

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

(наименование института полностью)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 «Экономика»

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Экономическая безопасность в управлении бизнесом

(направленность (профиль))

**МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ**

на тему «Обоснование финансовой стратегии предприятия через ее службу экономической безопасности в ООО «КИА ЦЕНТР САМАРА»»

Студент	<u>Елена Викторовна Мешкова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Научный руководитель	<u>Наталья Сергеевна Сахчинская</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Консультанты	_____	_____	(личная подпись)
	_____	_____	(личная подпись)

Руководитель программы д.э.н., профессор Н.С. Сахчинская \_\_\_\_\_  
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой к.э.н., доцент М.В. Боровицкая \_\_\_\_\_  
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

Тольятти 2017

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1. РОЛЬ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ..	10
1.1. Роль финансовой стратегии в системе экономической безопасности бизнеса .....	10
1.2. Источники информации в системе экономической безопасности при разработке финансовой стратегии.....	16
1.3. Угрозы в системе экономической безопасности.....	23
2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «КИА ЦЕНТР САМАРА» КАК ЭТАП СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ .....	31
2.1. Краткая технико-экономическая предприятия ООО «КИА Центр Самара».....	31
2.2. Анализ финансовых результатов предприятия.....	39
2.3. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.....	43
3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ООО «КИА ЦЕНТР САМАРА» .....	54
3.1 Общие рекомендации по улучшению финансового положения ООО «КИА Центр Самара».....	54
3.2. Направления совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара».....	62
3.3 Разработка методологических основ экономической безопасности для коммерческой организации.....	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	79
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	84
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	91

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы выпускной квалификационной работы. Хозяйствующие субъекты как самостоятельные микроэкономические единицы, находясь в конкурентной среде вынуждены выстраивать финансово-экономические отношения с контрагентами, собственниками (акционеры, пайщики, участники общества), коммерческими банки, страховыми организациями, зарубежными бизнес-партнерами и т.д.

В рыночных условиях все они, в той или иной степени заинтересованы в высоких результатах финансово-хозяйственной деятельности и устойчивом финансовом состоянии коммерческих организаций, поскольку эти параметры затрагивают интересы не только собственников, но и лиц и организаций, связанных с предприятиями хозяйственно-экономическими интересами.

Эффективность деятельности коммерческих предприятий во многом определяется качеством управления, в том числе, управлением финансами, в рамках которого основной функцией является формирование и постоянное совершенствование финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности.

Разработка финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности – это сложная многоплановая деятельность по разработке генерального плана действий в связи с обеспечением предприятия финансовыми средствами в достаточном объеме и надлежащей структуры и состава.

Финансовая стратегия в рамках системы экономической безопасности охватывает все стороны деятельности предприятия и основывается на комплексном финансовом анализе и финансовом планировании. От уровня достоверности оценок, полученных в результате финансового анализа, зависит качество показателей финансового планирования, определяющих направления развития предприятия и возможности ресурсного обеспечения этого развития, а, следовательно, и возможность реализации финансового плана.

Наиболее концентрированным показателем, отражающим степень экономической безопасности вложения средств в данное предприятие и качество формирования и реализации финансовой стратегии является финансовая устойчивость организации, отражающая ее способность выполнять свои основные функции в меняющихся условиях внутренней и внешней бизнес-среды. В отличие от других характеристик деятельности предприятия, финансовая устойчивость обладает признаками комплексности и системности, т.е. по сути, включает в себя финансовые, экономические, технико-технологические, организационные аспекты деятельности.

Анализ финансового состояния является важнейшим инструментом получения ценной в условиях рынка информации о состоянии и перспективах развития хозяйствующего субъекта. Ведь чтобы принимать решения в сфере управления, инвестиций, финансов, инноваций, сбыта, руководству предприятия необходима систематическая деловая осведомленность по вопросам, которые являются результатом отбора, анализа и обобщения исходной информации, которая также интересует различных пользователей.

Таким образом, анализ финансового состояния предприятия в рамках системы экономической безопасности направлен на рассмотрение вопросов, касающихся функционирования организации в сфере финансово-хозяйственной деятельности, финансовых взаимоотношений с другими юридическими лицами, а также определение резервов, направленных на повышение уровня эффективности работы организации.

Кроме того, анализ текущих результатов деятельности предприятия, как основа его устойчивого финансового состояния, также является базой для принятия управленческих решений при формировании финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности.

Таким образом, актуальность темы дипломной работы можно определить исходя из роли и значения разработки высокоэффективной финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности современных организаций России. Особенную актуальность проблема выработки

финансовой стратегии приобретает для организаций, действующих в условиях высокой скорости изменения факторов внутренней и внешней среды.

Степень разработанности темы исследования. В центре внимания ведущих российских экономистов по формированию системы экономической безопасности хозяйственной деятельности при разработке финансовой стратегии рассматриваются подробно вопросы анализа финансового положения организаций.

Теоретико-методологическим, правовым и организационным вопросам экономической безопасности хозяйствующих субъектов посвящены труды: Л.И. Абалкина, В.А. Богомолова, И.А. Белоусовой, И.А. Бланка, В.М. Гейца, Я.Д. Жалило, С.З. Мошенского, В.И. Мунтияна, С.Ф. Покропивного, В.К. Сенчагова, Г.Н. Тарасюк, В.И. Ярочкина и др.

При исследовании теоретических вопросов финансовой стратегии предприятия, анализа платежеспособности, ликвидности и деловой активности предприятия были использованы работы следующих ученых: Баканова М.И., Богдановской Л.А., Бочарова В.В., Л.Т.Гиляровской, Жилкиной А.Н., Ковалева В.В., Кондракова Н.П., Сайфулина Р.С., Стажкова В.В., Савицкой Г.В., Шеремета А.Д., и др.

Среди зарубежных учёных занимающихся проблематикой коммерческих организаций следует выделить труды следующих учёных: Д.Александера, Ф.Л.Дефлиза, Г.Р.Дженика, А.Йориссена, Р.Паркер, В.М. О'Рейли, М.Б.Хирша.

Однако, комплексных исследований посвященных методике формирования системы экономической безопасности при разработке финансовой стратегии нет. В связи с этим возникает как практическая, так и научная потребность разработки научно обоснованной концепции методического обеспечения финансовой стратегии организации.

Цель выпускной квалификационной работы – изучение практики формирования финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности организации и разработка направлений ее совершенствования.

Для реализации цели дипломной работы, в ней предполагается решить следующие задачи:

1. на основе анализа литературных источников определить роль финансовой стратегии в управлении коммерческой организацией;
2. используя данные финансовой и бухгалтерской отчетности ООО «КИА Центр Самара», оценить финансовые результаты и финансовое состояние Общества, как продукт реализации существующей финансовой стратегии;
3. выявить и обосновать направления совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара».

Объектом исследования дипломной работы являются экономические отношения, возникающие по поводу формирования финансовой стратегии организации.

Предмет исследования – финансовая стратегия и пути ее совершенствования.

Теоретическая и методологическая основы исследования. Теоретическая и методологическая основа исследования базируется на трудах ведущих отечественных и зарубежных экономистов, направленных на раскрытие проблемы теории и методологии финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности коммерческих организаций.

Выпускная квалификационная работа всецело ориентирована на действующее законодательство Российской Федерации, нормативно-правовые акты Правительства Российской Федерации, Министерства финансов Российской Федерации, Министерства экономического развития Российской Федерации, других министерств и ведомств, а также документы, регулирующие деятельность хозяйствующих субъектов в области экономической безопасности, финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности.

Методологической базой выпускной квалификационной работы послужили общенаучные принципы, методы и приёмы научных исследований,

позволяющие изучать экономические отношения и явления комплексно (в их развитии и взаимосвязи): системный, ситуационный, концептуальный, логический и комплексный подходы к оценке экономических явлений и процессов; приемы трансформации и аналогии; методы экономического анализа.

В качестве инструментария для финансовой диагностики и анализа широко используются специальные методы финансового анализа:

1. - построение обобщающих экономических показателей;
2. - расчет абсолютных, относительных и средних величин;
3. метод горизонтального и вертикального анализа бухгалтерского баланса;
4. приемы динамического, структурного и коэффициентного анализа и др.

Научная новизна исследования состоит в обосновании и разработке комплекса теоретико-методических положений по формированию финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности коммерческих организаций.

В выпускной квалификационной работе сформулированы и обоснованы основные новые научные положения, выносимые на защиту:

- дано определение финансовой стратегии во взаимосвязи с системой экономической безопасности коммерческих организаций;
- разработано положение о системе экономической безопасности организации;
- разработаны рекомендации по выбору финансовой стратегии в рамках системы экономической безопасности коммерческих организаций;
- предложена комплексная методика оценки финансовых результатов и финансовое состояние общества, как продукт реализации существующей финансовой стратегии;
- обоснованы направления совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара».

Практическая значимость исследования заключается в использовании методики финансовой стратегии в рамках экономической безопасности коммерческих организаций. Применение предлагаемой методики позволит организациям наиболее эффективно проводить финансовую политику.

Предлагаемые концептуальные подходы и методические решения могут служить основой для дальнейшего совершенствования методики финансовой стратегии в рамках экономической безопасности коммерческих организаций.

Результаты исследования, внедренные в практическую деятельность позволят:

- повысить эффективность и качество финансовой стратегии организации;
- повысить надежность финансовой политики организации;
- обеспечить аналитическое обоснование финансовой стратегии в рамках экономической безопасности организации.

Апробация и внедрение результатов исследования. Определяющие научную новизну положения выпускной квалификационной работы докладывались на научно-практических конференциях, проводимых ЧОУ ВО Самарской гуманитарной академией (2014 - 2016 гг.).

Методика финансовой стратегии в рамках экономической безопасности коммерческих организаций передана и внедрена в практическую деятельность ООО «КИА Центр Самара», служит базой для проведения финансовой политики. Использование результатов исследования в практической деятельности ООО «КИА Центр Самара» подтверждено справками о внедрении.

Публикации. Результаты выпускной квалификационной работы нашли отражение в 3 научных работах общим объемом 0,5 п.л.

Объем и структура работы. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, содержит таблицы, рисунки, схемы и приложения.

В первом разделе дипломной работы рассмотрены теоретические вопросы содержания и роли финансовой стратегии в управлении современным предприятием. Во втором разделе на основе данных финансовой отчетности ООО «КИА Центр Самара» производится анализ и оценка финансовых результатов и финансового состояния с целью выявить эффективность реализации его финансовой стратегии в предшествующий период. В третьем разделе на основе полученных оценок разрабатываются предложения по совершенствованию финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара». В заключении представлены основные выводы, полученные в ходе выполнения дипломной работы.

# 1. РОЛЬ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ В УПРАВЛЕНИИ ПРЕДПРИЯТИЕМ

## 1.1. Роль финансовой стратегии в системе экономической безопасности бизнеса

В настоящее время существуют признаки негативных явлений и процессов в экономике России. Такие факторы, как неопределенность обстановки на рынках продажи продукции, случайность возникновения материальных потерь, в связи с непредсказуемостью поведения поставщиков материальных ресурсов, растущие суммы дебиторской задолженности, обуславливают наличие и развитие кризиса финансово-хозяйственной деятельности организации.

На данном этапе экономического цикла политика предприятий должна быть сосредоточена и направлена на свою экономическую безопасность. Своевременная оценка состояния экономической безопасности предприятия является её эффективной стратегией и тактикой достижения поставленных целей и задач, которые определяют его будущее.

Методам оценки и анализу экономической безопасности предприятия посвящено достаточное количество научных статей. Анализ научной литературы по определению значения понятия «экономическая безопасность» показал, что единого мнения в его понимании не существуют. В ст. 2 Федерального закона «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности» № 164-ФЗ (ред. от 13.07.2015 г.) [13] экономическая безопасность определяется как «состояние экономики, обеспечивающее достаточный уровень социального, политического и оборонного существования и прогрессивного развития Российской Федерации, неуязвимость и независимость ее экономических интересов по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям».

По мнению Л.И. Абалкина, «экономическая безопасность - это

совокупность условий и факторов, обеспечивающих независимость национальной экономики, ее стабильность и устойчивость, способность к постоянному обновлению и самосовершенствованию» [47].

В.А. Савин определяет, что «экономическая безопасность представляет систему защиты жизненных интересов России. В качестве объектов защиты могут выступать: народное хозяйство страны в целом, отдельные регионы страны, отдельные сферы и отрасли хозяйства, юридические и физические лица как субъекты хозяйственной деятельности» [90].

С мнением В.А. Савина соглашаются и другие авторы, а именно А.Е. Суглобов в своих научных трудах отражает особенности обеспечения экономической безопасности субъектов разной отраслевой направленности и эффективные пути решения данного вопроса [93].

Любое, реально существующее предприятие всегда имеет угрозы экономической безопасности, вследствие чего возникает необходимость ее обеспечения.

Отраслевые особенности предприятия имеют разные системы экономической безопасности, что влечет различия в методах их оценки. Если рассмотреть общую схему деятельности предприятия, то можно увидеть, что они различаются в первую очередь удельным весом тех или иных этапов в производственном цикле.

В характеристике отраслевой специфики предприятия выделяются четыре классификации по группам, а именно:

- отраслевое правовое регулирование;
- сложившаяся практика;
- организационные особенности;
- технологические особенности.

Несмотря на данные классификации, указанные группы тесно взаимосвязаны между собой.

Состояние защищенности предприятия определяется его способностью

отражать негативные действия со стороны конкурентов, криминальных структур и других участников экономических взаимоотношений, пытающихся нанести ущерб его законным интересам. В связи с этим, выделяют объекты обеспечения экономической безопасности предприятия (рис. 1.1).

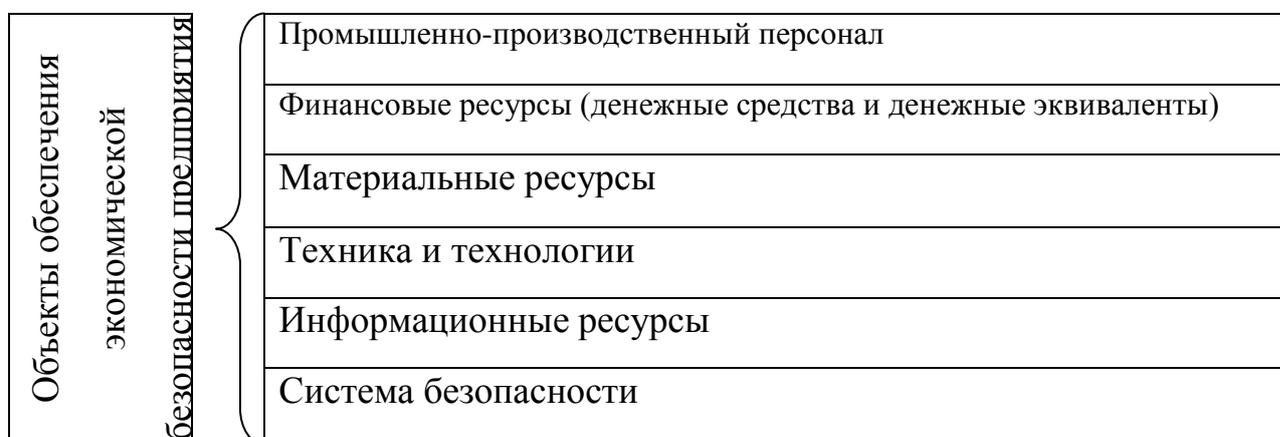


Рисунок 1.1. Объекты обеспечения экономической безопасности предприятия

Согласно данной схеме важным объектом экономической безопасности организации является техника и технологии, включающие новейшее прогрессивное оборудование и современную технологию производства продукции. Особого внимания заслуживают информационные ресурсы, объединяющие в себе информацию с ограниченным доступом, информацию, составляющую коммерческую тайну, иную конфиденциальную информацию, предоставленную в виде документов и массивов независимо от формы и вида их представления.

Критериальной оценкой экономической безопасности предприятия являются:

- состояние ресурсного потенциала и уровень эффективности его использования;
- возможность развития;
- уровень конкурентоспособности;
- возможность противостояния внешним и внутренним угрозам.

Индивидуально для каждого предприятия разрабатывается система

показателей-индикаторов, которые имеют количественное и качественное выражение. Основная цель такой системы - заблаговременно оповещать об опасности и предпринимать меры по ее предотвращению. Одно из условий эффективности использования системы показателей-индикаторов - определение их границ и пороговых значений. При этом наивысшая степень безопасности финансово-хозяйственной деятельности организации достигается при условии, что комплекс показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим.

Важной составляющей успешной финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются субъекты правоотношений при решении проблемы безопасности (рис. 1.2).

