

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 направлению подготовки
38.05.01 Экономическая безопасность
очной формы обучения, группы 06001412
Кочатова Алексея Николаевич

Научный руководитель
к.э.н., доцент
Чистникова И.В.

Рецензент
начальник службы экономики
строительства
ООО «Управляющая компания
ЖБК-1» Новикова Ю.Н.

БЕЛГОРОД 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Глава 1 Теоретические аспекты управления экономической безопасностью и финансовой устойчивостью хозяйствующего субъекта	6
1.1. Содержание и направления обеспечения экономической безопасности предприятия	6
1.2. Финансовая устойчивость и финансовое состояние хозяйствующего субъекта.....	111
1.3. Методика анализа финансовой устойчивости и разработки мероприятий по улучшению его финансового состояния.....	19
Глава 2 Анализ финансового состояния и его влияния на экономическую безопасность ООО «Управляющая компания ЖБК-1».....	35
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Управляющая компания ЖБК-1»	355
2.2. Анализ финансовых результатов как фактор экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1»	466
2.3. Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность в ООО «Управляющая компания ЖБК-1».....	611
Глава 3. Направления повышения экономической безопасности предприятия за счет увеличения финансовой устойчивости	655
3.1. Прогнозирование финансовой устойчивости в контексте повышения уровня его экономической безопасности в ООО «Управляющая компания ЖБК-1»	655
3.2. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Управляющая компания ЖБК-1» с целью повышения его экономической безопасности.....	68
Заключение	78
Библиографический список использованной литературы	Ошибка! Закладка не определена.

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность данной темы не вызывает сомнений, так как повышение экономической безопасности хозяйствующего субъекта за счет прогнозирования финансовой устойчивости является важнейшей темой, которая отражает эффективность функционирования любого предприятия, которое должно достигаться за счет рационального использования всех финансовых ресурсов.

Одним из важных условий повышения эффективности и устойчивости развития промышленных предприятий в современных рыночных отношениях является повышение экономической безопасности хозяйствующих субъектов за счет прогнозирования финансовой устойчивости.

Управление финансовой устойчивостью предприятия является одной из самых важных экономических проблем в условиях современного рынка, так как недостаточная финансовая устойчивость является причиной неплатежеспособности предприятия и отсутствия у него средств для дальнейшего осуществления своих функций и развития производства, а избыточная, в свою очередь, служит препятствием для развития, увеличивая при этом затраты предприятия излишними запасами и резервами

Обеспечение экономической безопасности на предприятии являются одной из наиболее актуальных тем. Угрозы экономической безопасности, связанные с финансово-хозяйственной деятельностью, могут проявляться в недостаточности уровня дисциплины, в противоправных действиях кадровых сотрудников, в нарушении режима сохранения конфиденциальной информации, в выборе ненадежных партнеров и инвесторов, в оттоке квалифицированных кадров, в неверной оценке квалификации кадров, в низком образовательном уровне руководителей, в существенном упущении как в тактическом, так и в стратегическом планировании, в неверной оценке возможностей предприятия, в ошибках прогнозирования изменений внешней

среды, а так же в авариях, пожарах, взрывах; перебоях в энерго-, водо-, теплоснабжении.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в исследовании и разработке способов повышения экономической безопасности хозяйствующего субъекта за счет прогнозирования финансовой устойчивости и разработки мероприятий по улучшению его финансового состояния.

Цель работы обусловила постановку и решение следующих задач:

- рассмотреть понятие экономической безопасности хозяйствующего субъекта, основные риски и ожидания;
- охарактеризовать влияние рисков на финансовую устойчивость экономического субъекта, а также зависимость между финансовой устойчивостью и экономической безопасностью;
- провести исследование основных показателей финансового состояния и финансовой устойчивости, информационная база для расчетов и возможности применения;
- изучить с организационной структурой предприятия и провести анализ основных показателей деятельности предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия и его рентабельность;
- проанализировать показатели платежеспособности и финансовой устойчивости;
- произвести оценку риска банкротства предприятия;
- проследить взаимосвязь рисков снижения финансовой устойчивости и экономической безопасности предприятия;
- определить пути улучшения финансовой устойчивости и повышения экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Объектом научного исследования выступают параметры экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1», которая находится по адресу г. Белгород ул. Коммунальная, д. 5.

Предметом исследования является финансовое состояние как фактор экономической безопасности предприятия.

Методологической базой исследования являются фундаментальные концепции и гипотезы, методы анализа, синтеза, графический подход, метод экстраполяции и др.

Информационно-эмпирической базой исследования послужили законодательные и нормативные акты РФ, учебные пособия, локальные нормативные акты, данные, предоставленные предприятием, материалы научных публикаций и статей, монографий, публикаций в прессе.

Структура работы: введение, основная часть (три главы), заключение, список использованных источников, приложения.

В первой главе раскрыты теоретические основы управления экономической безопасностью и финансовой устойчивостью, предприятия, описаны показатели оценки эффективности, раскрыты пути повышения экономической эффективности.

Во второй главе дана общая характеристика предприятия, описана его организационная структура, а также проведен комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности и сделаны выводы по нему.

Третья глава содержит предложенные мероприятия по прогнозированию финансовой устойчивости в контексте повышения уровня его экономической безопасности на предприятии.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УПРАВЛЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ И ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТЬЮ ХОЗЯЙСТВУЮЩЕГО СУБЪЕКТА

1.1. Содержание и направления обеспечения экономической безопасности предприятия

В современных условиях развитие и успешное функционирование предприятия в значительной степени зависит от модернизации и совершенствования его деятельности в системе экономической безопасности [4]. Обеспечение экономической безопасности и финансовой устойчивости предприятия в настоящее время является особенно актуальным, что обусловлено глобализацией экономического пространства и, как следствие, увеличением количества угроз в виде волатильности финансовых рынков, существенных колебаний цен на энергоносители и т.д. В таких условиях необходима разработка принципиально нового подхода к обеспечению экономической безопасности и устойчивости развития хозяйствующего субъекта.

Однозначного толкования определения экономической безопасности на данный момент не существует, т.к. понятие является многоплановым.

В российском законодательстве термин «экономическая безопасность» впервые получил официальное толкование в Федеральном законе «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности». Экономическая безопасность в статье 2 этого закона определена как «состояние экономики, обеспечивающее достаточный уровень социального, политического и оборонного существования и прогрессивного развития РФ, неязвимость и независимость ее экономических интересов по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям» [3].

Толкование научного мира. Анализ существующих дефиниций «экономическая безопасность» показал существенное расхождение во

взглядах ученых при формулировании определения данного понятия. В.П. Быков, О.А. Дембовская понимают под экономической безопасностью совокупность условий и факторов, характеризующих текущее состояние экономики, стабильность, устойчивость и поступательность ее развития, и комплекс мер, направленных на устойчивое, постоянное развитие и совершенствования экономики, включающий механизм противодействия внешним и внутренним угрозам [14].

По мнению других авторов (В.И. Ворожихин) экономическая безопасность - совокупность условий и факторов, обеспечивающих независимость экономики, ее стабильность и устойчивость, способность к постоянному обновлению и самосовершенствованию [20].

Противоположной позиции придерживаются Г.В. Гутман, А.И. Прилепский и Ю.Н. Лапыгин, которые делают упор на то, что экономическая безопасность - состояние экономики, социально-экономическая категория отношений прямо и непосредственно связанная с обеспечением нормального функционирования народнохозяйственного комплекса. Экономическая безопасность - это не совокупность условий и факторов, а система отношений [11].

Экономическая безопасность является не комплексом мер, а представляет собой состояние экономики, обеспечивающее экономическую самостоятельность региона от влияния внешних факторов для устойчивого развития и роста экономики - такое определение дают В.В. Карпов и А.А. Кораблева.

В рамках данной работы под экономической безопасностью будет пониматься совокупность условий и факторов, характеризующих текущее состояние экономики, обеспечивающее достаточный уровень социального, политического и оборонного существования и прогрессивного развития РФ, неуязвимость и независимость ее экономических интересов, включающее постоянно обновляющийся механизм противодействия внешним и внутренним угрозам.

Экономическая безопасность - одна из основных частей государственной безопасности, ее фундаментальная база. В Концепции национальной безопасности РФ определяется, что кризисное явление в экономике - самая распространенная причина угроз государственной безопасности страны. [7]

13 мая 2017 г. в РФ была утверждена «Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 г.». Данный документ является документом стратегического планирования, используемый с целью реализации национальных приоритетов, предотвращения кризисных явлений в производственной, ресурсно-сырьевой, научно-технической, финансовой сферах и служит основой реализации государственной политики обеспечения экономической безопасности на федеральном, региональном, муниципальном и отраслевом уровнях [37].

Экономическую безопасность можно рассматривать в двух аспектах, как внутреннюю и внешнюю. Внутренняя составляющая - это устойчивость экономики, определяющая степень реагирования и возможность устранения в обществе и государственных структурах потенциальных и стихийных угроз, возникающих из-за экономических, социальных, технологических, экологических и иных явлений, находящихся внутри страны.

Внешняя составляющая экономической безопасности подразумевает совокупность мер, связанных со способностью национальной экономики приспосабливаться к условиям мирового рынка (повышение конкурентоспособности страны, обеспечение управляемости и адаптационной восприимчивости в изменяющихся политических условиях с целью устойчивого экономического роста).

Обеспечение любого типа безопасности означает противодействие угрозам различного типа. Степень экономической защищенности предприятия находится в прямой зависимости от своевременного реагирования руководства и других компетентных лиц на появление

возможных трудностей, способности их оперативного предотвращения и ликвидации последствий.

К основным целям экономической безопасности следует относить:

- 1) развитие наибольшей экономической эффективности работы, стабильности и независимости предприятия;
- 2) качественная правовая защищенность всех аспектов деятельности;
- 3) высокая эффективность менеджмента предприятия, эффективность его организационной структуры;
- 4) обеспечение технологической независимости предприятия;
- 5) гарантирование безопасности персонала предприятия, его капитала, имущества и коммерческих интересов;
- 6) обеспечение защиты информационной среды предприятия [21].

Главной целью экономической безопасности предприятия является обеспечение его устойчивого и максимально эффективного функционирования в настоящее время и обеспечение высокого потенциала развития и роста предприятия в будущем [20].

Отталкиваясь с вышеизложенного, становится понятно, что осуществление эффективной деятельности предприятия невозможно без качественной системы экономической безопасности, соответствующей условиям современного рынка. В структуру успешной концепции экономической безопасности должна включать в себя совокупность различных аспектов, формирующих целостность и взаимосвязь всех элементов, и обеспечивающих ее функционирование внутри компании.

Экономическая безопасность системы складывается из нескольких функциональных составляющих, которые для каждой организации могут иметь разнообразные ценности в зависимости от характера имеющихся угроз. Можно выделить основные функциональные составляющие экономической безопасности организации, которые наглядно представлены на рисунке 1.1[20].



Рисунок 1.1 – Составляющие экономической безопасности предприятия

Каждая из функциональных составляющих экономической безопасности организации характеризуется собственным содержанием, набором функциональных критериев и способами обеспечения. Для обеспечения экономической безопасности компании используется совокупность своих ресурсов.

При определении направлений обеспечения экономической безопасности предприятия предусматриваются два подхода к защите:

1) упреждающая деятельность, т.е. разработка и осуществление комплекса управленческих мер и мероприятий, носящих предупредительный характер и направленных на предотвращение или уменьшение ущерба для безопасности структурных подразделений предприятия, его работников и членов их семей. Основными направлениями упреждающей деятельности по обеспечению безопасности являются меры, предпринимаемые в кадровой работе, информационной деятельности и по обеспечению безопасности зданий, сооружений, имущества и помещений;

2) реагирующая деятельность, т.е. осуществление комплекса мер и мероприятий, направленных на выявление факторов нарушения режима безопасности и проверку соблюдения требований режима безопасности и сигналов в отношении конкретных лиц, фактов, организаций, событий.

На рисунке 1.2 представлены принципы экономической безопасности предприятия [15].



Рисунок 1.2 – Принципы экономической безопасности предприятия

Экономическая безопасность предприятия – достаточно сложное явление, которое подвержено влиянию множества факторов. Для наиболее полного обеспечения экономической безопасности необходимо проводить комплексный анализ внутренних и внешних факторов, влияющих на производственный процесс.

Далее, предлагаю более подробно остановиться на влиянии рисков на финансовую устойчивость экономического субъекта.

1.2 Финансовая устойчивость и финансовое состояние хозяйствующего субъекта

Уровень экономической безопасности предприятия определяется в процессе мониторинга ее показателей и предполагает выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальные риски перерастает в реальную угрозу для финансовой безопасности предприятия.

Способность хозяйствующего субъекта противостоять неблагоприятным воздействиям и угрозам напрямую зависит от его финансового состояния и финансовой устойчивости, поскольку для реализации любых мероприятий превентивного или компенсационного характера необходимы финансовые ресурсы.

Финансовая устойчивость предприятия представляет собой комплексную характеристику качества управления финансовыми ресурсами, которое обеспечивает предприятию возможность стабильно развиваться и сохранять свою финансовую безопасность. Финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта также можно рассматривать как его способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации, с учетом интересов общества и государства.

Финансовая устойчивость предприятия достигается при соблюдении нескольких условий. Основным критерием финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта является платежеспособность. Предприятие платежеспособно если может своевременно погашать свои обязательства, его денежные потоки синхронизированы, а деятельность рентабельная. Важным условием обеспечения финансовой устойчивости является достаточность финансовых ресурсов для текущей деятельности и развития. [25]

Таким образом, финансовая устойчивость и стабильность развития предприятия зависят от наличия ресурсов и результатов его хозяйственной деятельности. Если производственный и финансовый планы выполняются, то это благотворно влияет на финансовое положение хозяйствующего субъекта и наоборот, в результате спада производства и снижения объемов реализации продукции растет ее себестоимость, сокращается выручка и сумма прибыли и, как следствие, ухудшается финансовое состояние предприятия. Следовательно, устойчивое финансовое состояние достигается посредством

умелого управления комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость организации формируется под воздействием ряда факторов внутренней и внешней среды (рисунок 1.3).

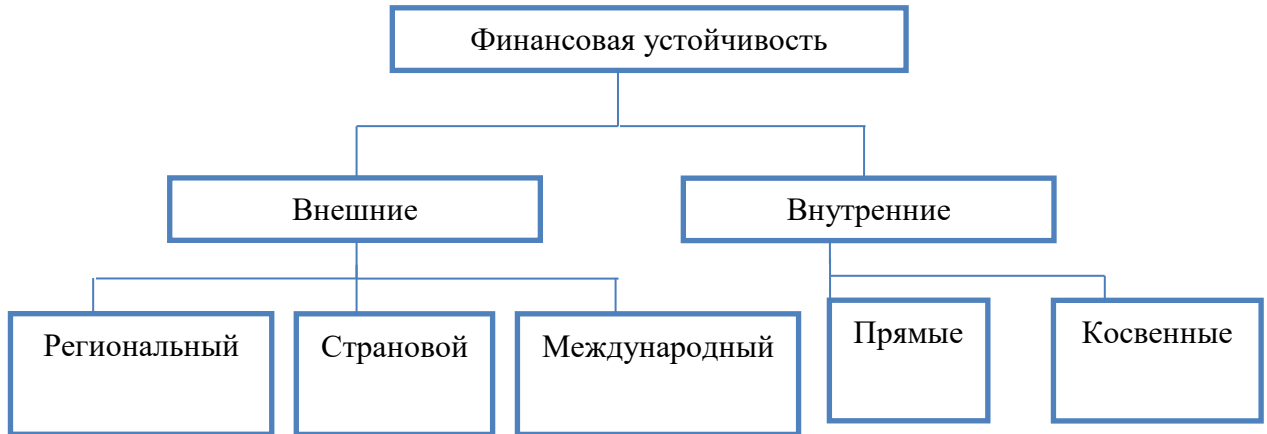


Рисунок 1.3 - Факторы влияния на финансовую устойчивость.

Рассмотрим основные факторы финансовой устойчивости более подробно. Внутренние факторы, по способам воздействия могут быть:

1) прямые - факторы прямого воздействия непосредственно влияют на функционирование и результаты деятельности предприятия. К факторам прямого влияния относятся:

- состояние кредитного рынка и уровень процентной ставки;
- конъюнктура товарного рынка;
- доходность инвестиционных проектов и т. д.

2) косвенные - факторы косвенного воздействия оказывают влияние на состояние среды функционирования предприятия и выполняют роль фоновых факторов, повышающих или снижающих финансовую устойчивость. К данной группе факторов относят

- уровень платежеспособного спроса,
- природно-экологические,
- социально-политические,
- правовые факторы и т.д. [8]

Их соотношение, степень влияния, взаимодействие и взаимосвязь важны как для отдельно взятых хозяйствующих субъектов, так и для всей экономической системы.

Факторы внешней среды в свою очередь по уровню возникновения и направленности воздействия можно разделить на три уровня:

- 1) Региональный. К числу региональных факторов относятся:
 - уровень поддержки предпринимательства в регионе,
 - наличие специальных экономических зон и т.д.
- 2) Страновой. К числу страновых факторов относится:
 - финансовая среда экономического субъекта
- 3) Международный. В число внешних факторов международного характера входят:
 - глобализация хозяйственной деятельности;
 - распространение интернет-технологий;
 - нестабильность развития национальных экономик,
 - высокая волатильность курса рубля и др. [5]

В целом, внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия, характеризуют экономические условия ведения хозяйственной деятельности. Если экономика находится в нестабильном состоянии, то это отражается и на состоянии отдельной хозяйственной единицы. Вместе с тем, степень влияния внешних факторов зависит от внутреннего состояния предприятия (наличия ресурсной базы, профессионализма управления, квалификации персонала, социальной атмосферы и др.), благодаря которому предприятие может успешно справляться с внешними кризисными явлениями или, наоборот, реагировать на них в сторону усиления отрицательных последствий.

