Обоснованность (разъяснение используемых мероприятий относительно установленного уровня экономической безопасности, а также соответствие их правилам);

3. Своевременность (в результате оценки и анализа угроз своевременно должны разрабатываться мероприятия по их устранению);

4. Непрерывность (обеспечение экономической безопасности предприятия должно носить непрерывный характер);

5. Экономическая целесообразность (рациональное соотношение угроз, возможного ущерба и средств, затрачиваемых на их нейтрализацию);

6. Совершенствование (систематическая модернизация и совершенствование методов защиты предприятия);

7. Активность (динамичное обеспечение защиты интересов предприятия всевозможными средствами и методами).

Для систематического и рационального обеспечения экономической безопасности предприятия необходимо стратегическое планирование, то есть формирование безопасной и гибкой системы безопасности от внешних и внутренних угроз в будущем. Также, стоит отметить, что не все руководители организаций готовы обеспечить в полной мере оценку необходимости создания надежной системы экономической безопасности. Достаточно трудоемким выступает процесс определения конкретных действий, которые составляют основу для ситуации защищенности ресурсов важных для нормальной жизнедеятельности.

Одним из важных элементов экономической безопасности организации является финансовая безопасность, так как имеет основополагающее значение для всего финансового потенциала организации в обеспечении целей его дальнейшего экономического развития.

Экономическая безопасность предприятия зависит от внутренних факторов, так как концепцию безопасности для каждого конкретного предприятия определяет его топ-менеджментом, который полностью несет ответственность за эффективность управления этой компанией. Концепция

основывается исходя от угроз и вызовов, наличия ресурсов и конкретных целей деятельности. Оценка угроз является обязательной в деятельности организации при принятии решений и планировании.

Правовой контроль охватывает все стороны деятельности организации. С одной стороны, законодательство контролирует надлежащее ведение экономической деятельности, с другой же - создание условий которые необходимы для экономической деятельности. В конце XX в. актуализировался вопрос формирования экономической безопасности как правового института. Впервые принятый закон РФ от 5 марта 1992 г. №2446-1 «О безопасности», закрепил основные понятия, в том числе базовое понятие безопасности, как состояние защищенности жизненных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз.

В 2010 году был издан ФЗ «О безопасности», в котором указывались «основные принципы и содержание деятельности по обеспечению безопасности государства, общественной безопасности, экологической безопасности, безопасности личности, иных видов безопасности, предусмотренных законодательством РФ» [5, с. 2].

В отношении экономической безопасности организации, наиболее существенное значение, имеет информационное и авторское право.

К информационному регулированию относится ФЗ № 162 «Об информации, информационных технологиях и о защите информации». Данный закон регулирует отношения, возникающие при: осуществлении права на поиск, получение, передачу и распространение информации, обеспечении защиты информации, применении информационных технологий [2, с. 1].

К информационному регулированию также относится закон «Об электронной подписи», который регулирует отношения при использовании электронных подписей вовремя совершении гражданско-правовых сделок и при иных юридически значимых действий.

Высшим нормативно-правовым актом Российской Федерации является Конституция РФ. В статье 8 конституции РФ предписано, что в Российской Федерации признаются и защищаются равным образом частная, государственная, муниципальная и иные формы собственности. В статье 34 закреплено, что не допускается экономическая деятельность, направленная на монополизацию и недобросовестную конкуренцию. Интеллектуальная собственность охраняется законом в соответствии со статьей 44 Конституции РФ. [1, с. 4]. В части 1 гражданского кодекса РФ указано, что не допускается использование гражданских прав в целях ограничения конкуренции, а также злоупотребление доминирующим положением на рынке.

В части 4 гражданского кодекса РФ. права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, зафиксировано следующее: в случаях, когда нарушение исключительного права на результат интеллектуальной деятельности или на средство индивидуализации признано в установленном порядке недобросовестной конкуренцией, защита нарушенного исключительного права может осуществляться как способами, предусмотренными настоящим Кодексом, так и в соответствии с антимонопольным законодательством.

Из приведенного перечня законодательных актов можно сделать вывод, что правовое регулирование охватывает разные стороны деятельности предприятия, охватывает такие области, как противодействие коррупции, информационная безопасность, борьба с недобросовестной конкуренции.

1.2. Финансовое состояние и финансовая устойчивость предприятия в системе его экономической безопасности

Финансовое состояние предприятия - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой

деятельности происходит непрерывный процесс движения капитала по кругу, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним признаком которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно совершать платежи, финансировать свою деятельность для расширения, переносить непредвиденные обстоятельства и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии.

Финансовая устойчивость – это характеристика, которая свидетельствует о стабильности положения организации: о преобладании доходов над расходами, свободном распоряжении финансами и эффективном их использовании, непрерывном процессе производства и реализации своей продукции. Если обеспечивается рост прибыли и капитала организации и сохраняется его платеже- и кредитоспособность, то считается, что её финансовое положение устойчиво.

Финансовая устойчивость компании является основным элементом экономической безопасности, и для определения финансового положения и результатов деятельности предприятия необходимо провести анализ финансовой отчетности. От результата финансового анализа непосредственно зависит выбор стратегии для обеспечения экономической безопасности предприятия. Но при этом главной целью является оценка финансово - хозяйственной деятельности нашей компании относительно будущих условий её жизнедеятельности.

Основной целью анализа финансового состояния является получение наиболее точных показателей, дающих наиболее объективную и информативную картину финансового состояния организации, её прибылей и

убытков, изменений в расчетах с дебиторами и кредиторами, а также изменений в структуре активов и пассивов.

Анализ финансового состояния организации является одним из основных моментов его оценки, так как он показывает текущее положение предприятия. Финансовый анализ - это процесс исследования и оценки компании с целью принятия наиболее обоснованных решений по его дальнейшему развитию.

Основными задачами анализа является:

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики - для своевременного получения платежей, налоговые инспекции - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для

нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат отчетный бухгалтерский баланс, отчеты о финансовых результатах, о движении капитала, о движении денежных средств и другие формы отчетности, данные первичного и аналитического бухгалтерского учета, которые расшифровывают и детализируют отдельные статьи баланса.

Анализ финансового состояния может проводиться с всевозможными акцентами и степенью глубины в зависимости от необходимости его пользователей, поэтому существует множество разнообразных методик анализа.

1.3. Методики анализа и прогнозирования финансового состояния предприятия в системе экономической безопасности

Изучив методики оценки экономической безопасности разных авторов, которые анализируют лишь финансовую сторону, мы пришли к выводу, что все они основываются на совокупности общих показателей характерных при анализе финансовых результатов. Поэтому было принято решение не использовать какую-либо методику оценки экономической безопасности, а самим провести комплексный анализ финансового состояния. Это позволит более детально разобраться в ситуации данного предприятия, что предоставит возможность для более конкретных рекомендаций по улучшению его финансового положения. Будем исходить из того, что рассчитав ряд

показателей и сравнив их пороговые значения, мы определим обеспечивается ли экономическая безопасность в области финансов. Далее, говоря о финансовом состоянии предприятия, и о показателях, характеризующих его будем понимать общее состояние экономической безопасности в финансовой плоскости этого вопроса.

Для понимания ситуации более глубоко необходимо провести комплексный анализ финансового состояния. Начать стоит с анализа бухгалтерской отчетности. Под анализом бухгалтерской отчетности понимается использование конкретных определенных приемов или методов, одним из которых является комплексное изучение в разрезе его статей. Такое изучение, для людей, обладающих навыком «чтения» баланса, позволяет установить источники средств (заемных или собственных); направление в которое было вложены денежные средства; соотношение средств, их структуру в балансе и другие характеристики, которые позволяют оценить имущественное положение предприятия и его обеспеченность финансами. Анализ информации, представленной в абсолютных величинах, не позволяет точно определить динамику показателей и их недостаточно для формирования выводов. Поэтому вместе с абсолютными величинами вовремя анализа бухгалтерской отчетности используются и другие приемы, которые предполагают расчет и оценку относительных величин.

Анализ имущества, его структуры и источников его формирования является предварительным анализом отчетности. Он позволяет выявить и оценить степень финансовой зависимости предприятия от заемных источников средств, уровень его ликвидности активов и возможной платежеспособности предприятия, оценить его финансовое состояние на основе динамики нераспределенной прибыли.

Анализ ликвидности баланса предприятия – это способность ценностей превращаться в денежные средства (которые являются наиболее ликвидными активами). Уровень ликвидности активов определяется при суммировании денежных средств, которые можно получить от их реализации, и тем

временем, которое необходимо для этого. Иными словами, компания ликвидна, когда ее оборотные активы превышают краткосрочные обязательства.

Платежеспособность означает наличие у предприятия способности своевременно мобилизовать в достаточных объемах денежные средства для погашения обязательств. Под платежеспособностью подразумевает способность организации вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с хозяйственными договорами, возвращать кредиты, производить оплату труда персонала, вносить платежи в бюджеты и во внебюджетные фонды. Принципиальное отличие ликвидности от платежеспособности заключается в том, что показатели ликвидности лишь характеризуют важнейшее условие обеспечения платежеспособности.

Показатели ликвидности и платежеспособности отражают возможность компании непрерывно исполнять свои текущие обязательства. Ликвидность и платежеспособность можно оценивать, как абсолютными так относительными показателями.

В экономической литературе на основе изучения показателей ликвидности принято оценивать платежеспособность предприятия. Уровень ликвидности баланса определяется сравнением статей активов, сгруппированных по степени ликвидности, и пассивов, сгруппированных по срочности их оплаты (погашения задолженности). В табл. 1.2 представлена такая группировка статей бухгалтерского баланса предприятия. Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняются все четыре неравенства: $A1 \geq П1$; $A2 \geq П2$; $A3 \geq П3$; $A4 \leq П4$ [18, с. 140].

Выполнение первых трех неравенств в данной системе влечет за собой выполнение и четвертого неравенства. Если одно или несколько неравенств системы не выполняется, то ликвидность баланса отличается от абсолютной. Недостаток средств в той или иной более ликвидной группе активов при сложении их итогов ($A1+A2+A3$) может быть компенсирован избытком по

другой группе. В реальной же ситуации менее ликвидные активы в целях платежеспособности не могут компенсировать в полной мере недостаток более ликвидных.

Таблица 1.2 – Группировка активов по степени ликвидности и пассивов по срокам оплаты

Группировка активов	Условие ликвидности баланса	Группировка пассивов
Наиболее ликвидные активы – А1: - денежные средства; - краткосрочные финансовые вложения.	\geq	Наиболее срочные обязательства – П1: - кредиторская задолженность; - задолженность перед участниками; - просроченная задолженность по кредитам и займам.
Быстро реализуемые активы - А2: - краткосрочная дебиторская задолженность (кроме сомнительной); - прочие оборотные активы.	\geq	Краткосрочные обязательства - П2: - краткосрочные кредиты и займы; - резервы предстоящих расходов; - прочие краткосрочные обязательства.
Медленно реализуемые активы - А3: - запасы (кроме неликвидных запасов).	\geq	Долгосрочные обязательства – П3: - долгосрочные займы и кредиты и другие долгосрочные обязательства.
Трудно реализуемые активы – А4: - внеоборотные активы; - НДС; - долгосрочная дебиторская задолженность; - неликвидные запасы; - сомнительная дебиторская задолженность.	\leq	Постоянные пассивы – П4: - собственный капитал (уставный, добавочный, резервный капитал, нераспределенная прибыль, доходы будущих периодов)

Минимально необходимым условием для признания структуры баланса удовлетворительной является соблюдение неравенства $A4 \leq П4$. В противном случае, когда величина группы постоянных пассивов меньше величины группы труднореализуемых активов, это означает, что организация осуществляет более рискованную финансовую политику.

Также для определения ликвидности используются относительные показатели:

1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению текущих (оборотных) активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Это наиболее общий и часто используемый показатель ликвидности.

Коэффициент отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем показатель больше, тем лучше платежеспособность предприятия.

Нормальным считается значение коэффициента 2 и более (это значение наиболее часто используется в российских нормативных актах; в мировой практике считается нормальным от 1.5 до 2.5, в зависимости от отрасли). Значение ниже 1 говорит о высоком финансовом риске, связанном с тем, что предприятие не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета. Значение более 3 может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала.