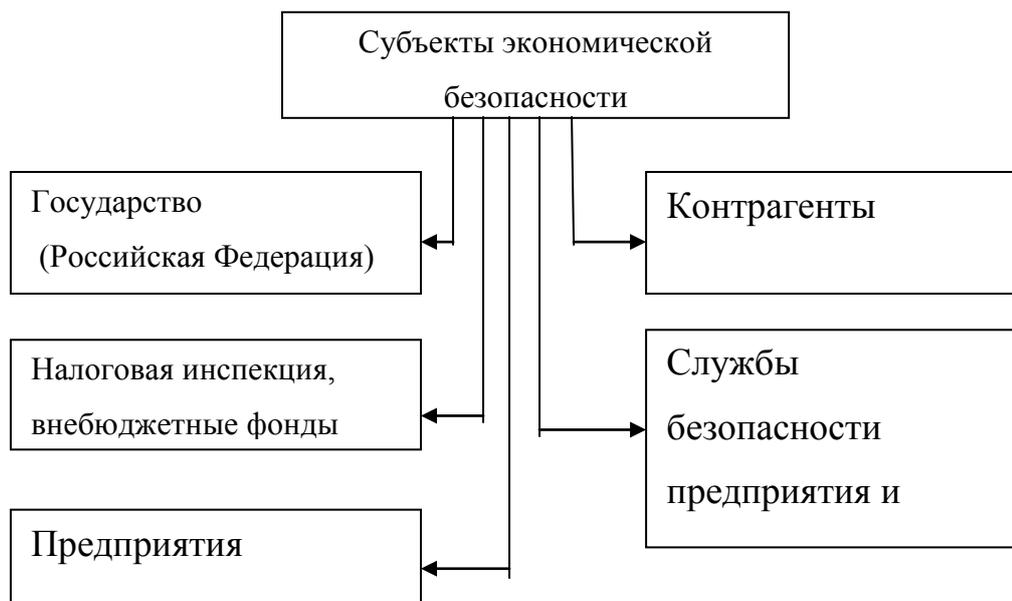


Рисунок 1.2. Субъекты экономической безопасности

Отметим, что, главная цель системы экономической безопасности предприятия - это обеспечение его устойчивого функционирования в условиях неопределенности под влиянием соответствующих угроз. Под устойчивым функционированием следует понимать действия, связанные с:

- предотвращением угроз его безопасности;
- защитой законных интересов от противоправных посягательств;

- рациональным подходом к организации производства;
- недопущениями хищения финансовых и материально-технических средств;
- предотвращением производства бракованной продукции;
- разглашением, утратой, утечкой, искажением и уничтожением служебной информации;
- нарушением бесперебойного использования технических средств, обеспечивающих производственную, коммерческую деятельность, включая и средства информатизации.

Целями второго порядка финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в части экономической безопасности, являются:

- целостность системы безопасности и взаимоувязка различных элементов этой системы;
- обеспечение необходимого уровня надежной защищенности объектов;
- повышение имиджа;
- рост прибыли в результате производства и продажи высококачественной продукции.

Под внутренней составляющей экономической безопасности предприятия следует понимать организованную внутреннюю структуру и взаимоотношения внутри предприятия, максимально обеспечивающие свою экономическую безопасность.

Под внешней составляющей экономической безопасности предприятия понимается способность предприятия организовывать взаимоотношения с внешней средой, таким образом, чтобы максимально обеспечить свою экономическую безопасность. Согласимся с мнением В.А. Богомолова, что «внешняя форма экономической безопасности организации – ее способность развиваться и работать в условиях постоянно изменяющейся внутренней и внешней среды, что характеризует ее устойчивость» [56].

Следует отметить, что обе эти составляющие экономической безопасности предприятия теснейшим образом связаны между собой и такое деление довольно

условно. Немало важно учитывать, что внутренняя ее составляющая имеет первостепенное значение. К этому можно прийти путем следующих рассуждений. Рассмотрим более или менее одинаковые предприятия, находящиеся в одной и той же внешней среде. Как показывает практика, у этих предприятий могут быть разные уровни обеспечения экономической безопасности, т.е. субъект хозяйствования имеет как внутреннюю так внешнюю составляющую данной безопасности. Следовательно, необходимо углубиться во внутреннюю составляющую, т.к. на каждом этапе создания предприятия возникают и определяются взаимодействия этих составляющих.

Финансовая стратегия план, который является генеральным по действиям организации по обеспечению ее денежными средствами. Стратегия является совокупностью вопросов теории и практики в обеспечении финансов, а также в планировании и обеспечении финансовой устойчивости экономического субъекта в рыночных условиях хозяйствования. Финансовая стратегия рассматривает законы рыночных отношений, исследует способы и формы работы в новых условиях, планирование и осуществления стратегических финансовых отношений.

Стратегия по финансам экономического субъекта, учитывает все аспекты деятельности организации, включая оптимизацию всех средств, анализ капитала, детализацию прибыли, контрагентов, налоговый консалтинг, операции с ценными бумагами. Вышеперечисленные аспекты финансовой стратегии в совокупности являются объектами финансовой стратегии, куда включаются доходы и поступления средств, затраты и отчисления денежных средств, взаимоотношения с бюджетом и внебюджетными фондами, кредиты [51].

Принятие финансовой стратегии экономическим субъектом является основной функцией финансового менеджмента организации. Реализация этой функции возможна от общей стратегии экономического развития и прогноза на финансовом рынке. В итоге формируется система целей и экономических показателей финансового плана на долгосрочный период; обрисовываются

приоритеты направления и задач, решаемых в ближайшем будущем и определяется политика действий организации по направлениям его финансового развития. Финансовая стратегия экономического субъекта является основной частью стратегии развития предприятия [41].

Виды финансовых стратегий представлена на рисунке 1.3.

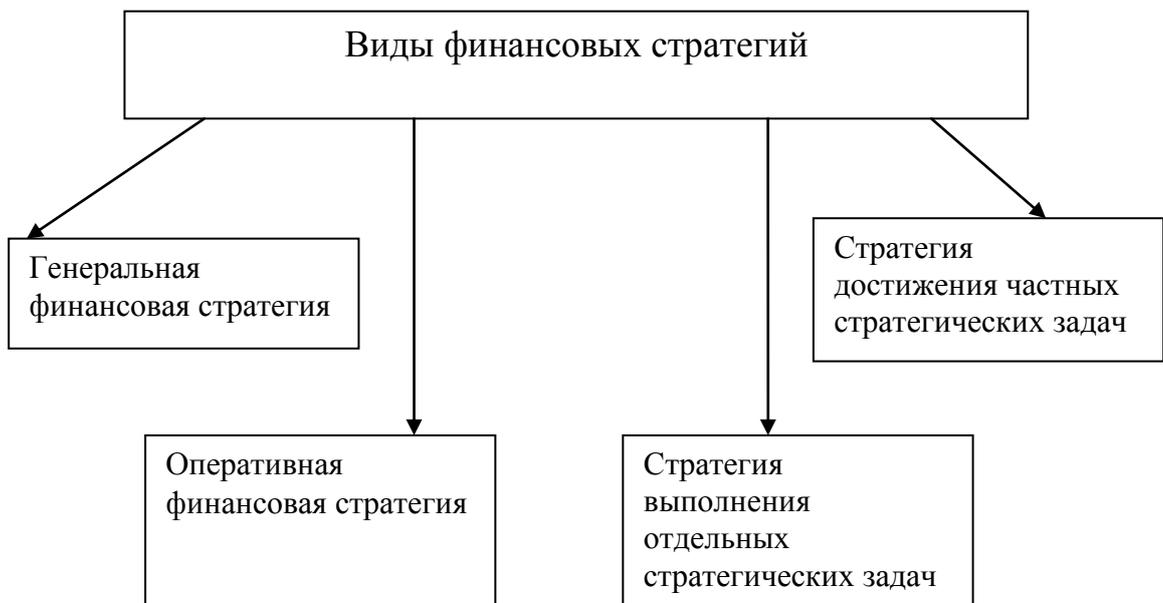


Рисунок 1.3. - Виды финансовых стратегий

Многие ученые в своих работах акцентируют внимание, что виды финансовой стратегии подразделяются по времени их реализации и от целостности задач, решаемых в целях принятой стратегии во временном интервале [43].

## 1.2. Источники информации в системе экономической безопасности при разработке финансовой стратегии

Систематизируем шесть уровней экономической безопасности (табл. 1.1), которые следует рассматривать в соответствии с принципом одновременности четырех ролей, что позволяет оценить экономическую безопасность предприятий с указанием на то, что все роли более высоких уровней имеют приоритетное значение перед теми же ролями менее высоких уровней. Таким образом, если не будет обеспечена безопасность на более

высоком уровне, то все мероприятия по ее обеспечению становятся малоэффективными на более низких уровнях. Этот вывод также подтверждается результатами исследований в области развития предприятия. Исходя их профессионального суждения, каждому уровню мы присваиваем балл, составляющий основу коэффициента важности.

Таблица 1.1 – Уровни экономической безопасности предприятия

Уровень	Номер уровня	Коэффициент важности, балл
1	2	3
Собственники (акционеры)	1	16
Высшее руководство организации	2	8
Организационная структура, система управления предприятия, кадровая и налоговая политика, система мотивации персонала	3	10
Построение бизнес-процессов	4	2
Текущая финансово-хозяйственная деятельность	5	1
Учет, контроль, отчетность, экономический анализ	6	6

Рассматривая различные мнения о понятии «экономическая безопасность предприятия» обратим внимание на то, что эта область экономических взаимоотношений остается дискуссионной, поэтому сформируем авторское определение: «экономическая безопасность предприятия – это система защищенности интересов акционеров (участников), менеджмента, работников, обеспечивающая рациональное использование финансовых, трудовых, информационных ресурсов от внешних и внутренних угроз с целью устойчивого развития бизнеса».

Укажем положительные стороны данного определения:

- во-первых, экономическая безопасность представляет собой систему, выполняющую от организационно-управленческой функции до информационно-аналитической;
- во-вторых, рациональное использование указанных в определении ресурсов, дает возможность избежать внутренних угроз недополучения прибыли от продаж, чистой прибыли, позволяющей большую ее часть капитализировать;

- в-третьих, в настоящее время внешние угрозы для предприятия очень значительны. Это инфляция, финансовый кризис, падение спроса на продукцию. Все это возможно минимизировать за счет рационально построенной и соответственно функционирующей системы экономической безопасности.

Понятие внешних и внутренних угроз и их примеры рассмотрены нами далее в параграфе 1.3.

Эффективное решение задач системы безопасности функционирования предприятия способствует его устойчивому развитию. Основные задачи экономической безопасности предприятия представлены на рис. 1.4.



Рисунок 1.4. Основные задачи обеспечения экономической безопасности предприятия

Для достижения достаточного уровня экономической безопасности, предприятию необходимо сохранить максимальную безопасность основных функциональных составляющих своей деятельности, представляющих собой основные направления. Укажем основные функции экономической безопасности предприятия и их содержание.

Таблица 1.2 – Основные функции экономической безопасности предприятия

Функции	Содержание
1	2
1. Политико-правовая	Подразумевает всестороннее юридическое обеспечение всего функционирования предприятия, грамотную работу с контрагентами, решение других необходимых правовых вопросов, в частности недопущение налоговых правонарушений
2. Техничко-технологическая	Предполагает создание и использование материально-технологической основы, рабочих машин и оборудования, прогрессивной технологии и бизнес-процессов, обеспечивающих и усиливающих конкурентоспособность предприятия
3. Кадровая	Предотвращает негативные последствия на ЭБП за счет возникающих рисков и угроз, связанных с промышленно-производительным персоналом и трудовые отношения в целом
4. Учетно-контрольная	Основывается на соблюдении нормативной базы бухгалтерского, налогового учета, осуществлении внутреннего контроля фактов хозяйственной жизни
5. Аналитическая	Оценивает ретроспективную деятельность предприятия, применяя комплекс приемов и способов экономического анализа для обеспечения разработки, прогноза основных бизнес-процессов.
6. Финансово-налоговая	Рассматривает и регулирует вопросы финансово-экономической самостоятельности предприятия, проявляющаяся в платежеспособности, доходности, а главное – устойчивости к банкротству. Этому способствует налоговое планирование, в т.ч. оптимизация налоговой нагрузки.
7. Информационная	Основывается на защите собственной информации, в т.ч. конфиденциальной, осуществляют информационно-аналитическую работу с внешними и внутренними субъектами
8. Экологическая	Предполагает осуществление мероприятий, обеспечивающих экологический контроль производственных, технологических процессов изготовления продукции, оказания услуг, поскольку это связано с дополнительными издержками на создание либо модернизацию очистных сооружений
9. Силовая	Организует режимные мероприятия, занимается охраной объектов, охраной администрации, противодействует криминалу, взаимодействует с правоохранительными и другими государственными органами

Политические, экономические, социальные и другие условия внешней среды, в которой функционируют предприятия, достаточно

напряжены, и следует полагать, что тенденция осложнения оперативной обстановки вокруг бизнеса в ближайшем будущем сохранится. Все эти факты определяют целесообразность и необходимость совершенствования их системы экономической безопасности.

Поставщики заинтересованы в финансовой стабильности партнера, то есть в том, чтобы организация вовремя исполнила свои обязательства за поставленные товары, оказанные услуги и выполненные для него работы.

Покупатели интересуются информацией, которая подтверждает надежность связей и определяет перспективы их дальнейшего развития.

Налоговые органы на основании показателей финансовой устойчивости и ликвидности предприятия делают выводы о неудовлетворительности структуры баланса и реализуют свои контрольные функции в части налогов, сборов и таможенных платежей, вносимых в бюджеты всех уровней. Эти же показатели важны и с точки зрения законодательства о несостоятельности (банкротстве).

Руководители и финансовые менеджеры на основе отчетности показывают оценку показателей финансового состояния экономического субъекта, устанавливают тенденции его развития, готовят информацию финансовой отчетности, обеспечивающую всех заинтересованных пользователей, разрабатывают управленческие решения относительно совершенствования финансовой стратегии предприятия.

Следовательно, главной целью анализа финансовой стратегии является расчет четкого определения наиболее значимых параметров, отдающих объективную и реальную оценку финансового состояния экономического субъекта. Это касается, прежде всего, изменения в структуре активов и пассивов, в расчете с дебиторами и кредиторами, в структуре прибылей и убытков.

Основу информационной базы при формировании финансовой стратегии предприятия в области его имущественного положения составляет бухгалтерский баланс и его важнейшие признаки классификации

бухгалтерского баланса, от которых зависят те или иные особенности, связанные с его составлением.

Итак, финансовая стратегия является генеральным планом действий по обеспечению экономического субъекта денежными средствами. Она охватывает вопросы теории и практики формирования финансов, их планирования и обеспечения, финансовой устойчивости предприятия в рыночных условиях хозяйствования.

Объекты финансовой стратегии включают оптимизацию основных и оборотных средств, управление капиталом, распределение прибыли, безналичные расчеты, налоговый менеджмент, политику в области ценных бумаг.

В экономической литературе и в практике финансового менеджмента наиболее часто выделяют следующие виды финансовой стратегии: генеральную финансовую стратегию, оперативную финансовую стратегию, стратегию выполнения отдельных стратегических задач, стратегию достижения частных стратегических целей.

На практике в современных условиях формирование финансовой стратегии представляется сложной и противоречивой задачей для финансового менеджмента предприятия. Сложность ее формирования связана с разнонаправленностью целей экономического развития предприятия и способов их достижения.

По мнению большинства авторов, чаще всего при формировании финансовой стратегии осуществляется выбор между интенсивным типом развития, связанным с высокими темпами прироста прибыли, но и с высокими финансовыми рисками, и умеренным экономическим развитием, сопровождающимся финансовой стабильностью и устойчивостью и низкими параметрами финансовых рисков, но и относительно невысокими показателями динамики финансового результата. Т.е. предприятию приходится решать великую дилемму финансового менеджмента: рентабельность или ликвидность.

Выбор варианта финансовой стратегии осуществляется на основе комплексного финансового анализа, содержание которого сводится к оценке следующих параметров: объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности изучаемого объекта; выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов; подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансовой стратегии; выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей хозяйственной деятельности.

Особенностью использования возможностей финансового анализа в формировании финансовой стратегии предприятия является осуществление не только текущих показателей финансового состояния, но и анализ прогнозных форм финансовой отчетности по нескольким вариантам финансовой стратегии и выбор наиболее эффективного для данного временного интервала варианта.

Основным источником информации является годовая и квартальная бухгалтерская отчетность предприятия: Баланс предприятия, Отчет о финансовых результатах, приложения и пояснения к бухгалтерской отчетности. При необходимости используются данные статистической отчетности и управленческого учета.

В период экономической, социальной и политической нестабильности в государстве вопросы сохранения экономической безопасности предприятия становятся особенно актуальными, т.к. в данное время ужесточаются конкурентная борьба, применяются агрессивные методы управления, появляются проблемы в расчетно-платежной дисциплине и ухудшается финансовое состояние организации.

Сохранение экономической безопасности является важной задачей предприятия с целью защиты жизненно важных интересов бизнеса от негативных факторов влияния, называемых угрозами. От специфики и масштабов деятельности зависит объем и степень экономической защищенности кадрового и интеллектуального потенциала, информационных

потоков, технологий, капитала и прибыли, которая обеспечивается системой мер специального, правового, экономического, организационного, инженерно-технического и социального характера.

### 1.3. Угрозы в системе экономической безопасности

С целью обеспечения экономической защищенностью необходимо разобраться с наличием факторов и источников угроз, влияющих на безопасность предприятия.

Под угрозой экономической безопасности предприятия понимается совокупность воздействий, факторов внешней и внутренней среды бизнес-процессов. Как правило, они направлены на незаконное или злонамеренное воспрепятствование или затруднение его функционирования в соответствии с уставными, долгосрочными и краткосрочными целями и задачами, а также на отчуждение результатов его деятельности.

В рис. 1.5 представлены объекты, подлежащие обязательной защите от потенциальных угроз и противоправных посягательств.

К основным источникам угроз экономической безопасности предприятия относят действия заинтересованы физических и юридических лиц, а также стечение обстоятельств, в частности состояние финансовой конъюнктуры на рынках данного предприятия, научно-технологические разработки и др. В связи с этим существует большое разнообразие угроз экономической безопасности предприятия. Кроме этого в литературе отсутствует единая классификация существующих их видов.

Ознакомимся подробно с каждым видом угроз по выделенным классификационным признакам.

Угрозы классифицируются на внешние и внутренние, что объясняется средой их возникновения. Как правило, внутренние факторы появляются на предприятии и непосредственно связаны с его деятельностью (финансовой, инвестиционной, инновационной, производственной, сбытовой, закупочной), а также деятельностью персонала. Они всегда обусловлены основными бизнес-

процессами и оказывают влияние на результаты хозяйственной деятельности, а именно форму и качество управленческим процессом, соблюдение технологий, организация труда и социальной сферы персонала и пр. Примерами таких угроз, являются: разглашение собственным персоналом конфиденциальной информации (коммерческой тайны), низкая квалификация специалистов, разрабатывающих деловые документы.