На современном финансовом рынке, оценка финансовой устойчивости компании предполагает, непосредственно, анализ будущих финансов. Проведение анализа инструментов, факторов и методов - имеют большое значение на финансовую устойчивость организации. Без данных параметров,

анализ не будет достаточно полным, а ведь он является важным как для внутренних, так и для внешних пользователей финансовой отчетности компании.

Определить финансовую устойчивость можно исходя из соотношения различных видов источников финансирования и его соответствия составу активов. Необходимо знать пределы границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основных средств либо производственные запасы, тем самым позволяя генерировать направления хозяйственных операций, которые способствуют повышению устойчивости организации и улучшению финансового состояния в целом. Основные типы финансовой устойчивости компании представлены в таблице 1.1.

Говоря о критическом (кризисном) состоянии, стоит отметить, что денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженности никак не покрывают просроченных ссуд и кредиторской задолженности.

Таблица 1.1 – Основные типы финансовой устойчивости компании

Финансовое состояние и финансовая устойчивость	Источники финансирования	Характеристика финансовой устойчивости
Критическое (кризисное) финансовое состояние	СОС+ долгосрочные и краткосрочные займы и кредиты	Организация является абсолютно неплатежеспособной и находится на грани банкротства
Неустойчивое финансовое состояние	СОС+ краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты	Нарушение нормальной платежеспособности. Есть необходимость дополнительных источников финансирования. Существует возможность восстановления платежеспособности
Нормальная финансовая устойчивость	СОС+ долгосрочные займы и кредиты	Нормальная платежеспособность. Высокая доходность текущей деятельности предприятия. Рациональное использования заемных средств.
Абсолютная финансовая устойчивость	Чистый оборотный капитал (СОС)	Высокий уровень платежеспособности. Компания не зависит от внешних кредиторов.

Неустойчивое финансовое состояние связано, в первую очередь, с нарушением платежеспособности. Организация, для покрытия части своих запасов вынуждено привлекать новые источники покрытия, которые ослабляют финансовую напряженность и которые не являются обоснованными.

Необходимо отметить, что можно считать допустимой (нормальной) финансовую неустойчивость в том случае, если величина привлекаемых в целях формирования запасов и заемных средств, затрат краткосрочных кредитов не превышает суммарной стоимости готовой продукции, как наиболее ликвидной части затрат и запасов и стоимости производственных запасов.

Нормальная устойчивость показывает наличие источников формирования запасов. Их величину можно рассчитать как сумму СОС, займов, используемых для покрытия запасов, ссуд банка и кредиторской задолженности по товарным операциям. Компания для покрытия затрат и запасов использует (успешно) разнообразные источники средств - как привлеченные, так и собственные, что гарантирует ее платежеспособность [49].

Хозяйствующий субъект, с точки зрения финансов, является устойчивым, если он покрывает средства, вложенные в активы, покрывает за счет собственных средств, а также не допускает неоправданной кредиторской и дебиторской задолженности.

Анализ финансовой устойчивости организации предполагает следующие пункты: определение типа финансовой устойчивости; расчет суммы СОС и выявления факторов и инструментов, которые влияют на ее динамику; определение общей финансовой устойчивости; оценку финансовой устойчивости в отношении формирования затрат, запасов и всех оборотных активов.

Для обеспечения финансовой устойчивости фирма должна обладать гибкой структурой капитала, а также уметь рационально организовывать его

движение таким образом, чтобы обеспечивать постоянное превышение доходов над расходами, тем самым сохранив платежеспособность и создать условия для нормального функционирования [41].

Так как организация является в одно время и объектом, и субъектом отношений в рыночной экономике и влияет на динамику различных факторов по-разному, наиболее важным является их деление на внешние и внутренние (таблица 1.2).

Внутренние факторы принято считать зависимыми от компании, в следствие чего, она, посредством влияния на них, в состоянии корректировать свою финансовую устойчивость. К таким факторам, оказывающим дестабилизирующее воздействие на финансы компании можно отнести неконкурентоспособность продукции, дисбаланс функционально-управленческой конфигурации, нерентабельность бизнеса, раздробленность уставного капитала, неинтенсивный маркетинг, износ основных средств, неоптимальные запасы и долги.

Таблица 1.2 – Факторы финансовой устойчивости организации

Факторы	
Внешние	Внутренние
<ul style="list-style-type: none"> -общая экономическая и политическая стабильность; -экономические условия хозяйствования; -платежеспособный потребительский спрос; -кредитная и налоговая политика; -степень развития финансово рынка; -конкуренция; -изменение курса валют; -законодательные акты по контролю за деятельностью компании; -преобладающая в обществе технология и техника; -налаженности экономических связей с партнерами и так далее. 	<ul style="list-style-type: none"> -структура и состав выпускаемых ТРУ; -модель и технология организации управления и производства; -отраслевая принадлежность организации; -размер оплаченного уставного капитала; -состояние финансовых ресурсов и имущества, в том числе резервы и запасы, их структура и состав.

Внешние же факторы не зависят от организации, в силу чего она не может воздействовать на них и должна приспосабливаться к ним. Например, инфляция издержек, чрезмерная налоговая нагрузка, муниципальное либо

государственное участие в капитале компании, противоречивая государственная финансовая политика, ориентированность спроса на импорт, бюджетное недофинансирование и так далее. Итогом рационального управления комплексом факторов, которые определяют результаты хозяйственной деятельности - является устойчивое финансовое состояние компании.

Оценкой финансовой устойчивости является изучение ключевых коэффициентов и параметров, которые могут дать объективную картину финансового состояния организации. Результаты анализа дают возможность выявить только наметившиеся проблемы, тем самым привлечь внимание к ним собственников либо руководства и уже существующих проблем.

Важными показателями, которые помогают определить, какие источники средств и в каком объеме они используются для покрытия запасов - являются абсолютные показатели. В процессе производства в компании происходит непрерывное пополнение товарно-материальных ценностей и запасов. В таких условиях принято использовать как СОС, так и заемные средства (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя недостаток либо излишек средств для формирования запасов, также устанавливают абсолютные показатели ФУ [8].



Рисунок 1.4 – Платежеспособность и финансовая устойчивости компании

Таким образом, анализ финансовой устойчивости предприятия, проводящийся на внутренних факторах важен, но, без учета внешних показателей, оценить долгосрочную перспективу развития невозможно. Поэтому, анализ общей, дополнительной информации об организации, позволяет в наиболее полной мере оценить все ее финансовые возможности. Из чего следует, что финансовая устойчивость выступает важным условием для стабильного существования предприятия и обеспечивает выполнение своих обязательств перед кредиторами, формируясь под воздействием различных факторов.

Классифицировать данные факторы возможно на основаниях, полезных для анализа финансовой устойчивости, разливающихся по месту возникновения, возможности управления, а также направленности воздействия. Итогом анализа этих факторов является разработка методологии регулирования устойчивости фирмы.

В заключение стоит отметить, что те факторы, которые воздействуют на финансовую устойчивость компании, позволяют регулировать ее деятельность. Достижение финансовой устойчивости для предприятия нелегкое дело, так как необходимо учитывать и рационально, целенаправленно управлять комплексом как внешних, так и внутренних факторов влияния.

1.3. Методика анализа финансовой устойчивости и разработки мероприятий по улучшению его финансового состояния

Финансовое состояние понимается как результат системы отношений, возникающих в процессе кругооборота средств субъекта хозяйствования и источников этих средств. Оно характеризует на определенную дату размеры

обязательств, наличие различных активов, способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться в изменяющейся внешней среде, оперативную и перспективную возможность удовлетворять требования кредиторов по обязательствам, а также инвестиционную привлекательность организации.

Исследование точек зрения различных авторов (А.С Молчан [36], А.Д. Шеремета [64], Г.В. Савицкой [49] и др.) на трактовку категории «финансовое состояние» позволило сделать вывод, что оно по своей сути отражает разнообразные аспекты финансовой деятельности хозяйствующего субъекта, при этом зачастую приравнивается к понятию финансовой устойчивости организации посредством использования такого определения как «устойчивое финансовое состояние».

Финансовое состояние характеризуется достигнутыми за определенный период финансовыми результатами, приведенными в финансовой отчетности, и соотношением определенных статей баланса на отчетную дату. С точки зрения оперативной диагностики оценивается характеристика ликвидности и платежеспособности предприятия, а с точки зрения перспективы развития - дается характеристика его финансовой устойчивости.

Финансовое состояние предприятия характеризует его финансовые ресурсы, источники их формирования, направления и эффективность использования. Исследование финансового состояния начинается с определения объема имеющейся информации. Для проведения внутреннего финансового анализа используются такие информационные источники, как нормативные правовые акты, учредительные документы, сведения о собственниках, решения органов управления предприятием, положения об учетной политике, а также данные бухгалтерской, налоговой, статистической отчетности, регистров бухгалтерского и налогового учета. Желательно иметь данные за несколько временных промежутков (2-5 лет). В этом случае можно отследить динамику основных показателей за достаточно длительный период времени и выявить их основную тенденцию [53].

С.В. Недосекин и М.А. Иванов под финансовым состоянием организации понимают способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платёжеспособность и финансовой устойчивостью [61].

Наиболее кратко и сжато анализ финансового состояния представлен в учебнике Д.В. Лысенко. Он ограничился лишь самыми необходимыми, наиболее значимыми и существенными показателями финансового состояния.

Его методика основана на методике А.Д. Шеремета и включает следующие этапы анализа:

1) Анализ платежеспособности и ликвидности. На этом этапе проводится ранжирование активов по степени убывания и пассивов по степени возрастания срочности их погашения, а затем осуществляется сопоставление активов и обязательств и производится расчет относительных показателей ликвидности.

2) Анализ финансовой устойчивости. В процессе анализа определяется недостаток или излишек источников средств для образования запасов и расходов и производится расчет относительных показателей финансовой устойчивости.

3) Анализ деловой активности состоит в изучении уровней и динамики различных показателей оборачиваемости.

Основываясь на сведениях лишь данной методики, оценка финансового состояния предприятия может быть дана только в обобщенном виде.

Более подробно анализ финансового состояния рассмотрен Г.В. Савицкой. В соответствии с ее методикой финансовое состояние субъектов хозяйствования во многом зависит от соотношения собственных и заемных средств. Отдельным этапом анализа является оценка производственно

финансового левеиджа, т.е. анализ взаимосвязи между прибылью, себестоимостью продукции и соотношением собственного и заемного капитала. Для определения финансовой устойчивости предприятия определяется зона безубыточности и порог рентабельности. Для более полной и объективной оценки ликвидности Г.В. Савицкая приводит факторную модель общего показателя ликвидности. Анализ платежеспособности, представленный в учебнике Г.В. Савицкой, осуществляется на основе изучения потоков денежных средств по методу О.В. Ефимовой. [49].

Основной проблемой в настоящее время, по мнению экономиста М.В. Бибнева, является переизбыток информации. Разные финансовые показатели рассчитывают в отдельности друг от друга. Это влечет противоречивые или даже неправильные выводы при попытке дачи комплексной оценки финансового состояния организации. В связи с этим, для адекватной оценки финансовой ситуации в определенной организации нужно установить, какое количество показателей должно быть рассчитано и как их сгруппировать, чтобы выводы являлись верными. В связи с этим М.В. Бибнев предлагает использовать методику так называемого «финансового треугольника» контроллинга, основанную на системном подходе к движению ресурсов организации. За основу данного подхода положена простая идея, что каждый бизнес может быть представлен в качестве взаимосвязанной системы движений финансов, которые обусловлены управленческими решениями. Каждое из данных решений в конечном результате ведет к улучшающему или ухудшающему экономическому воздействию на бизнес. По сути процесс управления любой организацией - это комплекс экономических решений. Данные решения обуславливают движения финансов, которые обеспечивают бизнес. В «Финансовом треугольнике» контроллинга содержатся и абсолютные (прибыль, выручка, активы, собственный капитал), и относительные (оборачиваемость, рентабельность, финансовый рычаг) показатели. Эти показатели - агрегированные и довольно легко подвергаемые

декомпозиции [63].

А экономист М.В. Курганов рекомендует при анализе финансового состояния организации учитывать, на какой стадии жизненного цикла она находится. «...Это вызвано тем, что организация, развиваясь во времени, начиная с этапа зарождения, претерпевает коренные изменения в структуре активов и пассивов, состоянии конкурентоспособности и деловой активности, эффективности использования ресурсов. Таким образом, показатели и модели анализа зависят от этапа жизненного цикла организации. Следовательно, жизненный цикл организации следует рассматривать как концептуальную диаграмму, допускающую множество решений».

Обобществляя все вышеуказанное, можно сделать вывод, что анализ финансового состояния предприятия - процедура довольно многогранная и чрезвычайно информативная. Приемлемость и адекватность результатов, их значимость, а также достижение поставленных перед исследователем задач во многом зависит от того, какие методы, приемы, а также в каком их сочетании планируется использовать.

В ходе аналитической работы исследоваться и оцениваться могут финансовые показатели всех отделений предприятия. Такой анализ и есть комплексный.

Ликвидность баланса выражает, в какой степени и насколько быстро обязательства организации покрывают его активы.

Исследование ликвидности заключается в том, что осуществляют сопоставление отдельных статей актива баланса и статей пассива баланса. Вместе с тем статьями пассива отражаются различные виды обязательств предприятия перед кредиторами.

Чем меньшее количество времени необходимо на превращение отдельных активов в деньги, тем больше кредитоспособность и платежеспособность, ликвидность баланса предприятия.

В современной российской науке до настоящего времени не

выработано единого подхода к проведению оценки финансовой устойчивости коммерческой организации путем анализа финансовой отчетности. Разработано и используется множество методик, таких как методика Шеремета А.Д., Ковалева В.В., Донцовой Л.В., Никифоровой Н.А., Стояновой Е.С., Артеменко В.Г. Отличия между ними состоят в способах, подходах, условиях и критериях проведения анализа.

Анализ типа финансовой ситуации иногда называют анализом обеспеченности запасов источниками формирования или анализом финансовой устойчивости. В процессе анализа пользуются абсолютными и относительными показателями финансовой устойчивости (рисунок 1.5).

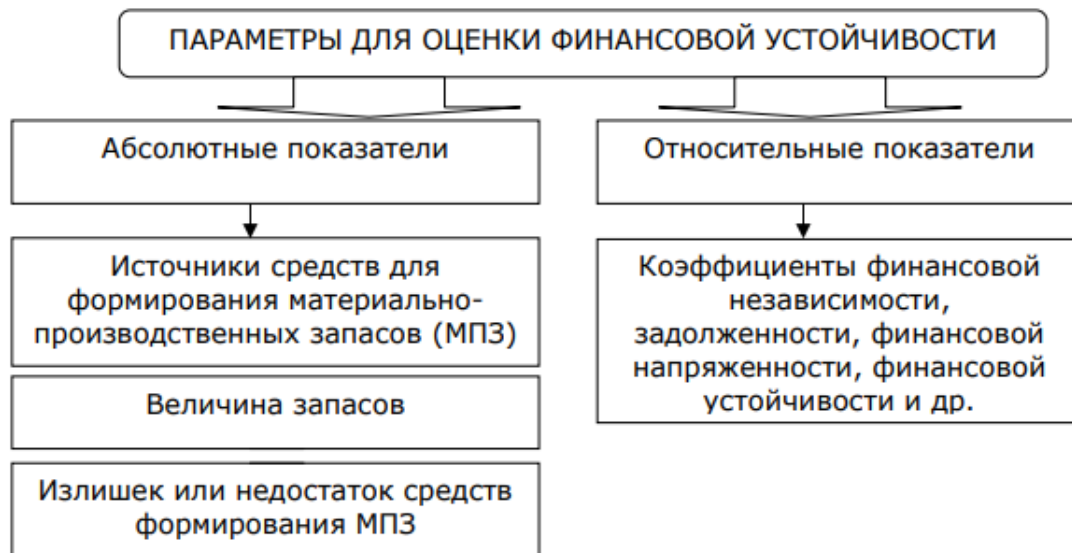


Рисунок 1.5 – Показатели, характеризующие финансовую устойчивость

Абсолютными показателями отражается соотношение отдельных статей актива и пассива баланса. В целях оценки, а также диагностики устойчивости финансового состояния проводится выявление состава источников образования материальных запасов организации. Такие источники могут состоять в ее собственных оборотных и привлеченных средствах.

Возможно выделение 4-х типов финансовых ситуаций (таблица 1.3):

Таблица 1.3 –Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

Показатели	Типы финансовых ситуаций			
	Абсолютная устойчивость (независимость) $S=\{1,1,1\}$	Нормальная устойчивость (независимость) $S=\{0,1,1\}$	Нестабильное финансовое положение $S=\{0,0,1\}$	Кризисное финансовое положение $S=\{0,0,0\}$
$\pm \Phi^C = \text{COC} - \text{Зп}$	$\Phi^C \geq 0$	$\Phi^C < 0$	$\Phi^C < 0$	$\Phi^C < 0$
$\pm \Phi^T = \text{КФ} - \text{Зп}$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T < 0$	$\Phi^T < 0$
$\pm \Phi^O = \text{ВИ} - \text{Зп}$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O < 0$

При анализе и оценке производится расчет излишка или недостатка отдельных источников к покрытию запасов, и установление типов финансовой устойчивости организации на дату формирования баланса.