2. Коэффициент срочной ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению высоколиквидных текущих активов к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). Источником данных служит бухгалтерский баланс компании аналогично, как для текущей ликвидности, но в составе активов не учитываются материально-производственные запасы так как при их вынужденной реализации убытки будут максимальными среди всех оборотных средств. Коэффициент отражает способность компании погашать свои текущие обязательства в случае возникновения сложностей с реализацией продукции. Нормальным считается значение коэффициента не менее 1.

3. Коэффициент абсолютной ликвидности - финансовый коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам). В составе активов учитываются только денежные и близкие к ним по сути средства:

В отличие от двух приведенных выше, данный коэффициент не нашел широкого распространения на западе. Согласно российским нормативным актам нормальным считается значение коэффициента не менее 0,2.

Анализ финансовой устойчивости предприятия позволяет составить представление о его истинном финансовом положении и оценить финансовые риски, сопутствующие его деятельности. Залог устойчивого финансового состояния предприятия - наличие у него достаточного объема средств для формирования структуры активов, которая будет отвечать сложившимся и перспективным потребностям бизнеса. Финансовая устойчивость предприятия характеризуется финансовой независимостью от внешних заемных источников, способностью предприятия маневрировать финансовыми ресурсами, наличием необходимой суммы собственных средств для обеспечения основных видов деятельности.

Для отнесения предприятия к определенному типу финансовой устойчивости необходимо рассчитать следующие показатели:

1. Собственные оборотные средства (СОК). Если СОК меньше нуля, то это означает, что оборотных средств нет, капитал образован на предприятии за счет заемных средств. Рассчитывается по формуле:

$$\text{СОК} = \text{СК} - \text{ВА} = \text{стр. 1300} - \text{стр. 1100} \quad (1)$$

где СК – собственный капитал; ВА – внеоборотные активы.

2. Функционирующий капитал (ФК) - постоянно функционирующий капитал – на эту величину мы можем рассчитывать, ее не востребуют. Рассчитывается по формуле:

$$\text{ФК} = \text{СОК} + \text{ДП} = \text{СОК} + \text{стр. 1400} \quad (2)$$

где ДП – долгосрочные пассивы.

3. Общая величина источников покрытия (ОИ) – все средства, кроме кредиторской задолженности. Рассчитывается по формуле:

$$\text{ОИ} = \text{ФК} + \text{Ккиз} = \text{ФК} + \text{стр.1500} \quad (3)$$

где Ккиз – краткосрочные кредиты и займы.

Рассчитав эти показатели, можно определить тип финансовой устойчивости. Чтобы определить излишек (недостаток) необходимо от каждого показателя отнять величину запасов. Если $\pm\text{СОК} \geq 0$; $\pm\text{ФК} \geq 0$; $\pm\text{ОИ} \geq 0$, тогда у предприятия абсолютная финансовая устойчивость, если $\pm\text{СОК} < 0$; $\pm\text{ФК} \geq 0$; $\pm\text{ОИ} > 0$, тогда у предприятия нормальная финансовая устойчивость, неустойчивому финансовому положению соответствует такая ситуация, когда $\pm\text{СОК} < 0$; $\pm\text{ФК} < 0$; $\pm\text{ОИ} \geq 0$, если $\pm\text{СОК} < 0$; $\pm\text{ФК} < 0$; $\pm\text{ОИ} < 0$, тогда наблюдается кризисное финансовое состояние. Следующим критерием характеризующим эффективность деятельности предприятия являются показатели деловой активности (Таблица 1.3).

Таблица 1.3 – Расчет показателей оборачиваемости (отдачи)

Показатель	Способ расчета
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}}$
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость оборотных активов}}$
Коэффициент отдачи нематериальных активов	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость нематериальных активов}}$
Фондоотдача	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость основных средств}}$
Коэффициент отдачи собственного капитала	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость собственного капитала}}$
Оборачиваемость материальных средств (запасов)	$\frac{\text{Средняя стоимость запасов} * 360}{\text{Выручка от продаж}}$
Оборачиваемость денежных средств	$\frac{\text{Средняя стоимость денежных средств} * 360}{\text{Выручка от продаж}}$
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя стоимость дебит. задолженности}}$
Срок погашения дебиторской задолженности	$\frac{\text{Средняя стоимость дебит. задолженности} * 360}{\text{Выручка от продаж}}$
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$\frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя стоимость кредит. задолженности}}$
Срок погашения кредиторской задолженности	$\frac{\text{Средняя стоимость кредит. задолженности} * 360}{\text{Выручка от продаж}}$

В широком смысле деловая активность означает весь спектр усилий, направленных на продвижение предприятия на рынках продукции, труда, капитала. Оценка деловой активности предприятия включает оценку оборачиваемости средств (активов и источников их формирования) и продолжительности производственно – сбытового цикла. [8. с. 96]. Показатели оборачиваемости имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств оказывает непосредственное влияние на его платежеспособность. Кроме того, увеличение скорости оборота средств, при прочих равных условиях, отражает повышение производственно-технического потенциала предприятия.

Ускорение оборачиваемости оборотных активов оказывает положительное влияние на финансовую устойчивость предприятия, так как способствует росту доходов в виде выручки от продаж, прибыли, рентабельности.

Следующим показателем, который необходимо рассчитать является показатель рентабельности.

Рентабельность - это обобщающий показатель, характеризующий качество работы промышленного предприятия, так как при всем значении массы получаемой прибыли наиболее полную качественную оценку производственно-хозяйственной деятельности предприятия дает величина рентабельности и ее изменение. Он представляет собой отношение прибыли к производственным фондам или к себестоимости продукции.

Показатели рентабельности являются относительными характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса, рыночного обмена. Производные от прибыли относительные показатели позволяют оценивать результативность вложенных средств и используются в экономических расчетах и финансовом планировании.

Рассмотрим некоторые из них в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели рентабельности предприятия

Название показателя	Формула	Что характеризует
Коэффициент рентабельности активов – ROA	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость активов}}$	Эффективность использования активов
Коэффициент рентабельности собственного капитала – ROE	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя сумма собственного капитала}}$	Отдачу на вложенный учредителями капитал
Коэффициент рентабельности продаж – ROS	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}}$	Доходность проданной продукции

Необходимым пунктом в анализе финансового состояния является расчет вероятности банкротства предприятия. Вероятность банкротства говорит о том, что организация вступает в тот кризис, которым ещё можно управлять и сохранить имущество, выбрав правильную стратегию. Однако если решения были приняты неправильно или вообще не приняты, предприятие входит в период финансового кризиса и получает соответствующие проблемы – низкая ликвидность, неплатёжеспособность, продажа имущества или отказ от него в счёт долгов. Этот период заканчивается для организации банкротством [33, с. 93]. Таким образом данные полученные при использовании методик вероятности банкротства, являются основным показателем при прогнозировании финансовой устойчивости. Если по результатам анализа компании не грозит банкротство, то вероятность того что в ближайшем будущем её финансовое положение кардинально изменится критически мала, при условии отсутствия форс-мажорных обстоятельств, при которых от компании мало что зависит.

Существует несколько методик расчета вероятности банкротства, рассмотрим лишь некоторые из них. Двухфакторная модель Э. Альтмана представлена в таблице 1.5. Прогнозирование несостоятельности (банкротства) с помощью двухфакторной модели не обеспечивает высокой точности.

Таблица 1.5 – Методика расчета банкротства по двухфакторной модели Э. Альтмана

Модель банкротства	Экономическая характеристика	Обозначение компонентов модели	Критерии оценки
Двухфакторная модель Э. Альтмана	$Z=a+B*K1+K2$	$a = -0,3877$; $B = -1,0736$; $K1$ = коэффициент текущей ликвидности; $K2$ = удельный вес заемных средств в активах, коэффициент.	$Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50% и далее снижается по мере уменьшения Z ; $Z = 0$, то вероятность банкротства равна 50%; $Z > 0$, то вероятность банкротства больше 50% и возрастает по мере увеличения рейтингового числа Z .

Данная модель не учитывает влияние на финансовое положение организации других важных показателей, характеризующих, например, эффективность использования ресурсов, отдачу активов, деловую и рыночную активность организации.

В 1977 году ученые Таффлер и Тишоу предложили четырехфакторную прогнозную модель несостоятельности (банкротства), при разработке которой использовали следующий подход. Используя статистический метод, известный как анализ многомерного дискриминанта, можно построить модель платежеспособности, определяя частные соотношения, которые наилучшим образом выделяют две группы организаций и их коэффициенты. Такой выборочный подсчет соотношений является типичным для определения некоторых ключевых измерений деятельности организации, финансовый риск и ликвидность. Объединяя эти показатели и сводя их соответствующим образом воедино, модель платежеспособности производит точную картину финансового состояния организации. Данная модель Таффлера представлена в таблице 1.6.

Лeverидж, прибыльность, ликвидность, достаточность капитала и другие параметры оценивались при создании модели Таффлера. В совокупности, коэффициенты данной модели дают объективную картину о

риске несостоятельности (банкротстве) в будущем и платежеспособности на текущий момент.

Таблица 1.6 – Модель Таффлера для определения банкротства организаций

Модель банкротства	Экономическая характеристика	Обозначение компонентов модели	Критерии оценки
Модель Таффлера	$Z=0,53X1+0,13X2+0,18X3+0,16X4$	X1 = прибыль от продаж / краткосрочные обязательства; X2 = оборотные активы / всего обязательств; X3 = краткосрочные обязательства / всего активов; X4 = выручка от продаж / всего активов.	Если $Z > 0,3$ - низкая вероятность банкротства; Если $Z < 0,2$ - высокая вероятность банкротства.

Гордоном Л. В. Спрингейтом в 1978 года, на основании модели Альтмана и пошагового дискриминантного анализа была разработана модель прогнозирования вероятности несостоятельности (банкротства) организации. В процессе разработки модели из 19 финансовых коэффициентов, считавшимися лучшими, Спрингейтом было отобрано четыре коэффициента, на основании которых была построена модель Спрингейта. Оценка вероятности банкротства по модели Спрингейта показана в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Модель Спрингейта для определения несостоятельности (банкротства) организаций

Модель банкротства	Экономическая характеристика	Обозначение компонентов модели	Критерии оценки
--------------------	------------------------------	--------------------------------	-----------------

Модель Г. Спрингейта	$Z=1,03A+3,07B+0,66C+0,4D$	<p>A= собственные оборотные активы / всего активов; B = прибыль до уплаты процентов и налогов / всего активов; C = прибыль до налогообложения / текущие обязательства; D = выручка от продаж / всего активов.</p>	При $Z < 0,862$ организация является потенциальным банкротом.
----------------------	----------------------------	--	---

В процессе тестирования модели Спрингейта на основании данных 40 организаций была достигнута 92,5% точность предсказания неплатежеспособности на год вперед.

Одна из первых отечественных моделей прогнозирования банкротства, появившихся в 90-х годах 20 века. Модель О.П. Зайцевой показана в табл. 1.8.

Для определения вероятности банкротства предприятия необходимо произвести сравнение фактическое значение интегрального показателя с нормативным. $K_{факт}$ сравнивается с $K_{норматив}$ ($K_{норматив} = 1,57 + 0,1 * K_{бпрошлого\ года}$).

Таблица 1.8 – Модель Зайцевой для определения несостоятельности (банкротства) организаций

Модель банкротства	Экономическая характеристика	Обозначение компонентов модели	Критерии оценки
Модель О. Зайцевой	$K = 0,25X_1 + 0,1X_2 + 0,2X_3 + 0,25X_4 + 0,1X_5 + 0,1X_6$	<p>K1 = Чистый убыток / Собственный капитал K2 = Кредиторская задолженность / Дебиторская задолженность K3 = Краткосрочные обязательства / Наиболее ликвидные активы K4 = Чистый убыток / Выручка K5 = Заемный капитал / Собственный капитал K6 = Активы / Выручка</p>	При $K_{факт} > K_{норматив}$ организация является потенциальным банкротом.

К преимуществам данной модели относятся возможность использования в российских условиях и простота интерпретации результатов. Очевидным несовершенством является необходимость привлечения данных о коэффициенте загрузки за предыдущие периоды, что ограничивает возможности использования модели при проведении внешнего анализа.

Также для наглядности ситуации, проведем прогнозирование показателей банкротства на 2019 год, при помощи среднего темпа роста по результатам полученных данных.