Что касается внешних угроз, то их возникновение связывают с внешней предпринимательской средой, т.е. действия, происходящие за пределами предприятия (конъюнктура рынка, сегмент рынка, где функционирует предприятия). Эти угрозы связаны, как правило, с хищением материальных ценностей лицами, не являющимися работниками предприятия, промышленным шпионажем, незаконными действиями конкурентов.



Рисунок 1.5 Объекты, подлежащие обязательной защите от потенциальных угроз и противоправных посягательств

Изучив труды ведущих специалистов в области экономической безопасности, нами систематизированы основные виды угроз, представленные на рисунке 1.6.

Классификация угроз экономической безопасности предприятия	Среда возникновения угрозы: - внешние; - внутренние
	Степень тяжести последствий угрозы: - с высокой степенью тяжести последствий; - со средней степенью тяжести последствий; - с низкой тяжестью последствий
	Степень вероятности возникновения угрозы: - реальные; - маловероятные
	Возникновение на стадии предпринимательской деятельности: - на стадии создания организации; - на стадии снабжения; - на стадии производства; - на стадии продаж
	Объект посягательств: - угроза трудовых ресурсов; - угрозы имущественных интересов; - угрозы интеллектуальной собственности; - угрозы финансовых интересов; - угрозы информационных потоков
	Временной интервал возникновения; - оперативные; - текущие; - стратегические
	Территориальность: - угрозы на территории предприятия; - угрозы на территории, прилегающие к предприятию; - угрозы на территории региона; - на территории страны; - на зарубежной территории
	Способ осуществления: - промышленный шпионаж; - хищение; - вербовка и подкуп персонала; - психологическое воздействие на персонал; - технологический доступ

Рисунок 1.6 Классификация угроз экономической безопасности предприятия

Любые угрозы следует увязывать с существенностью ущерба. Так, ущерб может быть несущественным, который, не сильно влияет на финансовое состояние предприятия. При риске возникновения такой угрозы не следует принимать существенных мер по предотвращению, т.к. это не целесообразно с точки зрения финансового эффекта. Существенные угрозы влекут значительные потери, что может изменить репутацию предприятия и его финансовое состояние, однако при их своевременном обнаружении и устранении возможно убежать или минимизировать потери. Более опасными являются значительные (возникает риск утраты конкурентных преимуществ и возможна вероятность банкротства) и катастрофические потери (влечет прекращение деятельности, т.к. невозможно избежать банкротство).

Особое внимание следует уделять степени вероятности возникновения угрозы экономической безопасности предприятия. Так, по данному классификационному признаку выделяются:

- маловероятные угрозы, вероятность которых менее 50%. Чаще всего они возникают от угрозы одного человека, а не организованной группой, при этом отсутствуют реальные возможности приведения угрозы в исполнение. В данных случаях применяют простые способы защиты, а именно: физическое выдворение лица с территории предприятия, либо сдача его правоохранительным органам;

- реальные угрозы, вероятность возникновения которых равна 500-100%. Они сопровождаются физическим насилием, повреждением имущества предприятия, похищением работников и ценных документов. Как правило, исходят от организованных групп с участием опытных нарушителей закона, выдвигающих конкретные требования и определенной сумму денежных средств.

Угрозы экономической безопасности возникают на разных стадиях предпринимательской деятельности. Как известно, весь процесс финансово-хозяйственной деятельности подразделяется на стадию снабжения (угрозы возникают на подготовительном этапе производственного процесса могут

негативно повлиять на нормальный процесс снабжения), производства (препятствия возникают и касаются уничтожения или повреждения имущества, оборудования, кража know-how имеющих большое значение для осуществления процесса производства) и продаж (воспрепятствование процессу продаж, т.е. сбытовой стадии, а именно незаконные методы конкурентной борьбы, незаконное ограничение рекламы). Помимо этого, следует принимать во внимание и момент создания предприятия, если речь идет о намерении создания нового бизнеса. На данной стадии могут возникнуть незаконные действия со стороны должностных лиц, препятствующих организации предприятия, например, получить лицензию и т.д.

В зависимости от объекта посягательств угрозы экономической безопасности подразделяются на:

- угрозы трудовым ресурсам, т.е. угрозы в адрес персонала, а именно: шантажирование с целью получения конфиденциальной информации, похищение работников предприятия с целью вымогательств или решения финансовых сделок;

- угрозы, затрагивающие имущественные интересы, иначе говоря, причинение вреда имуществу предприятия за счет повреждения зданий, систем связи, кражи оборудования, ценных материалов и т.д.;

- угрозы, касающиеся сохранности интеллектуальной собственности;

- угрозы, затрагивающие финансовые интересы, в результате мошеннических операций, ввязывание конкурентами подставных схем налогообложения, фальсификация финансовых документов, хищение денежных средств; ценных бумаг и др.;

- угрозы, связанные с информационными потоками, точнее с утечкой важных сведений, например, в случае несанкционированного подключения к информационной сети предприятия, хищение конфиденциальных документов, преднамеренное заражение вирусом информационных систем и т.д.

По временному интервалу возникновения угрозы классифицируются на:

- оперативные угрозы - с определенной вероятностью осуществления в течении недели, месяца;
- текущие угрозы - ожидаемые в течении года. Как правило, они являются прогнозируемыми и планируемыми;
- стратегические угрозы - затрагивают период свыше 1 года и не предусматриваются текущим бюджетом.

Также следует принимать во внимание территориальность возникновения и осуществления угроз экономической безопасности. Так, угроза может исходить на территории предприятия, прилегающих к нему территорий, региона, страны и из-за рубежа.

Таблица 1.3– Средства обеспечения экономической безопасности

Средства	Виды
1	2
Технические	Сигнализации с целью охраны, шумоизоляция, видео-радиоаппаратура, заграждения (кабины, щитки, экраны и т.д.) и т.д.
Организационные	Создание специального структурного подразделения, занимающегося вопросами экономической безопасности (служба, отдел, департамент)
Информационные	Печатная и видеопродукция по вопросам сохранения конфиденциальной информации. Степень защищенности электронной информации, ее хранения, правильности ее сохранения. Применение шифров и бланкировок с работой в информационных системах
Финансовые	Достаточное финансирование с целью решения вопросов по сохранению экономической безопасности
Правовые	Грамотное и своевременное применение норм законодательства, подзаконных актов. Кроме того необходимо акцентировать внимание на формирование внутреннего положения (регламента) для урегулирования вопросов обеспечения экономической безопасности
Кадровые	Укомплектованность персонала, занимающегося вопросами обеспечения экономической безопасности. Помимо этого следует постоянно повышать профессиональное мастерство в этой сфере деятельности
Интеллектуальные	К работе по обеспечению экономической безопасности привлекать высокоинтеллектуальных и высококвалифицированных специалистов, включая работников научной сферы, что позволит внедрять новые системы с целью совершенствования действующей системы безопасности

Что касается способа осуществления угроз экономической безопасности предприятия, то их существует большое множество ознакомимся с самыми распространенными: промышленный шпионаж; хищение (имущества,

персонала, информации и т.д.); вербовка и подкуп персонала; психологическое воздействие на персонал (звонки, похищение родственников и имущества работников); технологический доступ.

Для обеспечения экономической безопасности на предприятии необходимо использовать соответствующие средства. Отметим, что применение каждого из представленных в табл. 1.3 средств в отдельности не даст желаемого эффекта, поэтому их рекомендуется использовать только в комплексе. Кроме того, применение всех средств одновременно требует значительных финансовых затрат, поэтому в случае возникновения такой потребности должно быть экономическое обоснование с расчетом соответствующего эффекта.

Частота и комплексность применения средств обеспечения экономической деятельности зависит от вида и масштабов бизнеса, а также от уровня секретности используемых ресурсов. Кроме этого, эти средства необходимо использовать поэтапно в деятельности по защите бизнеса от угроз. На рисунке 1.7 представим этапы их применения, что позволит добиться наибольшей эффективности.

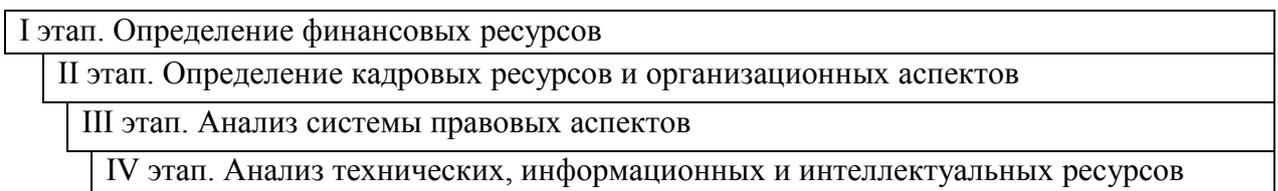


Рисунок 1.7 Этапы применения ресурсов с целью обеспечения экономической безопасности

В таблица 1.4 представим примеры методов обеспечения экономической безопасности по аналогии с рассмотренными выше средствами.

Таким образом, переведенные из статичного в динамичное состояние вышеуказанные средства становятся методами, т.е. приемами, способами действия. Соответственно, можно говорить о технических, организационных, информационных, финансовых, правовых, кадровых и интеллектуальных методах.

Таблица 1.4– Методы обеспечения экономической безопасности

Методы	Примеры
1	2
Технические	Наблюдение, контроль, идентификация и пр.
Организационные	Создание зон безопасности, установление соответствующего режима, проведение внутренних расследований, создание постов, патрулей и т.д.
Информационные	Составление характеристик на сотрудников, аналитические материалы и отчетов конфиденциального характера и т.д.
Финансовые	Материальное стимулирование сотрудников, имеющих достижения в обеспечении безопасности, денежное поощрение информаторов и т.д.
Правовые	Судебная защита законных прав и интересов, содействие правоохранительным органам и т.д.
Кадровые	Подбор, расстановка и обучение кадров, обеспечивающих безопасность предприятия, их воспитание и т.д.
Интеллектуальные	Патентование, ноу-хау и пр.

Итак, в первой главе раскрыты теоретические аспекты экономической безопасности как системообразующего фактора устойчивого развития. Дано авторское определение системе экономической безопасности, выделены уровни, уточнены цель, задачи и функции экономической безопасности предприятия, систематизированы подходы к оценке ее уровня с выделением нового подхода, уточнена классификация угроз с указанием примеров их возникновения, а также раскрыты средства обеспечения экономической безопасности с поэтапным их применением.

## 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «КИА ЦЕНТР САМАРА» КАК ЭТАП СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

### 2.1. Краткая технико-экономическая предприятия ООО «КИА Центр Самара»

Полное наименование анализируемого предприятия – Общество с ограниченной ответственностью «КИА Центр Самара».

ООО «КИА Центр Самара» занимается оптовой торговлей автомобилями (KIA SORENTO, KIA PIKANTO, KIA RIO, KIA SPORTAGE и др.).

Главным дистрибьютором является KIA MOTORS CORPORATION (далее КМС). Краткая схема поставки автомобилей по договору между ООО «КИА Центр Самара» и КМС:

1) заказ автомобилей (дистрибьютор ежемесячно до 10 числа предоставляет КМС заказ на производство и отгрузку автомобилей на следующий месяц.).

2) открытие аккредитива (за 15 дней до начала месяца производства должен быть открыт безотзывной аккредитив в пользу КМС в крупном международном банке.).

3) производство и отгрузка автомобилей (переход права собственности на автотранспортные средства, проданные дистрибьютору, осуществляется в момент отгрузки продукции КМС в порту в Корею.).

4) фрахт из Кореи в порт Ханко (Финляндия) (максимальное время нахождения автомобилей в пути из Кореи в Ханко (порт Финляндия)- 45 дней.).

5) хранение в порту Ханко (Финляндия) (Оптимальный простой автомобилей в Ханко-21-30 дней.).

6) отгрузка автомобилей из Ханко в Россию (оптимальный период с момента отгрузки автомобилей из Ханко до момента растаможки- 7дней.).

7) передача автомобилей дилеру (до 10 дней.).

Совокупность способов ведения экономическим субъектом бухгалтерского учета составляет его учетную политику.

Экономический субъект самостоятельно формирует свою учетную политику, руководствуясь законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и отраслевыми стандартами.

При формировании учетной политики в отношении конкретного объекта бухгалтерского учета выбирается способ ведения бухгалтерского учета из способов, допускаемых федеральными стандартами.

В случае, если в отношении конкретного объекта бухгалтерского учета федеральными стандартами не установлен способ ведения бухгалтерского учета, такой способ самостоятельно разрабатывается исходя из требований, установленных законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами.

Учетная политика должна применяться последовательно из года в год.

Изменение учетной политики может производиться при следующих условиях:

1) изменении требований, установленных законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете, федеральными и (или) отраслевыми стандартами;

2) разработке или выборе нового способа ведения бухгалтерского учета, применение которого приводит к повышению качества информации об объекте бухгалтерского учета;

3) существенном изменении условий деятельности экономического субъекта.

В целях обеспечения сопоставимости бухгалтерской (финансовой) отчетности за ряд лет изменение учетной политики производится с начала отчетного года, если иное не обуславливается причиной такого изменения.

Задачи учета: формирование полной и достоверной информации о деятельности организации и ее имущественном положении, обеспечение контроля за использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов в

соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами, своевременное предупреждение негативных явлений в хозяйственно-финансовой деятельности, выявление и мобилизация в внутрихозяйственных резервов.

Имущественное положение ООО «КИА Центр Самара» представлено в таблице 2.1. (Приложение 1). Состав и структура внеоборотных активов – в таблице 2.2, а Состав и структура оборотных активов – в таблице 2.3 (Приложение 2). Данные этих таблиц получены из аналитического бухгалтерской отчетности организации.

За 2013 год имущество предприятия увеличилось на 6,57 %. Увеличение произошло за счет роста оборотных средств (изменений в структуре активов предприятия на 0,05 % при увеличении на 6,52%); объем основных средств увеличился на 10,72 %, при этом их доля во внеоборотных активах снизилась на 2,68%.

Таблица 2.2. - Состав и структура внеоборотных активов ООО «КИА Центр Самара»

показатели	сумма, тыс. руб		Изменение, тыс. руб.	Темпы изменения, %	Удельный вес во внеоборотных активах предприятия, %		
	на начало	на конец			на начало	на конец	изменение %
2013 год							
Внеоборотные активы	16043	18753	2710	16,89	100,0	100,0	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	8160	9035	875	10,72	50,86	48,18	-2,68
2014 год							
Внеоборотные активы	18753	11110	-7643	-40,76	100,0	100,0	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	9035	9772	737	8,157	48,18	87,96	39,78
2015 год							
Внеоборотные активы	11110	10582	-528	-4,75	100,0	100,0	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	9772	8984	-788	-8,06	87,96	84,90	-3,06

Основной составляющей возрастания оборотных активов явилось увеличение товаров для перепродажи на 430485 тыс. руб. при увеличении удельного веса последних в оборотных активах на 9,55%.

Рост дебиторской задолженности на 3,04% не является положительным фактором в укреплении финансового состояния предприятия, но его увеличение незначительно.

За следующий отчетный период (2013 год) имущество предприятия увеличилось на 26,04 %. Возрастание произошло за счет увеличения оборотных средств; объем основных средств возрос на 8,157% , при этом их доля во внеоборотных активах увеличилась на 39,78%.

Важной составляющей изменения оборотных активов явилось снижение товаров для перепродажи на 520068 тыс. руб. при снижении их удельного веса последних в оборотных активах на 25,77%.

Увеличение дебиторской задолженности на 28,52% является отрицательным фактором в укреплении финансового состояния предприятия, увеличился удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах предприятия.

В 2014 году имущество предприятия увеличилось на 6,88 %. Увеличение произошло за счет роста оборотных средств (изменений в структуре активов предприятия на 0,03% при росте на 6,91%); объем основных средств снизился на 8,06%, при этом их доля во внеоборотных активах снизилась на 3,06%.

Важной составляющей прироста оборотных активов явилось увеличение объемов запасов на 15293 тыс. руб. при снижении удельного веса последних в оборотных активах на 2,17% , а также прироста товаров для перепродажи на 15617 тыс. руб.

Снижение дебиторской задолженности (спад составил 15,44%) является положительным фактором в укреплении финансового состояния предприятия.

В целом можно сказать, что за анализируемый период времени имущество предприятия постепенно увеличивается. Оборотные средства занимают значительную долю в общей структуре имущества (практически

90%) и это связано с тем, что предприятие занимается торгово-посреднической деятельностью.

Результаты оценки капитала, вложенного в имущество, представлены в таблице 2.4 (Приложение 3).

Анализ данных таблицы позволяет заключить, что величина собственного капитала за анализируемые периоды значительно выросла. Доля заемного свидетельствует о наличии финансовой зависимости предприятия от внешних инвесторов.

Кредиторская задолженность за исследуемый период возросла почти вдвое. То же время существует тенденция возрастания собственных оборотных средств и, в итоге, можно констатировать, что предприятие располагает собственными оборотными средствами.

Изучая динамику и структуру капитала, источники средств для его формирования, следует выделить ту часть активов предприятия, которая образована за счет инвестированных в них собственных средств. Это чистые активы, которые определяются по данным баланса путем вычитания из суммы активов предприятия суммы его обязательств. Порядок определения их величины регламентируется совместным приказом Минфина РФ от 29 января 2003 г. № 10н и ФКЦБ РФ от 29 января 2003 г. № 03-6/пз.

На основании установленного порядка, в таблице 2.5 сделан расчет чистых активов изучаемого экономического субъекта.