Диагностику их необходимо проводить исходя из следующих положений.

1) Абсолютная устойчивость, возможная только в случае полного покрытия запасов собственных оборотных средств (COC). Такая ситуация не во всех случаях экономически обоснована, если можно привлечь заемные средства на взаимовыгодных условиях к развитию масштабов деятельности.

2) Нормальная стабильность, когда формирование запасов происходит за счет СОС и краткосрочных займов и кредитов.

3) Нестабильное финансовое состояние, при которых для формирования запасов, а также обеспечения нормальной платежеспособности нужно к СОС и заемным средствам привлечение дополнительных финансовых ресурсов, в частности кредитов банка на временное пополнение СОС.

4) Кризисное финансовое положение, указывающее на то, что все существующие и искиваемые источники не являются достаточными к покрытию запасов организации

Основные пути преодоления нестабильного и кризисного состояния

состоят в: увеличении СОС и нормализации запасов. Для данных целей большим значением обладают меры, нацеленные на обоснованное распределение прибыли, повышение контроля над движением товарно-материальных ценностей (ТМЦ), увеличение эффективности образования и использования.

Для того, чтобы оценить финансовую устойчивость, применяют систему коэффициентов.

Коэффициент концентрации собственного капитала (автономии, независимости) $K_{кс}$:

$$K_{кс} = \frac{СК}{ВБ} \quad (1.1)$$

где СК является собственным капиталом, тысяч рублей;

ВБ - валютой баланса, тысяч рублей.

Данный показатель описывает долю владельцев организации в совокупности средств, которые авансированы в его деятельность. Считается, что большее значение данного коэффициента говорит о большей финансовой устойчивости, стабильности и независимости от внешних кредиторов предприятия.

Дополнение к данному показателю — коэффициент концентрации заемного капитала $K_{кп}$:

$$K_{кп} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (1.2)$$

где ЗК является заемным капиталом, тысяч рублей.

Данные два коэффициента в сумме: $K_{кс} + K_{кп} = 1$.

1) Коэффициент отношения заемного и собственного капиталов K_c :

$$K_c = \frac{ЗК}{СК} \quad (1.3)$$

Он отражает размер заемных средств, которые приходятся на каждый рубль собственных средств, что вложены в активы организации.

2) Коэффициент маневренности собственных средств K_m :

$$K_m = \frac{COC}{СК} \quad (1.4)$$

где, СОС является собственными оборотными средствами, тысяч рублей.

Данный коэффициент отражает, какую долю собственного капитала используют для того, чтобы финансировать текущую деятельность, то есть, вложенная в оборотные средства, а какую часть капитализировали. Значение данного показателя способно претерпевать существенные изменения зависимо от вида деятельности организации, а также структуры активов, включая оборотных активов.

$$COC = СК + ДП - ВА = (III + IV - I) \quad (1.5)$$

Подразумевается, что долгосрочные пассивы предназначены для того, чтобы финансировать основные средства и капитальные вложения.

3) Коэффициент структуры долгосрочных вложений $K_{св}$:

$$K_{св} = \frac{ДП}{ВА} \quad (1.6)$$

где ДП является долгосрочными пассивами, тысяч рублей;

ВА - внеоборотными активами, тысяч рублей.

Коэффициент отражает, какая доля основных средств и иных внеоборотных активов является профинансированной за счет долгосрочных заемных источников.

4) Коэффициент стабильного финансирования $K_{уф}$:

$$K_{уф} = \frac{СК + ДП}{ВА + ТА} \quad (1.7)$$

В котором (СК + ДП) является перманентным капиталом, тысяч рублей; (ВА + ТА) — суммой внеоборотных, а также текущих активов, тысяч рублей.

Данное отношение суммарного размера собственных, а также долгосрочных заемных источников средств к общей стоимости внеоборотных и оборотных активов отражает, какую часть активов

финансируют из стабильных источников. Помимо этого, $K_{уф}$ выражает степень независимости (либо зависимости) организации от краткосрочных заемных источников покрытия.

Анализ коэффициентов финансовых результатов задача анализа состоит в выявлении тенденций изменения деловой активности, которая определяется посредством оборачиваемости и рентабельности организации.

Рентабельность организации отражает долю прибыли, которая заложена в выручке от продажи товаров. Чем в структуре реализованных товаров выше доля наиболее рентабельных типов товаров, тем больше выручка и, следовательно, прибыль организации [17].

Финансовое состояние организации, ее платежеспособность зависят от того, как быстро средства, которые вложены в активы, становятся деньгами. Эффективность применения средств описывают коэффициенты деловой активности - показатель оборачиваемости. Они являются значимыми для организации, поскольку:

- от скорости оборота средств зависят размеры годового оборота;
- с размером оборота, а значит, и с оборачиваемостью имеет связь относительный размер условно - постоянных затрат;
- чем скорее оборот, тем меньший на каждый оборот приходится данный затрат;
- ускорение оборота на определенном этапе кругооборота средств ведет к ускорению оборота и на иных этапах.

Оборачиваемость можно исчислить как по всему капиталу, так и по всем оборотным средствам (коэффициент ресурсоотдачи) и по отдельным видам оборотных средств, сравнить динамику и темпы роста прибыли, выручки и авансированного капитала.

Оборачиваемость средств, которые вложены в имущество, можно оценить:

- скоростью оборота - число оборотов, которое совершают за

изучаемый период (год, квартал, месяц) капитал организации либо его составляющие;

- периодом оборота - средние сроки, за который возвращаются в хозяйственную деятельность организации средства, которые вложены в производственно-коммерческие операции.

Основные коэффициенты деловой активности предприятия:

Общий коэффициент оборачиваемости определяется по формуле:

$$K_{\text{общ}} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя стоимость имущества}} \quad (1.8)$$

Он отражает эффективность применения всех существующих ресурсов вне зависимости от их источников и отражает, сколько раз за время происходит полный цикл производства и обращения, дающий прибыль, и зависит от специфики технологического процесса. Чем он больше, тем лучше.

2) Определение среднего срока оборота капитала производится при помощи формулы:

$$D = \frac{360 \text{ или } (365)}{K_{\text{общ}}} \quad (1.9)$$

3) Определение оборачиваемости собственных средств производится при помощи формулы:

$$K_{\text{сс}} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя сумма собственных средств}} \quad (1.10)$$

Скоростью оборота собственных средств отражается активность денег.

Если она чересчур высокая, то уровень продаж существенно больше вложенного капитала и возникает необходимость повышения кредитных ресурсов. Низкий показатель указывает на бездействие части собственных средств.

4) Определение коэффициента оборачиваемости оборотных активов осуществляется при помощи формулы:

$$K_{\text{об.ср.}} \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя сумма оборотных средств}} \quad (1.11)$$

Рост этого коэффициента характеризуется положительно, если находится в сочетании с ростом коэффициента оборачиваемости материальных оборотных активов, а также отрицательно при его уменьшении.

Система экономической безопасности каждой организации индивидуальна. Ее полнота и действенность во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, выделяемых руководителем организации материально-технических и финансовых ресурсов, понимания каждым из сотрудников важности обеспечения безопасности бизнеса, а также от знаний и практического опыта начальника системы экономической безопасности, непосредственно занимающегося построением и поддержанием в «рабочем состоянии» самой системы [10].

Экономическая безопасность организации требует постоянного проведения оценки имущества и его финансово-экономического состояния, при этом средством проведения оценки является анализ хозяйственно финансовой деятельности. В его основе должно лежать разностороннее изучение технико-технологического уровня обеспечения производства, соответствия качества стандартам и оценка конкурентоспособности выпускаемой продукции, наличие в организации необходимых материальных запасов, финансовых и трудовых ресурсов, а также поиск резервов повышения экономической эффективности и выявления факторов, воздействующих на них.

Уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта напрямую зависит от его финансового состояния, оценка которого строится на показателях деятельности и в зависимости от складывающихся внешних и внутренних опасностей и рисков их возникновения. При определенных действиях или бездействиях со стороны хозяйствующих субъектов

выявляются различные уровни экономической безопасности организации (рис. 1.6).

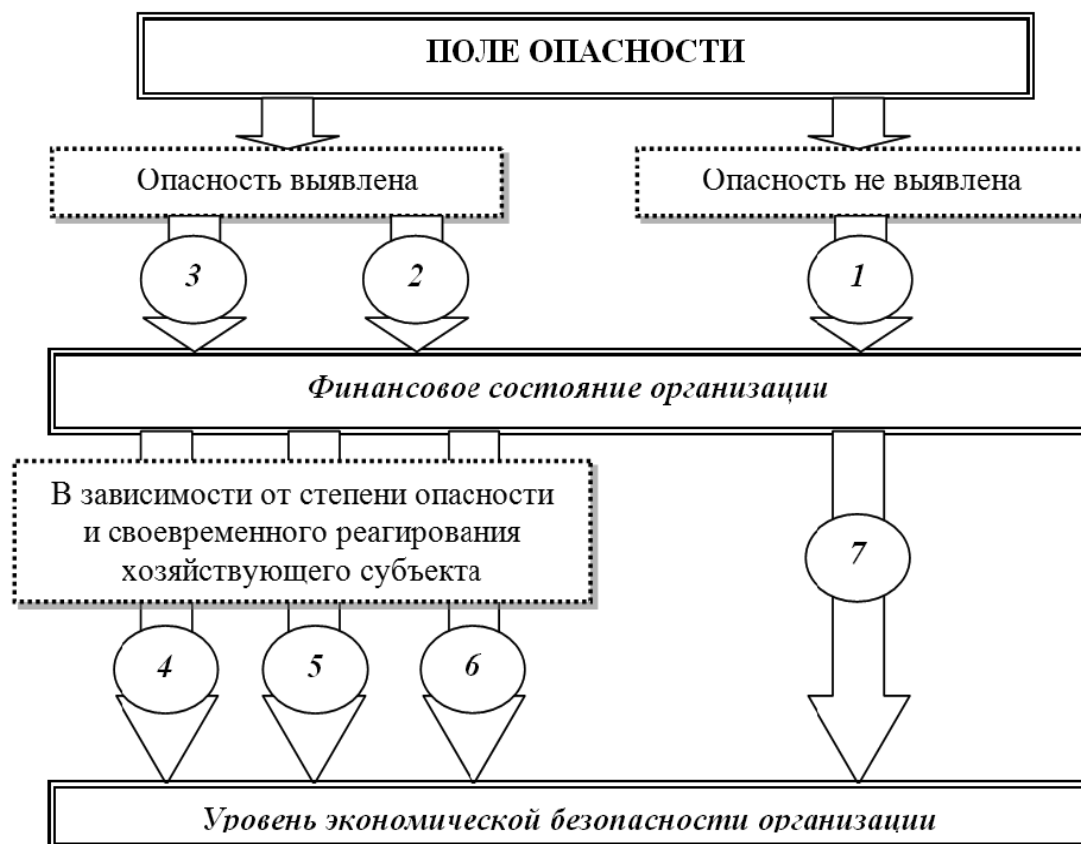


Рисунок 1.6 – Выявление уровня экономической безопасности организации на основе оценки его финансового состояния

1-Надежное функционирование организации при оперативном мониторинге финансового состояния

2- Действия по минимизации опасности ухудшения финансового состояния

3- Отсутствие мер по противодействию опасности

4- Критический уровень экономической безопасности

5- Низкий уровень экономической безопасности

6- Средний уровень экономической безопасности

7- Высокий уровень экономической безопасности при соблюдении периодического мониторинга финансового состояния организации

В зависимости от предпринимаемых мер хозяйствующим субъектом и степенью выявления экономических угроз, влияющих на финансовое состояние организации, принципиально можно выделить четыре основных уровня экономической безопасности. Самый высокий уровень экономической безопасности возможен лишь в том случае, если хозяйствующим субъектом вовремя и оперативно принимались меры по стабилизации своего финансового состояния. Эти меры в форме различных мониторингов и действий должны носить систематический характер, в противном случае в зависимости от степени возникновения экономической опасности уровень смещается в сторону снижения при одновременном ухудшении финансового состояния со среднего уровня до критического.

Уровень экономической безопасности организации предполагает идентификацию проблемного финансового состояния организации, а также определенные дисфункции в его развитии.

Наряду с существующими методиками оценки финансового состояния организации в научно экономической литературе существуют различные подходы к оценке его экономической безопасности, причем в основном выстроенных на анализе финансового состояния экономического субъекта.

Так, А.Ю. Громько и С.Г. Москаленко предлагают проводить оценку экономической безопасности организации на основе интегрального показателя, базирующегося на весовых коэффициентах групп показателей его финансового состояния [12], Д.У. Балиашвили, С.А. Волкова, Т.А. Волкова предлагают проводить оценку данного показателя с учетом макро- и микроэкономических факторов [2], Л.В. Боришполец указывает на необходимость выявления объекта экономической безопасности, подходов к его управлению и поисков нужных инструментов управления, А.А. Краснощек отмечает, что оценка экономической безопасности должна базироваться на четырех основных подходах: ресурсном (инвестиционном), циклическом, системном и кластерном (инфраструктурном).

Важной задачей является достоверная оценка экономической безопасности, которая на основе анализа абсолютных и относительных показателей производственных, трудовых и финансовых ресурсов позволяет определить текущее состояние организации.

Диагностика финансового состояния хозяйствующего субъекта означает проведение анализа его финансового состояния и определение существования в нем кризисных явлений и определение степени кризиса. Следует не забывать, что диагностика не делается сама по себе - она служит целям управления. Задача диагностики - дать правильную интерпретацию полученных значений показателей и установить степень кризиса на предприятии, дать рекомендации по направлениям дальнейшей деятельности либо по повышению эффективности производства, либо по устранению кризиса, либо, если это невозможно, - рекомендации о наиболее щадящих способах перехода к официальному признанию банкротства. Так как финансовое состояние представляет собой наиболее точный показатель эффективности работы организации и уровень его конкурентоспособности, то на основе этих расчетов в дальнейшем и происходит разработка методов по улучшению текущего положения исследуемой организации. Именно поэтому так важно соблюдать контроль за деятельностью и вести постоянные расчеты, анализ, оценку и диагностику положения организации.

Анализ уровня экономической безопасности в организации представляет собой изучение многофакторного процесса, построенного на принципе, в соответствии с которым в качестве объекта анализа с одной стороны выступает его финансовое состояние, а с другой - состояние его экономической безопасности. Такие показатели необходимо изучать в тесной взаимосвязи.

Первая ступень анализа должна строиться на изучении показателей финансового состояния организации и предполагает анализ на микроуровне.

Вторая ступень заключается в анализе экономической безопасности организации, которая базируется на показателях внутреннего состояния

организации, но во взаимосвязи с макроэкономическим состоянием среды, в которой находится хозяйствующий субъект.

Третья ступень предполагает отслеживание имеющихся тенденций в аналитических показателях первых двух уровней и факторы, под влиянием которых данные изменения происходят.

На основе выводов по имеющимся тенденциям и сложившимся уровнем показателей необходима разработка мер по корректировке факторов воздействия макро- и микроуровней на финансовое состояние организации и его экономическую безопасность. Кроме того, результатом взаимосвязанного анализа показателей является выявление опасностей и угроз, а также факторов, оказывающих существенное влияние на тенденции развития организации, возможность построения прогноза и его дальнейшего развития с учетом специфики его организационно-хозяйственной деятельности.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И ЕГО ВЛИЯНИЯ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ ООО «УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ ЖБК-1»

2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

История ЖБК-1 начинается с 1953 года, когда был создан небольшой прорабский участок. Завод «ЖБК-1» на строительном рынке работает уже 65 лет. Сегодня Корпорация ЖБК-1 - это один из крупных и надежных застройщиков в Белгородской области. За долгие годы работы в Белгороде и Белгородской области компанией построено свыше 700 000 м² жилья, тысячи людей обрели новые комфортные, современные квартиры.

Компания также занимается не только строительством жилых домов, но и созданием всей необходимой инфраструктуру в микрорайонах застройки: детские сады, школы, паркинги, детские площадки и спортивные территории для активного отдыха и досуга.

Объединение ЖБК-1 вносит немаловажный вклад в президентскую программу «Доступное и комфортное жилье гражданам России» и губернаторскую программу «Индивидуальное жилищное строительство в Белгородской области». Деятельность Корпорации ЖБК-1 направлена на полное удовлетворение всех требований потребителей в сочетании с высоким качеством выпускаемой продукции [38].

В ЖБК-1 производят более 10 тысяч наименований высококачественных строительных материалов. Ключевые производственные мощности оснащены западноевропейским оборудованием. ЖБК-1 имеет высокую социальную направленность, предоставляет широкий спектр услуг на строительном рынке: от производства строительных материалов, проектных работ до сдачи объектов «под ключ», включая работы по благоустройству территорий построенных объектов.

Основная продукция: железобетонные изделия и конструкции - более 3000 наименований; плиты перекрытия по технологии и на оборудовании фирмы «Echo» (Бельгия); плоские железобетонные изделия (немецкое оборудование); брусчатка бетонная, бортовые, стеновые, рядовые и лицевые камни СКЦ на оборудовании фирм «Henke» и «Hess» (Германия); бетоны и растворы; керамзитовый гравий; столярные изделия (на итальянском оборудовании); пластиковые окна и двери по технологии фирмы КВЕ; художественные кованные изделия на оборудовании фирм «Krieger» и «Hebo» (Германия); лакокрасочная продукция; малые архитектурные формы из металла, дерева, декоративного бетона с мраморным наполнителем; комплектующие изделия для строительства домов «под ключ» [38].