Для оценки и прогнозирования показателя экономической безопасности предприятия рассмотрим одну из методик, первой составляющей является финансовая, показатели и их нормативные значения, учитываемые при анализе отображены в таблице 1.9.

Таблица 1.9 – Показатели для оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Показатели финансовой составляющей экономической безопасности	Оценка и критерии нормативного значения		
	Абсолютное (1)	Нейтральное (0,5)	Критическое (0)
Коэффициент автономии	>0,5	0,3-0,5	<0,3
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	>0,1	0-0,1	<0
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,1-0,2	<0,1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-3	1-1,5	<1
Коэффициент финансового рычага (левириджа)	<1,0	1,0–2,3	>2,3
Тип финансовой устойчивости	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Неустойчивое/кризисное финансовое состояние

После оценки финансовой составляющей экономической безопасности, и определения среднего показателя, перейдем к оценке производственно-сбытовой составляющей, группа показателей характеризующих её сгруппирована в таблице 1.10.

Таблица 1.10 – Показатели для оценки производственно-сбытовой составляющей экономической безопасности

Показатели производственно-сбытовой составляющей экономической безопасности	Оценка и критерии нормативного значения		
	Абсолютное (1)	Нейтральное (0,5)	Критическое (0)
Коэффициент рентабельности продаж	>0,2	0,1-0,2	<0,1
Коэффициент рентабельности активов	>0,1	0-0,1	<0
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	0,9-1 или >1	0,5-0,9	<0,5

Производственно-сбытовая составляющая экономической безопасности предполагает эффективное управление производственным процессом. Она характеризуется показателями рентабельности бизнеса, объемом продаж и др.

Следующая составляющая экономической безопасности – технико-технологическая, и её показатели отображены в таблице 1.11.

Таблица 1.11 – Показатели для оценки технико-технологической составляющей экономической безопасности предприятия

Показатели технико-технологической составляющей экономической безопасности	Оценка и критерии нормативного значения		
	Абсолютное (1)	Нейтральное (0,5)	Критическое (0)
Коэффициент фондоотдачи	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент обновления основных средств	>0,1	0-0,1	<0
Коэффициент годности основных средств	>0,5	0,3-0,5	<0,3

Сущность технико-технологической составляющей экономической безопасности предприятия заключается в том, насколько уровень используемых на данном предприятии технологий соответствует лучшим мировым аналогам. Важным моментом здесь является и проблема наличия у этих технологий потенциала развития и их будущей конкурентоспособности с технологиями заместителями, чье влияние на технологическое развитие современной экономики возрастает с каждым днем.

Последней составляющей экономической безопасности является – кадровая.(Табл. 1.12)

Обеспечение кадровой безопасности предприятия включает в себя два тесно связанных между собой направления деятельности:

1. Ориентировано на работу с персоналом фирмы, на повышение эффективности работы сотрудников.

Оно включает в себя работу по планированию и управлению персоналом предприятия, предотвращению угроз негативных воздействий на экономическую безопасность предприятия за счет недостаточной квалификации сотрудников предприятия, слабой организации системы управления персоналом и т.п.

2. Нацелено на сохранение и развитие интеллектуального потенциала предприятия.

Таблица 1.12 – Показатели для оценки кадровой составляющей экономической безопасности

Показатели кадровой составляющей экономической безопасности	Оценка и критерии нормативного значения		
	Абсолютное (1)	Нейтральное (0,5)	Критическое (0)
Коэффициент уровня заработной платы	>1	0,5-1	<0,5
Коэффициент стабильности кадров	>1	0,5-1	<0,5
Коэффициент текучести кадров	0,03-0,07	0,08-0,12	>0,12

Расчитав все показатели и соотнеся их с нормативными значениями, определяем оценку каждого из них, взяв арифметическую среднюю получаем оценку экономической безопасности. В зависимости от градации показателя определяем ситуацию на предприятии:

0,76-1 – уровень экономической безопасности – высокий;

0,51-0,75 – средний;

0,26-0,50 – низкий;

0,025 – критический.

Применение методики расчета сводного коэффициента оценки уровня экономической безопасности предприятия будет способствовать более высокой степени надежности полученных результатов, сделает возможным своевременное принятие обоснованных решений, направленных на предотвращение и нейтрализацию факторов, негативно влияющих на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта. Проанализировав данные и рассчитав показатели, станет возможно сделать вывод о положении предприятия. Что позволит узнать его сильные и слабые стороны, и дать рекомендации к дальнейшему развитию организации. Перейдем непосредственно к анализу компании.

ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АО «БЕЛГОРОДСКИЙ ХЛАДОКОМБИНАТ»

2.1. Организационно- экономическая характеристика предприятия

АО «Белгородский хладокомбинат» действует на основании устава. Открытое акционерное общество «Белгородский хладокомбинат» учреждено в соответствии с Федеральными законами «О приватизации государственного имущества и об основах приватизации муниципального имущества в Российской Федерации» от 21.07.1997 г. № 123-ФЗ, «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. , Указом Президента Российской Федерации «Об организационных мерах по преобразованию государственных предприятий, добровольных объединений государственных предприятий в акционерные общества» от 01.07.1992 г. № 721.

АО «Белгородский хладокомбинат» находится по адресу 308013, г. Белгород, ул. Дзгоева, 1;

Основной целью Общества является получение прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются:

1.Осуществление торгово-закупочной деятельности в области закупок, хранения, производства, реализации мясных, молочных и других продовольственных и непродовольственных товаров, продукции производственно-технического назначения, любого вида операций в области международной торговли, включая экспорт и импорт, а также посредническую деятельность во всех областях народного хозяйства не запрещенных действующим законодательством;

2.Развитие собственной специализированной розничной сети;

3.Осуществление производства товаров народного потребления и продукции производственно-технического назначения, осуществление их реализации, в том числе через оптовую, мелко-оптовую, розничную сеть и

частным лицам, имеющим право на торговлю;

4. Создание и расширение производственных и перерабатывающих мощностей, складских и других вспомогательных объектов, в том числе собственных магазинов, ларьков, киосков, холодильных емкостей, транспорта и другое.

5. Сдача в аренду объектов основных средств

Целью Общества является получение максимальной прибыли в ходе осуществления финансово-хозяйственной деятельности при поддержании высокой степени контроля акционеров над бизнесом. Приоритетным направлением деятельности для выполнения главной цели общества является производство и реализация мороженого с учетом влияния сезонности в ассортиментной политике.

АО «Белгородский Хладокомбинат» - активно развивающееся предприятие, входящее в 10-ку ведущих предприятий-изготовителей мороженого в России.

Структура управления, используемая на предприятии АО «Белгородский Хладокомбинат», описана на рисунке 2.1.

Высшим органом управления Обществом является Общее собрание акционеров. Основные полномочия по управлению Обществом передаются акционерами Совету директоров. Совет директоров для обеспечения оперативного управления Обществом избирает Генерального директора. Управление АО «Белгородский Хладокомбинат» осуществляет Собрание акционеров и Генеральный директор, который является членом совета директоров. Руководители всех служб находятся в подчинении генерального директора, за исключением служб гл. инженера и коммерческого отдела.

Перед заместителем директора по коммерции и департаментом мороженого стоит задача продажи максимального объема, произведенного мороженого. Функции заключаются в настоящем и полном контроле за деятельностью двух отделов - службы маркетинга и отдела продаж, которые занимаются изучением рынка, его конъюнктуры, изучением изменений в

выбранном сегменте, потребительских предпочтений, движение конкурентов и др. Главный инженер руководит работой ремонтных и производственных служб непосредственно, его функции заключаются в оптимизации работ подчиненных структур, которые занимаются производством всего ассортимента выпускаемой продукции и, разумеется, ее упаковки.

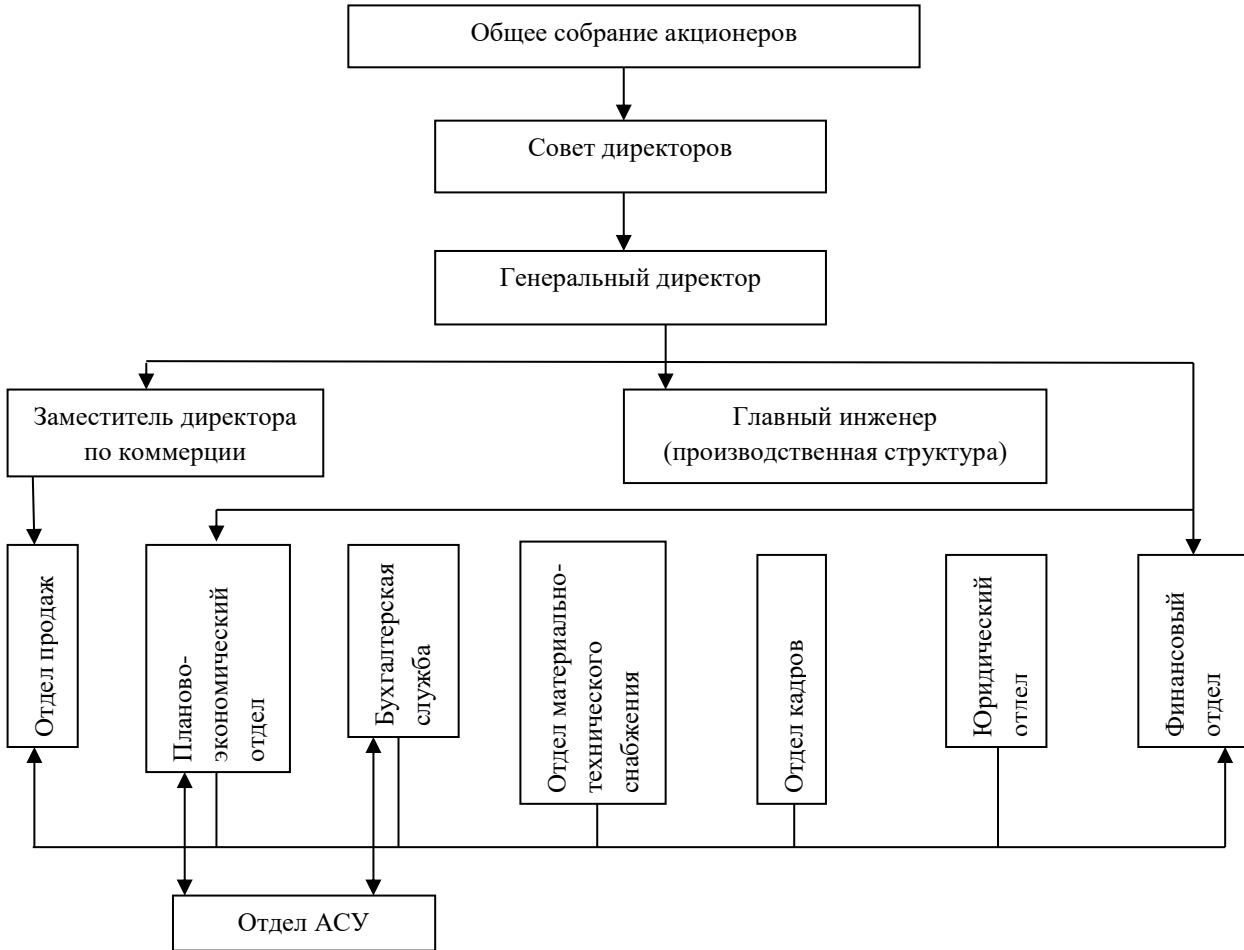


Рисунок 2.1 – Организационная структура предприятия

Задача планово-экономического отдела состоит в организации и анализе плановых и фактических показателей работы и развития предприятия. В функции этого отдела входят сравнение фактических показателей выпуска с запланированными, а также расчет текущих и будущих затрат на производство и реализацию продукции, просчет возможных потерь.

Важную роль играет маркетинг на предприятии. Именно правильная организация этого отдела обеспечивает столь узнаваемый имидж

предприятия, и высокий спрос на продукцию. Маркетинговая деятельность на предприятии АО «Белгородский Хладокомбинат», охватывает вопросы, связанные с изучением рынка, планированием ассортимента, внедрением новой продукции, распределением готовых изделий и стимулированием сбыта, разработкой оригинального и специализированного дизайна продукции, а также стиля, точного выполнения торговых и рекламных планов и программ. Это позволяет поднять интересы рынка над интересами отдельных видов деятельности предприятия и дает возможность обеспечить эффективную деятельность в целом.