Таблица 2.5. - Расчет чистых активов предприятия ООО «КИА Центр Самара» (тыс. руб)

Наименование показателя	на 31.12.2012 г.	на 31.12.2013 г.	на 31.12.2014 г.	на 31.12.2015 г.
1	2	3	4	5
1. Нематериальные активы	-	-	-	-
2. Основные средства	8160	9035	9772	8984
3. Незавершенное строительство	-	-	-	21
4. Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-
5. Долгосрочные финансовые вложения	-	-	-	-
6. Прочие внеоборотные активы	-	-	-	-

7. Запасы	1721980	2152584	1633912	1649205
8. Дебиторская задолженность	272007	280266	640473	541568
9. Краткосрочные финансовые вложения	-	50000	303303	346960
10. Денежные средства	1129009	852888	1640147	1971712
11. Прочие оборотные средства	-	-	-	-
12. Итого активов	3132374	3336537	4217845	4509457
13. Целевое финансирование	-	-	-	-
14. Заемные средства	2134917	1434519	1799609	2357271
15. Кредиторская задолженность	957827	1780781	2151099	1734758
16. Расчеты по дивидендам	-	-	-	-
17. Оценочные обязательства	-	-	-	-
18. Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	-
19. Итого пассивов	1594356	2022147	2151099	1840769
20. Стоимость чистых активов	1538018	1314390	2066746	2668688

На основании данных табл. 5 можно сделать вывод о том, что предприятие располагает чистыми активами и за анализируемые годы имеется тенденция к их повышению и кроме того, удельный вес чистых активов в активах предприятия достаточно высокий – более 59 % на конец 2015 г. В связи с тем, что предприятие располагает чистыми активами можно сделать вывод, что оно платежеспособно.

Эффективность использования оборотного капитала характеризуется несколькими показателями.

Коэффициент оборачиваемости  $K_{об}$  показывает число оборотов, совершенных оборотными средствами за отчетный период:

$$K_{об} = V / O_{с.с.}, \quad (2.1)$$

где  $V$  – выручка от продаж товаров, продукции, работ, услуг за минусом налога на добавленную стоимость акцизов и аналогичных обязательных платежей;

$O_{с.с.}$  – средняя стоимость оборотных средств за анализируемый период.

Коэффициент оборачиваемости можно также интерпретировать как размер выручки от продаж в расчете на 1 руб. авансированных в производство оборотных средств.

Длительность одного оборота в днях  $D_o$  отражает время, в течение которого оборотные средства принимают денежную форму за счет реализации продукции (работ, услуг) в отчетном периоде:

$$D_o = O_{c.c.} / B, \quad (2.2)$$

где  $D_o$  – число дней в отчетном периоде.

Коэффициент закрепления оборотных средств  $K_{3.o}$  показывает величину оборотных средств на 1 руб. проданной продукции:

$$K_{3.o} = O_{c.c.} / B. \quad (2.3)$$

На данном предприятии наблюдается увеличение оборачиваемости оборотных средств, проанализируем причины происходящего. Для этого используем способ цепных подстановок в такой последовательности:

$$\Delta K_{об} = K_{об 2013} - K_{об 2012} = 0,66 - 0,88 = -0,22.$$

Делаем подстановку:

$$K_{об}' = B_{2013} / O_{c.c. 2012} = 2213300 / 3132374 = 0,71$$

Расчет изменения показателя оборачиваемости за счет влияния факторов: объема проданной продукции (работ, услуг):

$$\Delta K_{об1} = K_{об}' - K_{об 2012} = 0,71 - 0,88 = -0,17;$$

средней стоимости остатков оборотных средств:

$$\Delta K_{об2} = K_{об 2013} - K_{об}' = 0,66 - 0,71 = -0,05.$$

Проверка результатов влияния факторов:

$$\Delta K_{об} = \Delta K_{об1} + \Delta K_{об2} = -0,17 + (-0,05) = -0,22$$

За счет снижения однодневной продажи коэффициент оборачиваемости снизился на 0,17 пункта, что отрицательным образом повлияло на оборачиваемость оборотных средств. За счет повышения средней стоимости остатков оборотных средств коэффициент оборачиваемости снизился на 0,05 пункта.

$$\Delta K_{об} = K_{об 2014} - K_{об 2013} = 1,50 - 0,66 = 0,84.$$

Делаем подстановку:

$$K_{об}' = B_{2014} / O_{c.c. 2013} = 6346310 / 3336537 = 1,90$$

Изменение расчетов по оборачиваемости по влиянию факторов:  
объема проданных автомобилей:

$$\Delta K_{об1} = K_{об}' - K_{об\ 2013} = 1,90 - 0,66 = 1,24;$$

средней стоимости остатков оборотных средств:

$$\Delta K_{об2} = K_{об\ 2014} - K_{об}' = 1,50 - 1,90 = -0,4.$$

Проверка результатов влияния факторов:

$$\Delta K_{об} = \Delta K_{об1} + \Delta K_{об2} = 1,24 + (-0,4) = 0,84$$

За счет повышения однодневной продажи коэффициент оборачиваемости увеличился на 1,24 пункта, что положительным образом повлияло на оборачиваемость оборотных средств. За счет возрастания средней стоимости остатков оборотных средств коэффициент оборачиваемости снизился на 0,4 пункта, что оценивается отрицательно.

$$\Delta K_{об} = K_{об\ 2015} - K_{об\ 2014} = 2,42 - 1,50 = 0,92.$$

Делаем подстановку:

$$K_{об}' = V_{2015} / O_{с.с\ 2015} = 10899598 / 4217845 = 2,58$$

Изменения в расчете оборачиваемости по влиянию факторов:

объема проданных автомобилей:

$$\Delta K_{об1} = K_{об}' - K_{об\ 2014} = 2,58 - 1,50 = 1,08;$$

средней стоимости остатков оборотных средств:

$$\Delta K_{об2} = K_{об\ 2015} - K_{об}' = 2,42 - 2,58 = -0,16.$$

Проверка результатов влияния факторов:

$$\Delta K_{об} = \Delta K_{об1} + \Delta K_{об2} = 1,08 + (-0,16) = 0,92$$

За счет повышения однодневной продажи коэффициент оборачиваемости увеличился на 1,08 пункта, что положительным образом повлияло на оборачиваемость оборотных средств. За счет возрастания стоимости остатков оборотных средств по средней стоимости коэффициент оборачиваемости снизился на 0,16 пункта, что является отрицательно.

По результатам анализа использования оборотных средств можно сделать вывод, что в каждом рассматриваемом периоде коэффициент оборачиваемости растет, либо за счет роста однодневной продажи продукции, либо за счет

снижения средней стоимости остатков оборотных средств; длительность одного оборота снижается. Все это позволяет сделать вывод об адекватности использования экономическим субъектом оборотных активов, и это дает возможность для роста общего финансового состояния и увеличения его платежеспособности.

## 2.2. Анализ финансовых результатов предприятия

Учетно-информационное обеспечение связано с интегрированием финансового, управленческого и налогового учета, а также с процессом формирования системы внутреннего контроля с целью поддержания экономической безопасности. Отметим, что три вида учета взаимосвязаны между собой, несмотря на то, что они имеют свои особенности. Правильность ведения налогового и бухгалтерского учета в рамках законодательства по налогам и сборам – залог обеспечения легитимности налоговых платежей и достоверности информации о финансовом состоянии и доходности бизнеса. С целью обеспечения конкурентных преимуществ, предприятию необходимо формировать информацию с помощью управленческого учета.

Бухгалтерский финансовый учет и налоговый учет ведется обязательно на каждом предприятии и в соответствии с действующим законодательством РФ. Управленческий учет призван для внутренних потребностей, а именно, для обеспечения управления необходимой информацией.

На наш взгляд, взаимосвязь финансового, управленческого и налогового учета должна заключаться в:

- формировании информационной базы об имуществе, капитале, обязательствах и финансовых результатах с целью оценки финансового состояния экономического субъекта;
- разьяснительном характере, т.е. наличие детализации, пояснений, дополнительных расчетов, отражаемых во внешней и внутренней отчетности, что являются функцией управленческого учета;

- строгом соблюдении требований налогового законодательства (уважение интереса государства и его фискальной политики) - функция налогового учета.

Взаимосвязь видов учета представлена на рис. 2.1.



Рисунок 2.1. Взаимосвязь управленческого, финансового и налогового учета

Эффективная работа экономического субъекта измеряется, прежде всего, его желанием извлечь экономическую выгоду, которая несет финансовый интерес для пользователей, поэтому анализ ее элементов является чрезвычайно актуальным моментом при формировании финансовой стратегии.

Для этого необходимо разработать в службе экономической безопасности аналитическую таблицу, с помощью которой можно проследить динамику и эффективность составляющих финансового результата. К ним отнесем уровень совокупных издержек в всей сумме выручки, структура затрат и их удельный вес в общем объеме и др. Главными информационными источниками для расчета доходности продаж служат баланс и отчет о финансовых результатах.

Знаменитым показателем рентабельности признан размер прибыли на 1 рубль расходов, вложенных в проданные автомобили:

$$\text{Пр} = (\text{П} / \Sigma \text{З}) * 100, \quad (2.4)$$

где П – прибыль от продаж продукции (выручка от продаж за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и полных затрат на производство проданной продукции);

С – затраты на производство продукции (полная себестоимость с учетом коммерческих и управленческих расходов).

Другой показатель – доходность продаж – показывает размер прибыли с 1 руб. проданной продукции:

$$Дп = (П / В) * 100, \quad (2.5)$$

где В – выручка (нетто) от продаж продукции (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и других обязательных платежей).

Показатель доходности дает более наглядное представление о доходе организации не с позиций произведенных затрат, а с позиций объема продаж продукции. Для удобства можно модифицировать формулу доходности следующим образом:

$$Дп = П / В = (В - С) / В. \quad (2.6)$$

Анализ оценки доходности продаж представлен в табл. 2.6.

Таблица 2.6. - Оценка доходности продаж продукции и услуг ООО «КИА Центр Самара»

Показатели	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Выручка от реализации автомобилей (В), тыс.руб.	2213300	6346310	10899598
2. Полная стоимость проданных автомобилей (С), тыс. руб.	2076468	5967754	10273662
3. Прибыль от продаж (П), тыс. руб.	136832	378556	625936
4. Доходность от продаж автомобилей (Д), %, 03/01	6,18	5,96	5,74
5. Величина всех активов по балансу	3355290	4228955	4520039
6. Коэффициент расчета оборачиваемости всех активов, 01/05	87,90	150,07	241,14
7. Рентабельность всех активов, 03/05	4,08	8,95	13,85

Из представленной таблицы видно, что доходность по продажам автомобилей в 2013 г. года была достаточно высокая, а затем снизилась. Падение дохода с 1 рубля проданных автомобилей свидетельствует об одном сигнале рынка по сокращению спроса на товары или появлению более конкурентоспособных автодиллеров.

Расчет влияния на доходность продаж автомобилей изменения стоимости проданных автомобилей способом цепных подстановок.

1. Изменение доходности продаж за счет изменения цен продаж  $\Delta D_{\text{п}}(\Delta p)$ :

$$\Delta D_{\text{п}}(\Delta p) = \frac{B_1 - C_0}{B_1} - \frac{B_0 - C_0}{B_0} \quad (2.7)$$

Изменение доходности продаж за счет снижения себестоимости  $\Delta D_{\text{п}}(\Delta C)$ :

$$\Delta D_{\text{п}}(\Delta C) = \frac{B_1 - C_1}{B_1} - \frac{B_1 - C_0}{B_1} \quad (2.8)$$

Точность расчетов подтверждается проверкой совокупности влияния факторов:

$$\Delta D_{\text{п}} = \Delta D_{\text{п}}(\Delta p) + \Delta D_{\text{п}}(\Delta C) \quad (2.9)$$

В 2015 году по сравнению с 2014 годом:

1. Изменение доходности продаж за счет изменения цен продаж  $\Delta D_{\text{п}}(\Delta p)$ :

$$\Delta D_{\text{п}}(\Delta p) = ((B_1 - C_0)/B_1 - ((B_0 - C_0)/B_0)) = ((10899598 - 5967754)/10899598) - ((6346310 - 5967754)/6346310) = 0,3929$$

где индексы 1 и 0 – соответственно конец и начало года.

1. Изменение доходности продаж за счет снижения себестоимости  $\Delta D_{\text{п}}(\Delta C)$ :

$$\Delta D_{\text{п}}(\Delta C) = ((B_1 - C_0)/B_1 - ((B_0 - C_0)/B_0)) = ((10899598 - 10273662)/10899598) - ((10899598 - 5967754)/10899598) = -0,3951.$$

Полученные результаты свидетельствуют о том, что в условиях роста объема продаж на 4553288 тыс. руб. увеличение цен на продукцию повлияло положительно на доходность продаж, но при этом повышение себестоимости продукции повлияло отрицательно и результат влияния этого фактора сыграло решающую роль в целом на снижение доходности.

Точность расчетов подтверждается проверкой совокупности влияния факторов:

$$\Delta D_{\text{п}} = \Delta D_{\text{п}}(\Delta p) + \Delta D_{\text{п}}(\Delta C) = 0,3422 - 0,3515 = -0,0022 \text{ или } 0,22 \text{ пункта.}$$

В целом можно сделать следующий вывод: предприятие обладает высокой доходностью продаж, что положительным образом влияет на деятельность компании.

### 2.3. Анализ ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия

Практическая работа по анализу показателей абсолютной финансовой устойчивости осуществляется на основании данных бухгалтерской отчетности.

В ходе производственного процесса на предприятии происходит постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. В этих целях используются как собственные оборотные средства, так и заемные источники (краткосрочные кредиты и займы). Изучая излишек или недостаток средств для формирования запасов, устанавливаются абсолютные показатели финансовой устойчивости (рис.2.2.).

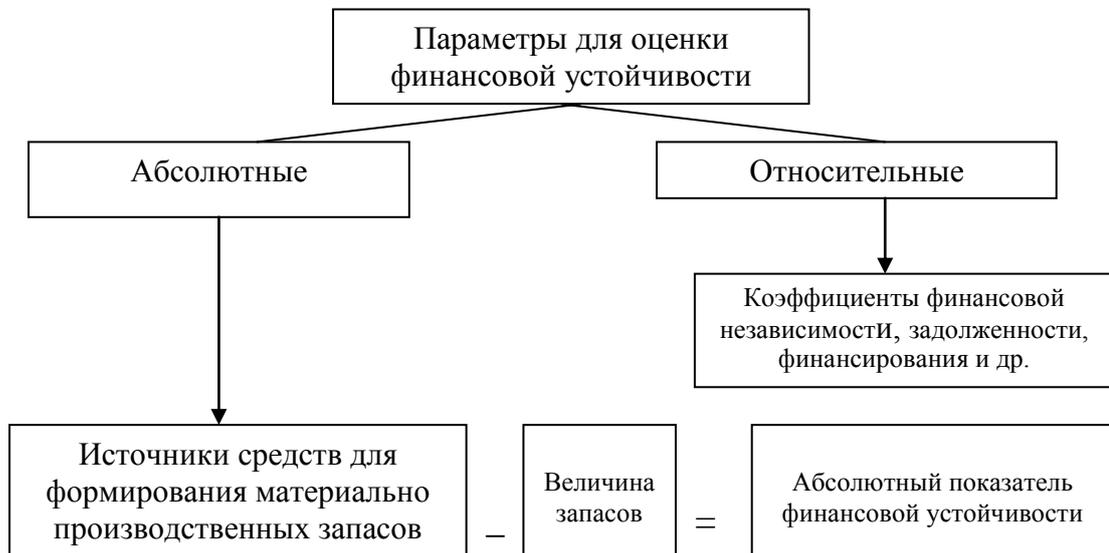


Рис. 2.2. Показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия

1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода устанавливается по формуле:

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВОА}, \quad (2.10)$$

где СОС – собственные оборотные (чистый оборотный капитал) на конец расчетного периода;

СК- собственный капитал (раздел III баланса «Капитал и резервы»);

ВОА – внеоборотные активы (раздел I баланса).

2.Наличие собственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (СДИ) определяется по формуле:

$$\text{СДИ} = \text{СК} - \text{ВОА} + \text{ДКЗ} \text{ или } \text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДКЗ}, \quad (2.11)$$

где ДКЗ – долгосрочные кредиты и займы (раздел IV баланса «Долгосрочные обязательства»).

3.Общая величина основных источников формирования запасов (ОИЗ):

$$\text{ОИЗ} = \text{СДИ} + \text{ККЗ}, \quad (2.12)$$

где ККЗ – краткосрочные кредиты и займы (раздел V баланса «Краткосрочные обязательства»).

В результате можно определить три показателя обеспеченности запасов источниками их финансирования.

2.Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств

$$\Delta \text{СОС} = \text{СОС} - \text{З}, \quad (2.13)$$

где  $\Delta \text{СОС}$  – прирост (излишек) собственных оборотных средств, З – запасы (раздел II баланса).

2. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных источников финансирования запасов ( $\Delta \text{СДИ}$ )

$$\Delta \text{СДИ} = \text{СДИ} - \text{З} \quad (2.14)$$

3. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов ( $\Delta \text{ОИЗ}$ )

$$\Delta \text{ОИЗ} = \text{ОИЗ} - \text{З} \quad (2.15)$$

Приведенные показатели обеспеченности запасов соответствующими источниками финансирования трансформируются в трехфакторную модель (М):

$$\text{М} = (\Delta \text{СОС}; \Delta \text{СДИ}; \Delta \text{ОИЗ}) \quad (2.16)$$

Данная модель характеризует тип финансовой устойчивости предприятия. На практике встречаются четыре типа финансовой устойчивости, характеристики которых приведены в таблице 2.7.

Таблица 2.7. - Типы финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Трехмерная модель	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
1. Абсолютная финансовая устойчивость	$M = (1,1,1)$	Собственные оборотные средства (чистый оборотный капитал)	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов
2. Нормальная финансовая устойчивость	$M = (0,1,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности.
3. Неустойчивое финансовое состояние	$M = (0,0,1)$	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы	Нарушение нормальной платежеспособности. Возникает необходимость привлечения дополнительных источников финансирования. Возможно восстановление платежеспособности.
4. Кризисное (критическое) финансовое состояние	$M = (0,0,0)$	—	Предприятие полностью неплатежеспособно и находится на грани банкротства

Первый тип финансовой устойчивости можно представить в виде следующей формулы:

$$M_1 = (1,1,1), \text{ т.е. } \Delta \text{ СОС} \geq 0; \Delta \text{ СДИ} \geq 0; \Delta \text{ ОИЗ} \geq 0. \quad (2.17)$$

Абсолютная финансовая устойчивость ( $M_1$ ) в современной России встречается очень редко.