Услуги: укладка тротуарной плитки и благоустройство территорий; выполнение отделочных, плотницких и кровельных работ; предоставление автотранспортной и строительной техники, грузозахватных приспособлений; обучение рабочих и специалистов в учебно-курсовом комбинате; интеллектуальное обслуживание; сантехнические услуги; швейное производство; утилизация отходов производства.

Организация хорошо известна, не только в своем регионе, но и далеко за его пределами, благодаря тому, что деятельность направлена на полное удовлетворение всех требований потребителей в сочетании с высоким качеством выпускаемой продукции

Контроль качества на всём протяжении строительства проводит собственная производственно-испытательная лаборатория строительных материалов, которая оснащена новым оборудованием и аттестована в установленном порядке.

Гарантия на выпускаемую продукцию более 30 лет. Качество проверено практикой и временем, что подтверждают многочисленные российские и международные награды и надежная репутация компании.

Более 20 лет улицы, аллеи и площади г. Белгорода и многих городов России благоустроены тротуарной плиткой и изделиями художественной

ковки, благодаря этому ряд городов стали призерами ежегодного российского конкурса «Самый благоустроенный город России».

Построенные дома обслуживаются Жилищным управлением ЖБК-1, которое является признанным лидером в сфере ЖКХ в Белгородской области.

Миссия Корпорации ЖБК-1 - «Созидание во имя повышения качества жизни», благодаря которой обеспечивается социальная направленность её деятельности. [38]

В тесном сотрудничестве с Белгородской и Старооскольской Епархией на территории Белгородской области ЖБК-1 было построено более 20 православных храмов.

Предприятие идет в ногу со всеми современными тенденциями: реализуются продажи квартир «под ключ», ведется строительство в экологически чистых районах, осуществляется особый подход к архитектуре, постоянно совершенствуется качество работы с клиентами.

На всех этапах своей работы, даже в период экономической нестабильности, компания не отступает от своих главных ориентиров - профессионализма, качества выпускаемой продукции, сохранения безупречной репутации надежного партнеров. В 2018 г. ООО «Управляющая компания ЖБК-1» стала обладателем одной из самых престижных общественных наград в сфере долевого строительства – Золотого знака «Надежный застройщик России». [38]

Сфера деятельности, производство строительных материалов, изделий и конструкций; проектирование и строительство жилых, общественных, производственных зданий, церквей; проектирование и выполнение комплексных работ по благоустройству территорий с применением брусчатки бетонной, художественных кованых изделий, малых архитектурных форм; коммерческая деятельность; риэлторская деятельность (покупка, продажа, аренда, обмен квартир); воспитание детей-сирот в

заводском детском доме по методике нравственно-трудового развития личности ребенка в среде трудового коллектива

Корпорация ЖБК-1 - это надежный, профессиональный коллектив из 2,5 тысяч человек, работающих на 15 дочерних предприятиях и выполняющих на строительном рынке полный цикл работ от проектирования и производства строительных материалов до сдачи объектов «под ключ» с полным комплексным благоустройством всех прилегающих территорий.

ЖБК-1 заботится о сотрудниках, и делает их работу на предприятиях компании комфортной и выгодной. Собственный медицинский центр позволяет следить за здоровьем нашего персонала, а наличие собственного же образовательного учреждения (НОУ "Учебно-курсовой комбинат ЖБК-1") позволяет растить себе рабочую смену и без отрыва от производства повышать квалификацию сотрудников сразу по 44 профессиям.

ООО "Управляющая Компания ЖБК-1" действует с 23 апреля 2002 г., Генеральный директор ООО "Управляющая компания "ЖБК-1" Александр Борисович Селиванов. Одним из учредителей является Открытое акционерное общество "Завод железобетонных конструкций №1". Полное официальное наименование — Общество с Ограниченной Ответственностью "Управляющая компания "ЖБК-1". Тип собственности — частная собственность. Компании были присвоены ОГРН 1023101678984 и ИНН 3123080611. Юридический адрес: 308013, Белгородская область, г. Белгород, улица Коммунальная, дом 5, помещение 15.

Политика в области качества ООО «Управляющая компания ЖБК-1» предоставляет посреднические услуги при покупке, продаже и аренде недвижимого имущества, а также осуществляет функции заказчика-застройщика. Под качеством понимается:

- удовлетворение требований потребителей при реализации объектов недвижимости, оказании всех видов предоставляемых услуг;
- прозрачную, четкую и взаимовыгодную систему взаимодействия между нашими дочерними предприятиями;

- качество управленческих и организационных процессов на предприятии;
- качество оказываемых услуг;
- повышение уровня жизни наших работников, создание благоприятных условий для ведения трудовой деятельности;
- максимально эффективное использование материальных, финансовых, трудовых и энергетических ресурсов;
- работу предприятия, без нанесения вреда окружающей среде и обществу.

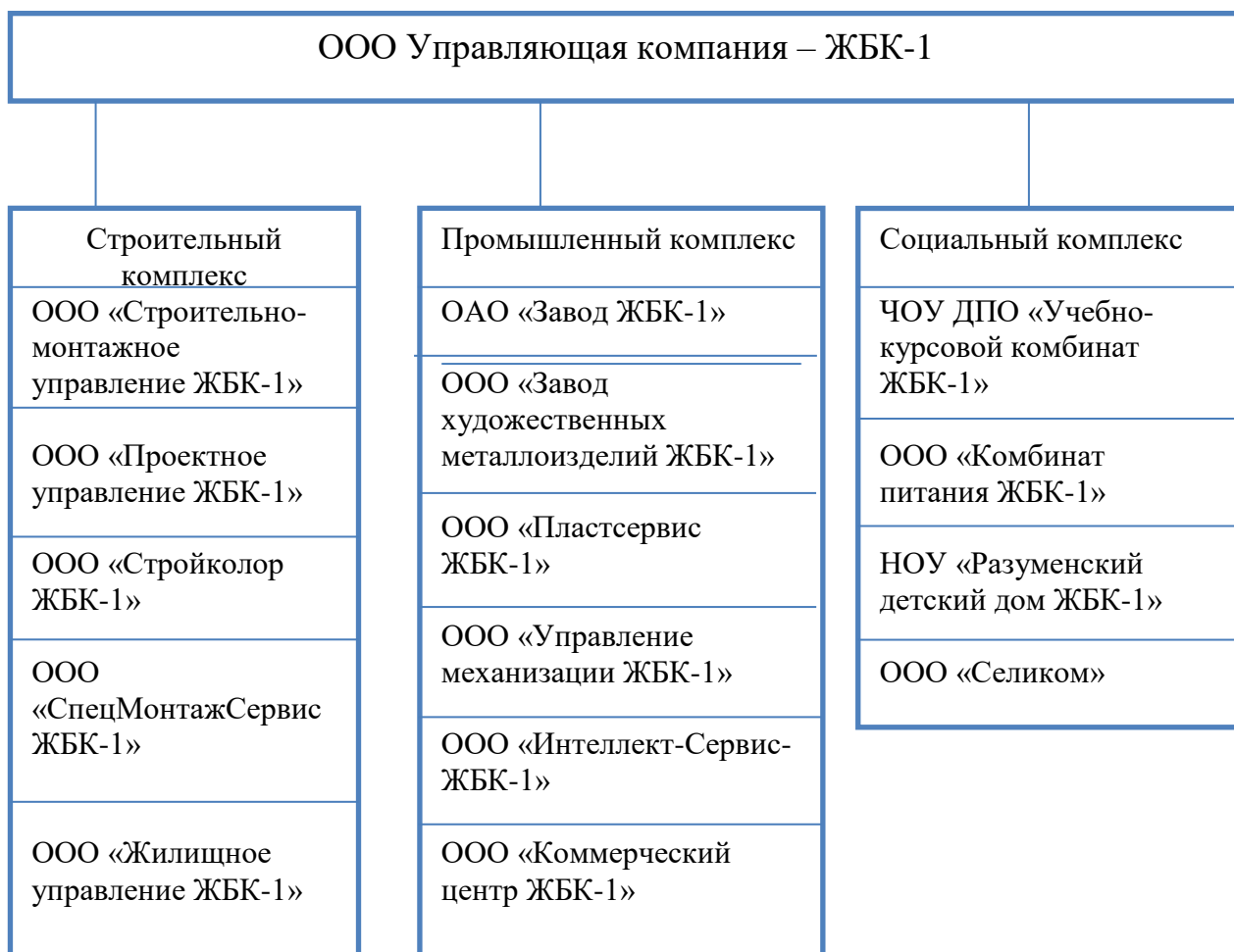


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

Развитие организации идет непрерывно, в результате этого компания стремимся осваивать новые виды услуг, которые могут быть востребованы и в других отраслях.

Руководство и трудовой персонал направлен на единую командную работу для достижения и реализации стратегического плана развития, приведенного выше. Достижение поставленных целей возможно только при комплексном повышении качества.

С целью закрепления кадров и повышения их квалификации и ответственности за качество оказываемых услуг требуется использовать в кадровой политике все разнообразие форм занятости персонала с учетом положительного опыта передовых предприятий во всем мире:

- каждые 4-7 лет переводить, с учетом их пожеланий, работников из одного подразделения в другое для углубления профессиональных знаний и навыков, а также способствовать этим самоутверждению специалистов и их карьерному продвижению;
- непрерывно совершенствовать систему стимулирования труда работников;
- планомерно и обоснованно создавать и использовать внутрикорпоративный пенсионный фонд для выплаты пенсий работникам, отработавшим стаж, согласно положению, утверждаемому на собрании коллектива.

Мы стремимся предоставлять нашим заказчикам услуги в соответствии с нормативными требованиями и индивидуальными пожеланиями клиентов по конкурентоспособным ценам.

Для реализации наших стратегических планов есть следующие возможности:

- службы заказчика-застройщика и соответствующие специалисты отдела по работе с недвижимостью на предприятии осуществляют все необходимые виды услуг, а также оформляют соответствующие записи. На

основе полученных данных проводятся мероприятия по недопущению и устранению обнаруженных несоответствий;

- персонал имеет большой опыт работы и соответствующее образование, работники проходят специальную подготовку, периодическое повышение квалификации в специализированных учебных заведениях и аттестацию на предприятии, а также посещают семинары, выставки, родственные предприятия и изучают их опыт работы, осуществляют рационализаторскую и изобретательскую деятельность;

- финансовое положение предприятия позволяет улучшать инфраструктуру и условия труда работников;

- социальные условия, предоставляемые работникам, и система мотивационных факторов позволяют их вовлекать в реализацию намеченных планов.

Руководство ООО «Управляющая компания ЖБК-1» берет на себя следующие обязательства по выполнению намеченных задач и призывает весь персонал участвовать в реализации Политики в области качества:

- соблюдать последовательность процессов, улучшать взаимодействие между подразделениями. Осуществлять процессы таким образом, чтобы на любом следующем этапе данного процесса не требовалось устранять недостатки, возникшие на предыдущем этапе;

- осуществлять все виды контроля оказываемых услуг, строительства в соответствии с требованиями действующей нормативной документации;

- создавать условия для самообразования и развития творческого потенциала работников;

- способствовать выполнению миссии повышения качества жизни, как в коллективе предприятия, так и в окружающем социуме, оказывая планируемые благотворительные акции в различных направлениях, особенно в поддержке детей-сирот, пенсионеров, инвалидов, а также слабо финансируемых властью школ, детских учреждений, больниц;

- создавать условия для выполнения персоналом требований нормативной документации при оказании услуг путем предоставления необходимых ресурсов, полномочий ответственным лицам;
- обеспечить удобство и комфорт наших потребителей и его имущества при нахождении на территории предприятия, в местах проведения консультаций, оформления заказов;
- постоянно совершенствовать Систему менеджмента качества, проводить ее анализ и оценку эффективности и устанавливать стратегические цели в области качества;
- обеспечивать выполнение требований ИСО 9001:2008 и внутренней документации Системы менеджмента качества.

Реализация данной Политики в области качества находится под личным контролем генерального директора ООО «Управляющая компания ЖБК-1». Ход выполнения намеченных задач рассматривается на заседаниях Совета по качеству и доводится до сведения всех работников на общих собраниях, а также путем вывешивания соответствующей информации в подразделениях и публикации в «Нашей газете». Настоящая Политика в области качества разработана сроком на 3 года.

Первым этапом анализа деятельности предприятия является составление агрегированного бухгалтерского баланса за исследуемый период и проведение экспресс – анализа. Исследуемый период составляет три года – это 2016-2018 годы.

Проанализированный агрегированный баланс представлен в Приложении А.

По данным агрегированного бухгалтерского баланса (Приложение А) и представленному графику видно, что собственный капитал возрастает из года в год и если сравнить показатели 2016 года с 2018 года то мы увидим значительный рост собственных средств он составляет 142188 тыс. руб. или увеличения на 6,3%, а также следует отметить высокий рост внеоборотных активов значительное изменения произошло в 2018 году по сравнению с

предыдущим годам показатель изменился в положительную сторону на 373478 тыс. руб. или на 23 процента. Анализируя график, далее прослеживается также положительная тенденцию сокращения краткосрочных кредитов и займов на 227206 тыс. руб.

Следует также отметить, что произошло сокращение валюты баланса в 2017 году по отношению к 2016 году и составило 112278 тыс. руб. в процентном соотношении равное 2,7% незначительное улучшения произошли валюты баланса в 2018 году она выросла по отношению к 2017 году на 27279 тыс. руб. Следует отметить, что в свою очередь, если провести параллель между 2016 и 2018 годами можно сказать, что изменение валюты баланса составило 2 %.

Для того, что бы понять причину этого необходимо рассмотреть более детально актив и пассив организации. Актив представлен внеоборотными и оборотными активами. Самое первое на что необходимо обратить внимание – это снижение финансовые вложений в 2018 году на 77 % или 59182 тыс. руб. Однако при этом большое снижение финансовых вложений, происходит значительное увеличение основных средств, которое составило 33934тыс. руб. но все же большую часть занимает незавершенное строительство в 2018 году данный показатель составляет 1757050 тыс. руб. Данная строка введена в бухгалтерском балансе с 30.06.2017 года за счет этого внеоборотные активы в 2018 году были значительно больше, чем в 2016 году.

В оборотных активах значительное изменение коснулось трех статей. Первое – это сильное снижение финансовых вложений, что составило 30% или 139343 тыс. руб. Второе – это увеличение на 45477 тыс. руб. дебиторской задолженности. Третье сокращения запасов на 182260 тыс. руб. Остальные показатели в данном разделе также незначительно увеличились за исключением Денежных средств и денежные эквиваленты. Все эти изменения привели к тому, что итоговые показатели оборотные активов в 2018 году получились меньше чем в 2016 на 577558 тыс. руб.

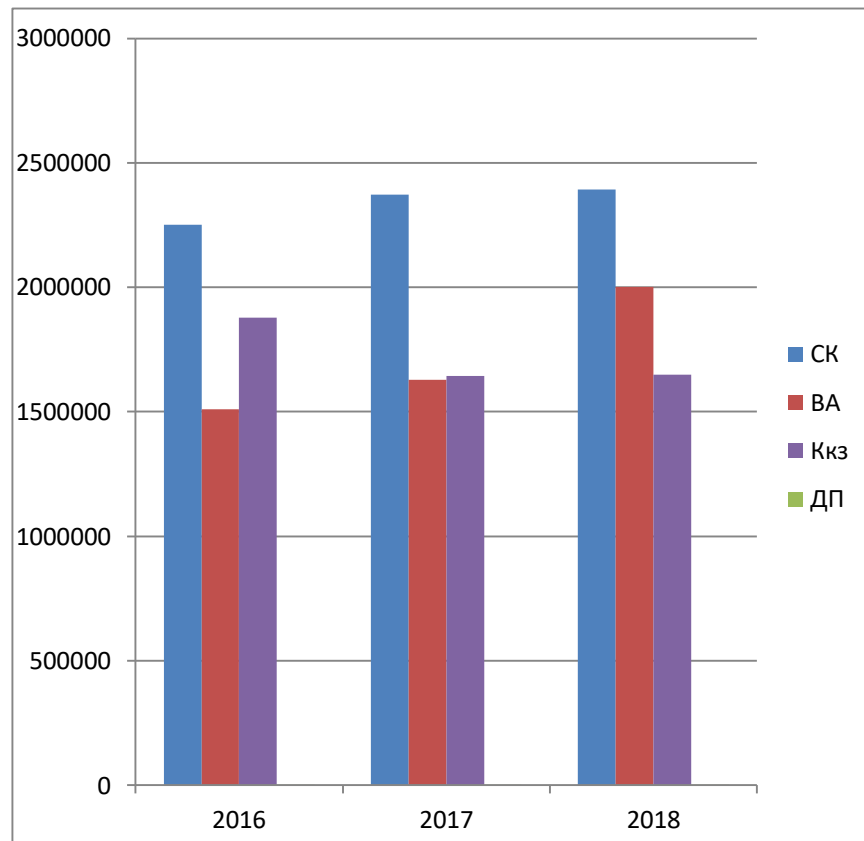


Рисунок 2.2 – Динамика основных показателей бухгалтерского баланса ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

В итоге можно сказать, что на общее снижение валюты баланса наиболее значительное влияние оказало снижение оборотных активов, а именно 1) финансовых вложений 2) дебиторской задолженности 3) сокращения запасов.

По данным таблицы видно, что в 2018 году произошли некоторые изменения. В основном они все являются отрицательными. Самое первое, что повлияло на снижение показателей, это небольшой размер выручки, а также отрицательная себестоимость. Из-за этого получается убыток от продаж, и в итоге маленькая чистая прибыль. В 2016 году также наблюдается, убыток, потом ситуация немного стабилизировалась, что повлекло за собой увеличение чистой прибыли в 2017 году, но в 2018 году она вновь упала на 28% это привело к тому, что у предприятия низкие коэффициенты.