Рассмотрим основные показатели деятельности АО «Белгородский Хладокомбинат» и их динамику в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ основных экономических показателей деятельности предприятия АО "Белгородский Хладокомбинат" за 2016-2018 г.г, тыс. руб.

Наименование показателей	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение, +/-		Темп роста, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Выручка	1217277	1099052	1037078	-118225	-61974	90,29	94,36
Себестоимость	1023388	908215	855718	-115173	-52497	88,75	94,22
Валовая прибыль	193889	190837	181360	-3052	-9477	98,43	95,03
Коммерческие расходы	17582	7074	3420	-10508	-3654	40,23	48,35
Управленческие расходы	87266	81989	85659	-5277	3670	93,95	104,48
Прибыль (убыток) от продаж	89041	101774	92281	12733	-9493	114,30	90,67
Прибыль (убыток) до налогообложения	42684	29347	57470	-13337	28123	68,75	195,83
Налог на прибыль	13545	14299	18749	754	4450	105,57	131,12
Чистая прибыль (убыток)	25406	11178	38357	-14228	27179	44,00	3,432 раза

Как видно из таблицы 2.1 за весь анализируемый период происходит уменьшение выручки, в 2017 году по сравнению с 2016 годом она

уменьшилась на 118225 тыс. руб. или в 0,903 раза, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 61974 тыс. руб. или в 0,944 раза. Это повлекло за собой уменьшение валовой прибыли, также за каждый анализируемый год, в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 3052 тыс. руб., а в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 9477 тыс. руб. Себестоимость реализованной продукции уменьшалась каждый год также снизилась, в 2017 году по сравнению с 2016 годом на 115173 тыс. руб., а в 2018 году по сравнению с 2017 годом с 908215 тыс. руб. до 855718 тыс. руб. Значительное уменьшение коммерческих расходов предприятия, а управленческие расходы сначала уменьшились на 5277 тыс. руб., а в 2018 году по сравнению с 2017 годом увеличились на 3670 тыс. руб.

Прибыль от продаж в 2017 году по сравнению с 2016 годом увеличилась на 12733 тыс. руб., в основном за счет сокращения расходов, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом происходит снижение прибыли на 9493 тыс. руб. или в 1,958 раза.

Прибыль (убыток) до налогообложения заметно увеличилась в 2018 году по сравнению с 2017 годом: если в прошлом году она была равна 29347 тыс. руб., то в отчетном 57470 тыс. руб.

Чистая прибыль предприятия в 2017 году уменьшилась на 14228 тыс. руб., а в 2018 увеличилась по отношению к 2017 году, так в 2017 году она была равна 11178 тыс. руб., а в отчетном 38357 тыс. руб., то есть выросла более чем в 3,4 раза.

2.2. Оценка финансового состояния предприятия

Прежде чем приступить, к оценке деятельности предприятия считаем необходимым провести SWOT-анализ. Оценить сильные и слабые стороны АО «Белгородский хладокомбинат», а также увязать их с возможностями и угрозами стоящими перед предприятием. Это в свою очередь позволит определить перспективы дальнейшего развития предприятия и снизить риски

производственно-хозяйственной деятельности. Данные анализа представим в Таблице 2.2

Таким образом, проведенный анализ показал, что АО «Белгородский хладокомбинат» за счет наличия современного высокотехнологичного оборудования, доступных цен, высокого качества продукции сможет в ближайшей перспективе освоить производство новой продукции, расширить долю продаж на рынке что, в свою очередь, повлечет за собой увеличение потребительского спроса, и, как следствие, увеличение прибыли.

Таблица 2.2 – SWOT-анализ АО «Белгородский хладокомбинат»

<p style="text-align: center;">Сильные стороны</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Широкая сеть продаж на рынке. 2. Высококвалифицированный персонал 3. Приемлемая цена продукции 4. Современное оборудование 5. Широкий ассортимент 	<p style="text-align: center;">Слабые стороны</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Недостаточность использования каналов продвижения продукции. 2. Зависимость от цен на сырье. 3. Уязвимость на рынке перед конкурентами. 4. Неполное использование производственных мощностей. 5. Приобретение сырья за рубежом
<p style="text-align: center;">Возможности внешней среды</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изготовление новой продукции 2. Выход на новые рынки сбыта. 3. Привлечение новых клиентов. 4. Обучение персонала, повышение его квалификации. 5. Внедрение нового оборудования. 	<p style="text-align: center;">Внешние угрозы</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Изменение цен на основное сырье. 2. Снижение доли рынка. 3. Ухудшение экономической ситуации в стране. 4. Ужесточение конкуренции в условиях кризиса. 5. Насыщенность рынка продукцией.

Производство новой продукции, в свою очередь, позволит наиболее эффективным образом использовать имеющиеся производственные мощности, а также снизить уязвимость предприятия перед конкурентным давлением. Следует также отметить и слабые стороны предприятия, такие как зависимость, от цен на сырье, неполное использование производственных мощностей, что в конечном итоге ослабляет производственно-хозяйственную деятельность АО «Белгородский хладокомбинат». Следовательно, руководству предприятия следует обратить внимание на слабые стороны в своей деятельности и предпринять все возможные мероприятия для их

нейтрализации и устранения. Далее проведем экспресс-анализ деятельности АО «Белгородский хладокомбинат». Рассмотрим структуру баланса и проведем сравнительный анализ данных показателей между собой, определим темпы прироста рассматриваемых показателей.

Экспресс-анализ финансового положения представлен в приложении (см. приложение В).

Как видно из таблицы, общая стоимость имущества в отчетном периоде составляла 878398 тыс. руб. В активах организации доля текущих активов составляет 44,00%, а внеоборотных средств 56,00%. Таким образом, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы, что способствует замедлению оборачиваемости средств предприятия, т.е. предприятие использует умеренную политику управления активами. Доля основных средств в общей структуре активов за отчетный год составила 48,78%, что говорит о том, что предприятие имеет тяжелую структуру активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки. Ситуацию, когда наибольшая часть внеоборотных активов представлена основными средствами (48,78%) и прочими внеоборотными активами (6,29%), можно рассматривать как ориентацию на создание материальных условий основной деятельности организации. Оборотные активы предприятия формируются в основном за счет дебиторской задолженности и запасов на общую сумму 383908тыс.руб. Структура с высокой долей задолженности 36,44% и низким уровнем денежных средств (0,26%) может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг предприятия, а также о преимущественно не денежном характере расчетов. За анализируемый период общая стоимость имущества увеличилась на 86064 тыс. руб. Это произошло за счет увеличения внеоборотных (на 41,95%), так и уменьшения оборотных (на 13,3%) активов предприятия. Следует обратить внимание на увеличение статьи внеоборотных активов в общей структуре баланса (12,27%), что может говорить о замедлении оборачиваемости оборотных активов.

Рост доли стоимости основных средств на 6,45% следует отметить как положительно влияющую тенденцию, так как она направлена на увеличение производственного потенциала предприятия. Поскольку имущество предприятия увеличилось, то можно говорить о повышении платежеспособности. Уменьшение доли отложенных налоговых активов может быть оценена как положительно влияющая тенденция. За отчетный период оборотные средства снизились на 59287 тыс. руб. или на 13,3%. Это обусловлено отставанием темпов прироста мобильных активов по сравнению с темпами прироста всех совокупных активов. Произошло это главным образом за счет уменьшения стоимости финансовых вложений и дебиторской задолженности на 74679 тыс. Темп роста оборотных активов меньше темпа роста внеоборотных активов на 55,25%. Такое соотношение характеризует тенденцию к замедлению оборачиваемости оборотных активов. Доля оборотных средств в активах занимает от 30% до 70%, поэтому политику управления активами можно отнести к умеренному типу.

Кроме того, рассматривая кредиторскую задолженность следует отметить, что предприятие в отчетном году имеет активное сальдо (кредиторская задолженность меньше дебиторской). Размер дополнительных кредитных средств составляет 238315 тыс. руб. Исследуя динамику краткосрочных обязательств (как в целом, так и по отдельным статьям) целесообразно сопоставление их величин с показателями прибыли и объемов реализации. Обращая внимание на совокупное изменение резервов предприятия и нераспределенной прибыли можно отметить, что за анализируемый период их совокупная величина возросла на 35922 тыс. руб. и составила 613830 тыс. руб., что в целом можно назвать положительной тенденцией так как увеличение резервов, фондов и нераспределенной прибыли может говорить об эффективной работе предприятия. Скорее всего, в отчетном периоде предприятие нарастило производственную базу и запасы за счет долгосрочного кредита.

Ликвидность (текущая платежеспособность) - одна из важнейших характеристик финансового состояния организации, определяющая возможность своевременно оплачивать счета и фактически является одним из показателей банкротства. Результаты анализа ликвидности важны с точки зрения, как внутренних, так и внешних пользователей информации об организации.

Ликвидность баланса выражается в степени покрытия обязательств организации его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность баланса достигается путем установления равенства между обязательствами организации и его активами. Рассмотрим показатели ликвидности в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Показатели ликвидности предприятия за 2016 – 2018 г.г

Группы показателей	Сумма, тыс. руб.			Группы показателей	Сумма, тыс. руб.		
	2016	2017	2018		2016	2017	2018
A1	34567	53602	2618	П1	96313	57599	81764
A2	303354	341990	320079	П2	91892	84279	107788
A3	96716	50600	63829	П3	5449	15511	18348
A4	382784	346142	491872	П4	623767	634945	670498

Проанализировав данные можно сделать вывод что, в 2016 году у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток 61746 тыс. руб.). Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 35,9% обязательств ($34567 / 96313 * 100\%$). Схожая ситуация наблюдается и в 2018 году, но в более острой форме, так как недостаток составляет 79146 тыс. руб. У предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы покрывают долгосрочные пассивы. Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов, т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости.

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период, выполняется три (Таблица 2.4).

Баланс организации в анализируемом периоде можно назвать ликвидным, но он не является абсолютно ликвидным

Таблица 2.4 – Соотношение показателей ликвидности за 2016 – 2018 годы

В 2016 год	В 2017 год	В 2018 год
A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2>П1	A2>П1	A2>П1
A3>П1	A3>П1	A3>П1
A4<П1	A4<П1	A4<П1

В 2017 году ситуация схожа с 2016 годом, баланс является не абсолютно ликвидным, но положение с погашением наиболее срочных активов улучшилось и составило 93,1% покрытия, а в 2018 году данный показатель равен лишь 3,2%, как следствие уменьшения финансовых вложений.

Для проверки полученных результатов рассчитаем также и коэффициенты характеризующие ликвидность (таб.2.5).

Таблица 2.5 – Коэффициенты ликвидности предприятия за 2016-2018 годы

Показатель	2016	2017	2018	Нормативное значение
Ка.л.	0,19	0,38	0,01	$\geq 0,2$
Кс.л	1,84	2,79	1,7	≥ 1
Кт.л	2,36	3,14	2,03	≥ 2

Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов. Соответствующим норме оказался коэффициент срочной ликвидности. Таким образом, если организация получит деньги от дебиторов, то на конец периода она сможет расплатиться по всем своим долгам. Коэффициент текущей ликвидности в отчетном периоде находится выше нормативного значения 2, что говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных

обязательств. Полученные результаты еще раз подтвердили анализ данных по методу группировки активов.

Проанализировав данные по ликвидности предприятия необходимо перейти к рассмотрению финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость организации – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого риска. Финансовая устойчивость определяется на основе соотношения разных видов источников финансирования и его соответствия составу активов. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные средства или производственные запасы позволяет генерировать такие направления хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния организации, к повышению ее устойчивости. Данные по проведенному анализу финансовой устойчивости представлены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Анализ финансовой устойчивости предприятия за 2016 – 2018 годы

Показатели	Значение			Абсолютное изменение	
	2016	2017	2018	2017/ 2016	2018/ 2017
1. Собственный оборотный капитал, СОК	240480	288424	178626	47944	-109798
2. Функционирующий капитал, ФК	245929	297628	190037	51699	-107591
3. Общая величина основных источников формирования запасов, ОИ	333171	381907	297825	48736	-84082
4. Излишек (+)/недостаток (-) СОК	144267	238203	114797	93936	-123406
5. Излишек (+)/недостаток (-) ФК	149716	247407	126208	97691	-121199
6. Излишек (+)/недостаток (-) ОИ	236958	331686	233996	94728	-97690
7. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации, S	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Финансовое состояние организации в течение анализируемого периода является абсолютно устойчивым, так в 2018 году, в ходе анализа установлен излишек собственных оборотных средств 114797 тыс. руб., излишек

собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 126208 тыс. руб., и излишек общей величины основных источников формирования запасов 233996 тыс. руб.