Второй тип финансовой устойчивости можно выразить формулой:

$$M_2 = (0,1,1), \text{ т.е. } \Delta \text{ СОС} < 0; \Delta \text{ СДИ} \geq 0; \Delta \text{ ОИЗ} \geq 0. \quad (2.18)$$

Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств.

Третий тип (неустойчивое финансовое состояние) устанавливается по формуле:

$$M_3 = (0,0,1), \text{ т.е. } \Delta \text{ СОС} < 0; \Delta \text{ СДИ} < 0; \Delta \text{ ОИЗ} \geq 0. \quad (2.19)$$

Четвертый тип (кризисное финансовое состояние) можно представить в следующем виде:

$$M_4 = (0,0,0), \text{ т.е. } \Delta \text{ СОС} < 0; \Delta \text{ СДИ} < 0; \Delta \text{ ОИЗ} < 0. \quad (2.20)$$

При данной ситуации предприятие является полностью неплатежеспособным и находится на грани банкротства, так как ключевой элемент оборотных активов «Запасы» не обеспечен источниками финансирования.

Показатели финансовой устойчивости рассматриваемого предприятия представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8. - Абсолютные показатели финансовой устойчивости  
ООО «КИА Центр Самара» тыс. руб.

показатели	Условные обозначения	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2015	Изменение за 2015год
1	2	3	4	5	6
1. Источники формирования собственных средств(капитал и резервы)	ИСС	126681	271128	420346	149218
2. Внеоборотные активы	ВОА	18753	11110	10582	-528
3. Наличие собственных оборотных средств (с.1-2)	СОС	107928	260018	409764	149746
4. Долгосрочные обязательства (кредиты и займы)	ДКЗ	1206462	1806728	2258924	452196
5. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств (гр. 3+4)	СДИ	1314390	2066746	2668688	601942
6.Краткосрочные кредиты и займы	ККЗ	2022147	2151099	1840769	-310330
7. Общая величина основных источников средств (с.5-6)	ОИЗ	-707757	-84353	827919	912272
8. Общая сумма запасов	З	3336537	4217845	4509457	291612

9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (с.3-8)	ΔСОС	-3228609	-3957827	-4099693	-141866
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников покрытия запасов (с.5-8)	ΔСДИ	-2022147	-2151099	-1840769	310330
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины финансирования основных запасов (с.7-8)	ΔОИЗ	-4044294	4133492	-3681538	-7815030

Из этих данных следует, что предприятие в течение трех лет находится в неустойчивом финансовом состоянии. Общий излишек основных источников формирования запасов в течение всего анализируемого периода обусловлен высоким уровнем краткосрочных заемных средств.

Для анализа финансовой устойчивости предприятий большое значение имеют относительные показатели – коэффициенты, определяющие состояние основных и оборотных средств, степень финансовой независимости. В результате выявляется реальное финансовое положение предприятия, слабые или сильные его стороны.

В современных условиях, когда хозяйственная деятельность может осуществляться не только за счет собственных средств, но и за счет заемных, важна такая характеристика, как финансовая независимость.

Коэффициент автономии (финансовой независимости) ( $K_a$ ) определяют как отношение источников собственных (третий раздел баланса) к общей сумме средств, вложенных в имущество предприятия:

$$K_a = (\text{Разд. III П}) / \text{ВБ}, \quad (2.21)$$

где ВБ – валюта баланса.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (плечо финансового рычага или коэффициент финансового риска) ( $K_{ф.р.}$ ) определяют как отношение суммы обязательств предприятия по привлеченным заемным средствам (четвертый раздел плюс пятый раздел пассива баланса) к собственным средствам (третий раздел пассива баланса):

$$K_{\text{ф.р.}} = (\text{Разд. IV П} + \text{Разд. V П}) / \text{Разд. III П} \quad (2.22)$$

Данный коэффициент показывает, сколько заемных средств привлечено предприятием на 1 руб. вложенных в имущество собственных средств.

Коэффициент финансового риска с коэффициентом автономии имеет следующую связь:

$$K_{\text{ф.р.}} = (1/K_a) - 1 \quad (2.23)$$

Коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_M$ ) рассчитывают как отношение величины собственных оборотных средств (третий раздел пассива минус первый раздел актива баланса) к сумме источников собственных средств (третий раздел пассива баланса). Он показывает степень мобильности (гибкости) использования собственного капитала. Формула имеет вид:

$$K_M = (\text{III П} - \text{I A}) / \text{III П} \quad (2.24)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_{o.c.}$ ) – отношение собственного оборотного капитала (третий раздел пассива минус первый раздел актива баланса) к сумме всех оборотных средств предприятия (второй раздел актива баланса):

$$K_{o.c.} = (\text{III П} - \text{I A}) / \text{II A} \quad (2.25)$$

Увеличение коэффициента финансового риска свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлечения заемных средств и снижении его финансовой устойчивости.

Уменьшение коэффициента маневренности собственного капитала свидетельствует о вложении собственных средств в трудноликвидные активы и формировании оборотных средств за счет заемных. Оптимальным значением коэффициента принято считать 0,5 и выше.

На основании формул 2.21 – 2.25 произведем расчеты коэффициентов финансовой устойчивости [53]. Расчеты показаны в табл. 2.9.

Таблица 2.9. - Анализ показателей финансовой ООО «КИА Центр Самара»

Показатели	Граничные значения коэффициентов	на 31.12.2012	на 31.12.2013	на 31.12.2014	на 31.12.2015
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,01	0,04	0,06	0,09
Коэффициент финансового риска	$\leq 1,0$	68,72	25,49	14,60	9,75
Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	0,64	0,85	0,96	0,97
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$> 0,3$	0,01	0,03	0,06	0,09

На основании данных табл. 9 можно сделать следующий вывод: предприятие в течение рассматриваемых отчетных периодов практически на 90% зависело и зависит от заемных средств, но имеется тенденция к снижению этой зависимости. Оборотные средства формируются за счет заемных средств. Значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами  $\leq 0,1$  позволяет сделать вывод, что структура баланса предприятия неудовлетворительна. Фактически предприятие обладает собственными оборотными средствами, как уже говорилось ранее, оборотные средства полностью формируются за счет заемных средств. Однако данная модель формирования собственных оборотных средств характерна для оптово-посреднических организаций.

Для оценки платежеспособности в краткосрочной перспективе рассчитывают следующие показатели: коэффициент абсолютной ликвидности; коэффициент быстрой ликвидности; коэффициент текущей ликвидности.

Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{ал}$ ) определяют как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений  $D_{ср}$  к краткосрочным обязательствам ( $D_{об}$ ):

$$K_{ал} = A1 / (П1 + П2) = D_{ср} / D_{об} \quad (2.26)$$

Этот коэффициент отражает отношение самых ликвидных активов к текущим обязательствам. Он является наиболее «жестким» коэффициентом платежеспособности и показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Допустимое значение этого коэффициента должно находиться в интервале 0,15 – 0,20.

Коэффициент быстрой ликвидности ( $K_{бл}$ ) определяют как отношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности к краткосрочным долговым обязательствам. Он отличается от  $K_{ал}$  тем, что при его расчете числитель увеличен на сумму быстрореализуемых активов (краткосрочной дебиторской задолженности), формула имеет вид:

$$K_{ал} = (A1 + A2) / (П1 + П2) = (D_{ср} + D_з) / D_{об}, \quad (2.27)$$

где  $D_з$  – дебиторская задолженность.

Значение этого коэффициента должно стремиться к единице, но считается допустимым, если его уровень находится в интервале 0,7 – 0,8.

Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ ) – в экономической литературе называют коэффициентом покрытия, коэффициентом общей ликвидности. Его рассчитывают как отношение всех текущих активов денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и дебиторской задолженности, к которым добавляется стоимость запасов (за вычетом прочих оборотных активов и НДС по приобретенным ценностям), к краткосрочным обязательствам предприятия:

$$K_{ал} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) = (D_{ср} + D_з + Z_м) / D_{об}, \quad (2.28)$$

где  $Z_м$  – стоимость запасов за вычетом прочих оборотных активов и НДС по приобретенным ценностям.

На основании формул 2.26 – 2.28 расчеты коэффициентов ликвидности произведены в табл. 2.10.

Таблица 2.10. - Показатели платежеспособности и ликвидности ООО  
«КИА Центр Самара»

показатели	на 31.12.2012 г.	на 31.12.2013 г.	на 31.12.2014 г.	на 31.12.2015 г.
Краткосрочные долговые обязательства Д <sub>об</sub> , тыс. руб.	1594356	2022147	2151099	1840769
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения Д <sub>ср</sub> , тыс. руб.	3132374	3336537	4217845	4509457
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы Д <sub>з</sub> , тыс. руб.	272007	280266	640473	541568
Запасы (материальные оборотные средства), З, тыс. руб.	1721980	2152584	1633912	1649205
Коэффициент абсолютной ликвидности Кал	1,965	1,650	1,961	2,450
Коэффициент быстрой ликвидности КБл	2,135	1,789	1,991	2,744
Коэффициент текущей ликвидности Ктл	3,215	2,853	3,018	3,640

По данным табл. 10 уровень коэффициента абсолютной ликвидности составляет на конец каждого из рассматриваемых периодов выше допустимого значения. Повышение коэффициента абсолютной ликвидности связано, прежде всего, с повышением денежных средств и кратковременных финансовых вложений. Сохранение такой тенденции в будущем может свидетельствовать о наличии достаточного количества свободных денежных средств, необходимых для поддержания непрерывности платежей.

По данным табл. 2.10 уровень коэффициента быстрой ликвидности в течение последнего года лет растет, уровень этого коэффициента выше рекомендуемых значений.

За последние два периода наблюдается значительный рост коэффициента текущей ликвидности с 2,853 до 3,640. Этот рост произошел за счет снижения кратковременных долговых обязательств.

Для диагностики возможного развития событий необходимо рассмотреть структуру оборотных активов предприятия под углом зрения их способности превратиться в денежную форму и в сроки, соответствующие погашению задолженности.

Группировку активов производят в направлении от наиболее ликвидных к наименее ликвидным и соответственно обязательств – от наиболее срочных к менее срочным. В практике диагностики ликвидности баланса приняты соотношения:

баланс является абсолютно ликвидным, если выполняются следующие условия:  $A_1 \geq П_1$ ;  $A_2 \geq П_2$ ;  $A_3 \geq П_3$ ;  $A_4 \leq П_4$ ;

баланс абсолютно неликвиден, а предприятие неплатежеспособно, если имеет место соотношение:  $A_1 \leq П_1$ ;  $A_2 \leq П_2$ ;  $A_3 \leq П_3$ ;  $A_4 \geq П_4$ .

Это состояние характеризуется отсутствием собственных оборотных средств и отсутствием возможности погасить текущие обязательства без продажи внеоборотных активов.

Исходя из принятой группировки активов и пассивов, рассмотрим возможные соотношения для анализируемого предприятия (табл. 11).

Таблица 2.11. - Оценки его ликвидности баланса ООО «КИА Центр Самара» за 2015 год

Группы актива	На начало года	На конец года	Группы пассива	На начало года	На конец года	Платежный излишек (+) или недостаток (-)	
						На начало года	На конец года
A <sub>1</sub>	1943450	2318672	П <sub>1</sub>	2151099	1734758	-207649	583914
A <sub>2</sub>	640473	541568	П <sub>2</sub>	-	106011	640473	435557
A <sub>3</sub>	1625635	1641269	П <sub>3</sub>	1806728	2258924	-181093	-617655
A <sub>4</sub>	9772	9005	П <sub>4</sub>	261503	410821	-251731	-401816
Баланс	4219330	4510514	Баланс	4219330	4510514	-	-

По результатам расчетов мы имеем:

на 31.12.2014 г.

$A_1 < П_1$  ;  $A_2 > П_2$ ;  $A_3 < П_3$ ;  $A_4 < П_4$

на 31.12.2015 г.

$A_1 > П_1$  ;  $A_2 > П_2$ ;  $A_3 < П_3$ ;  $A_4 < П_4$

Предприятие располагает собственными оборотными средствами, что отражается превышением постоянных источников над труднореализуемыми активами, и эта тенденция сохраняется до конца периода.

В сложившейся ситуации можно отметить, что баланс предприятия является ликвидным, так как сумма ликвидных активов значительно превышает наиболее срочные обязательства.

### 3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТРАТЕГИИ ООО «КИА ЦЕНТР САМАРА»

#### 3.1. Общие рекомендации по улучшению финансового положения ООО «КИА Центр Самара»

Финансовое состояние - это совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Однако цель анализа состоит не только и не столько в том, чтобы установить и оценить финансовое состояние предприятия, но еще и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу, дает возможность выявления наиболее важных аспектов и наиболее слабых позиций в финансовом состоянии именно на данном предприятии. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния конкретного предприятия в конкретный период его деятельности.

В ходе работы был выявлен дефицит собственных оборотных средств, которые формируются, в основном, за счет заемных средств. В ходе исследования проводился анализ ликвидности баланса, для этого произведена группировка активов по степени их ликвидности и пассивов по срокам их погашения; было выявлено, что баланс организации является абсолютно ликвидным, то есть предприятие обладает высокой платежеспособностью.

Были рассчитаны финансовые коэффициенты ликвидности, соответствующие нормативным значениям, что говорит о финансовой стабильности организации. В процессе работы дана оценка финансовой устойчивости предприятия. Здесь было отмечено, что:

- для данной фирмы характерно устойчивое финансовое положение;
- предприятие работает без убытков, и обладает высокой прибыльностью и доходностью продаж.

К концу исследуемого периода наблюдаются положительные тенденции:

- 1) снижение кредиторской задолженности;
- 2) рост коэффициента оборачиваемости оборотных средств;
- 3) рост коэффициента текущей ликвидности;
- 4) снижение вероятности банкротства.

Приняв во внимание выявленные в ходе анализа негативные явления, можно дать некоторые рекомендации по улучшению и оздоровлению предприятия:

- принять меры по снижению кредиторской задолженности;
- следует увеличить объем инвестиций в основной капитал и его долю в общем имуществе организации;
- необходимо повышать оборачиваемость оборотных средств предприятия;
- обратить внимание на организацию структуры продаж с целью сокращения разрыва времени между отгрузкой товара и получением оплаты за него; на рентабельность продукции, ее конкурентоспособность;
- изменить отношение к управлению производством;
- усовершенствовать структуру управления;
- совершенствовать кадровую политику;
- продумывать и тщательно планировать политику ценообразования
- активно заниматься планированием и прогнозированием управления финансов предприятия.

Основная цель работы любого предприятия – получение прибыли от существующей деятельности. Перед руководством ООО «КИА Центр Самара» стоит задача повысить темпы увеличения прибыли в дальнейшем. Это можно осуществить путем:

- 1) увеличения прибыльности продаж;
- 2) стабилизацией потока денежной наличности, и, как следствие улучшатся показатели абсолютной ликвидности баланса и рентабельности.

Пути увеличения прибыли предприятия:

- 1) рост доходов от реализации (выручки) продукции;
- 2) оптимизация затрат;
- 3) повышение уровня рентабельности продукции;

Рост доходов от реализации зависит от цен на ее продукцию, ее ассортимента и качества, от маркетинговых действий по увеличению спроса, кредитной политики организации и т.п.

Второй задачей, стоящей перед предприятием, является снижение расходов, оптимизация затрат, запасов ценностей, совершенствование их структуры. Основными источниками резерва снижения себестоимости продукции являются:

- 1) сокращение коммерческих расходов;
- 2) оптимизация денежных потоков от предприятия к поставщикам с целью достижения определенного объема закупок для получения скидок по товару, получения товарных кредитов и т.п.

Резервы сокращения затрат устанавливаются под каждой статьей расходов за счет конкретных мероприятий (улучшение организации труда, усиление контроля за состоянием складского хозяйства, систематическое проведение инвентаризаций, контроль обоснованностью списания расходных материалов, сравнение прайс-листов поставщиков, проведение переговоров по поводу снижения расценок на товары, заключение договоров поставки с более выгодными для предприятия условиями и т.п.).

Проведение подобных мероприятий позволит снизить расходы предприятия, и, как следствие, увеличить показатели прибыли и рентабельности.

В процессе анализа финансовой устойчивости предприятия было выявлено, что предприятие на протяжении рассмотренного периода находится в устойчивом финансовом состоянии. Этот же вывод подтверждают значения относительных показателей – коэффициентов автономии, финансового риска, маневренности, обеспеченности собственными оборотными средствами.

Во второй главе был проведен анализ ликвидности баланса. Для этого была произведена группировка активов по степени ликвидности и пассивов по срокам их погашения. Было выявлено, что баланс предприятия является ликвидным, то есть предприятие обладает высокой платежеспособностью.

Этот же результат подтверждают значения относительных показателей платежеспособности и ликвидности предприятия – коэффициентов абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности, текущей ликвидности.

В целом можно сказать, что та ситуация, в которой находится данное предприятие не является кризисной, так как никакая торгово-посредническая организация не сможет обойтись без заемных средств.

Оценка деловой активности и рентабельности показывает, что исследуемый период имеет положительную тенденцию:

- 1) рост рентабельности капитала;
- 2) рост рентабельности текущих активов;
- 3) рост рентабельности собственного капитала;
- 4) снижение продолжительности одного оборота кредиторской задолженности.

Предложенный вариант в рамках интегрированного учета, а именно одной из его составляющей (управленческого учета) позволит сформировать отчет о расходах по основному виду деятельности в разрезе основных элементов затрат (табл. 3.1.).