Таблица 2.1 – Основные показатели деятельности ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 гг.

Виды источников финансирования	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп прироста, %	
				2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Выручка, тыс. руб.	908 624	519 208	651 574	-389 416	132 366	57,14	125,49
Себестоимость, тыс. руб.	-818733	-512 775	-648841	305 958	-136 066	62,63	126,54
Прибыль от продаж, тыс. руб.	-39 115	-63 299	-61 496	-24 184	1 803	161,83	97,15
Чистая прибыль, тыс. руб.	-104464	77 839	21 574	182 303	-56 265	-74,51	27,72
Основные средства (среднегодовая стоимость), тыс. руб.	51821	41392	53435	-10 429	12 043	79,87	129,09
Оборотные средства (среднегодовая стоимость), тыс. руб.	2734911	2504665	2215886	-230 246	-288 779	91,58	88,47
Фондоотдача, руб.	17,53	12,54	12,19	-5	0	71,54	97,21
Оборачиваемость оборотных средств, раз	0,33	0,21	0,29	0	0	62,40	141,85
Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	1099	1761	1242	662	-519	160,27	70,50
Рентабельность продаж, %	-4,30	-12,19	-9,44	-7,89	2,75	183,49	-22,56
Рентабельность производственной деятельности (затрат), %	-4,78	-12,34	-9,48	-7,56	2,86	158,16	-23,18
Рентабельность активов, %	-2,44	1,91	0,54	4	-1	-78,26	28,01
Рентабельность продаж по прибыли от продаж	-4,30	-12,19	-9,44	-8	3	283,20	77,42

Фондоотдача с каждым годом снижается, что говорит о нерациональности использования основных средств. Оборачиваемость оборотных средств также низкая, что говорит о неэффективности использования оборотных средств и это подтверждает высокая продолжительность оборотов. Рентабельность продаж нехорошая так в 2016 году она вообще отрицательная и у предприятия убыток, а в 2018 году она хоть и положительная, но довольно низкая, и если такая тенденция продолжится, то в скором времени предприятие ждут большие убытки. Об этом также свидетельствует низкая рентабельность активов, которая с 2017 года снова идет на спад. По данному анализу на предприятии довольно сложная ситуация, так как затраты на производство растут, а вот прибыль падает, что по итогу может привести к банкротству.

2.2 Анализ финансовых результатов как фактор экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

Анализ ликвидности включает в себя расчет степени ликвидности активов и пассивов предприятия, а также анализ платежеспособности. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу баланса, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке их убывания по степени ликвидности с обязательствами по пассиву, сгруппированные по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков. Расчетные данные представлены в таблице 2.2.

По представленным данным видно, что наиболее ликвидные активы в 2018 года по сравнению с 2016 годом снизились на 32 % ,быстрореализуемые активы напротив изменились в положительную сторону, роста составил за изучаемый период 12 процентов.

Таблица 2.2 – Анализ степени ликвидности баланса ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Название группы	Показатели	2016	2017	2018	Темп роста	
					2017/2016	2018/2017
А1	Наиболее ликвидные активы	479 954	374 082	325 936	77,9	87,1
А2	Быстрореализуемые активы	335 130	317 010	380 607	94,6	120,1
А3	Медленно реализуемые активы	1 805 261	1 697 893	1 336 243	94,1	78,7
А4	Труднореализуемые активы	1 510 210	1 629 291	2 002 769	107,9	122,9
П1	Наиболее срочные обязательства	1 572 229	1 359 414	1 251 663	86,5	92,1
П2	Краткосрочные пассивы	282 397	284 661	398 102	100,8	139,9
П3	Долгосрочные пассивы	25 003	2 661	2 667	10,6	100,2
П4	Постоянные пассивы	2 250 925	2 371 539	2 393 113	105,4	100,9

Медленно реализуемые активы очень сильно снижаются в каждом году, в общем, снижение составило порядка 26 процентов. Труднореализуемыми активы выросли на 25%. Если рассматривать наиболее срочные обязательства, то прослеживается ежегодное снижение. Большой спад заметен в долгосрочных пассивах на 90% в краткосрочных пассивах медленно, но стабильно происходит увеличение так на период 2018 года рост составил 29 %. В постоянных пассивах за аналогичный период времени такой рост составляет 6%. Данные изменения произошли за счет сильного снижения долгосрочных пассивах в 2018 году по сравнению с 2016 годом.

Вследствие этих изменений в итоге получились следующие неравенства, представленные в таблице 2.3

Таблица 2.3 – Итоговые неравенства при анализе ликвидности баланса ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Группы показателей	Неравенство	Группы показателей
2016 год		
A1	< -	П1
A2	> +	П2
A3	> +	П3
A4	< +	П4
2017 год		
A1	< -	П1
A2	> +	П2
A3	> +	П3
A4	< +	П4
2018 год		
A1	< -	П1
A2	> +	П2
A3	> +	П3
A4	< +	П4

Осуществляя анализ ликвидности баланса с помощью данных приведённых в таблице 2.3, можно сделать вывод, что в рассматриваемом временном периоде, с одной стороны, не соблюдаются 1 условия, формально требуемые для признания баланса за отчетный период абсолютно ликвидным, а ООО «Управляющая компания ЖБК-1» платежеспособным ($A1 < П1$; $A2 > П2$; $A3 > П3$), а с другой – имеются основания для утверждения о перспективной ($A3 > П3$) ликвидности баланса. Не выполнения данного условия говорит, о том, что у предприятия на данный момент недостаточно средств для погашения срочных обязательств. Предприятие полностью на начало, и конец изучаемого периода покрывает свои обязательства только по краткосрочным и долгосрочным пассивам. Наиболее срочные и постоянные пассивы не покрываются ни в 2016 года, ни 2017, 2018 годах

На протяжении изучаемого периода времени ООО «Управляющая компания ЖБК-1», можно назвать финансово устойчивой, хоть и в каждом году не выполняются 1 условия. В общем по проведенному анализу можно сказать, что состояние предприятия стабильное, однако предприятию необходимо продолжать и улучшать показатели и выполнять все необходимые меры, для того что бы и в следующем году оно сохранило финансовую устойчивость.

Для того, что бы точно определить ликвидность предприятия необходимо рассчитать и коэффициенты платежеспособности, которые позволяют определить, конкретно какие показатели влияют на финансовое положение предприятия. Расчет данных коэффициентов представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ платежеспособности баланса ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Показатели	Нормативное значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Соответствие (несоответствие) нормативному значению		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,7	0,26	0,23	0,20	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент срочной ликвидности	0,25	0,27	0,24	$\geq 0,7-1$	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент текущей ликвидности	1,2-1,7	1,41	1,45	1,24	соотв.	соотв.	соотв.
Общий показатель платежеспособности	≥ 1	0,69	0,69	0,63	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент "критической оценки"	0,7-1,5	0,44	0,42	0,43	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	0,3-0,6	0,33	0,31	0,16	соотв.	соотв.	не соотв.
Доля оборотных средств в активах	$\geq 0,5$	0,63	0,59	0,50	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,05-0,5$	0,28	0,31	0,19	соотв.	соотв.	соотв.

Согласно проведенному анализу из представленных данных видно, что у организации есть ряд проблем, но в целом с коэффициент абсолютной ликвидности, текущей ликвидности, а также коэффициент маневренности функционирующего капитала, долей оборотных средств в активах, коэффициент обеспеченности собственными средствами находятся в течении исследуемого периода в норме, а вот общий показатель платежеспособности, коэффициент «критической оценки» в 2016-2018 годах отклоняются от нормы в худшую сторону.

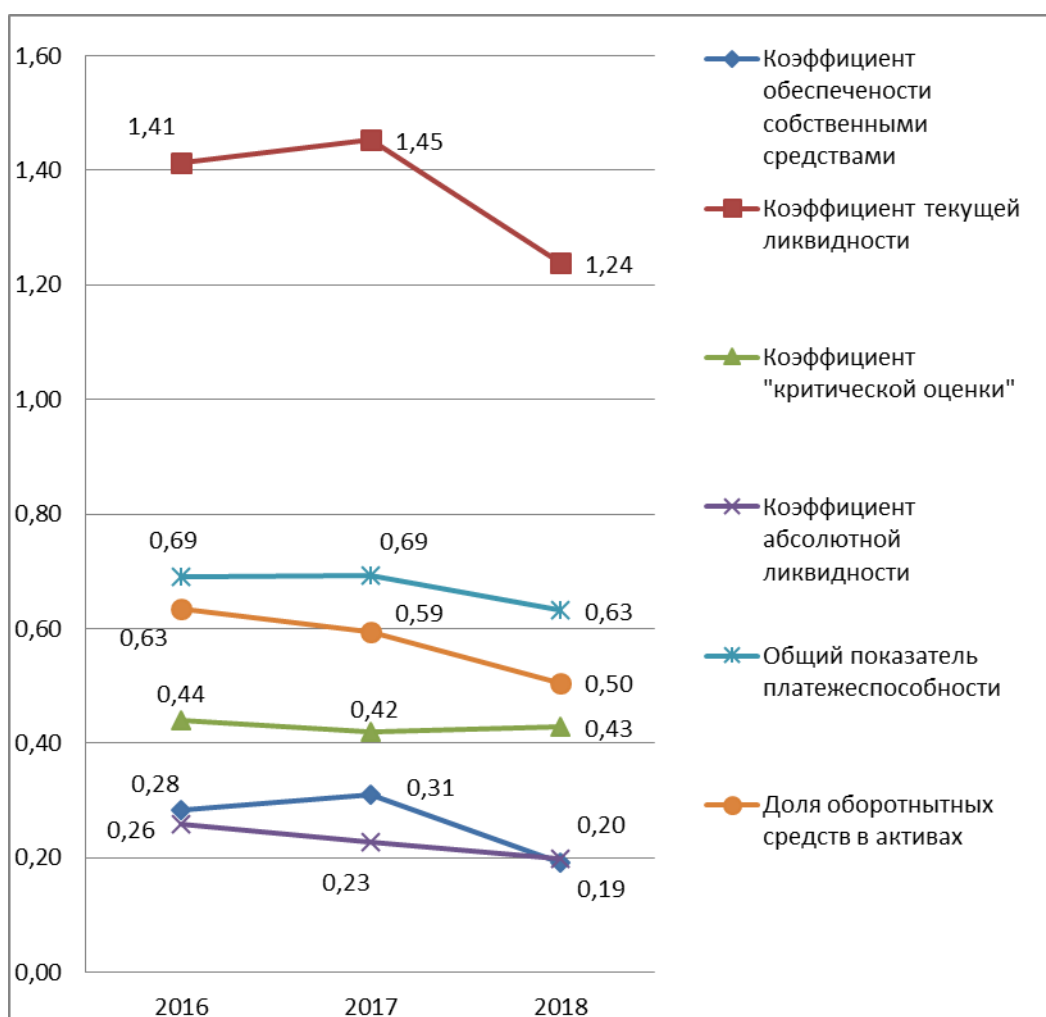


Рисунок 2.3 – Анализ платежеспособности баланса ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Согласно расчету коэффициента абсолютной ликвидности видно, что в 2016 году за счет денежных средств и привлечённых финансовых средств в кратчайшие сроки может погаситься 26% краткосрочных обязательств, а в

2017-2018 году может погаситься 23% и соответственно 20% краткосрочных обязательств.

Показатели критической ликвидности относительно стабильны и не сильно видоизменяются, что говорит о возможности предприятия немедленно погасить 44%, 42% и 43% обязательств в 2016, 2017 и 2018 годах соответственно за счет денежных средств, ценных бумаг и поступлений от расчетов с дебиторами.

Текущая ликвидность выросла в 2017 году по сравнению с 2016, но в 2018 очень сильно просела и приблизилась к пороговому значению нормы, но в целом можно отметить, что предприятие сможет погасить текущие обязательства за счет своих оборотных средств. Однако тенденция к увеличению данного показателя является положительным фактором для организации.

Коэффициент общей ликвидности в 2016 и 2017 годах ниже нормы, а в 2018 году немного стал ниже. Это не очень хорошая ситуация для предприятия.

Коэффициент манёвренности функционирующего капитала показывает, какая часть внеоборотных активов не работает данный показатель относительно высок также отрицательным фактором можно отметить то, что не происходит уменьшения показателя в динамике.

Так как коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2016-2018 годах входит нормативных значений. Как видно в 2016 году значение коэффициента 0,28 а вот в 2017 году коэффициент уже заметно подрос и его значения составляет 0,31 что говорит о возможности для организации за счет оптимизации своих внеоборотных, а главное оборотных активов восстановить свою платежеспособность, но также следует отметить, что ситуация заметно ухудшилась в 2018 год показатель стал равняться 0,19.

Таким образом, проанализировав финансовые коэффициенты платежеспособности за 2016-2018 годы, можно сказать о стабильной динамике развития показателей платежеспособности организации. В 2016 –

2017 годах значение половины показателей соответствовало установленным нормам, что говорит о низком риске потери платежеспособности организации. Однако в 2018 году ситуация стала появляться отрицательная динамика и можно сказать, что организация является платежеспособной, но риск ее утраты существует.

Задачей определения финансовой устойчивости является оценка независимости предприятия от заемных источников. По результатам проведенного анализа можно определить, насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам его финансово-хозяйственной деятельности. Данные расчеты представлены, в таблице 2.5

Расчет данных показателей является очень важным, так как при анализе прошлых показателей видно, что ситуация в организации достаточно не стабильна, что говорит о возможности наступления кризиса на предприятии и его дальнейшего банкротства.

Таблица 2.5 – Анализ достаточности источников финансирования для формирования запасов ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Показатели	2016	2017	2018	Абс. отклонение, тыс. руб.	
				2017/2016	2018/2017
Собственный капитал	2250925	2371539	2393113	120614	21574
Внеоборотные активы	1510210	1629291	2002769	119081	373478
Долгосрочные пассивы	2658	2661	2667	3	6
Краткосрочная кредиторская задолженность	1876971	1644075	1649765	-232896	5690
Запасы	1768769	1586509	1227679	-182260	-358830
Валюта баланса	4130554	4018276	4045555	-112278	27279
Собственный оборотный капитал	740715	742248	390344	1533	-351904
Функциональный капитал	743373	744909	393011	1536	-351898
Основные источники	2620344	2388984	2042776	-231360	-346208
+/- СОК	-1028054	-1026521	-1378425	1533	-351904
+/- ФК	-1025396	-1023860	-1375758	1536	-351898
+/- ОИ	851575	620215	274007	-231360	-346208

По представленной таблице видно, что собственный капитал предприятия с каждым годом увеличивается рост данного показателя составляет 6 %. Такой рост отмечается за счет увеличения нераспределенной прибыли организации.

Внеоборотные активы к 2018 году наоборот выросли на 492559 тыс. руб. или на 25%. это произошло за счет снижения долгосрочной дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2017 и 2018 годом. Долгосрочные пассивы также за изучаемый период постепенно увеличивается. Краткосрочная кредиторская задолженность сократилась к 2018 году, сильный скачок был замечен в 2017 году по сравнению с 2016 годом и составил 13 % или снижение произошло на 232896 тыс. руб.

Объем запасов, которые находятся на предприятии в течении исследуемого периода изменялся, также в отрицательную сторону. Так сокращение составило в 2017 года по сравнению с 2016 годом сократились на 11%, а в 2018 году по сравнению с 2017 годом запасы сократились на 23 %.

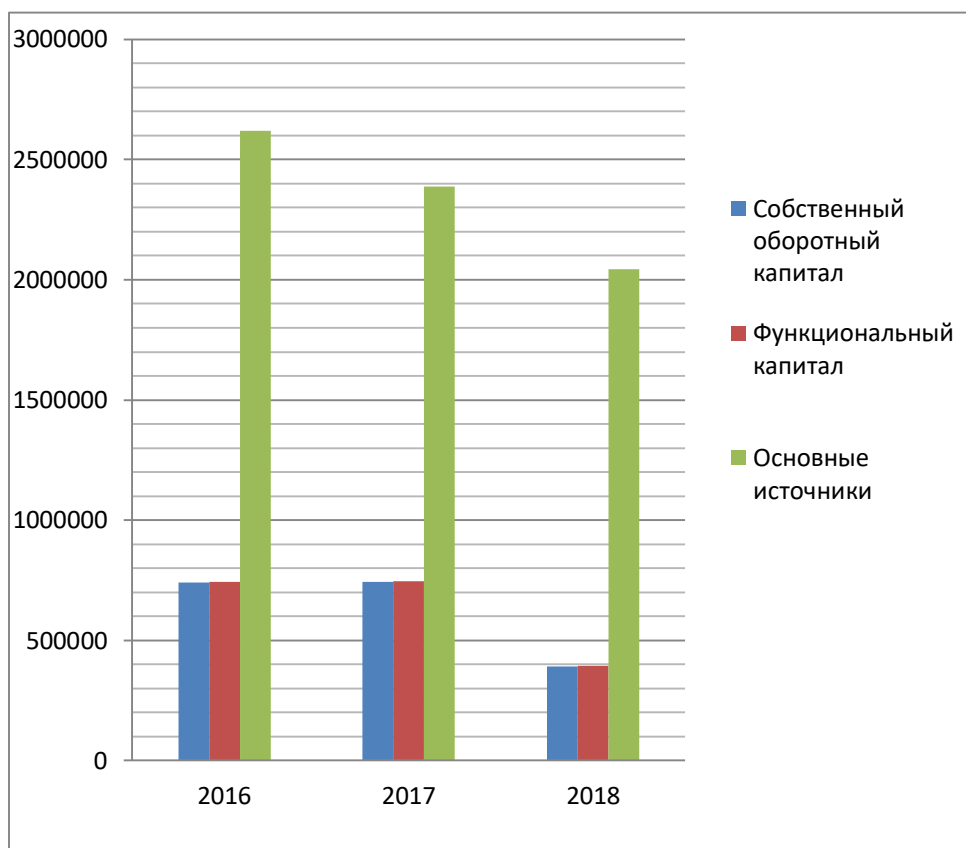


Рисунок 2.4 – Анализ достаточности источников финансирования запасов ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Данные изменения показателей в организации и балансе привели к следующим результатам, которые представлены в таблице 2.6

Таблица 2.6 – Сводная таблица показателей по типам финансовой ситуации ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за 2016-2018 годы

Показатели	Типы финансовых ситуаций		
	2016	2017	2018
$\pm \Phi^C = \text{СОС} - 3\text{п}$	-1028054	-844261	-837335
$\pm \Phi^T = \text{КФ} - 3\text{п}$	-1028054	-844261	-837335
$\pm \Phi^O = \text{ВИ} - 3\text{п}$	-745657	-559600	-439233
$\pm \Phi^C = \text{СОС} - 3\text{п}$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^C < 0$
$\pm \Phi^T = \text{КФ} - 3\text{п}$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^T < 0$
$\pm \Phi^O = \text{ВИ} - 3\text{п}$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^O < 0$	$\Phi^O < 0$
Состояние	кризисное	кризисное	кризисное

По результатам анализа видно, что на период с 2016-2018 года тип финансовой устойчивости кризисный, так как у предприятия очень большие запасы, которые не реализованы. Так же одним из методов улучшения может способствовать заемные средства, которое не привлекает организация. Другим вариантом может являться активная реализация готовой продукции.