Проанализировав результаты анализа ликвидности и рассчитав показатели финансовой устойчивости, можно сделать вывод, что риск банкротства минимален. Перейдем к оценке деловой активности предприятия.

Целью анализа деловой активности является оценка качества менеджмента по критерию скорости преобразования активов организации в денежные средства. На уровне предприятия деловая активность чаще всего рассматривается как результативность работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производства. Такое определение практически смыкает понятие деловой активности и эффективности работы. Рассмотрим показатели в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Коэффициенты эффективности работы предприятия за 2016-2018 годы

№	Показатель	2016	2017	2018
1	Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	1,53	1,37	1,24
2	Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств	2,87	2,5	2,49
3	Коэффициент отдачи нематериальных активов	760,62	838,65	1007,36
4	Фондоотдача, руб.	3,52	3,19	2,72
5	Коэффициент отдачи собственного капитала	1,97	1,73	1,57
6	Оборачиваемость материальных средств (запасов), дней	11,47	12,4	15,01
7	Оборачиваемость денежных средств, дней	0,48	0,37	0,49
8	Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	4,1	3,41	3,13
9	Срок погашения дебиторской задолженности, дней	87,79	105,6	115
10	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	12,19	14,28	14,88
11	Срок погашения кредиторской задолженности, дней	29,54	25,2	24,2

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала организации. Продолжительность нахождения капитала в активах организации сократилась на 0,13 и составила 3,13 раз, в 2018 году по сравнению с 2017 годом. Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности ниже оборачиваемости кредиторской, что является неблагоприятным фактором в деятельности предприятия. Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств. Это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств, то есть в итоге – увеличение собственных средств. Коэффициент отдачи собственного капитала показывает скорость оборота собственного капитала, т.е. отражает активность использования денежных средств. В организации на каждый рубль инвестированных собственных средств приходится 1,57 руб. выручки от продаж.

Оборачиваемость активов за анализируемый период показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 290,3 календарных дня. Поскольку оборачиваемость кредиторской задолженности ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, то такое положение дел можно назвать отрицательным фактором в деятельности предприятия. Следующим шагом необходимо рассчитать рентабельность деятельности предприятия.

Для оценки эффективности работы предприятия необходимо сопоставить результат с затратами или с используемыми ресурсами. Рентабельность — это относительный показатель эффективности производства, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования ресурсов. В наиболее широком понятии рентабельность означает прибыльность, или доходность. Рассмотрим основные показатели в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Анализ рентабельности предприятия за 2016-2018 годы

Показатели	2016	2017	2018	Абсолютное изменение	
				2017/2016	2018/2017
1. Рентабельность продаж (ROS),%	7,31	9,26	8,9	1,95	-0,36
2. Рентабельность собственного капитала (ROE),%	4,11	1,76	5,82	-2,35	4,06
3. Рентабельность активов (ROA), %	3,19	1,39	4,59	-1,8	3,2

Прибыль от продаж в анализируемом периоде составляет 8,9% от полученной выручки. За отчетный период каждый рубль собственного капитала организации принес 5,82 руб. чистой прибыли. Значение рентабельности активов по чистой прибыли ROA на конец анализируемого периода свидетельствует о весьма низкой эффективности использования имущества. Рентабельность активов повысилась на 3.2%.

Перейдём к диагностике риска банкротства.

Оценка вероятности банкротства – оценка вероятности наступления неплатежеспособности – невозможности своевременно и в полном объеме рассчитаться по обязательствам перед кредиторами и инвесторами. Банкротство возникает в случае финансового кризиса на предприятии из-за неэффективного управления заемным капиталом, большого размера просроченной дебиторской задолженности, низкой рентабельности производства, потери финансовой независимости вследствие превышения заемного капитала над собственным.

Методики оценки банкротства позволяют выявить среди заемщиков потенциальных банкротов, что в свою очередь сигнализирует о риске невозврата кредита. Также проводимый анализ важен как для руководства предприятия и акционеров, так и для лиц, имеющих намерение купить данную фирму.

На основе рассмотренных ранее методик определения вероятности банкротства, осуществим расчеты для нашего предприятия. В таблице 2.9 представлены расчеты по двухфакторной модели Альтмана.

Таблица 2.9 – Двухфакторная модель Э. Альтмана

Показатель	Год		
	2016	2017	2018
Кт.л	2,36	3,14	2,03
Заемный капитал	193654	157389	207900
Пассивы	817421,00	792334,00	878398,00
Z	-2,92	-3,75	-2,55

Полученные результаты <0 , что согласно данной методике соответствует низкому риску вероятности банкротства. Перейдем к расчету показателя по модели Таффлера, которая представлена в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Модель Таффлера

Показатель	Год		
	2016	2017	2018
K1	0,07	0,01	0,04
K2	2,01	1,89	0,91
K3	0,27	0,18	0,22
K4	1,42	1,37	1,24
Z	0,82	0,51	0,38

Мы можем наблюдать негативную тенденцию и приближение показателя к значению 0,3, что будет характеризоваться как угроза банкротства, но на данный момент показатель в допустимой зоне.

Также рассмотрим расчеты показателя Спрингейта в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Модель Спрингейта

Показатель	Год		
	2016	2017	2018
K1	0,41	0,37	0,22
K2	0,03	0,04	0,07
K3	0,16	0,17	0,33
K4	1,53	1,37	1,24
Z	1,3	1,16	1,15

В течение рассматриваемого периода, z-счёт показывает результат >1 , что позволяет с уверенностью сказать что банкротство не грозит предприятию.

Приведём полученные результаты в общую таблицу для наглядности и облегчения анализа (Таблица 2.12).

Таблица 2.12 – Показатели вероятности банкротства за 2016-2018 годы

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
Двухфакторная модель Э. Альтмана	-2,92	-3,75	-2,55	28,01	32
Модель Таффлера	0,82	0,51	2,17	-37,7	325
Модель Спрингейта	1,3	1,16	1,15	-10,8	-0,8
Модель Зайцевой	1,19	1,09	14,62	-8,5	1241,13

Рассчитав показатели банкротства очевиден тот факт, что по двухфакторной модели Альтмана за весь анализируемый период мы имеем низкую вероятность банкротства ($z < 0$), хоть и показатель стал ближе к нулю, что является негативной тенденцией. Модель Таффлера, также видим ту же ситуацию, вероятность банкротства низкая ($z > 0,3$) на протяжении всего периода, хоть и динамика негативная. Модель Спрингейта, аналогично $z > 0,862$, банкротство не грозит. Фактический показатель по модели Зайцевой на протяжении 2016-2017 годов оставался ниже нормативного, что означает низкую вероятность банкротства, но в 2018 году показатель стал выше нормативного, что означает высокую вероятность банкротства. Такое изменение показателя объясняется резким снижением финансовых вложений. На фоне результатов по другим моделям считаем данный результат не критичным, и обусловлен он особенностями модели банкротства.

Для прогнозирования финансовой несостоятельности в 2019 году, используем средний темп роста, расчеты проведем в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Прогноз вероятности банкротства предприятия на 2019 год

	Модель Альтмана	Модель Таффлера	Модель Спрингейта
Тр2017	0,63	-0,70	0,64
Тр2018	1,28	0,62	0,89
Тр.ср	0,90	0,66	0,76
Прогноз на 2019 год	-3,36	0,34	0,88

Из таблицы видно, что по прогнозу в 2019 году банкротство предприятию не грозит. При этом наблюдается приближение показателей к нормативному значению, что может означать ухудшение финансового положения предприятия.

Таким образом, рассчитав модели банкротства предприятия и проанализировав показатели, можно сделать вывод о том, что банкротство предприятию не грозит.

2.3. Оценка экономической безопасности предприятия

Для получения интегрального показателя экономической безопасности, проанализируем каждую составляющую по показателям характеризующую её и проставим оценку в зависимости от соответствия с нормативными значениями. Рассчитаем показатели характеризующие финансовую составляющую (Таблица 2.14).

Таблица 2.14 – Показатели характеризующие финансовую составляющую экономической безопасности предприятия

Показатели финансовой составляющей экономической безопасности	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению		
	2016	2017	2018
Коэффициент автономии	1	1	1
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	1	1	1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	1	0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1	1	1
Коэффициент финансового рычага (левириджа)	1	1	1
Тип финансовой устойчивости	1	1	1
Кф.с.	0,91	1	0,91

Как видно из таблицы финансовая составляющая находится на высоком уровне, что подтверждают расчеты, сделанные ранее. Рассмотрим показатели производственно-сбытовой составляющей (Таблица 2.15).

Таблица 2.15 –Показатели характеризующие производственно-сбытовую составляющую экономической безопасности предприятия

Показатели производственно-сбытовой составляющей экономической безопасности	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению		
	2016	2017	2018
Коэффициент рентабельности продаж	0	0	0
Коэффициент рентабельности активов	0,5	0,5	0,5

Продолжение табл. 2.15

Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	1	1	1
Кп.с.	0,5	0,5	0,5

Оценка рентабельности находится на очень низком уровне, что показывает проблемную сторону, и необходимость оптимизации производства для улучшения ситуации. Далее идет технико-технологическая составляющая (Таблица 2.16).

Таблица 2.16 –Показатели характеризующие технико-технологическую составляющую экономической безопасности предприятия

Показатели технико-технологической составляющей экономической безопасности	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению		
	2016	2017	2018
Коэффициент фондоотдачи	0	0,5	0
Коэффициент обновления основных средств	0,5	0,5	1
Коэффициент годности основных средств	1	1	1
Кт.т.	0,5	0,66	0,5

Показатели находятся на приемлемом уровне, но также требуют оптимизации процессов производства. Последняя составляющая – кадровая (Таблица 2.17).

Таблица 2.17 –Показатели характеризующие кадровую составляющую экономической безопасности предприятия

Показатели кадровой составляющей экономической безопасности	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению		
	2016	2017	2018
Коэффициент уровня заработной платы	0,5	0,5	0,5
Коэффициент стабильности кадров	0	0,5	1
Коэффициент текучести кадров	0	0,5	0,5
Ккс	0,16	0,5	0,66

Показатели характеризующие кадровую составляющую имеют такую оценку в основном из-за сезонности производства, полностью избежать текучести кадров невозможно в силу специфик работы. Приведем показатели в единую таблицу и рассчитаем показатель экономической безопасности (Таблица 2.18).

Таблица 2.18 –Расчет интегрального показателя экономической безопасности предприятия

Составляющие экономической безопасности	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению		
	2016	2017	2018
Технико-технологическая составляющая	0,5	0,66	0,5
Производственно-сбытовая составляющая	0,5	0,5	0,5
Финансовая составляющая	0,91	1	0,91
Кадровая составляющая	0,16	0,5	0,66
Кэб	0,51	0,665	0,642

Наблюдается средний уровень экономической безопасности, что можно характеризовать как хороший показатель работы предприятия, но наблюдается низкая рентабельность, что негативно сказывается на экономической безопасности, мы считаем эту ситуацию можно исправить, оптимизировав производство, установив новое оборудование, которое более эффективно в производстве, что также улучшит качество производимого товара, а также расширив ассортимент мороженого, рентабельность которого намного выше продукции производимой сейчас.

ГЛАВА 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО УЛУЧШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПОСРЕДСТВОМ ЕГО ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ

3.1. Направления улучшения финансового состояния предприятия

Главная цель коммерческого предприятия – получение максимальной прибыли. Но не менее важным является и финансовая стабильность, устойчивость ко всем неблагоприятным внешним факторам. В предыдущей главе были подсчитаны необходимые показатели и на их основании был сделан вывод о платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости АО «Белгородский хладокомбинат». Оценка финансово-хозяйственной деятельности производится на основе анализа экономической ситуации путем исследования различных параметров его функционирования и их сравнения с нормативными значениями. Данный анализ призван раскрыть содержание экономических факторов и причин, влияющих на предприятие и нацелен на осмысление их результатов и последствий. Его использование помогает обнаружить слабые стороны организации (источники возможного возникновения финансовых проблем в будущем), а также выявить его сильные стороны, на которые следует опираться в дальнейшем. Помимо этого, он позволяет выполнить сравнительную и сопоставительную оценку финансово-хозяйственной деятельности АО «Белгородский хладокомбинат» во времени.