Таблица 3.1. - Рекомендуемый управленческий отчет о расходах по основному виду деятельности в разрезе основных элементов затрат в ООО «КИА Центр Самара» за отчетный период (год, месяц, квартал)

Статьи затрат	Сумма, руб.
1	2
1. Управленческие затраты:	
- материальные затраты;	
- затраты на оплату труда;	
- затраты на социальное обеспечение;	
- амортизация;	
- прочие затраты	
2. Затраты по транспортному обслуживанию:	

- материальные затраты;	
- затраты на оплату труда;	
- затраты на социальное обеспечение;	
- амортизация;	
- прочие затраты	
3. Затраты, связанные с процессом продаж	
- амортизация;	
- прочие затраты	
4. Разные затраты:	
- прочее	
Итого	

Система интегрированного учета должна быть тесно связана с процессом планирования. Данная взаимосвязь призвана обеспечить реализацию не только управленческой функции управления (как определение целевых показателей деятельности предприятия и путей их достижения), но и функции контроля - наблюдения за процессами реализации планов и выявление возникших отклонений. Поэтому создаваемая система учетно-информационного обеспечения экономической безопасности в ООО «КИА Центр Самара» позволит определить перспективы развития бизнеса за счет резервов и устранения выявленных отрицательных отклонений.

В Федеральном законе «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 г. № 402-ФЗ порядок организации внутреннего контроля не прописан, поэтому руководителю экономического субъекта необходимо его закрепить в локальном документе (приказе об организации внутреннего контроля, учетной политике и пр.).

В ООО «КИА Центр Самара» контроль осуществляется за всеми процессами деятельности в организации, а именно за исполнением должностных обязанностей, обеспеченностью кадрами, расчетно-платежной дисциплины, наличием и движением материальных ценностей, ведением учета и формированием отчетности и др. Что касается учета, то контроль за имуществом и обязательствами в исследуемой организации осуществляется с помощью проведения инвентаризации. Как правило, эта процедура производится ежегодно перед составлением годовой отчетности. Однако,

иногда в течении года проводятся и внеплановые проверки, касающиеся расчетов с контрагентами.

На наш взгляд, контроль в ООО «КИА Центр Самара» в первую очередь должен быть направлен на себестоимость продаж и коммерческие расходы, т.е. на расходы по основному виду деятельности. В этом случае следует соблюдать несколько принципов:

- сочетание текущего и итогового контроля;
- обеспечение контроля исполнения планов по предприятию с учетом разделения торговли на оптовую и розничную;
- определение причин и виновников отклонений от исполнения плана;
- сочетание персональной и коллективной ответственности за исполнение планов;
- рациональное закрепление контрольных показателей за ответственными лицами;
- рациональный формат отчетов об исполнении планов.

Принцип сочетания текущего и итогового контроля означает, что контроль должен осуществляться как в конце планового периода, так и в течение планового периода. Итоговый контроль оценивает работу ответственных за исполнение плана лиц и создает предпосылки для проведения изменений в деятельности экономического субъекта. Однако он не позволяет оперативно реагировать в случае отклонения от нормального хода деятельности. Например, на предприятии в течение месяца наблюдался стабильный перерасход энергоресурсов. Итоговый отчет позволит отреагировать на данное обстоятельство и принять необходимые меры только по окончании периода. Поэтому необходим текущий контроль, который обеспечивал бы определение промежуточных результатов исполнения плана непосредственно в ходе отчетного периода.

Для целей контроля за формированием расходов по основному виду деятельности рекомендуется использование следующей формы управленческого отчета (см.табл. 3.2.).

Таблица 3.2. – Рекомендуемый отчет для целей внутреннего контроля за расходами по основному виду деятельности в ООО «КИА Центр Самара» за отчетный период (месяц, квартал, год)

Статьи затрат	План	Факт	Отклонения. (+/-)	Причины отклонений	Ответственное лицо
1	2	3	4	5	6
1. Управленческие затраты:					
- материальные затраты;					
- затраты на оплату труда;					
- затраты на социальное обеспечение;					
- амортизация;					
- прочие затраты					
2. Затраты по транспортному обслуживанию:					
- материальные затраты;					
- затраты на оплату труда;					
- затраты на социальное обеспечение;					
- амортизация;					
- прочие затраты					
3. Затраты, связанные с процессом продаж					
- амортизация;					
- прочие затраты					
4. Разные затраты:					
- прочее					
Итого					

Помимо сводных данных о расходах от основных видов деятельности руководству интересны сведения о налогах, сборах и взносах, что позволит выявить налоговую нагрузку и оценить налоговую эффективность. В ООО «КИА Центр Самара» контроль за начислением и уплатой налоговых платежей и страховых взносов осуществляет главный бухгалтер. Отметим, что налоговая отчетность формируется своевременно. Ни какие внутренние отчеты

о сумме начисленных и выплаченных налогов не формируются. В связи с этим, нами рекомендована формы отчета, которая позволит проконтролировать изменения абсолютной и относительной налоговой нагрузки предприятия не только главному бухгалтеру, но и руководителю (см. табл. 3.3.).

Таблица 3.3. – Внутренний отчет о платежах в бюджет и во внебюджетные фонды, в руб.

Наименование налога /взноса	Начислено/ удержано	Уплачено	Отклонение, +/-	Пояснение
1	2	3	4	5
НДФЛ				
НДС				
Налог на прибыль организации (НнПО)				
Транспортный налог (ТН)				
Налог на имущество организации (НнИО)				
Плата за негативное воздействие на окружающую среду (выбросы в атмосферу от передвижных источников) (экологический сбор – ЭС)				
ЕНВД				
Страховые взносы (СВ)				
Взносы от несчастных случаев и профессиональных заболеваний (НС и ПЗ)				
Итого				

Таким образом, предложенные рекомендации позволят повысить качество информационного обеспечения в рамках принятия управленческих решений по вопросам экономической безопасности.

Кром этого, рекомендуется в связи с применением отгрузок с отсрочкой платежа дополнительно осуществлять проверку контрагентов на платежеспособность и установление лимитов отгрузок. А также при заключении договора поставки товаров, рекомендовано конкретизировать переход права собственности на товар в договоре.

### 3.2. Направления совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара»

В целом деятельность организации в условиях жесткой конкуренции обусловила главную цель ООО «КИА Центр Самара» - обеспечить дальнейшее завоевание доли рынка, добиться превосходства над конкурентами. Для выживания в рыночных условиях организация должна тонко чувствовать конъюнктуру рынка и уметь быстро реагировать на происходящие в нем изменения. Умение же грамотно осуществлять формирование финансовой стратегии организации во многом определяется способностью руководителя обосновывать и принимать оптимальные управленческие решения, которые в конечном итоге обеспечат конкурентоспособность предприятия, эффективное функционирование и развитие. Поэтому, знание различных механизмов и инструментов финансового анализа и финансового планирования как направлений совершенствования финансовой стратегии, умение применять и управлять полученной в ходе такого анализа информацией, является залогом стабильного экономического развития организации.

В качестве основного направления совершенствования финансовой стратегии руководству ООО «КИА Центр Самара» необходимо рассмотреть возможности активизации текущей деятельности и ускорения оборачиваемости активов, формирования более интенсивных положительных темпов динамики финансовых результатов и увеличения темпов роста рентабельности.

Совершенствование финансовой стратегии должно осуществляться, в первую очередь, за счет изменения приоритетов, целей и направлений стратегического развития финансовых ресурсов организации. Поскольку в рамках единой финансовой стратегии организации могут быть сформированы два ее вида – генеральная финансовая стратегия и оперативная финансовая стратегия, то их цели и задачи несколько отличаются друг от друга.

Генеральная финансовая стратегия определяет деятельность предприятия на достаточно продолжительный, но и достаточно прогнозируемый период

времени, например на год и включает в себя среди прочих проблем, образование и использование дохода и финансового результата организации.

Оперативная финансовая стратегия разрабатывается на более короткий период, например квартал или месяц, и определяет стратегию текущего маневрирования финансовыми ресурсами – активами и источниками их финансирования.

Исходя из такого подхода к формированию финансовой стратегии, подхода связанного с определением приоритетности решаемых задач во времени, руководству ООО «КИА Центр Самара» целесообразно представить решаемые задачи по степени их очередности во времени и по субъекту формирования финансовой стратегии.

Так, необходимость переориентировать финансовую стратегию на рост деловой активности (ускорение оборачиваемости активов) и существенное увеличение рентабельности текущей деятельности и рентабельности финансовых ресурсов относится к вопросам генеральной финансовой стратегии, результаты реализации которой могут быть заметны по окончании 2016 г.

В рамках оперативной финансовой стратегии, разрабатываемой в развитие генеральной стратегии, должны быть выделены такие направления совершенствования, которые связаны с улучшением структуры активов и источников их финансирования, с поиском дополнительных рынков сбыта, сокращением текущих затрат на осуществление деятельности.

В качестве таких целевых установок формирования и реализации оперативной финансовой стратегии для ООО «КИА Центр Самара» актуальны следующие:

- развитие технической базы осуществления текущей деятельности за счет некоторого увеличения стоимости основных средств. Рост объема основных производственных фондов должен быть связан с расширением спектра услуг по сервису в ходе предпродажной подготовки автомобилей;

- ориентация на увеличение числа покупателей делает актуальной задачу совершенствования структуры товарных запасов, то есть обеспечения постоянного наличия автомобилей популярных категорий в наиболее востребованных комплектациях при снижении товарных запасов, не пользующихся спросом;

- заключение договоров на приобретение более крупных партий востребованных автомобилей на более рациональных условиях, пользоваться товарными скидками в случае больших объемов поставки;

- совершенствовать структуру капитала за счет улучшения соотношения дебиторской и кредиторской задолженности. Значительное превышение размеров кредиторской задолженности размерам дебиторской не является разумным и экономически обоснованным соотношением. Задержка платежей за товар поставщикам ООО «КИА Центр Самара» может привести к финансовым потерям и отрицательно сказаться на финансовой устойчивости организации.

- нерациональность структуры активов с точки зрения развития текущей деятельности и роста ее финансовых результатов сказывается также в наличии в составе активов большой доли и денежных средств (43,7% на конец 2012 года). Такая доля абсолютно ликвидных активов формирует высокую ликвидность активов баланса ООО «КИА Центр Самара», но в то же время выводит средства из текущей деятельности в финансовую деятельность. Абсолютно ликвидные средства являются резервом развития текущей производственно-хозяйственной деятельности и не должны быть надолго выведены из оперативного оборота.

Направления совершенствования оперативной финансовой стратегии и реализация целей генеральной финансовой стратегии невозможно осуществить без финансового планирования. В качестве основных инструментов формирования финансовой стратегии используются возможности финансового анализа и финансового планирования. Финансовый анализ дает возможность оценить качество формирования и реализации текущей финансовой стратегии в прошлом периоде, финансовое планирование позволяет предвидеть

последствия тех направлений совершенствования финансовой стратегии, которые будут реализованы в последующих периодах.

Основное назначение финансовых планов и сущность финансового планирования – разработка и реализация финансовых планов, обеспечивающих грамотное управление финансами предприятия не только для достижения безубыточной работы предприятия, но и для его поступательного развития в соответствии с требованиями времени. Другими словами, назначение и сущность финансового планирования заключается в определении общих направлений финансовой деятельности предприятия, главных целей и основных способов достижения целей предприятием, что называется его финансовой стратегией.

Особенно актуальной задачей совершенствования финансового менеджмента торговой организации является организация работы по финансовому планированию, поскольку скорость изменения факторов внешней и внутренней среды торговой организации существенно выше, чем для организаций других отраслей.

В силу этого, для совершенствования работы по формированию генеральной финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара» необходимо кроме проведенного финансового анализа осуществить вариант финансового планирования для показателей финансовых результатов с учетом роста этих показателей за счет реализации мероприятий, предусмотренных в оперативной финансовой стратегии. Составление такого финансового плана поможет оценить размер последствий реализации мероприятий по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности и деятельности по управлению финансовыми ресурсами.

Первоочередным направлением совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара» можно считать увеличение финансовых результатов (рентабельности текущей деятельности и капитала) за счет интенсивного роста деловой активности, увеличения объема товарооборота и выручки и снижения себестоимости.

Результат реализации направлений совершенствования финансовой стратегии по улучшению финансовых результатов представлен в таблице 15 в двух вариантах: при существующей финансовой стратегии и при предлагаемой финансовой стратегии.

Количественная оценка предложений к формированию генеральной финансовой стратегии на 2016 г. по совершенствованию показателей деловой активности и рентабельности показала, что возможны два сценария развития финансовой стратегии.

Таблица 3.4. - Прогноз основных показателей ООО «КИА Центр Самара» в 2016 г. в рамках совершенствования финансовой стратегии

Показатели	2015 г. факт	2016 г. Прогноз при существующей финансовой стратегии	2016 г. Прогноз при предлагаемой финансовой стратегии	Темп роста при существу- ющей финансовой стратегии (%)	Темп роста при предлага- емой финансовой стратегии (%)
1. Выручка от реализации, тыс. руб.	10899598	12218449	15041445	112,1	138,0
2. Себестоимость реализации, тыс. руб.	10273662	11301028	11814711	110,0	115,0
3. Чистая прибыль, тыс. руб.	385592	415283	541371	107,7	140,4
4. Средняя стоимость оборотных активов, тыс. руб.	4509457	4739439	4811591	105,1	106,7
5. Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	420346	440523	507358	104,8	120,7
6. Оборачиваемость активов ( $O_A$ ), (стр.1 : стр. 4), к-т	2,4	2,6	3,1	108,3	129,2
7. Продолжительность одного оборота активов (360 дней : $O_A$ ), дн.	150,0	138,5	116,1	92,3	77,4
8. Оборачиваемость собственного капитала ( $O_{СК}$ ), (стр.1 : стр. 5), к-т	25,9	27,7	29,6	106,9	114,3
9. Продолжительность одного оборота собственного капитала (360 дней : $O_{СК}$ ), дн.	13,9	13,0	12,2	93,5	87,8
10. Рентабельность активов (капитала), (стр.3 : стр.4x100), %	8,6	8,8	11,3	102,3	131,4

11. Рентабельность собственного капитала, (стр.3 : стр.5x100), %	91,7	94,3	106,7	102,8	116,4
12. Доходность продаж, (стр. 3 : стр.1x100), %	3,5	3,4	3,6	97,1	102,9
13.Рентабельность товаров, (стр. 3 : стр.2x100), %	3,8	3,7	4,6	97,4	121,1

В случае реализации существующей стратегии, при котором рост числа покупателей будет несущественным, прирост выручки составит 12,1%, что обеспечит прирост чистой прибыли на 7,7% и приведет к ускорению оборачиваемости активов на 8,3%, оборачиваемости собственного капитала – на 6,9%, росту рентабельности активов – на 2,3%, а рентабельности собственного капитала – лишь на 2,8%. При этом рентабельность продаж сократится на 2,9%, а рентабельность товаров – на 2,6%.

При реализации такой финансовой стратегии, доходность собственного капитала участников Общества, инвестированного в его деятельность будет существенно ниже прогнозного уровня инфляции, исходя из чего собственникам капитала с целью получения дохода на свои инвестиции целесообразно вывести капитал из деятельности этой фирмы и инвестировать его в иные проекты.

В случае реализации предлагаемого варианта финансовой стратегии по итогам 2016 г. будут получены существенные положительные темпы динамики показателей финансовых результатов. Прирост выручки на 38,0% и чистой прибыли на 40,4% обеспечит рост доходности собственных средств ООО «КИА Центр Самара» в размере 16,4%, рентабельности активов – 31,4%. Этот прирост будет получен за счет ускорения оборачиваемости активов на 29,6%, оборачиваемости собственного капитала – на 14,3%, роста рентабельности реализации – на 2,9%.

Вариант предлагаемой финансовой стратегии сохраняет возможности продолжения осуществления и развития текущей деятельности ООО «КИА Центр Самара» и инвестирования финансовых средств в ее деятельность.

Однако такой вариант возможен лишь при условии использования всех резервов роста производственно-хозяйственной деятельности, выявленных в результате финансового анализа.

Немаловажным вопросом при обеспечении реализации новой финансовой стратегии является кадровое обеспечение этих решений. В связи с тем, что на предприятии отсутствует должность с обязанностями по организации и управлению реализацией финансовой политики предприятия, в том числе и осуществление анализа финансового состояния и финансовое планирование, то эта работа выполняется бухгалтерией предприятия. Уровень профессиональной подготовки бухгалтеров не всегда соответствует успешному выполнению данных задач и оперативному реагированию в решении финансовых вопросов.

Для осуществления работы по формированию финансовой стратегии в ООО «КИА Центр Самара» целесообразно привлечь специалиста по финансовым вопросам, работа которого сделает возможным реальную оценку состояния финансовых дел организации; проведение сравнительного анализа финансовой устойчивости с предприятиями-конкурентами; выявление взаимосвязи и взаимозависимости между показателями, определяющими объективные условия продаж; разработка мероприятий по поддержанию требуемого уровня финансовой устойчивости и проведение маркетинговых исследований, целью которых станет изучение спроса, интересов и предпочтений потребителей для выявления перспективных направлений работы, учесть риски и избежать принятия неверных решений.

Следовательно, возрастут и возможности реализации намеченных целей организации и получения более высокой прибыли. Из всего этого, становится очевидным, что анализ финансового состояния, диагностика финансовой устойчивости, ее прогнозирование и решение стабилизационных вопросов представляет собой непростую комплексную задачу формирования финансовой стратегии.

Так как основным производственным ресурсом роста финансовых результатов является расширение объема продаж, то необходимо также уделить внимание следующим проблемам:

- формирование оптимального товарного ассортимента;
- изучение покупательского спроса на товары;
- совершенствование хозяйственных связей с поставщиками;
- активное продвижение предлагаемых товаров и услуг;
- организация обслуживания покупателей.

Направления совершенствования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара» связаны с главной целью организации в 2016 г. - обеспечить увеличение занимаемой доли рынка. Грамотное осуществление формирования и реализации финансовой стратегии дает возможность реализовать поставленные производственно-хозяйственные цели развития.

В качестве основного направления совершенствования финансовой стратегии руководству ООО «КИА Центр Самара» необходимо рассмотреть возможности активизации текущей деятельности и ускорения оборачиваемости активов, формирования более интенсивных положительных темпов динамики финансовых результатов и увеличения темпов роста рентабельности. Т.е. в решении дилеммы финансового менеджмента – рентабельность или ликвидность. ООО «КИА Центр Самара» в 2016 г. должно выбрать в качестве приоритета рост рентабельности.