Построим двух факторную модель Альтмана на основе Приложения А и Приложения Б. В них приведены бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках предприятия с организационно-правовой формой ООО «Управляющая компания ЖБК-1». Для наших расчетов используем пятифакторную модель прогнозирования, т. к. данная формула применима для акционерных обществ открытого типа:

$$Z_2 = -0,3877 - 1,073 \cdot x_1 + 0,0579 \cdot x_2 \quad (2.1)$$

Коэффициенты, необходимые для построения модели:

$$x_1 = \frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (2.2)$$

$$x_2 = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (2.3)$$

$$Z_{2016} = -1,955587416 \approx -2$$

$$Z_{2017} = -1,990002188 \approx -2$$

$$Z_{2018} = -1,759217315 \approx -1,8$$

Если в результате расчетов $Z_2 < 0$, то вероятность банкротства невелика. Проведённая оценка позволяет сказать, что вероятность банкротства за изучаемый период невелика.

В 1977 г. английскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу апробировали подход Альтмана на основе данных 80 британских компаний и построили четырехфакторную прогнозную модель с отличающимся набором факторов. Данная модель рекомендуется для анализа как модель, учитывающая современные тенденции бизнеса и влияние перспективных технологий на структуру финансовых показателей, формула расчета имеет вид:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4 \quad (2.4)$$

где, X_1 - отношение прибыли и (убытка) от продаж к сумме текущих обязательств (показывает степень выполнимости обязательств за счет внутренних источников финансирования);

X_2 - отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств (описывает состояние оборотного капитала);

X_3 - отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов (показатель финансовых рисков);

X_4 - отношение выручки к общей сумме активов (определяет способность компании рассчитаться по обязательствам).

$$Z_{2016} = 0,273814524 \approx 0,3$$

$$Z_{2017} = 0,260437396 \approx 0,3$$

$$Z_{2018} = 0,239248435 \approx 0,2$$

При $Z > 0,3$ вероятность банкротства низкая, а при $Z < 0,2$ высокая.

Отметим, что в уравнении Р. Таффлера переменная X_1 играет доминирующую роль, а прогностическая способность модели ниже по сравнению с моделью Альтмана, в результате чего незначительные колебания экономической обстановки и возможные ошибки в исходных данных, в расчете финансовых коэффициентов и всего индекса могут приводить к ошибочным выводам.

Следует отметить, что весовые коэффициенты-константы в этих

моделях рассчитаны исходя из финансовых условий, сложившихся не в России.

В Республике Беларусь также разработана дискриминантная модель диагностики риска банкротства предприятий:

$$Z^B = 0,111x_1 + 13,239x_2 + 1,676x_3 + 0,515x_4 + 3,80x_5 \quad (2.5)$$

$$Z_{2016} = 0,111 * 0,86 + 13,239 * 0,33 + 1,676 * 0,2 + 0,515 * (-0,03) + 3,8 * 0,5 = 6,7$$

$$Z_{2017} = 0,111 * 0,99 + 13,239 * 0,31 + 1,676 * 0,13 + 0,515 * 0,019 + 3,8 * 0,59 = 6,7$$

$$Z_{2018} = 0,111 * 1,2 + 13,239 * 0,16 + 1,676 * 0,16 + 0,515 * 0,005 + 3,8 * 0,59 = 4,8$$

$Z > 8$, риск банкротства отсутствует,

$5 < Z < 8$, риск банкротства небольшой,

$3 < Z < 5$, риск банкротства средний,

$1 < Z < 3$, риск банкротства большой,

$Z < 1$, риск банкротства предприятия максимальный.

Произведя расчёты видно, что в 2016-2017 годах вероятность банкротства небольшая в 2018 году наблюдается ухудшение ситуации, но все же риск банкротства средний. Вероятность банкротства рассчитывалась 3 методами: двух факторной моделью Альтмана, моделью Таффлера, Белорусской модель. Полученные показатели в (Таблице 2.7).

Таблица 2.7 – Итоговые значения вероятности банкротства ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2016-2018 годы

Методы	2016	2017	2018
Альтмана	-2 (риск банкротства невелик)	-2 (риск банкротства невелик)	-1,8 (риск банкротства невелик)
Таффлера	0,3 (риск банкротства низкий)	0,3 (риск банкротства низкий)	0,2 (риск банкротства средний)
Белорусская	6,7 (риск банкротства небольшой)	6,7 (риск банкротства небольшой)	4,8 (риск банкротства средний)

Проведенный сравнительный анализ расчета различными моделями вероятности банкротства показал, что в ходе исследуемого периода у ООО «Управляющая компания ЖБК-1» за период с 2016 по 2018 год вероятность банкротства крайне малая.

Анализ экономического потенциала включает в себя анализ деловой активности и расчет показателей финансовой устойчивости. Анализ деловой активности проявляется прежде всего в анализе скорости оборота средств. При анализе необходимо исследовать уровни и динамику разнообразных финансовых коэффициентов, а также обратить внимание на длительность циклов и основные причины изменения их длительности. Для расчета деловой активности и показателей финансовой устойчивости необходимо использовать данные с баланса предприятия. В расчетах используются среднегодовые значения. Такой способ расчета помогает увеличить точность получаемых в итоге данных и включает в себя все изменения, которые произошли с показателями за исследуемый период.

Таблица 2.8 – Анализ деловой активности ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2016-2018 годы

Показатели	Ед. изм.	2016	2017	2018	Абс откл. (+,-)	
					2017/2016	2018/2017
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	раз	0,2	0,1	0,2	-0,1	0,1
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	раз	0,3	0,2	0,3	-0,1	0,1
Продолжительность одного оборота оборотных средств	дни	1200	1800	1200	600	-600
Фондоотдача	руб.	17,5	12,5	12,2	-5	-0,3
Коэффициент отдачи собственного капитала	раз	0,4	0,2	0,3	-0,2	0,1
Продолжительность одного оборота оборачиваемости материальных средств	дни	0,5	0,3	0,5	-0,2	0,2
Продолжительность одного оборота оборачиваемости денежных средств	дни	44	83	110	39	27
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	раз	2	2	2	0	0
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	раз	1	0,35	0,5	-0,65	0,15
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	раз	2,12	1,59	1,87	-0,53	0,28

Как видно из проведенного анализа, часть показателей стабильно держится на одном уровне, а часть показателей колеблется как в

положительную сторону, так и в отрицательную. Ресурсоотдача из года в год незначительно изменяется данный показатель, показывает эффективность использования предприятием своих активов. Капитал «Управляющая компания ЖБК-1» оборачивается быстрее и каждый рубль, вложенный в актив организации приносит больше прибыли.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств держится в течение исследуемого периода примерно на одном уровне, то есть скорость оборота оборотных средств практически не меняется, хоть и в 2017 году по сравнению немного упал, ну а потом опять поднялся на первоначальный уровень.

Показатели фондоотдачи за исследуемый период изменяется в отрицательную сторону. Это говорит о снижении эффективности использования предприятием своих основных средств, т.е. каждый вложенный рубль приносит в 2018 году 12,2 рубль, а в 2016 году прибыль с каждого вложенного рубля в основные средства была 17,5 рублей.

Коэффициент отдачи собственного капитала за исследуемый период также сокращается. Это говорит о нерациональном использовании предприятием своего капитала, показатель находится в нестабильном положении в связи с тем, что происходит увеличение краткосрочных заемных средств.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности к 2017 и 2018 годам по сравнению с 2016 годом снизился, т.е. организации требуется больше времени, чтобы погасить свой долг перед кредиторами. Оборачиваемость кредиторской задолженности оценивают совместно с оборачиваемостью дебиторской задолженности. Неблагоприятна для предприятия ситуация, когда коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности превышает коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Такая ситуация как раз и сложилась, что приводит к дефициту финансовых средств.

Срок погашения дебиторской задолженности снижается, т.е.

дебиторская задолженность стала погашаться быстрее. Вместе с этим сокращается и период оборачиваемости кредиторской задолженности это говорит о том, что предприятие может возратить долги за короткие промежутки времени.

Также важное значение для анализа предприятия имеет расчет показателей финансовой устойчивости, который отражен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели финансовой устойчивости ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2016-2018 годы

Показатели	Нормативное значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Соответствие (несоответствие) норматив.значению		
					2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$\leq 1,5$	0,84	0,69	0,69	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	нижняя граница 0,1, оптим. 0,5	0,86	0,99	1,17	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,5$	0,54	0,59	0,59	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент финансирования	$\geq 0,7$	1,20	1,44	1,45	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	0,55	0,59	0,59	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент финансового левериджа	≤ 1	0,84	0,69	0,69	соотв.	соотв.	соотв.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	> 0	740715	742248	390344	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3 – 0,6	0,33	0,31	0,16	соотв.	соотв.	не соотв.
Тип финансовой устойчивости (абсолютная финансовая устойчивость, удовлетворительная, проблемное финансовое состояние, кризисное состояние)	–	–	–	–	удовлетворительная фин. устойчивость	удовлетворительная фин. устойчивость	удовлетворительная фин. устойчивость

Коэффициент капитализации сокращается в 2017 году, Это говорит о том, что предприятия не используют заемные средства в меньшей мере, а старается, осуществляет деятельность в большей части за счет собственных средств, и поэтому оно имеет в некоторой степени финансовую независимость от сторонних организаций.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами очень высокий, т.е. это говорит о том, что все оборотные средства организации и, возможно, часть внеоборотных активов сформированы за свой счет с минимальным привлечением заемных источников.

Коэффициент финансовой независимости является очень высоким и на всем изучаемом участке времени, он находится в пределах нормы показывает, что собственные средства составляют 59% в общей сумме источников финансирования. Чем выше показатель, тем выше финансовая независимость предприятия.

Коэффициент финансирования также с 2016 года по 2018 год он находится, в пределах границ нормы. Это связано с тем, что деятельности предприятия финансируется малой степени от заемного капитала, а из собственных источников финансирования.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает общее положение дел на предприятии. С каждым годом он растет за счет устойчивых источников (это те источники, которые организация использует больше года в своей деятельности) в 2018 году финансируется 60% актива организации.

В целом положение ООО «Управляющая компания ЖБК-1» можно назвать финансово устойчивым, так как ситуация на предприятии по всем показателям в пределах нормы и даже выше в некоторых местах. Финансовая устойчивость является довольно сильной, и дальнейшая ее стабильность зависит от руководства предприятия и от дальнейших мер по укреплению и наращиванию собственного капитала и уменьшению краткосрочных заемных средств.

2.3 Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность в ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность в ООО «Управляющая компания ЖБК-1» позволяет оценить способность предприятия сохранять свою платёжеспособность и ликвидность при рациональном использовании производственного потенциала.

Финансовая устойчивость характеризует не только высокую динамику экономического роста корпоративного образования, но и в существенной степени его экономическую безопасность. То есть, финансовая устойчивость теперь уже становится необходимым условием и основой обеспечения экономической безопасности предприятия.

Для объективного построения экономически безопасного уровня ведения бизнеса на начало и конец анализируемого периода необходимо выявить изменения в динамике финансовой устойчивости, происходившие в течение отчетного периода.

Такое аналитическое представление о финансовой устойчивости за каждые оперативные отрезки отчетного периода, в свою очередь, конкретизирует степень влияния на экономическую безопасность основных ее факторов – уровень платежеспособности, объем собственного и заемного капитала, их соотношение, уровень обеспеченности запасов собственными средствами.[12]

Однако подобный анализ финансовой устойчивости пока еще не учитывает всей взаимосвязи финансовой устойчивости и экономической безопасности, поскольку не установлена взаимосвязь между максимальным или минимальным размером финансового ресурса, предназначенного для погашения внешнего долга и его объемом. Это обстоятельство приводит к тому, что появляются различные варианты и сценарии экономического развития предприятия, учет которых необходим в целях укрепления его экономической безопасности, достижения высокого качества экономического роста.

Таблица 2.10 – Показатели интегральной оценки экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2016-2018 гг.

Показатели	Норм. ограничение	Годы		
		2016	2017	2018
Финансовая составляющая экономической безопасности				
Коэффициент финансовой независимости	$\geq 0,5$	0,54	0,59	0,59
Уровень финансового состояния	–	удовлетв.	удовлетв.	удовлетв.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,7	0,26	0,23	0,20
Уровень рентабельности, %	≥ 10	-11,50	15,00	3,31
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	1	0,21	0,23	0,30
Доля продукции, имеющей устойчивый спрос, %	≥ 60	58	75	64
Интеллектуально-кадровая составляющая экономической безопасности				
Доля работников с высшим образованием, %	≥ 85	83	85	89
Доля персонала в возрасте от 18 до 35 лет, %	≥ 40	55	58	62
Отток кадров, %	≤ 10	8	7	5
Численность работников с профессиональными заболеваниями, %	≤ 15	0	0	0
Соотношение средней заработной платы руководителей высшего звена и такого же числа персонала, разы	≤ 8	5	7	6
Технико-технологическая составляющая экономической безопасности				
Минимальный уровень использования производственных мощностей, %	≥ 70	74	80	82
Износ основных фондов, %	≤ 50	40	44	46
Ежегодный уровень обновления активной части оборудования, %	≥ 5	6	4	3
Доля реализованной продукции, соответствующей ГОСТам, %	≥ 85	95	97	98
Правовая составляющая экономической безопасности				
Уровень правовой защиты предприятия	норм.	высокий	высокий	высокий
Информационная составляющая экономической безопасности				
Наличие комплекса защиты конфиденциальности и целостности информации	Есть в наличии	Комплекс защиты внедрен и функционирует		
Экологическая составляющая экономической безопасности				
Уровень экологической безопасности продукции	Соответствие экологическим стандартам	Соответствует стандартам безопасности		
		Негативное воздействие на окружающую среду присутствует		
Силовая составляющая экономической безопасности				
Показатель защищенности от внешних факторов	Норм.	высокий	высокий	высокий
Интерфейсная составляющая экономической безопасности				
Уровень надежности взаимодействия с партнерами и контрагентами	норм.	нормальный	нормальный	нормальный
Уровень экономической безопасности	–	Стабильный	Стабильный	Стабильный

По приведенной таблице видно, что в 2016 году 80% индикаторов находится в пределах своих пороговых значений. Одним из отклонений является значительно меньше нормы уровень рентабельности. Данный показатель говорит о том, что предприятие является не финансово устойчивым и не располагает достаточным объемом выручки с чистой прибылью. Также следует отметить, что доля продукции, имеющей устойчивый спрос находится ниже порогового значения. Что в свою очередь и могло в значительной степени повлиять на уровень рентабельности компании. Низкие пороговые значения показателей ликвидности свидетельствует о том, что ООО «Управляющая компания ЖБК-1» способно погасить некоторую часть своей текущей задолженности за счет собственных средств. Также не соответствует норме такой показатель, как соотношение дебиторской и кредиторской задолженности. На данный момент объем кредиторской задолженности превышает дебиторскую, то есть в сложившейся ситуации денег у предприятия недостаточно.

Так как 20% показателей не соответствуют норме состояния экономической безопасности нельзя назвать стабильным, и оно относится к предкризисному. В 2017 году 87 % индикаторов находятся в пределах пороговых значений. В этом году ситуация уровнем рентабельности заметно изменилась в положительную сторону это связано с увеличением чистой прибыли. Соотношением дебиторской и кредиторской задолженности также остается в пороговых значениях, объем кредиторской задолженности сокращается, но все же превышает дебиторскую, что является отрицательным моментом в связи с тем, что данное предприятие должно денег больше, чем оно может получить от своих дебиторов и тем самым покрыть свою задолженность. Это может привести к финансовому дефициту и кассовым разрывам.