Комплекс локальных мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия включает в себя мероприятия по повышению эффективности управления и обеспечению устойчивой реализации, и ускорение оборачиваемости оборотных средств.

Целью осуществления локальных мероприятий финансового оздоровления является обеспечение устойчивого финансового положения предприятия, которое проявляется в стабильности поступления выручки от реализации, повышении рентабельности продукции. В ходе исследования

было установлено что главным проблемным моментом в деятельности предприятия является снижение валовой, чистой и балансовой прибыли, а также прибыли от продаж. Причина которого заключается в очень сильной конкуренции на рынке.

Предприятию предлагается принять следующие меры:

1. Ускорить оборачиваемость оборотных средств, это может быть достигнуто за счёт следующих факторов: совершенствование системы снабжения и сбыта; опережающий темп роста объемов продаж по сравнению с темпом роста оборотных средств; снижение материалоемкости и энергоемкости продукции; повышение качества продукции и ее конкурентоспособности; сокращение длительности производственного цикла и др.

2. Необходимо провести меры для отхода производства от сезонного типа, перестраивать производство в сезоны простоя оборудования, для более эффективного его использования и повышения прибыли предприятия. Проведение комплекса маркетинговых мероприятий с целью продвижения или поиска перспективной рыночной ниши. Сюда входят следующие управленческие действия:

- развитие службы маркетинга на предприятии;
- определение своих преимуществ и недостатков, также преимуществ и недостатков у конкурентов;
- выявление намечающихся изменений на рынке, поиск путей реагирования на влияние внешних факторов;
- анализ внутренней информации о заказах и продажах, актуальности продукции, возврате продукции, емкости рынка;
- изучение покупателей с точки зрения потребностей населения, работа с внешними источниками информации;

Данные управленческие мероприятия позволяют выявить те виды продукции, которые пользуются спросом на рынке, своевременно заметить снижение цен или увеличение спроса на данную продукцию, и на основании

этой информации скорректировать свою производственную программу, выяснив причины изменения спроса, произвести соответствующие изменения в выпускаемой продукции, перейти в случае необходимости на выпуск новой продукции. Проведение подобных мероприятий также позволит постоянно следить за деятельностью конкурентов и, в случае необходимости, принимать необходимые меры для повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции, улучшения ее сбыта, что позволит всегда быть на один шаг впереди конкурентов.

3. Для увеличения прибыли можно увеличить выпуск продукции; снизить себестоимость продукции за счет оптимизации производственных процессов, установление прямых связей с поставщиками; расширить рынок сбыта; устранить непроизводительные расходы и потери; повысить производительность труда и повысить общий технический уровень производства.

Данные управленческие мероприятия позволяют выявить те виды продукции, которые пользуются спросом на рынке, своевременно заметить снижение цен или увеличение спроса на данную продукцию, и на основании этой информации скорректировать свою производственную программу, выяснив причины изменения спроса, произвести соответствующие изменения в выпускаемой продукции, перейти в случае необходимости на выпуск новой продукции. Проведение подобных мероприятий также позволит постоянно следить за деятельностью конкурентов и, в случае необходимости, принимать необходимые меры для повышения конкурентоспособности выпускаемой продукции, улучшения ее сбыта, что позволит всегда быть на один шаг впереди конкурентов.

Для нейтрализации угроз экономической безопасности организации, а также поддержания ее существующего уровня необходимо принимать меры по экономии текущих затрат, связанных с хозяйственной деятельностью, взысканию дебиторской задолженности. Кроме этого целесообразным будет создание информационной системы для всестороннего и объективного

мониторинга, которая должна включать в себя выявление и прогнозирование внутренних и внешних угроз экономической безопасности предприятия. На основе получаемой информации должен разрабатываться комплекс оперативных и долгосрочных мер по противодействию негативным факторам, а также по предупреждению и преодолению возможных негативных последствий угроз.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности АО «Белгородский хладокомбинат» производится на основе анализа экономической ситуации путем исследования различных параметров его функционирования и их сравнения с нормативными значениями. Данный анализ призван раскрыть содержание экономических факторов и причин, влияющих на предприятие и нацелен на осмысление их результатов и последствий. Его использование помогает обнаружить слабые стороны организации (источники возможного возникновения финансовых проблем в будущем), а также выявить его сильные стороны, на которые следует опираться в дальнейшем. Помимо этого, он позволяет выполнить сравнительную и сопоставительную оценку финансово-хозяйственной деятельности АО «Белгородский хладокомбинат» во времени.

При изучении и анализе предприятия были выявлены сильные и слабые стороны и определены основные направления для улучшения финансового состояния:

- 1) совершенствовать рекламную деятельность предприятия, тем самым увеличивая спрос на производимую продукцию;
- 2) улучшить качество выпускаемой продукции;
- 3) обновить оборудование, обеспечить своевременную замену его частей;
- 4) совершенствовать ценовую политику, учитывающую сегментацию покупателей на рынке;
- 5) расширить ассортимент выпускаемой продукции за счет производства новых ее видов.

На рынке мороженого присутствует сильная конкуренция, поэтому только иной взгляд на рынок может помочь предприятию стать лидером. Для этого мы проанализировали тенденции рынка мороженого в европейских странах. Сейчас можно наблюдать тренд здорового образа жизни и правильного питания, что ведет за собой спрос на низкокалорийное мороженое (с пониженным содержанием сахара), мороженое с пробиотиками и мороженого для вегетарианцев на основе кокосового и рисового молока, в тоже время растущий интерес потребителей к натуральным и экологически чистым продуктам дает возможность поднять цену на данный вид продукции, тем самым повысив рентабельность продаж.

Предлагается закупить современную линию по производству мороженого. Данная линия позволит повысить эффективность производственного процесса, качество выпускаемой продукции, расширить ассортимент, сократить количество обслуживаемого персонала по сравнению с предыдущей линией. С помощью электронного управления за всем процессом производства мороженого будет осуществляться постоянный и точный контроль.

В связи с этим нами предлагается проект по расширению ассортимента выпускаемой продукции за счет производства новых видов мороженого.

Применение кокосового и рисового молока связано со следующими факторами:

- 1) Кокосовое молоко снижает уровень вредного холестерина и является идеальным в процессе приготовления;
- 2) Идеальный заменитель коровьего молока, особенно в питании при заболевании диатезом и пищевой аллергии на молочные продукты животного происхождения;
- 3) Отпадает надобность в эмульгаторах и стабилизаторах, что значительно скажется на цене мороженого;
- 4) Рисовое молоко гипоаллергенно, по сравнению с миндальным и соевым;

3.2 Расчет и экономическое обоснование мероприятий

Нам необходимо разобрать все процессы, которые проходит сырье в процессе превращения его в мороженое. Это позволит определить какую именно линию производства нам необходимо установить, в зависимости от её функциональных возможностей и мощности.

Промышленная технология производства мороженого включает в себя следующие операции:

1. Подготовка и смешивание сырья.
2. Фильтрация и пастеризация смеси.
3. Гомогенизация смеси.
4. Охлаждение смеси и хранение.
5. Фризерование.
6. Фасовка.
7. Закаливание.
8. Упаковка.

Большую часть операций можно совершать на технологической линии Teknoline TL6 (Таблица 3.1), которую мы и предлагаем приобрести для производства нового вида мороженого.

Таблица 3.1 – Характеристика производственной линии Teknoline TL6

Характеристика линии	Teknoline TL6
Срок полезного использования, г.	6
Рабочие, сопровождающие производственный процесс на линии, чел.	2
Виды выпускаемой продукции	5
Степень механизации и автоматизации оборудования	Автоматизированное
Вес, тонн	7
Производительность, кг/ч.	180
Производительность скороморозильного аппарата, кг/ч.	150
Холодопроизводительность фризера ккал/ч.	4000
Температура выпаривания, С	+30
Температура охлаждения, С	-30
Общая мощность, кВт/ч.	90

Предлагаемое новое оборудование для производства мороженого фирмы «Teknoice» (Италия), помимо перечисленных выше характеристик, имеет автоматические параметры регулировки. Все работы по загрузке, а также разгрузке материалов легко выполняются. На оборудование предоставляются паспорт на русском или английском языке, сертификат соответствия, инструкция по эксплуатации. Новая технологическая линия состоит из: фризеров непрерывного действия с автоматической системой управления, имеющих фреоновое охлаждение замораживающего цилиндра, тунеля для закаливания мороженого, бракеража для выявления некачественной продукции, дозаторов, узел захватов и упаковочный автомат с нижней подачей и дополнительного оборудования линии. Установка и съем стаканчиков и рожков производится автоматически. Срок гарантийного обслуживания составляет 3 года.

Далее произведем планирование капитальных затрат предприятия. Данные представим в Таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Капитальные затраты для начала производства

Капитальные затраты	Цена, тыс. руб.
Линия по производству мороженого	17500
Транспортные расходы и монтаж	1550
Оборотные средства (закупка сырья)	2500
Итого	21550

На данном оборудовании можно изготавливать 1440 кг продукции в смену. Согласно проведенному анализу цен, отпускные цены на мороженое начинаются от 300 рублей за килограмм. Реализация мороженого носит сезонный характер, пик реализации приходится на летнее время года, с сентября начинается снижение объемов продаж. Выручка получена исходя из цены 300 рублей за 1 кг и месячной выработки 31,68 тонны (Таблица 3.3).

Таблица 3.3 – Расчет выручки предприятия

Дневная выработка, тн.	Стоимость за 1 тонну, руб	Выработка за смену, руб.	Месячная выработка, 22 смены, руб.
1,44	300000	432000	9504000
Итого		432000	9504000

Определив производственные возможности оборудования, необходимо сопоставить их с планируемыми объемами производства.

Планируемые объемы производства и реализации на год представлены в Таблице 3.4

Таблица 3.4 – Планируемый объем реализации

Объем реализации	янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек
В тн.	5	7	12	13	22	34	34	34	22	12	7	5
В 10 тыс. руб.	180	240	540	480	840	1260	1260	1260	840	480	360	420

Как видно из таблицы, рост производства мороженого начинается с апреля, чтобы к началу сезона (середина мая) создать товарные запасы для удовлетворения спроса. Начиная с августа происходит снижение объемов производства. Сырьем для изготовления мороженого кокосовое молоко, рисовое молоко, фруктоза, кокосовое масло, прочие ингредиенты. Для производства 1 тонны готовой продукции понадобится 800 кг. исходного сырья. Помимо сырья в себестоимость включается электроэнергия, расход составляет 1 250 Квт/ в смену. Расчет себестоимости для производства мороженого представлен в Таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет себестоимости производства мороженого

Наименование затрат	Дневной расход, ед	Стоимость, руб/ед.	Расход за смену, руб.	Месячная выработка, 22 смены, руб
Сырье для производства	1152	105	120960	2661120
Электричество, Квт/ч	1250	4	5000	110000
Упаковка мороженого	14400	8	115200	2534400
Итого себестоимость			241160	5305520

Месячные расходы цеха составляют 791 тысяча рублей. В расходы включены следующие статьи (Таблица 3.6). Данные получены при анализе производств, занимающихся производством мороженого, приведены к тем объемам и предполагаемым затратам для нашего производства нового вида мороженого.

Таблица 3.6 – Ежемесячные расходы предприятия

Показатель	Расходы, руб.
Заработная плата	351000
Аренда	150000
Реклама	25000
Транспортные расходы	200000
Коммунальные расходы	15000
Прочие	50000
Итого	791000

Следующим шагом нам необходимо рассчитать основные показатели прибыльности проекта, приведя данные к единой таблице. Это позволит нам определить степень эффективности предлагаемого проекта. Данные расчетов представим в Таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Расчет прибыльности предприятия за год

Показатель	Значение
Выручка	62100000 руб.
Себестоимость	34666750 руб.
Валовая прибыль	27433250 руб.
Расходы	9492000 руб.
Прибыль до налогообложения	17941250 руб.
Налог	3588250 руб.
Чистая прибыль	14353000 руб.
Рентабельность продаж	23,11%

Рассчитаем окупаемость проекта, данные представим в таблице 3.8. По данным расчетам рентабельность продаж более чем в 2 раза выше, рентабельности продаж предприятия в 2018 году, что говорит о положительных эффектах от предлагаемого мероприятия.