Предлагается разработать, как направления улучшения генеральной финансовой стратегии за счет изменения приоритетов в сторону роста деловой активности (ускорение оборачиваемости активов) и существенного увеличения рентабельности текущей деятельности и рентабельности финансовых ресурсов, так и механизм совершенствования оперативной финансовой стратегии в следующих направлениях:

- развитие технической базы осуществления текущей деятельности за счет некоторого увеличения стоимости основных средств. Рост объема

основных производственных фондов должен быть связан с расширением спектра услуг по сервису в ходе предпродажной подготовки автомобилей;

- совершенствование структуры товарных запасов, то есть обеспечения постоянного наличия автомобилей популярных категорий в наиболее востребованных комплектациях при снижении товарных запасов, не пользующихся спросом;

- заключение договоров на приобретение более крупных партий востребованных автомобилей на более рациональных условиях, пользоваться товарными скидками в случае больших объемов поставки;

- совершенствование структуры капитала за счет улучшения соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

- пересмотр структуры активов в сторону уменьшения доли финансовых активов и роста доли реальных производственных активов (основных средств и товаров) как основы для развития и увеличения объемов текущей деятельности

Совершенствование формирования финансовой стратегии за счет не только организации и проведения комплексного финансового анализа, но и за счет организации финансового планирования. Осуществлять формирование финансовой стратегии в рамках финансового планирования в нескольких вариантах: пессимистическом и оптимистическом.

Приемлемым является лишь предлагаемый вариант финансовой стратегии, планируемой на 2016 г., в ходе реализации которого будут получены положительные результаты.

### 3.3 Разработка методологических основ экономической безопасности для коммерческой организации

Несмотря на достигнутые результаты в исследовании экономической безопасности организации, можно заметить, что уделяется недостаточно внимания проблемам разработки теоретических принципов и практических рекомендаций к формированию системы обеспечения экономической

безопасности организации. Кроме того, система экономической безопасности должна быть уникальной и закрытой не для уполномоченных лиц и других хозяйствующих субъектов, исходя из того, что никакая система не может быть идеальной, и при наличии сведений о построении и особенностях деятельности системы экономической безопасности, может быть найдено слабое место и нанесен вред организации. [52 с.174]

В современных условиях проблема защиты экономических интересов коммерческих организаций является очень актуальной, однако ей уделяется недостаточно внимания со стороны руководства организаций.

Следует отметить, что сегодня руководители далеко не всех организаций готовы в полной мере оценить необходимость создания надежной системы экономической безопасности.

В Законе РФ «О безопасности» понятие «безопасность» определяется как состояние защищенности жизненно важных интересов. Однако в общественном сознании все еще сильны стереотипы, согласно которым данная область многими относится к сфере компетенции государства и специальных органов. Именно в этом таятся корни «слабого» понимания специфики этих проблем прежде всего первыми руководителями предприятий и организаций, отнесение их к не основной деятельности. Особенно же сложно бывает определить конкретные действия, необходимые для защиты тех или иных жизненно важных ресурсов. Вследствие этого, многие руководители ограничиваются созданием на предприятии охранных структур, почти полностью исключая из арсенала организационно-технические и правовые методы, средства и способы защиты информации. [52 с.174]

В рамках современных экономических концепций экономическая безопасность хозяйствующего субъекта представляет собой совокупность утилитарных и концептуальных факторов, которые обеспечивают данной системе защиту от негативного влияния, перспективное развитие, эффективность жизненно важных процессов, независимость в условиях конкурентной среды и возможность достижения цели.

Организация является сложной открытой динамичной системой, которая находится в процессе постоянного обмена ресурсами с внешней средой (рис.3.1). Некоторые факторы внешней среды оказывают как благоприятное, так и неблагоприятное воздействие на функционирование системы безопасности организации. В связи с этим, для сохранения целостности, сохранности и развития организации любой формы собственности, необходимо оперативно и разумно реагировать на все позитивные и негативные изменения внешней среды, что является одной из основных составляющих обеспечения экономической безопасности. [82 с.137]

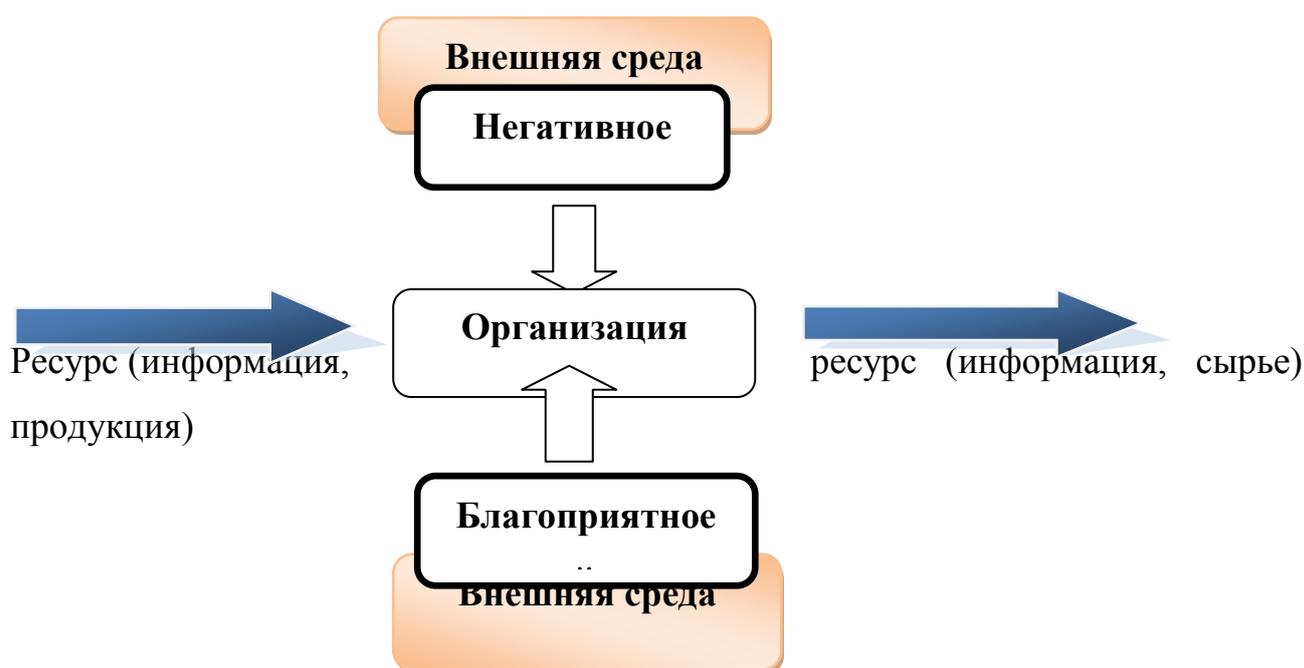


Рисунок 3.1 – Внешняя среда организации

Поэтому мы приходим к выводу о том, что необходимо включить в деятельность службы безопасности в дополнение к мероприятиям охранно-сыскного характера мероприятий организационного, управленческо-экономического и аналитического характера.

Работа службы экономической безопасности в отличие от работы других служб организации, является в первую очередь организационной, координирующей и должна характеризоваться комплексностью, более широким подходом к решаемым проблемам, спецификой применяемых в организации методик, привлечением ресурсов различных служб организации к

решению проблем. Только в этом случае будет достигнуто органичное дополнение и повышение надежности функционирования организации. [95 с.133-134]

Также для более эффективной работы службы экономической безопасности в организации предлагается сочетание различных методов, использование источников информации, недоступных для каких-либо других подразделений организации.

В целях совершенствования работы службы экономической безопасности предлагаются следующие действия:

- расширение сферы влияния службы экономической безопасности на всю деятельность организации. Даже если у каждой структуры в организации есть свое подразделение, служба безопасности будет включать в себя как возложенные на нее функции и обязанности, так и функции других подразделений;

- углубление влияния службы экономической безопасности. Напрямую связано с эффективностью деятельности службы безопасности. Углубление влияния службы экономической безопасности в первую очередь – это повышение степени полномочий на более высоких уровнях;

- улучшение взаимодействия службы экономической безопасности с другими подразделениями организации. Прежде всего для улучшения взаимодействия необходимо отходить от стереотипа службы экономической безопасности как контролирующей и репрессивной структуры. В идеологии взаимодействия службы экономической безопасности с подразделениями организации должен найти отражение подход, предусматривающий целевую установку службы безопасности на обеспечение режима нормального функционирования организации. Непосредственно, если служба безопасности будет взаимодействовать с иными службами в организации, это будет способствовать большей результативности и нести меньшую подверженность возникновения рисков и угроз в организации;

- улучшение взаимодействия с внешней средой. Налаживание контактов не только с внутренними структурами организации будет эффективным в работе служб безопасности, но и с внешними. Поэтому службе экономической безопасности всегда необходимо быть в курсе всех происходящих событий за пределами организации;

- Внедрение новых способов функционирования, методик: анализа финансово-хозяйственной деятельности и воздействия на анализ;

- Организация контроля финансово-хозяйственной деятельности организации в целях обеспечения экономической безопасности;

- И иными путями.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности может проводиться, в частности, с использованием принципов шести уровней экономической безопасности организации, приоритета высших уровней, принципа четырех ролей и разработанных специальных методик. [95 с.137]

Далее рекомендуется разработка и планомерное проведение мероприятий по повышению уровня экономической безопасности организации. Должны применяться специальные методические рекомендации, созданные на базе научных разработок в области экономической безопасности и смежных областях, прежде всего таких как: правовые основы экономической деятельности, системы управления, организационное проектирование, психология, кадровый менеджмент, финансовый менеджмент, учет и аудит, налоговый менеджмент, контроль, информационные технологии и маркетинг. [59 с.225]

Организации предлагается самостоятельно разработать методику, в которую следует включить проведение следующих мероприятий:

- охрана офисных и складских помещений;
- охрана объектов строительства и приобретенных складов;
- контроль перемещений транспорта и товарно-материальных ценностей;

- личная охрана руководства или собственников организации;
- проверка потенциальных контрагентов;
- проверка принимаемых на работу сотрудников;
- работа с недобросовестными должниками;
- работа с представителями различных государственных органов;
- защита конфиденциальной информации.

Именно для этих целей предлагается создание специальной служебной программы, которая будет компоновать в себе всю полезную для службы экономической безопасности информацию и затрачивать минимум времени на ее обработку. В данной программе будут отражаться сведения как о любом трудоустроенном сотруднике организации, так и о вновь прибывшем с целью трудоустройства, при чем узнать о нем можно будет любую необходимую информацию. В ней же будет отражаться информация о всех контрагентах и новых компаниях, с которыми организация планирует заключение договоров с последующим оказанием работ (услуг), сведения о банках, как непосредственно обслуживающих данную организацию, так и об остальных, имеющих в банковской сфере. Так же она будет отражать информацию различных государственных органов (например в розыске ли сотрудник, имеются ли на нем какие-либо наложения, алименты, неуплаты и прочее). Обострение конкуренции делает работу службы безопасности организации все более важной. От работы службы экономической безопасности напрямую зависит эффективность функционирования всей организации.

В связи с усилением факторов, угрожающих экономической безопасности организации и обуславливающих его депрессивное развитие, с целью заблаговременного предупреждения грядущей опасности и принятия необходимых мер защиты и противодействия, ставится вопрос о создании системы мониторинга состояния и динамики развития организации.

Основные цели данного мониторинга:

1. определение причин, характера, источников и интенсивности воздействия угрожающих факторов на потенциал деятельности организации
2. оценка состояния и динамики развития производства организации
3. выявление деструктивных тенденций и процессов развития потенциала этого производства
4. прогнозирование последствий действия угрожающих факторов как на само производство, так и на сферы деятельности, обеспечиваемые продукцией и услугами этого потенциала
5. системно-аналитическое изучение сложившейся ситуации и тенденций ее развития, разработка различного рода мероприятий по устранению угроз организации.

Мониторинг будет являться результатом взаимодействия всех заинтересованных служб организации и осуществляться по принципу непрерывности наблюдения за состоянием объекта мониторинга с учетом фактического состояния и тенденций развития его потенциала.

Для проведения мониторинга экономической безопасности организации необходимо соответствующее правовое, организационное, информационное, методическое и техническое обеспечение.

Этапы по которым будет проводиться данный мониторинг:

- идентификация фирмы – объекта мониторинга
- сбор и подготовка необходимой информации, характеризующей состояние объекта мониторинга
- формирование системы технико-экономических показателей оценки экономической безопасности с учетом специфики деятельности организации
- выявление факторов, характеризующих перспективные направления развития организации
- моделирование и формирование стратегии развития организации

- расчет технико-экономических показателей на всю глубину прогнозного периода
- проведение анализа показателей экономической безопасности
- разработка рекомендаций по предупреждению и нейтрализации угроз экономической безопасности.

Предложенный методологический подход, инструментарий анализа и диагностика состояния организации позволит исследовать комплекс факторов, угрожающих экономической безопасности, целенаправленно организовывать и выполнять необходимый мониторинг, анализировать динамично меняющуюся социально-экономическую ситуацию, проводить технико-экономическое обоснование всех принимаемых управленческих решений в организации.

Расширение сферы влияния службы экономической безопасности, постоянно изменяющиеся внешние условия, развитие технологий, систем управления организацией приводят к необходимости постоянного совершенствования методик работы службы экономической безопасности.

Любое изменение какого-либо элемента организации или его внешнего окружения может повлечь за собой возникновение такого механизма реализации угрозы, существование которого ранее было невозможно.

В частности, постоянного совершенствования требуют методы анализа финансово-хозяйственной деятельности организации, осуществляемого в целях обеспечения экономической безопасности организации.

Следует отметить, что эффективность политики экономической безопасности только тогда будет находиться на должной высоте, когда ее реализация будет представлять собой результат совместной деятельности сотрудников организации, способных понять все ее аспекты, и руководителей, способных влиять на ее претворение в жизнь.

Разумеется, все основные положения политики экономической безопасности организации должны быть закреплены в соответствующих распорядительных документах, состав и содержание которых определяются спецификой объекта. Однако, как правило, ни одна организация не сможет

обойтись без положений о коммерческой тайне, о защите информации, об администраторе безопасности сети, правил, разграничивающих доступ к информации, содержащейся в автоматизированных системах, правил допуска персонала и посетителей в помещения, где производится обработка критичной информации, порядка проведения служебного расследования по факту нарушения правил безопасности. [70 с.188]

Рыночные отношения требуют от руководителей организаций не только разработки рыночной стратегии, но и стратегии безопасности, обязательно включающей специальные программы по защите интеллектуальной собственности и экономической безопасности. Соответственно, роль подразделения, ответственного за проведение данной работы в организации, выполняющего функции соблюдения правил политики безопасности и плана защиты, управления средствами защиты, контроля за правильностью их эксплуатации, выявления попыток и фактов нарушений и принятия мер по их нейтрализации, также выходит на первый план. Ослабление практически любой составляющей инфраструктуры организации непосредственно отражается на его безопасности, поэтому процесс управления организацией находится в тесной взаимосвязи с вопросами безопасности. [70 с.189-190]

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Разработка направлений совершенствования финансовой стратегии организации связана с решением ряда важных задач, решение которых осуществлялось в трех основных разделах дипломной работы

В первом разделе был проведен анализ теоретических аспектов определения сущности финансовой стратегии, ее видов и противоречий, объективно возникающих в процессе ее формирования. Рассматривалась роль финансового анализа для формирования грамотной, своевременной и комплексной финансовой стратегии и были определены источники аналитической информации для осуществления финансового анализа и разработки финансовой стратегии.

В первом разделе были получены следующие выводы и оценки.

Согласно мнению многих авторов, финансовая стратегия — это генеральный план действий по обеспечению предприятия денежными средствами. Она охватывает вопросы теории и практики формирования финансов, их планирования и обеспечения, финансовой устойчивости предприятия в рыночных условиях хозяйствования.

Объекты финансовой стратегии включают оптимизацию основных и оборотных средств, управление капиталом, распределение прибыли, безналичные расчеты, налоговый менеджмент, политику в области ценных бумаг.

На практике в современных условиях формирование финансовой стратегии представляется сложной и противоречивой задачей для финансового менеджмента предприятия. Сложность ее формирования связана с разнонаправленностью целей экономического развития предприятия и способов их достижения.

По мнению большинства авторов, чаще всего, при формировании финансовой стратегии осуществляется выбор между интенсивным типом развития, связанным с высокими темпами прироста прибыли, но и с высокими

финансовыми рисками, и умеренным экономическим развитием, сопровождающимся финансовой стабильностью и устойчивостью и низкими параметрами финансовых рисков, но и относительно невысокими показателями динамики финансового результата. Т.е. предприятию приходится решать дилемму финансового менеджмента – рентабельность или ликвидность.

Выбор варианта финансовой стратегии осуществляется на основе комплексного финансового анализа, содержание которого сводится к оценке следующих параметров: объективная оценка финансового состояния, финансовых результатов, эффективности и деловой активности изучаемого объекта; выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов; подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансовой стратегии; выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей хозяйственной деятельности.

Особенностью использования возможностей финансового анализа в формировании финансовой стратегии предприятия является осуществление не только текущих показателей финансового состояния, но и анализ прогнозных форм финансовой отчетности по нескольким вариантам финансовой стратегии и выбор наиболее эффективного для данного временного интервала варианта.

Во втором разделе дипломной работы на основе данных сводных форм финансовой отчетности ООО «КИА Центр Самара» был осуществлен анализ существующей практики формирования и реализации финансовой стратегии. В ходе этого анализа необходимо было ответить на вопросы: какой тип стратегии был реализован ООО «КИА Центр Самара».

Были получены следующие оценки.

Имущество предприятия возрастает на протяжении всего анализируемого периода, значительную долю в имуществе предприятия занимают оборотные средства и это соответствует характеру деятельности предприятия.