По всем показателям состояние экономической безопасности предприятия является предкризисным. В 2018 году состояние экономической безопасности не изменилось 87% индикаторов соответствуют своим

пороговым значениям. Отклонения коснулись опять же тех же сфер, все такие же не высокие значения коэффициентов платежеспособности, ликвидности и финансирования свидетельствуют о том, что у предприятия не достаточно собственных источников финансирования для покрытия своих долговых обязательств и продолжения дальнейшей деятельности. Также показатель соотношения дебиторской кредиторской задолженности так же по немного изменяется в положительную сторону к 1 и равен и 0,3, т.е. он далек еще до своего идеального значения равенства, но все же имеется положительная тенденция роста.

В этом году состояние экономической безопасности находится в предкризисном состоянии. Все негативные показатели, которые были выявлены в ходе анализа, являются угрозами экономической безопасности, которые без соответствующего решения, могут повлечь за собой крайне не приятные последствия. По проведенному анализу оценки экономической безопасности видно, что ее состояние предкризисное и его нельзя назвать стабильным, так как есть ряд показателей, которые оказывают негативное влияние.

Итак, проведенный анализ ООО «Управляющая компания ЖБК-1» показал, что баланс предприятия неликвиден, финансовое положение предприятия финансово неустойчиво, само предприятие неплатежеспособно. Если данные тенденции сохранятся и в будущем и руководство ООО «Управляющая компания ЖБК-1» не предпримет каких-либо мер по стабилизации своего финансового состояния, ему может грозить банкротство.

В исследуемом периоде с 2016 по 2018 гг. уровень экономической безопасности был зафиксирован в основном, в предкризисном состоянии при кризисном уровне финансовой устойчивости и финансового состояния.

Следовательно, оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность в ООО «Управляющая компания ЖБК-1» показала наличие прямой связи между ними.

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА СЧЕТ УВЕЛИЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

3.1. Прогнозирование финансовой устойчивости в контексте повышения уровня его экономической безопасности в ООО «Управляющая компания ЖБК-1»

В наиболее совокупном виде стратегию экономической безопасности, возможно сформулировать как основа концепции долгосрочных целей, достижение предприятием финансовой самостоятельности и выбор более эффективных путей их освоения, сохранение рыночных позиций и приобретение конкурентоспособных преимуществ организации в долгосрочной перспективе должно основываться, в прогнозировании, прежде всего, внешних финансовых условий работы компании, а затем и перспективной оценке изменения располагаемых финансовых ресурсов

При создании стратегии финансовой защищенности проходит широкий отбор и анализ других альтернатив хитрых административных финансовых решений, более подробно определенных целям и задачами роста степени финансовой стабильности предприятия. В таком случае для достижения этих целей, в качестве требуемого «проводится оценка стратегических вопросов развития и с учетом соответствующих им целевых задач формируются основные финансовые показатели». В большинстве аналогичных ситуаций необходимо создание и осуществление сравнительно самостоятельной и обширной программы финансовых исследований.

Применив комплекс мер направленный на улучшения финансовой устойчивости, был составлен прогноз финансовой устойчивости, представленный в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Прогноз финансовой устойчивости ООО «Управляющая компания ЖБК-1» на 2019-2020 гг.

Показатели	Нормативное значение	2018 г. (факт. знач.)	2019 г. (прогноз)	2020 г. (прогноз)	Соответствие (несоответствие) норматив.значению		
					2018 г.	2019 г.	2020 г.
Собственный капитал, тыс.руб.	–	2393113	2543113	2628113	–	–	–
Краткосрочные пассивы, тыс.руб.	–	1649765	1604765	1502765	–	–	–
Долгосрочные пассивы, тыс.руб.	–	2677	2167	1967	–	–	–
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$\leq 1,5$	0,69	0,6	0,52	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	нижняя граница 0,1, оптим. 0,5	1,17	0,8	0,9	не соотв.	не соотв.	не соотв.
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\geq 0,5$	0,59	0,62	0,62	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент финансирования	$\geq 0,7$	1,45	1,5	1,52	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент финансовой устойчивости	$\geq 0,6$	0,59	0,7	0,75	не соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент финансового Левериджа	≤ 1	0,69	0,6	0,55	соотв.	соотв.	соотв.
Собственные оборотные средства, тыс. руб.	> 0	390344	560431	723141	соотв.	соотв.	соотв.
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,3 – 0,6	0,16	0,26	0,32	не соотв.	не соотв.	соотв.
Тип финансовой устойчивости	–	–	–	–	удовлетворительная фин. устойчивость	удовлетворительная фин. устойчивость	удовлетворительная фин. устойчивость

После применения комплекса мер по стабилизации и улучшению ситуации на предприятии. Был применён метод прогнозирования он в свою очередь показал как именно изменилась ситуация в организации в целом, следует отметить что в 2019 году заметно улучшается и приближается к оптимальным или же к пороговым значениям такие показатели как коэффициент манёвренности, коэффициент обеспечения собственными источниками финансирования, финансовая устойчивость это произошло из-за рационального использования нераспределённой прибыли, а так же из-за сокращения незавершённого строительства по объектам долевого строительства. Также как положительную тенденцию следует отметить сокращение коэффициента финансового левериджа он показывает долю собственного капитала компании в активах. Чем выше этот показатель, тем больше предпринимательский риск организации. Чем больше доля заемных средств, тем меньше предприятие получит прибыли, поскольку часть ее уйдет на погашение кредитов и выплату процентов. Этот коэффициент важен для инвесторов, рассматривающих данную компанию как вложение средств. Их привлекают компании с преобладанием собственного капитала. Однако доля заемных средств не должна быть слишком низкой, так как это уменьшит долю их собственной прибыли, которую они получают в виде процентов.

В 2020 году все показатели выравниваются и соответствуют пороговым значениям, так можно отметить коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования равный 0,9 значение коэффициента близкое к единице свидетельствует о том, что организация обеспечивает потребности в оборотных активах за счет собственных средств и имеет абсолютную финансовую устойчивость. Также можно отметить коэффициент маневренности собственного оборотного капитала равный 0,32 он напрямую зависит от структуры капитала и специфики отрасли, рекомендован в пределах от 0,2-0,5. Универсальные рекомендации по величине коэффициента и тенденции изменения вряд ли возможны, что означает высокую финансовую устойчивость.

3.2. Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Управляющая компания ЖБК-1» с целью повышения его экономической безопасности

Руководству предприятия нужно четко понимать, за счет каких средств организация будет реализовывать свою деятельность, и в какие сферы деятельности будет вносить капитал. Внимание о финансах является отправным моментом и окончательным результатом деятельности любой организации.

Прибыль показывает результаты всех видов деятельности организации – финансовой, производственной и непроизводственной.

На базе анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия, факторного анализа прибыли от продажи товаров и анализа показателей прибыли нужно разработать ряд мероприятия по росту прибыли предприятия.

Рост прибыли на предприятии ООО «Управляющая компания ЖБК-1» можно двумя способами:

- увеличить выручку от продажи готовой продукции;
- уменьшить расходы предприятия.

Анализируя строку доходов предприятия ООО «Управляющая компания ЖБК-1» мероприятия могут быть данного характера:

- рост выпуска продукции;
- сдача в аренду помещения.

По мере увеличения объема выпуска продукции прибыль организации увеличивается как за счет уменьшения себестоимости, так и вследствие роста количества выпускаемых изделий.

В таком случае, чем больше объем производства, тем при прочих равных условиях больше сумма приобретаемой предприятием прибыли.

Так же при наличии свободных производственных мощностей предприятию необходимо сдавать их в аренду, это не только уменьшит

расходы, на предприятии, но и будет получен дополнительный доход от сдачи в аренду помещения.

Анализируя строку расходов предприятия ООО «Управляющая компания ЖБК-1» нельзя не заметить, что приблизительно все затрат приходится на 3 статьи:

- затраты на персонал;
- уменьшение себестоимости.

Возможно уменьшение расходов по данным статьям следующими методами.

Предлагаю вести на предприятии выдачу денег под отчет путем безналичных перечислений на банковскую карту работника, несомненно, это имеет целый ряд преимуществ в сравнении с устаревшим традиционным способом выдачи наличных денежных средств через кассу организации.

Во-первых, увеличивается надежность и оперативность осуществления выплат, во-вторых, сокращаются расходы на услуги банков (комиссии за перечисление денежных средств с расчетного счета организации, как правило, ниже, чем за снятие наличных), в-третьих, сокращаются трудозатраты работников бухгалтерии (отсутствует необходимость оформлять кассовые документы).

Так же безналичный способ дает возможность выдать деньги сотруднику дистанционно, находящемуся в другом городе или даже в другой стране.

Снижение себестоимости продукции я предлагаю сделать следующим образом, необходимо сократить транспортные расходы. Для этого необходимо заключить новый договор на поставку материалов с новыми поставщиками, они должны находиться ближе к заводу, тем самым снижаются расходы на транспорт.

Основное условие снижения себестоимости - постоянный технический прогресс. Применение новой техники, комплексная механизация и автоматизация производственных процессов,

усовершенствование технологии позволяют в значительной степени снизить себестоимость продукции.

Сокращение себестоимости продукции в таком случае обеспечивается за счет роста производительности труда. С увеличением производительности труда снижаются затраты труда в расчете на единицу продукции, а как следствие, сокращается и удельный вес заработной платы в структуре себестоимости.

Наиболее важное значение в борьбе по уменьшению себестоимости продукции имеет соблюдение строгого режима экономии на всех участках производственно - хозяйственной деятельности организации.

Поэтапное осуществление на предприятии режима экономии выражается прежде всего в снижении затрат материальных ресурсов на единицу продукции, в уменьшении расходов по обслуживанию производства и управления, в сокращении потерь от брака и других непроизводительных расходов.

Руководству предприятия нужно овладеть новейшими методами распределения прибыли, должны быть учтаны интересы сразу нескольких взаимодействующих сторон.

Во - первых, руководство страны заинтересовано как во внедрении условий, мотивирующих развитие производства, так и в реализации своих экономических функций государства, связанных с налогообложением, снижением показателем прибыли на величину соответствующих налоговых отчислений. Во-вторых, производственный коллектив выражает интерес в получении достаточно больших доходов, что тем самым требует роста расходов по статье «Заработная плата» и «Начисления».

В - третьих, акционеры и заемщики должны быть уверены в платежеспособности предприятия, возвратности предоставленных займов.

С другой стороны руководство делает так, что бы, как можно большую часть прибыли сохранить нераспределенной, в качестве резерва, который позволит укрепить основы самофинансирования. Руководство

накладывает на себя ответственность за планирование и распределение прибыли таким способом, чтобы принять во внимание интересы всех сторон и, в то же время, создать благосостояние организации.

Предприятию следует получать прибыль в таком объеме, чтобы гарантировать расширенное воспроизводство и решение стоящих перед предприятием целей. В настоящее время рыночная конкуренция должна быть наиболее жесткой, но не за счет фактора цен, а за счет появления более изобретательных, тонких методов и форм соперничества предприятий на рынке.

Нужно, чтобы предприятие значительно больше уделяло времени таким сферам, как изготовление и сбыт готовой продукции, так как запросы и нужды потребителей становятся из года в год наиболее индивидуализированными, а рынки стали наиболее разнообразными по своей структуре.

На предприятии должны быть предусмотрены плановые мероприятия по росту прибыли. В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера:

- продажа лишнего оборудования и другого имущества или сдача в аренду;
- уменьшение себестоимости продукции за счет наиболее подходящего использования материальных ресурсов, сокращения транспортных затрат;
- расширение рынка продаж - открытие новых точек сбыта;
- проведение масштабной и эффективной политики в области подготовки высоко квалифицированного персонала, что показывает особую форму вложения капитала -необходимо отправлять работников на повышение квалификации;
- меры по повышению эффективности деятельности предприятия по сбыту готовой продукции;
- необходимо проводить анализ поставщиков и на основе данной

информации выбирать, с кем заключать договор, а с кем - нет.

Из данного перечня мероприятий следует, что они достаточно тесно связаны с другими мероприятиями на предприятии (по показателям и анализу прибыли), направленными на уменьшение издержек производства, улучшения качества продукции и использование факторов производства.

Следует отметить, что в современном устройстве рыночной экономики необходимо уметь точно рассчитывать свои действия или другими словами планировать, анализировать, выяснять тенденции и закономерности деятельности для наиболее эффективного функционирования предприятия.

В добавление к сказанному выше можно сказать, что значимым фактором к получению общей прибыльности является стратегия и коммуникабельность самой компании - производителя.

Тот факт, что нерациональное определение целей или недоработанная стратегия предприятия никогда не приведет к получению прибыли. Для достижения основной цели деятельности организации необходимо быть внимательнее с планированием дальнейшего пути развития.

Для поддержания рентабельности, увеличения ликвидности и для устранения имеющихся проблем, связанных с управлением данными категориями, предприятиям важно соблюдать финансовое правило: финансировать инвестиционные проекты, вложения в основной капитал за счет долгосрочных кредитов, но не в ущерб финансовой устойчивости предприятия. При этом планировать инвестиции и покупку основных средств рекомендуется в пределах зарабатываемой прибыли и привлекаемых долгосрочных кредитных ресурсов, учитывая состояние чистого оборотного капитала.

В силу того, что прибыль представляет собой разность между доходами и расходами, управление прибылью имеет прямую связь с воздействием на факторы финансово-хозяйственной деятельности компании, способствующие либо приращению доходов, либо снижению расходов. Если

на предприятии низкий уровень прибыли вызван высокими производственными затратами, то исправить ситуацию можно непосредственно сокращением затрат, внедрением технологии «бережливого производства», снижением уплачиваемых налогов, использованием ресурсосберегающих техники и технологий, ликвидацией нерентабельного производства.

Если же причиной небольшой прибыли выступает недостаточный объем выручки от реализации продукции, то действия должны быть направлены на увеличение доходов от прочих видов деятельности, управление маркетингом и ценообразованием, освоение выпуска инновационной продукции. При этом для повышения доходов необходимо обращать внимание на следующие области деятельности компании: анализ и планирование динамики продаж, наблюдение за ритмичностью производственного процесса, диверсификация производства, эффективность политики ценообразования, факторный анализ величины продаж (фондовооруженность, загрузка мощностей, кадровый состав и др.), критические объемы производства по видам продукции и так далее.

В современных условиях важнейшим источником увеличения прибыли выступает инновационная деятельность, что предполагает постоянную работу по изменению потребительских свойств продукции. Кроме того, обеспечить рост прибыли возможно за счет монопольного положения компании и уникальности товаров на рынке: для этого предприятиям требуется постоянно обновлять ассортимент и удерживать производство и реализацию. При этом необходимо учесть влияние растущей конкуренции со стороны субъектов хозяйствования, а также ограничения антимонопольной политики государства [12].

Механизм управления ликвидностью и рентабельностью подразумевает создание эффективной схемы контроля этих показателей, включающей комплекс мероприятий, дифференцированных по стадиям жизненного цикла предприятия и связанных с определением целей и задач

проведения мониторинга, со сбором и подготовкой исходной информации, анализом финансовой устойчивости с использованием различных методов, осуществлением прогнозирования, а также контролем результатов и их архивированием для дальнейших исследований. Непрерывный процесс контроля ликвидности и рентабельности предоставляет возможность разработать решения по противодействию внутренним и внешним факторам, способным привести к ухудшению финансового состояния компании.

В процессе управления ликвидностью и рентабельностью хозяйствующего субъекта обязательно следует учитывать ряд факторов, влияющих на результаты деятельности компании (табл. 3.2).

Таблица 3.2 – Факторы, влияющие на ликвидность и рентабельность

Внешние факторы	Внутренние факторы
Экономическая ситуация в стране, уровень инфляции, характер и острота конкурентной борьбы	Условия формирования затрат, отдельных статей внереализационных доходов и расходов
Соотношение спроса и предложения на продукцию и услуги	Фаза жизненного цикла предприятия; структура источников финансирования
Государственная налоговая политика, влияющая через уровень налогов на чистую прибыль	Финансовая политика организации и разработанная на ее основе стратегия развития
Государственная бюджетная политика, устанавливающая приоритетные отрасли для целевого финансирования	Уровень технической оснащенности предприятия, уровень механизации труда, прогрессивность техники и оборудования
Инвестиционный климат страны и региона	Объем и состав производимой продукции
Риски: кредитные, валютные, процентные	Объем и структура активов предприятия
Жизненный цикл развития отрасли и отраслевые особенности бизнеса	Эффективность инвестиционного менеджмента

Пренебрежение данными факторами приводит к принятию неверных решений в процессе управления активами и пассивами, доходами и расходами и, как следствие, снижению, и даже утрате финансовой безопасности хозяйствующего субъекта. При этом более сильное влияние на финансовое развитие организации оказывают внутренние факторы, представляющие результат ее деятельности. Управление ликвидностью и рентабельностью с учетом указанных факторов позволит предприятию сохранить устойчивое финансовое положение.

Обобщая результаты проведенного исследования следует заключить,

что финансовое состояние предприятия в настоящее время продолжает оставаться достаточно сложным и неустойчивым, а показатели ликвидности и рентабельности низкими, несмотря на имеющиеся тенденции к улучшению.

Сложившиеся показатели ликвидности и рентабельности, а также уровень финансовой устойчивости предприятия отражают влияние мирового хозяйственного кризиса на их деятельность. В результате кризисных явлений ощутимо снизился потребительский спрос, что вызвало спад производства и «ухудшение» деятельности предприятий, привело к сокращению численности персонала. Большинство организаций ощутили на себе возникшие трудности со сбытом продукции, участились задержки платежей за отгруженную продукцию и оказанные услуги. Все это повлекло снижение прибыли от реализации, что отрицательно повлияло на пополнение собственного капитала за счет чистой прибыли и привело к дефициту собственных оборотных средств.