Таблица 3.8 – Итоговые показатели эффективности внедрения проекта по изготовлению мороженого

Чистая прибыль, руб.	14353000
Капитальные вложения, руб.	21550000
Окупаемость проекта, г.	1,5

Срок окупаемости проекта составляет 1,5 года, следовательно, он является экономически оправданным. По нашему мнению, данный проект, предлагаемый в рамках повышения экономической безопасности, за счет улучшения финансового состояния предприятия, приведет к увеличению

рентабельности, усилит позиции организации на рынке мороженого, увеличит охват потенциальных покупателей.

Сделаем прогноз показателей, учитываемых при расчете интегрального показателя экономической безопасности, с учетом влияния на них предлагаемых нововведений (Таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Прогноз оценки экономических показателей предприятия на 2019 год

Показатели	Оценка, полученная в зависимости от соответствия нормативному значению
	2019
Коэффициент автономии	1
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1
Коэффициент финансового рычага (левириджа)	1
Тип финансовой устойчивости	1
Коэффициент рентабельности продаж	0,5
Коэффициент рентабельности активов	0,5
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	1
Коэффициент фондоотдачи	1
Коэффициент обновления основных средств	1
Коэффициент годности основных средств	1

Учитывая прогноз экономических показателей, рассчитаем интегральный показатель экономической безопасности за 2019 год в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Прогноз интегрального показателя экономической безопасности предприятия за 2019 год

Составляющие экономической безопасности	Оценка показателя
Технико-технологическая составляющая	1
Производственно-сбытовая составляющая	0,66
Финансовая составляющая	0,91
Кадровая составляющая	0,7
Кэб	0,81

Спрогнозировав интегральный показатель экономической безопасности, и проанализировав полученный результат, можем сделать вывод, что предлагаемые мероприятия повысят уровень экономической безопасности до высокого. В первую очередь это произойдет за счет улучшения финансового состояния как следствие роста рентабельности продаж, показателя фондоотдачи, а также за счет обновления и усовершенствования производственных мощностей предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Экономическая безопасность предприятия - это такое состояние предприятия, при котором ему не угрожает опасность, сохраняется его независимость и целостность, когда ресурсы используются наиболее эффективно для обеспечения нормального функционирования предприятия, а также предотвращения различных опасностей и угроз деятельности предприятия. Грамотно организованные функциональные составляющие экономической безопасности помогут не только выстроить эффективную методику борьбы с возникшими опасностями и угрозами, но и обеспечить серьезные профилактические работы. Но в современных реалиях, трудно реализовать весь комплекс мер, а также создать все необходимые условия, для того чтобы полностью обезопасить предприятие. Для выявления угроз и применения к ним мероприятий по их устранению, были выделены составляющие экономической безопасности, такие как: кадровая, производственно-сбытовая, финансовая, технико-технологическая. Нами была выбрана финансовая, как одна из наиболее важных и наглядно демонстрирующая вид и степень угрозы. Для этого было проанализировано финансовое состояние предприятия.

Финансовое состояние предприятия - это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени. В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить

непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Анализ риска банкротства предприятия играет важную роль в процессе обеспечения его существования, так как он может дать объективную оценку происходящим процессам, позволяет своевременно выявлять и устранять различные проблемы. Были выполнены поставленные задачи исследования и достигнута цель. Непосредственно по материалам анализа деятельности предприятия разрабатываются мероприятия, направленные на дальнейшее развитие производства и повышение его эффективности.

Темпы роста баланса опережают темп инфляции, что свидетельствует о реальном росте производственных мощностей предприятия, однако рост деятельности организации можно признать эффективным и сбалансированным из-за высокого темпа прироста чистой прибыли. В целом, закупочную, производственную и сбытовую деятельность организации можно признать эффективными. Удельный вес стоимости основных средств в валюте баланса достаточно высок. Основные средства предприятия обновляются умеренными темпами, позволяющими не допускать снижения степени годности основных средств. Предприятие отличается высоким уровнем финансовой устойчивости и консервативной стратегией финансирования, использующей в качестве основных источников долгосрочные и краткосрочные займы. Тем не менее, организация все же может быть признана относительно финансово-устойчивой благодаря своим значительным и устойчивым денежным потокам. За анализируемый период организация имеет повышенную рыночную финансовую устойчивость. На протяжении анализируемого периода предприятие не увеличивало уставный капитал, собственный капитал незначительно увеличился. Общая оценка собственного капитала заключается в том, что собственный капитал составляет более половины в структуре финансирования, величина чистых активов вполне достаточна и обеспечивает организации весьма высокую степень свободы в

принятии решений, которые связаны с ее величиной. Анализ дебиторской и кредиторской задолженностей показал, что в целом задолженности характеризуются значительной оборачиваемостью, а, следовательно, значительным качеством. На основе проведенного анализа по четырем методикам банкротства можно сделать вывод, что АО «Белгородский хладокомбинат» не грозит банкротство. Необходимо отметить, что методики оценки вероятности банкротства, а также показатели платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости очень важны при анализе финансового состояния предприятия.

Проведенный анализ интегрального показателя экономической безопасности показал, что за анализируемый период наблюдается средний уровень экономической безопасности, производственно-сбытовая составляющая находится на низком уровне. Возникает необходимость принятия мер для улучшения ситуации.

Было внесено предложение о введении новой производственной линии по производству мороженого, что, во-первых, позволяет обновить основные средства, тем самым повысив эффективность оборудования, а во-вторых на этом оборудовании предлагается производить новый вид мороженого, в котором будет использоваться кокосовое и рисовое молоко, как альтернатива коровьему. Это позволит расширить охват потенциальных клиентов, а также привлечет всеобщее внимание к компании в силу развивающейся тенденции здорового образа жизни. Была выбрана новая производственная линия, от компании которая уже хорошо себя зарекомендовала на рынке и показывает преимущество перед конкурентами.

Предлагаемый проект введения производственной линии и нового вида мороженого, показал свою эффективность. Рентабельность продаж такого вида продукции более 20%, а окупаемость проекта в пределах 1,5 года. Рассчитанный с условием влияния проекта интегральный показатель экономической безопасности показал повышение до высокого, а значит цель которая была поставлена – выполнена.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция РФ от 12 декабря 1993 года (от 21.07.2014 N 11-ФКЗ)
// Консультант Плюс.
2. Федеральный закон Российской Федерации от 27 июля 2016 г. № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации».
3. Государственная стратегия экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения) – Указ Президента Российской Федерации от 29 апреля 2016 г. № 608 // Консультант Плюс.
4. Концепция долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации до 2020 года– Распоряжение Правительства Российской Федерации от 17 ноября 2016 г. № 1662-р // Консультант Плюс.
5. О безопасности. – Федеральный Закон РФ от 28 декабря 2014 г. № 390-ФЗ // Консультант Плюс.
6. Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст] : учебник / М.С. Абрютин, А.В. Грачев. - М.: «Дело и сервис», 2014. - 450 с.;
2. Акопов, В.С., Анишин, Ю.А., Павлов, И.А., Мошенин, В.Л. О реструктуризации управления на российских предприятиях в современных условиях // Менеджмент в России и за рубежом. – 2017г. – № 1, – с. 25–30.
3. Ануфриев, В. Е. Учет формирования финансового результата и распределения прибыли организации [Текст] / В. Е. Ануфриев // Бухгалтерский учет. – 2011. –№ 10. – 493 с.
4. Базаров, Т.А., Аксенова Е.М. Кризисная ситуация в организации. Норма или патология? // Психология в бизнесе. – 2014г. – № 1. – с. 65–69.
5. Банкротство предприятий: формирование механизма управления // Финансовая газета. – 2018г. – Инф. Вып. К № 30, – С. 19–21.

6. Банкротство: проблемы. Нормативные акты. Методические материалы и комментарии. Разбор практики. Ответы на вопросы. – М.: Начала – Пресс, 2015г. – с. 192.
7. Бухгалтерский баланс АО «Белгородский хладокомбинат» за 2016-2018 годы.
8. Голубев, М.Е. Реструктуризация – главная дорога к росту прибыли // Рынок ценных бумаг. – 2016г. № 1. – с. 39 – 43.
9. Городецкий, А.М., Городецкий, Д.М. Управление государственными предприятиями // Экономист, – 2016г. – № 10, – с. 17–27.
10. Грибов, В.Д. Экономика предприятия [Текст]: учебник / под ред. В. Д. Грибова, В. П. Грузинова. – М.: Финансы и статистика, 2014. – 334 с.
11. Грушенко, В.И., Фомеченкова, Л.В. Кризисное состояние предприятия: поиск причин и способов его преодоления // Менеджмент в России и за рубежом. – 2016г. – № 1. – С. 31–38.
12. Евстегнеева, Л.В., Евстигнеев Р.В. Кризис: траектория преодоления // МЭМО. – 2106г. – № 1. – с. 35–38.
13. Забелин, Л.В., Мошеева, Н.К. Основы стратегического управления: Учебное пособие – М.: Маркетинг, 2017г. – С. 195.
14. Зикунова, И.В., Кравцов, Д.Г., Чернова, Т.В. Антикризисное управление: Оценка финансового состояния и оздоровления предприятия: Учебное пособие / Под науч. ред. к. э. н. Т. В. Черновой. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2015г. – с. 140.
15. Ильдеменов, С.В. Как преодолеть кризис предприятиям // Финансовая газета. – 2017г. – № 36. – с. 14.
16. Карпова, Т.П. Основы управленческого учета: учебное пособие – М.: ИНФРА – М. 2014г. – С. 392.
17. Карпова, Т.П. Управленческий учет: учебник. – М.: Аудит, 2015г. – с. 350.
18. Ковалев, А.И., Привалов, В.П. Анализ финансового состояния предприятия. – М.: Центр экономики и маркетинга, 2015г. – с. 192.

19. Козаков, В.Н. Специальные экономические предпосылки подготовки специалистов по антикризисному управлению // Юридический мир. – 2018г. – № 5. – С. 46–48.
20. Кононков, Д.А., Рыжков, К.М. Как выйти из кризиса крупным предприятиям // Проблемы теории и практики управления. – № 4. – с. 88–93.
21. Красовский, Ю.Д. Формирование службы маркетинга // Маркетинг в России и за рубежом. – 2016г. – № 5. – с. 126–142.
22. Кротов, М.И. Экономическая безопасность России; Системный подход / М.И. Кротов, В.И. Мунтиян. - СПб.: Изд-во НПК «РОСТ», 2016.-336 с.
23. Максимов, С.Н. Экономическая безопасность России: системно-правовое исследование / С.Н. Максимов. - М.: МПСИ, МОДЭК, 2014. - 56 с.
24. Маркова, В.К. Методические вопросы планирования производства на основе маркетинга // Маркетинг. – 2104г. – № 5. – С. 43–50.
26. Мильнер, Б.В. Управление: пути преодоления кризиса // Вопросы экономики. – 1997. – № 6. – С. 36–48.
27. Нецадин, А.В. Преодоление кризиса в российской промышленности. Финансовое оздоровление и реструктуризация предприятия // Вопросы экономики. – 2017г. – № 4. – С. 57–67.
28. Норберб Том Управление изменениями // Проблемы теории и практики управления. – 2015г, – № 1. – с. 68–75.
29. Основы предпринимательского дела: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / Под ред. Ю.М. Осипова, Е.Е. Смирновой. М.: Издательство БЕК, 2016г. – с. 496.
30. Попов, Е.М. Маркетинговые пути выхода из кризиса // Маркетинг, – 2014г. – № 6. – с. 75–82.
31. Постышев, В.К. Финансовое оздоровление по рыночным рецептам: неплатежи предприятий // Экономика и жизнь. – 2016г. – № 43. – С. 3.