В качестве мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Управляющая компания ЖБК-1», можно назвать следующие:

- оптимизация управленческих расходов;
- повысить эффективность управления персоналом;
- повысить конкурентоспособность уже реализуемой продукции;
- провести анализ рынка (определить потребности покупателей);
- выбор правильной сбытовой политики.

Данные мероприятия, улучшат финансовое состояние организации.

1. Чтобы значительно улучшить финансовое состояние компании и снизить риск банкротства кредиторы и иные лица должны предоставлять всю необходимую финансовую помощь;
2. Привлечение инвестиций различного вида;
3. Оптимизация деятельности фирмы. Проведение реорганизации в качестве профилактики несостоятельности;
4. Увеличение уставного капитала для привлечения денежных взносов

в денежной форме;

5. Взыскание имеющейся дебиторской задолженности и др.

Важные задачи аналитика - разработать и осуществить комплекс перспективных мер, направленных на увеличение платежеспособности организации на основании материалов ликвидности баланса. В их число входит:

- совершенствование деятельности маркетинговой службы, связанной со скорейшей реализацией товаров, готовой продукции;
- упрочнение платежной дисциплины, в особенности расчетов с поставщиками, покупателями и т. п.;
- непрерывный анализ финансового состояния клиентов;
- повышение прибыли, одной из формирующих собственных средств, часть которой остается на расчетном счете;
- оправданная амортизационная политика, так как сумма амортизационных отчислений включается в цену товаров и готовой продукции и подлежит зачислению на расчетный счет в случае их реализации;
- улучшение нормирования некоторых видов оборотных средств;
- увеличение эффективности применения всех внеоборотных активов.

Таблица 3.3 – Эффект от внедрения мероприятий по повышению экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2019-2020 гг.

Показатели	2018 г. (факт. знач.)	2019 г. (прогноз)	Темп прироста, %
Выручка, тыс. руб.	651 574	749310	15,00
Себестоимость продаж, тыс. руб.	-648841	-570980	-12,00
Валовая прибыль (убыток) , тыс. руб.	2733	178330	6425,06
Управленческие расходы, тыс. руб.	-64230	-64 230	0,0
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	-61496	114100	-285,54
Чистая прибыль (убыток)	21574	32456	50,44
Рентабельность продаж, %	-9,44	15,22	-261,23
Рентабельность затрат, %	- 9,48	19,98	-310,76

Расчет показал, что внедрение мероприятий по повышению экономической безопасности ООО «Управляющая компания ЖБК-1» в 2019 гг. даст большой эффект и при имеющемся высоком уровне управленческих расходов предприятию будет обеспечена рентабельная деятельность.

Реализация предложенных мероприятий по улучшению финансового состояния ООО «Управляющая компания ЖБК-1» позволят повысить уровень экономической безопасности за счет роста рентабельности повышения спроса на продукцию.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В рамках выпускной квалификационной работы был проведен анализ учебной и методической литературы, посвященной повышению экономической безопасности хозяйствующего субъекта за счет прогнозирования финансовой устойчивости. В результате был выделен подходы к определениям экономической безопасности предприятия и финансовой устойчивости организации. Экономическая безопасность – это состояние защищенности важных интересов фирмы от внутренних и внешних угроз, созданное работниками организации, с помощью реализации мероприятий экономического, правового, инженерно-технического, организационного и социально-психологического направлений. Финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта - это способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации, с учетом интересов общества и государства.

Для обеспечения экономической безопасности необходимо проведение постоянной работы, направленной на выявление угроз и рисков в деятельности предприятия и согласование целей экономической безопасности со стратегическими целями развития предприятия.

Основной характерной чертой обеспечения экономической безопасности предприятия является то, что такая деятельность не может быть одноразовой акцией, она представляет собой непрерывный процесс, системный и комплексный подход который вбирает в себя обоснование и реализацию рациональных форм, методов, способов создания системы экономической безопасности предприятия, ее развитие и совершенствование.

Методический подход к диагностике экономической безопасности хозяйствующего субъекта за счет прогнозирования финансовой устойчивости основывается на комплексной диагностике, которая предполагает анализ

всех составляющих экономической безопасности предприятия без исключения. Вместе с тем, отталкиваясь от реальных информационно-аналитических возможностей предприятия в качестве обязательных элементов диагностики экономической безопасности предприятия, предлагается анализировать ее финансовую, организационно-экономическую, технико-технологическую и интеллектуально-кадровую составляющие.

В рамках выпускной квалификационной работы был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности, позволивший получить комплексную оценку уровня экономической безопасности. Заметна четкая тенденция снижения уровня экономической безопасности предприятия, что требует разработки мероприятий по повышению эффективности деятельности предприятия.

В качестве мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния предприятия ООО «Управляющая компания ЖБК-1», можно назвать следующие:

- оптимизация управленческих расходов;
- повысить эффективность управления персоналом;
- повысить конкурентоспособность уже реализуемой продукции;
- провести анализ рынка (определить потребности покупателей);
- выбор правильной сбытовой политики.

Данные мероприятия, улучшат финансовое состояние организации.

1. Чтобы значительно улучшить финансовое состояние компании и снизить риск банкротства кредиторы и иные лица должны предоставлять всю необходимую финансовую помощь;

2. Привлечение инвестиций различного вида;

3. Оптимизация деятельности фирмы. Проведение реорганизации в качестве профилактики несостоятельности;

4. Увеличение уставного капитала для привлечения денежных взносов в денежной форме;

5. Взыскание имеющейся дебиторской задолженности и др.

Важные задачи аналитика - разработать и осуществить комплекс перспективных мер, направленных на увеличение платежеспособности организации на основании материалов ликвидности баланса. В их число входит:

- совершенствование деятельности маркетинговой службы, связанной со скорейшей реализацией товаров, готовой продукции;
- упрочнение платежной дисциплины, в особенности расчетов с поставщиками, покупателями и т. п.;
- непрерывный анализ финансового состояния клиентов;
- повышение прибыли, одной из формирующих собственных средств, часть которой остается на расчетном счете;
- оправданная амортизационная политика, так как сумма амортизационных отчислений включается в цену товаров и готовой продукции и подлежит зачислению на расчетный счет в случае их реализации;
- улучшение нормирования некоторых видов оборотных средств;
- увеличение эффективности применения всех внеоборотных активов

Следуя предложенным рекомендациям, руководство компании получит возможность более точно планировать, учитывать, анализировать и контролировать каждую статью затрат.

Цели и задачи, поставленные в выпускной квалификационной работе, выполнены.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Авдийский В.И., Безденежных В.М. Риски хозяйствующих субъектов: теоретические основы, методология анализа, прогнозирования и управления. М.: Альфа; ИНФРА-М, 2013. - 368 с.
2. Балиашвили Д.У., Волкова С.А., Волкова Т.А. Методика комплексной оценки экономической безопасности предприятия с учетом макро- и микроэкономических факторов // Экономика. Инновации. Управление качеством. 2015. № 3. С. 68-70.
3. Безуглая, Н. С. Экономическая безопасность предприятия. Сущность экономической безопасности: учебное пособие / Н. С. Безуглая // Российское предпринимательство. – 2016. – №4. – С. 63-67.
4. Богомолов В. А. Экономическая безопасность: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, –2017. – 259 с.
5. Бородина Е.А. Финансовая устойчивость как основа обеспечения экономической безопасности предприятия // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XLIV междунар. науч.-практ. конф. № 12(44). – Новосибирск: СибАК, 2014.
6. Бортников, В. В. О платежеспособности и ликвидности предприятия. //Бухгалтерский учет. – 2014. – №11. – С. 32-34.
7. Гапоненко, В. Ф. Экономическая безопасность предприятия: учебное пособие / В. Ф. Гапоненко, А. А. Беспалько, А. С. Власков. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 208 с.
8. Гелета, И.В., Дьяченко Е.И. Факторы финансовой устойчивости предприятия // Гуманитарные научные исследования. - 2015. - № 6.[Электронный ресурс]. - URL: <http://human.snauka.ru/2015/06/11517>
9. Гиляровская Л.Т., Соболев А.В. Комплексный подход к анализу и оценке финансового положения организации // Аудитор. 2015. № 4. С. 47.
10. Глустенков И.В. Экономическая безопасность организации //

Вестник Международного института экономики и права. 2015. № 2. С. 77-81.

11. Гончаренко, Л. П. Экономическая безопасность: учебное пособие /Л. П. Гончаренко, Ф. В. Акулинина. – М.: Юрайт, 2017. – 478 с.

12. Громько А.Ю., Москаленко С.Г. Методика оценки интегрального показателя экономической безопасности предприятия//Актуальные проблемы социально-гуманитарного и научно-технического знания. 2015. № 2. С. 41-43.

13. Грюнендаль Г., Воз Д. Анализируя риски, управляем стоимостью компании. М., 2015.

14. Гусев, В.С. Экономика и организация безопасности хозяйствующих субъектов предпринимательства: учебник. – СПб.: Питер, – 2016. - 380 с.

15. Дасковский, В. Б. О стратегии экономической безопасности и социально-экономического развития / В. Б. Дасковский, В. С. Киселев // Г осударство и экономика. - 2018 г. - № 3. - С. 24-43.

16. Дмитриева Л.Н. Система управления экономической безопасностью предприятия: проблемы и перспективы развития / Л.Н. Дмитриева, Ю.Н. Дуванова // Экономика. Инновации. Управление качеством. - 2013. - № 3(4). - С. 125-126

17. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности: практикум / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Дело и сервис, 2015

18. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации: учебно-практическое пособие / Н. Б. Ермасова. - Москва: Дашков и К, 2013. - 380 с.

19. Ермолаев, В. Д. Угрозы экономической безопасности предприятия / В. Д. Ермолаев // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. – 2014. – №2. – С. 169-172.

20. Жило, П. А. Характеристика ключевых угроз экономической безопасности предприятия / П. А. Жило, Д. А. Щербакова // Социально-экономические явления и процессы. – 2013. – №5. – С. 89-92.

21. Иволга А.Б. Экономическая безопасность и ее составляющие как

основа жизнедеятельности корпорации // Молодой ученый. 2015. - №1. Т.1. С. 113-116

22. Исаева, Н. А. Экономическая безопасность предприятия / Н. А. Исаева // Вестник Екатеринбургского института. – 2017. – №1. – С. 15-17.

23. Карзаева, Н. Н. Основы экономической безопасности предприятия: учебное пособие / Н. Н. Карзаева. – М.: Инфра-М, 2017. – 276 с.

24. Клейнер Г.Б., Тамбовцев В.Л., Качалов Р.М. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность. М.: Экономика», 2015. - 288 с.

25. Коваленко О. Г. Платежеспособность предприятия // Вестн. НГИЭИ. 2016. № 12 (67). С. 153–157.

26. Козьмина, В. А. Экономическая безопасность предприятия и источники ее угроз / В. А. Козьмина // Экономика и предпринимательство. – 2017. – №12. – С. 75-79.

27. Колесниченко Е.А. Методические аспекты оценки и обеспечения экономической безопасности предприятия / Е.А. Колесниченко, М.Т. Гильфанов // Вестник Тамбовского университета. Серия: Гуманитарные науки. - 2013. - № 11 (127). - С. 56-62

28. Кормишкина, Л. А. Экономическая безопасность предприятия: учебное пособие / Л. А. Кормишкина, Е. Д. Кормишкин, И. Е. Илякова. – М.: Инфра-М, 2017. – 296 с.

29. Кричевский, Н. А. Как улучшить финансовое состояние предприятия. //Бухгалтерский учет. – 2017. – №12. – С. 53-54.

30. Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность предприятия: учебное пособие / Е. И. Кузнецова. – М.: Юрайт, 2018. – 294 с.

31. Любушкин, Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, – 2016. – 471 с.

32. Максимов, Д. А. К вопросу о содержании понятия «экономическая безопасность предприятия» и классификация угроз

безопасности / Д. А. Максимов, М. А. Халиков // Международный журнал экспериментального образования. – 2015. – №3. – С. 58-59.

33. Мамаева Л.Н. Управление рисками: учебное пособие. - М.: Дашков и Ко, - 255 с.

34. Мокина Л. С. Управление прибылью хозяйствующего субъекта: формирование и анализ финансовых результатов // Журн. исслед. по упр. 2017. Т. 3. № 10. С. 61–72.

35. Мокина Л. С., Щерблыкина Д. С. Оценка финансовой устойчивости промышленного предприятия и проблемы ее обеспечения в условиях экономического кризиса // Журн. эконом. исслед. 2018. Т. 4. № 1. С. 26–40.

36. Молчан А.С., Сайко А.И. Основные подходы к формированию системы экономической безопасности организаций промышленного сектора / В сборнике: Экономика и управление: актуальные вопросы теории и практики Материалы III международной научно-практической конференции. 2016. С. 289-295

37. О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года : Указ Президента РФ от 13.05.2017 N 208 // СПС «Консультант плюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

38. Официальный сайт ОАО «ЖБК-1» [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://belbeton.ru>.

39. Поздеев, В. Л. Экономическая безопасность предприятия: угрозы и меры защиты / В. Л. Поздеев // Инновационное развитие экономики. – 2016. –№6. – С. 277-280.

40. Предпринимательство: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Коммерция (торговое дело)» / под ред. В.Я. Горфинкеля, Г.Б. Поляка. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 687 с.

41. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - 3-е изд., стер. - М.: Издательский центр «Академия»,

2014.

42. Райзберг Б. А. Антикризисное управление – основа оздоровления предприятия // Экономист. 2014. № 10. С. 4.

43. Рогова, Е.М. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум. / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 540 с.

44. Рубина, Р. Я. Экономическая безопасность предприятия: концепции, внутренняя структура, тенденции в области обеспечения / Р. Я. Рубина, А. Г. Рубин // Организатор производства. – 2015. – №2. – С. 75-78.

45. Рублева Т. А. Аспекты антикризисной политики обеспечения устойчивого развития предприятия // Журн. правовых и эконом. исслед. 2013. № 1. С. 205–210.

46. Рудакова О.В., Полянин А.В., Кузнецова Л.М. Основные проблемы инвестиционной привлекательности России // Среднерусский вестник общественных наук. 2016. Т. 11. № 2. С.152-162.

47. Рудницкий, Л. В. Экономическая безопасность на предприятии / Л. В. Рудницкий // Студенческий вестник. – 2018. – №10. – С. 35-37.

48. Румянцева, Е.Е. Финансовый менеджмент: Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Е.Е. Румянцева. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 360 с.

49. Савицкая Г.В. Экономический анализ: Учебник. - 11-е изд., испр. и доп. - М.: Новое знание, 2015.

50. Сафронов Н.А. Экономика предприятия : Учебник / Под ред. Н. А. Сафронова. - М.: Юристъ, 2015. - 584 с.

51. Симонов, С. Г. Оценка экономической безопасности предпринимательской деятельности //Вестник Краснодарского университета. – 2018. – №3(5). – С. 177-182.

52. Суглобов, А. В. Экономическая безопасность предприятия: учебное пособие / А. В. Суглобов, С. В. Хмелев, Е. А. Орлова. – М.: Юнити-Дана, 2018. – 271 с.

53. 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, 2017. — 271 с.

54. Тэпман Л.Н. Риски в экономике: Учеб. Пособие для вузов / Под ред. проф. В.А. Швандара. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 380 с.

55. Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность: учебное пособие / В. Ш. Уразгалиев. – М.: Инфра-М, 2017. – 374 с.

56. Уродовских В.Н. Управление рисками предприятия: Учеб. Пособие. - М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2016. - 168 с.

57. Устинова, Л. Н. Экономическая безопасность предприятия: анализ, структура, модель / Л. Н. Устинова // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2017. – №45. – С. 67-71.

58. Федеральная служба государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru/> (дата обращения: 28.04.2019).

59. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко. - Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2013. - 45 с

60. Фирсов И.В. Методологические основы принятия решений в системе обеспечения экономической безопасности в современных условиях, проблемы и пути их решения // Безопасность бизнеса. 2016. № 3. С. 3-8.

61. Фирсова, О. А. Экономическая безопасность предприятия. Подходы и принципы: учебное пособие / О. А. Фирсова. – М.: Инфра-М, 2015. – 140 с.

62. Чертков Д.Д., Шумакова Н.В. Особенности финансовой диагностики предприятий аграрного сектора // Вестник Донского государственного аграрного университета. 2016. № 2-1. С. 104-109.

63. Швецов Ю. Г. К вопросу о соотношении понятий «ликвидность» и «платежеспособность» предприятия // Финансы. 2014. № 7. С. 59–61.

64. Шеремет А. Д. Комплексный анализ показателей устойчивого развития предприятия // Эконом. анализ: теория и практика. 2014. № 45 (396). С. 2–10.

65. Шеремет А.Д. Анализ и аудит показателей устойчивого развития предприятия // Аудит и финансовый анализ. 2017. № 1. С. 154-161.
66. Шестакова Н. Н. Ликвидность и рентабельность: взаимозависимость и приоритеты финансового управления // Социал.-эконом. и гуманитар. журн. Краснояр. ГАУ. 2016. № 4. С. 11–21.
67. Экономический анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова. - Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2014. - 90 с
68. Эриашвили, Н. Д. Экономическая безопасность: учебное пособие / Н. Д. Эриашвили. – М.: Юнити-Дана, 2016. – 503 с.
69. Якшина, И.С. Современные теоретические подходы к содержанию категории экономической безопасности субъектов экономической деятельности / И.С. Якшина / Гуманитарные научные исследования. – 2013. – №10 – URL: <http://human.snauka.ru/2013/10/4067>
70. Яковлев В.М. Особенности финансового управления инновационными процессами в экономике России // Актуальные вопросы инновационной экономики. - 2015. № 2. - С. 118-127.

ПРИЛОЖЕНИЯ