32. Предприятие: стратегия эффективного хозяйствования // РИСК, - 2014г. – № 10 – 12, – С. 20–21.
33. Промышленность предприятия России: проблемы преодоления экономического кризиса // Социальные и гуманитарные науки. Сер. 2.: Экономика, – 2015г. – № 2. – С. 3–12.
34. Ребров, С.М. Реструктуризация управления промышленностью как один из путей выхода из кризиса // Проблемы теории и практики управления. – 2015г. – № 2. – с. 30–34.
35. Риполь-Сарагоси, Ф.Б. Санация предприятия банкрота // Бухгалтерский учет. – 2016г. – № 7. – с. 64–68.
36. Розов, Н.А., Розов, Ю.Н. Управление производством в дорожном хозяйстве, М.: Транспорт, 2015г. – С. 88.
37. Смирнов, С.А., Леднев, В.Е. Антикризисное управление: проблемы подготовки кадров // Экономика и жизнь. – 2017г. – № 17. – приложение «Ваш партнер – консультант». – с. 24.
38. Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 271 с.
39. Томпсон, А.К., Формби, Д.Т. Экономика фирмы: учебное пособие. Пер. с англ. – М.: БИНОМ, 2018г. – С. 544.
40. Турчихин, Э.Л. Экономика строительства и эксплуатации городских дорог. – М.: Высшая школа, – 2018г, – С. 312.
41. Управление финансами предприятия // Журнал для акционеров. – № 2. – 2014г. – с. 33–35.
42. Шабарова, Е.А. Управление персоналом в кризисной ситуации // Управление персоналом. – 2017г. – № 11, – с. 28–29.
43. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С. Методика финансового анализа. – М.: ИНФРА – М, 2015г. – с. 176.

44. Шеремет, А.Д., Сайфулин, Р.С. Финансы предприятий. М.: ИНФРА – М, 2016г. – С. 343.

45. Экономика, организация и планирование промышленного производства: учебное пособие для ВУЗов / Н.А. Лисицин, Ф.П. Висюлин, В.И. Выборнов; под общ. ред. Н.А. Лисицина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Мн.: Высшая школа, 2016г.

46. Экономическая стратегия фирмы: учебное пособие / Под ред. проф. Градова А. П. – СПб.: Специальная Литература, – 2016г.

47. Лашоков, И.И. Финансы предприятий [Текст]: учебное пособие / И.И.Лашаков. – М.: КНОРУС, 2014г. – с. 344.

48. Лукасевич, И.Я. Анализ финансовых операций, методы, модели, техника вычислений [Текст]: учеб. пособие для вузов / – М.: Интел, 2015г. – С. 400.

49. Мельникова, И.В. Финансовая деятельность предприятия [Текст]: учебное пособие / И.В. Мельникова, А.Ю. Лукьянова. – М.: КНОРУС, 2015г. – с. 345.

50. Жуков, А.И. Основные экономические процессы [Текст]: А.И. Жуков – М.: Омега-Л, 2016г. – с. 220.

Приложение А

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 г.

Организация АО "Белгородский хлебокомбинат" Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности производство мороженого по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности акционерное общество/частная собственность по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710001		
31	12	2018
01444041		
3125008530		
10.52		
47	16	
384		

Местонахождение (адрес)

308017, Белгородская область, Белгород г, Дзюгова ул, строение А, кабинет 203

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2018 г. ³	2017 г. ⁴	2016 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1.1, 1.2, 1.3	Нематериальные активы	1110	905	1154	1467
	в том числе:				
1.5	незавершенные вложения в НМА	1111	45	44	179
1.4	Результаты исследований и разработок	1120	127	116	45
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2.1, 2.3, 2.4	Основные средства	1150	428495	335356	353311
	в том числе:				
	здания	1151	140015	146473	172405
	машины и оборудование	1152	78358	61520	86493
	приобретение земельных участков	1153		5206	
	приобретения и строительство объектов основных средств	1154	114818	15889	16889
	оборудование к установке		6193		
2.2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.1	Финансовые вложения	1170	4821	3610	15845
	Отложенные налоговые активы	1180	2451	2779	2797
	Прочие внеоборотные активы	1190	55273	3506	9822
	в том числе:				
	выданные на приобретение, сооружение внеоборотных активов ^{авансы}	1191	54453	3127	9319
	стоимость неисключительных прав и лицензий	1192	820	379	503
	Итого по разделу I	1100	491872	346521	383287
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.1	Заласы	1210	53481	50221	94816
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	52610	48443	91891
	затраты в незавершенном производстве	1212	388	545	1594
	затраты, признанные в отчетном периоде, относящиеся к последующим отчетным периодам	1213	478	1227	1304
	готовая продукция	1214	5	6	27
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	10348		1397
5.1	Дебиторская задолженность	1230	320079	341990	303354
	в том числе:				
	долгосрочная	1231	8021	2391	1979
	покупатели и заказчики	12311	5942		
	прочие дебиторы	12312	2079	2391	1979
	краткосрочная	1232	312058	339599	301375
	покупатели и заказчики	12321	282740	303975	265137
	авансы выданные	12322	3541	5553	9086
	прочие дебиторы	12333	25777	30071	27142

	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	312	53080	32624
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2306	522	1743
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	386528	445813	434134
	БАЛАНС	1600	878398	792334	817421

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 18 г. ³	20 17 г. ⁴	20 16 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	112	112	112
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ⁷	(-)	(-)
	Добавочный капитал (переоценка основных средств)	1340	8433	8802	8802
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	48123	48123	48123
	Резервный капитал	1360	17	17	17
	в том числе: резервы, образованные в соответствии с законодательством	1361	17	17	17
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	613813	577891	566713
	Итого по разделу III	1300	670498	634945	623767
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1410	2824		
	Отложенные налоговые обязательства	1420	8587	9204	5449
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	в том числе: кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1451	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	11411	9204	5449
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5.3	Заемные средства	1510	107788	84279	87242
5.3	Кредиторская задолженность	1520	81764	57599	96313
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	56833	36437	70800
	задолженность перед персоналом организации	1522	4146	4189	7836
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	2541	1996	3436
	задолженность по налогам и сборам	1524	3535	4006	4000
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1525	150	4	108
	доходы получившие	1526	14412	9983	9158
	прочие кредиторы	1527	147	984	975
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	6937	6307	4650
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	196489	148185	188205
	БАЛАНС	1700	878398	792334	817421



Руководитель

(подпись)

31 марта

Бузишвили Г.Д.

(расшифровка подписи)

20 19 г.

Главный бухгалтер

(подпись)

Авдеенко П.П.

(расшифровка подписи)

1. Указывается номер соответствующего положения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
 2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-П/к от 8 августа 1999 г., указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
 4. Указывается предыдущий год.
 5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
 6. Некоммерческая организация меняет указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация указывает показатели "Уставный фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источника формирования имущества).
 7. Здесь и в других формах отчета вычитаемый или отрицательный показатель указывается в круглых скобках.

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах за _____ год 20 18 г.

Организация АО "Белгородский хладокомбинат" по ОКПО _____
 Дата (число, месяц, год) _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ по ОКПО
 Вид экономической деятельности производство мороженого по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКФС/ОКФС
акционерные общества/частная собственность по ОКФС/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2018
01444041		
3125008530		
10.52		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За _____ год	
			20 18 г. ³	20 17 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	1037078	1099052
	в том числе:	2111		
	выручка от продажи продукции собственного про-ва		944977	995488
6	Себестоимость продаж	2120	(855718)	(908215)
	в том числе:	2121		
	проданной продукции собственного производства		(796155)	(844491)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	181360	190837
6	Коммерческие расходы	2210	(3420)	(7074)
6	Управленческие расходы	2220	(85659)	(81989)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	92281	101774
	Доходы от участия в других организациях	2310		
	Проценты к получению	2320	1164	2327
	Проценты к уплате	2330	(8 751)	(13410)
	Прочие доходы	2340	24873	12623
	Прочие расходы	2350	(52097)	(73967)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	57470	29347
	Текущий налог на прибыль	2410	(18749)	(14299)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	6966	12202
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	617	(3755)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(328)	(18)
	Прочее	2460	(653)	(97)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	38357	11178

Приложение В

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение, тыс.руб.		Структура, %			Тпр, %		Среднегодовое значение	
				2018 г. 2017 г.	2017 г. 2016 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2018 г. 2017 г.	2017 г. 2016 г.	2017 г.	2018 г.
АКТИВ												
I. ВНЕБОРОТНЫЕ АКТИВЫ												
Нематериальные активы	1467,00	1154,00	905,00	-249,00	-313,00	0,18	0,15	0,10	-21,58	-21,34	1310,50	1029,50
Результаты исследований и разработок	45,00	116,00	127,00	11,00	71,00	0,01	0,01	0,01	9,48	157,78	80,50	121,50
Основные средства	353311,00	335356,00	428495,00	93139,00	-17955,00	43,22	42,33	48,78	27,77	-5,08	344333,50	381925,50
Финансовые вложения	15845,00	3610,00	4621,00	1011,00	-12235,00	1,94	0,46	0,53	28,01	-77,22	9727,50	4115,50
Отложенные налоговые активы	2797,00	2779,00	2451,00	-328,00	-18,00	0,34	0,35	0,28	-11,80	-0,64	2788,00	2615,00
Прочие внеоборотные активы	9822,00	3506,00	55273,00	51767,00	-6316,00	1,20	0,44	6,29	1476,53	-64,30	6664,00	29389,50
Итого по разделу I	383287,00	346521,00	491872,00	145351,00	-36766,00	46,89	43,73	56,00	41,95	-9,59	364904,00	419196,50
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ												
Запасы	94816,00	50221,00	53481,00	3260,00	-44595,00	11,60	6,34	6,09	6,49	-47,03	72518,50	51851,00
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1397,00	0,00	10348,00	10348,00	-1397,00	0,17	0,00	1,18	-	-100,00	698,50	5174,00
Дебиторская задолженность	303354,00	341990,00	320079,00	-21911,00	38636,00	37,11	43,16	36,44	-6,41	12,74	322672,00	331034,50
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	32824,00	53080,00	312,00	-52768,00	20256,00	4,02	6,70	0,04	-99,41	61,71	42952,00	26696,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	1743,00	522,00	2306,00	1784,00	-1221,00	0,21	0,07	0,26	341,76	-70,05	1132,50	1414,00
Итого по разделу II	434134,00	445813,00	386526,00	-59287,00	11679,00	53,11	56,27	44,00	-13,30	2,69	439973,50	416169,50
БАЛАНС	817421,00	792334,00	878398,00	86064,00	-25087,00	100,00	100,00	100,00	10,86	-3,07	804877,50	835366,00

ПАССИВ												
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ												
Уставный капитал	112,00	112,00	112,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	112,00	112,00
Переоценка внеоборотных активов	8802,00	8802,00	8433,00	-369,00	0,00	1,08	1,11	0,96	-4,19	0,00	8802,00	8617,50
Добавочный капитал	48123,00	48123,00	48123,00	0,00	0,00	5,89	6,07	5,48	0,00	0,00	48123,00	48123,00
Резервный капитал	17,00	17,00	17,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17,00	17,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	566713,00	577891,00	613813,00	35922,00	11178,00	69,33	72,94	69,88	6,22	1,97	572302,00	595852,00
Итого по разделу III	623767,00	634945,00	670498,00	35553,00	11178,00	76,31	80,14	76,33	5,60	1,79	629356,00	652721,50
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Заемные средства	0,00	0,00	2824,00	2824,00	0,00	0,00	0,00	0,32	-	-	0,00	1412,00
Отложенные налоговые обязательства	5449,00	9204,00	8587,00	-617,00	3755,00	0,67	1,16	0,98	-6,70	68,91	7326,50	8895,50
Итого по разделу IV	5449,00	9204,00	11411,00	2207,00	3755,00	0,67	1,16	1,30	23,98	68,91	7326,50	10307,50
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА												
Заемные средства	87242,00	84279,00	107788,00	23509,00	-2963,00	10,67	10,64	12,27	27,89	-3,40	85760,50	96033,50
Кредиторская задолженность	96313,00	57599,00	81764,00	24165,00	-38714,00	11,78	7,27	9,31	41,95	-40,20	76956,00	69681,50
Оценочные обязательства	4650,00	6307,00	6937,00	630,00	1657,00	0,57	0,80	0,79	9,99	35,63	5478,50	6622,00
Итого по разделу V	188205,00	148185,00	196489,00	48304,00	-40020,00	23,02	18,70	22,37	32,60	-21,26	168195,00	172337,00
БАЛАНС	817421,00	792334,00	878398,00	86064,00	-25087,00	100,00	100,00	100,00	10,86	-3,07	804877,50	835366,00