Расчет чистых активов показал, что, предприятие в течение трех лет располагает чистыми активами, значит платежеспособно, их удельный вес в

активах предприятия довольно высокий, он колеблется в диапазоне от 59% до - 0,9%.

По результатам анализа использования оборотных средств можно сделать вывод, что за последние три года имеется тенденция к росту коэффициента их оборачиваемости и снижению длительности одного оборота средств, и это способствует увеличению прибыли.

Деятельность компании на протяжении рассматриваемого периода имеет положительный результат. Рост доходности продаж явилось решающим фактором повышения рентабельности использования капитала, снижение оборачиваемости оказало отрицательное влияние. Отмеченная особенность этого года оказала прямое влияние на повышение других показателей рентабельности: текущих активов, собственного капитала и инвестиций.

В целом можно сказать, что предприятие обладает низкой рентабельностью использования капитала.

Рентабельность капитала может повышаться при неизменной доходности продаж и росте объема продаж за счет опережения стоимости активов и ускорения их оборачиваемости. И наоборот – при постоянной оборачиваемости рентабельность активов может расти за счет увеличения доходности продаж.

Полученная зависимость показывает два пути повышения рентабельности капитала:

- 1) при низкой доходности продукции необходимо стремиться к ускорению оборачиваемости активов и их элементов;
- 2) низкая деловая активность предприятия может быть компенсирована за счет снижения затрат на производство продукции или ростом цен на продукцию.

Выявление недостатков формирования финансовой стратегии ООО «КИА Центр Самара» позволило в третьем разделе дипломной работы определить основные направления ее совершенствования.

Предлагается изменить, как направление улучшения генеральной финансовой стратегии, ее приоритеты в сторону роста деловой активности

(ускорение оборачиваемости активов) и существенного увеличения рентабельности текущей деятельности и рентабельности финансовых ресурсов, необходимо также совершенствовать и оперативную финансовую стратегию в следующих направлениях:

- развитие технической базы осуществления текущей деятельности за счет некоторого увеличения стоимости основных средств. Рост объема основных производственных фондов должен быть связан с расширением спектра услуг по сервису в ходе предпродажной подготовки автомобилей;

- совершенствование структуры товарных запасов, то есть обеспечения постоянного наличия автомобилей популярных категорий в наиболее востребованных комплектациях при снижении товарных запасов, не пользующихся спросом;

- заключение договоров на приобретение более крупных партий востребованных автомобилей на более рациональных условиях, пользоваться товарными скидками в случае больших объемов поставки;

- совершенствование структуры капитала за счет улучшения соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.

- пересмотр структуры активов в сторону уменьшения доли финансовых активов и роста доли реальных производственных активов (основных средств и товаров) как основы для развития и увеличения объемов текущей деятельности.

Совершенствование формирования финансовой стратегии за счет не только организации и проведения комплексного финансового анализа, но и за счет организации финансового планирования. Осуществлять формирование финансовой стратегии в рамках финансового планирования в нескольких вариантах.

Сравнение вариантов - существующей финансовой стратегии и предлагаемой – показал, что приемлемым является лишь предлагаемый вариант. В рамках существующей финансовой стратегии прогнозные показатели говорят о неэффективной работе организации. При реализации предлагаемой будут получены следующие результаты. Прирост выручки

составит 38,0% и чистой прибыли - 40,4%, что обеспечит рост доходности собственных средств ООО «КИА Центр Самара» в размере 16,4%, рентабельности активов – 31,4%. Этот прирост будет получен за счет ускорения оборачиваемости активов на 29,6%, оборачиваемости собственного капитала – на 14,3%, роста рентабельности реализации – на 2,9%.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации (с поправками от 30 декабря 2008 г., 5 февраля, 21 июля 2014 г.)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 08.03.2015)
3. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 06.04.2015) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.05.2015)
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 06.04.2015)
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 06.04.2015, с изм. от 07.04.2015)
6. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 N 146-ФЗ (ред. от 05.05.2014)
7. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая)" от 18.12.2006 N 230-ФЗ (ред. от 31.12.2014)
8. Трудовой кодекс Российской Федерации" от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 06.04.2015)
9. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете"
10. Федеральный закон от 30.12.2008 г. N 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (ред. от 01.12.2014 г.)
11. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998 г. N 34н "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"
12. Приказ Минфина России от 25.11.2011 N 160н (ред. от 02.04.2013, с изм. от 21.01.2015) "О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов

финансовой отчетности на территории Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 05.12.2011 N 22501)

13. Положение по бухгалтерскому учету 1/2008 «Учетная политика организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 6 октября 2008 г. N 106н.

14. Положение по бухгалтерскому учету 2/2008 «Учет договоров (контрактов) на капитальное строительство», утвержденное Приказом Минфина РФ от 24.10.2008 N 116н. (ред. от 27.04.2012)

15. Положение по бухгалтерскому учету 3/2006 «Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте», утвержденное Приказом Минфина РФ от 27.11.2006 № 154н.

16. Положение по бухгалтерскому учету 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 6.07.1999 № 43н.

17. Положение по бухгалтерскому учету 5/01 «Учет материально-производственных запасов», утвержденное Приказом Минфина РФ от 9.06.2001 № 44н.

18. Положение по бухгалтерскому учету 6/01 «Учет основных средств», утвержденное Приказом Минфина РФ от 30.03.2001 № 26н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.05.2002 № 45н).

19. Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98 (утверждено приказом Минфина России от 25.11.1998 № 56 н, в редакции приказа Минфина России от 20.12.2007 № 143 н).

20. Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010 (утверждено приказом Минфина России от 13.12.2010 № 167 н).

21. Положение по бухгалтерскому учету 9/99 «Доходы организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 6.05.1999 № 32н (в ред. Приказов Минфина РФ от 30.12.1999 № 107н и от 30.03.2001 № 27н).

22. Положение по бухгалтерскому учету 10/99 «Расходы организации», утвержденное Приказом Минфина РФ от 6.05.1999 № 33н (в ред. Приказов Минфина РФ от 30.12.1999 № 107н и от 30.03.2001 № 27н).

23. Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008 (утверждено приказом Минфина России от 29.04.2008 № 48 н).

24. Положение по бухгалтерскому учету «Информация по сегментам» ПБУ 12/2010 (утверждено приказом Минфина России от 08.11.2010 № 143 н).

25. Положение по бухгалтерскому учету 14/2007 «Учет нематериальных активов», утвержденное Приказом Минфина РФ от 16.10.2000 № 91н.

26. Положение по бухгалтерскому учету «Учет расходов по займам и кредитам» ПБУ 15/2008 (утверждено приказом Минфина России от 06.10.2008 № 107 н).

27. Положение по бухгалтерскому учету «Информация по прекращаемой деятельности» ПБУ 16/02 (утверждено приказом Минфина России от 02.07.2002 № 66 н, в редакции приказа Минфина России от 18.09.2006 № 116 н).

28. Положение по бухгалтерскому учету 17/02 «Учет расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы», утвержденное Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 115н.

29. Положение по бухгалтерскому учету 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль», утвержденное Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 № 114н.

30. Положение по бухгалтерскому учету 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное Приказом Минфина РФ от 10.12.2002 № 126н.

31. Положение по бухгалтерскому учету «Исправление ошибок в бухгалтерском учете и отчетности» ПБУ 22/2010 (утверждено приказом Минфина России от 28.06.2010 № 63 н).

32. Положение по бухгалтерскому учету «Отчет о движении денежных средств» ПБУ 23/2011 (утверждено приказом Минфина РФ от 02.02.2011 № 11н).

33. Приказ Минфина РФ «О формах бухгалтерской отчетности организаций» от 02.07.2010 № 66н (в ред. Приказов Минфина России от 05.10.2011 N 124н, от 17.08.2012 N 113н, от 04.12.2012 N 154н).

34. План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные Приказом Минфина РФ от 31.10.2000 № 94н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н).

35. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».

36. Постановление Правительства РФ от 23.09.2002 N 696 (ред. от 22.12.2011) "Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности"

37. Годовой отчет ООО «КИА Центр Самара» за 2012 - 2015 гг.

38. Анализ финансовой отчетности: Учебник/ под ред. М.А. Вахрушиной, Н.С. Пласковой и др. – М.: Вузовский учебник, 2008. - 365 с.

39. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент. / Арутюнов Ю.А. – Москва: Кнорус, 2007-310с.

40. Баканов М.И., Шеремет А.Д. Теория экономического анализа. 4-е изд. / Баканов М.И., Шеремет А.Д. – М.: Финансы и статистика, 2004 г. – 230 с.

41. Бланк И.А. Основы финансового менеджмента. / Бланк И.А. - М.: Финансы и статистика, 2010. – 386с.

42. Бланк И.А. Управление прибылью. – 3-е изд., перераб. и доп. / Бланк И.А. – К.: Ника-Центр, 2009. – 768 с.

43. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. / Бланк И.А. – М.: Омега-Л, Эльга 2011. – 768 с.

44. Бочаров В.В. Финансовый анализ 2-е издание. / Бочаров В.В. - СПб.: Питер, 2009г. – 456 с.
45. Гиляроваская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. / Гиляроваская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А.– М.: Проспект, 2010. – 526 с.
46. Гиляроваская Л.Т. Финансовый анализ. Учебник для вузов. / Гиляроваская Л.Т. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008.- 395 с.
47. Гиляроваская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. / Гиляроваская Л.Т., Лысенко Д.В., Ендовицкий Д.А.- М.: Проспект, 2010. – 526с.
48. Грачев А.В. Организация и управление финансовой устойчивостью. / Грачев А.В. // Финансовый менеджмент: 2009. - №1.- С. 17-24.
49. Донцова Л.В. Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебник. / Донцова Л.В. Никифорова Н.А. - М: ДиС, 2009. – 384с.
50. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия управленческих решений: учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2009.-350 с.
51. Жилкина А.Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия: Учебник. / Жилкина А.Н. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 322 с.
52. Караванова Б.П. Разработка стратегии управления финансами организации: учебное пособие / Б.П. Караванова. - М.: Финансы и статистика, 2008. - 128 с.
53. Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. / Ковалев В.В. - М.: Финансы и статистика, 2011. – 327с.
54. Ковалев В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – 2-е изд., перераб.и доп. / Ковалев В.В. – М.: Финансы и статистика, 2004 г. – 512 с.

55. Ковалёв В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. / Ковалёв В.В., Волкова О.Н. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2010. – 424с.
56. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: учебное пособие / Н.П. Кондраков. – 7-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 660 с.
57. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Ч.1 и Ч.2. / Савицкая Г.В. – М.: ИП «Экоперспектива», 2008. – 856с.
58. Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник. / Савицкая Г.В. – М.: Инфра-М, 2011. – 647 с.
59. Турманидзе, Т.У. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учебник. / Турманидзе, Т.У. – М.: Экономика, 2011. – 478 с.
60. Финансовый менеджмент: Теория и практика: Учебник – 5 – е изд., перераб. и доп. \ Под ред. Стояновой Е.С. – М.: Перспектива, 2003. – 656 с.
61. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. 2-е изд., перераб. и доп. / Шеремет А.Д., Негашев Е.В. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 208 с.
62. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. / Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. – М.: - ИНФРА – М, 2010. – 532с.
63. Шеремет А.Л., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ: Учеб. пособие. – 2-е изд., испр. и доп. / Шеремет А.Л., Ионова А.Ф. – М.: ИНФРА-М, 2012. – 479 с.
64. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации. Под ред. Войтоловского Н.В., Калининой А.П., Мазуровой И.Н. – М.: Юрайт, 2011. – 507с.
65. Экономический анализ: Учебник для вузов/под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2003. – 615с.
66. [http://www.bcons.ru/knowledge/article/bc\\_01\\_2002](http://www.bcons.ru/knowledge/article/bc_01_2002)
67. [http://www.cfin.ru/finanalysis/ru\\_specifics.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/ru_specifics.shtml)
68. <http://www.fiper.ru/spr/chapter-5-2.html>

- 69.<http://www.altrc.ru/conferens/tez97/tez4.shtml>
- 70.<http://www.altrc.ru/conferens/tez97/tez5.shtml>
- 71.<http://www.finbridge.ru/services/finans.shtml>
- 72.[http://cde.osu.ru/demoversion/course112/3\\_1.html](http://cde.osu.ru/demoversion/course112/3_1.html)
- 73.Gant C., Sarson T. Structed Analysis. Englewood Cliffis. – NI: Prentici-Hall, 1979
- 74.International accounting standards 2002 / YASB Publication Department. – London, 2002.
- 75.Milltr M. F., Bailey D. B. Comprehensive GAAS Guide (General Accepted Auditing Standaras). – New-York, 1983

Таблица 2.1. - Характеристика имущественного положения ООО «КИА Центр Самара»

Группировки статей актива баланса	Сумма, тыс.руб		Изменение тыс. руб. (+,-)	Темпы изменения, %	Удельный вес в имуществе предприятия, %		
	На начало	На конец			На начало	На конец	Изменение
2013 год							
1. Имущество предприятия	3148417	3355290	206873	6,57	100,0	100,0	-
1.1. Внеоборотные активы	16043	18753	2710	16,89	0,51	0,56	0,05
1.2. Оборотные активы	3132374	3336537	204163	6,52	99,49	99,44	-0,05
1.2.1. Запасы и затраты	1731358	2153383	422025	24,38	54,99	64,18	9,19
1.2.2. Дебиторская задолженность	272007	280266	8259	3,04	8,64	8,35	-0,29
2. Денежные средства	1129009	852888	-276121	-24,46	35,86	25,42	-10,44
2014 год							
1. Имущество предприятия	3355290	4228955	873665	26,04	100,0	100,0	-
1.1. Внеоборотные активы	18753	11110	-7643	-40,76	0,56	0,26	-0,3
1.2. Оборотные активы	3336537	4217845	881308	26,41	99,44	99,74	0,3
1.2.1. Запасы и затраты	2153383	1633922	-519461	-24,12	64,18	38,64	-25,54
1.2.2. Дебиторская задолженность	280266	640473	360207	128,52	8,35	15,14	6,79
2. Денежные средства	852888	1640147	787259	92,31	25,42	38,78	13,36
2015 год							
1. Имущество предприятия	4228955	4520039	291084	6,88	100,0	100,0	-
1.1. Внеоборотные активы	11110	10582	-528	-4,75	0,26	0,23	-0,03
1.2. Оборотные активы	4217845	4509457	291612	6,91	99,74	99,77	0,03
1.2.1. Запасы и затраты	1633922	1649217	15295	0,94	38,64	36,49	-2,15
1.2.2. Дебиторская задолженность	640473	541568	-98905	-15,44	15,14	11,98	-3,16
2. Денежные средства	1640147	1971712	331565	20,22	38,78	43,62	4,84

Таблица 2.3. - Состав и структура оборотных активов ООО «КИА Центр Самара»

показатели	сумма, тыс.руб		изменение, тыс. руб.	темпы изменения, %	удельный вес в оборотных активах предприятия, %		
	на начало	на конец			на начало	на конец	изменение %
1	2	3	4	5	6	7	8
2013 год							
Оборотные активы, всего	3132374	3336537	204163	6,52	100,0	100,0	-
в том числе запасы	1721980	2152584	430604	25,01	54,97	64,52	9,55
из них: сырье, материалы	-	2	2	-	-	5,99	-5,99
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-
товары для перепродажи	1715202	2145687	430485	25,10	54,76	64,31	9,55
дебиторская задолженность,	272007	280266	8259	3,04	8,68	8,40	-0,28
денежные средства	1129009	852888	-276121	-24,46	36,04	25,56	-10,48
2014 год							
Оборотные активы, всего	3336537	4217845	881308	26,41	100,0	100,0	-
1	2	3	4	5	6	7	8
в том числе запасы	2152584	1633912	-518672	-24,10	64,52	38,74	-25,78
из них: сырье, материалы	2	6	4	200	5,99	1,42	-4,57
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-
товары для перепродажи	2145687	1625619	-520068	-24,24	64,31	38,54	-25,77
дебиторская задолженность,	280266	640473	360207	128,52	8,40	15,18	6,78
денежные средства	852888	1640147	787259	92,31	25,56	38,89	13,33
2015 год							
Оборотные активы, всего	4217845	4509457	291612	6,91	100,0	100,0	-
в том числе запасы	1633912	1649205	15293	0,94	38,74	36,57	-2,17
из них: сырье, материалы	6	21	15	250	1,42	4,66	3,24
затраты в незавершенном производстве	-	-	-	-	-	-	-
товары для перепродажи	1625619	1641236	15617	0,96	38,54	36,40	-2,14
дебиторская задолженность	640473	541568	-98905	-15,44	15,18	12,01	-3,17
денежные средства	1640147	1971712	331565	20,22	38,89	43,72	4,83

Таблица 2.4. - Оценка капитала, вложенного в имущество предприятия  
ООО «КИА Центр Самара»

Группировка статей пассива баланса	Сумма, тыс. руб.		Изменение за год, тыс. руб.	Темпы изменения %	Удельный вес в имуществе предприятия, %		
	На начало	На конец			На начало	На конец	Изменение %
1	2	3	4	5	6	7	8
2013 год							
1. Источники формирования имущества	3148418	3355290	206872	6,57	100,00	100,00	-
1.1. Собственный капитал	45160	126681	81521	180,52	1,43	3,78	2,35
1.2. Заемный капитал	3103258	3228609	125351	4,04	98,57	96,22	-2,35
1.2.1 Долгосрочные пассивы	1508902	1206462	-302440	-20,04	47,93	35,96	-11,97
1.2.2. Краткосрочные пассивы	636529	241366	-395163	-62,08	20,22	7,19	-13,03
1.2.3. Кредиторская задолженность	957827	1780781	822954	85,92	30,42	53,07	22,65
2. Собственные источники средств для формирования внеоборотных активов	-1482345	-1174400	307945	-20,77	-47,08	-35,00	12,08
3. Наличие собственных оборотных средств	1527505	1301081	-226424	-14,82	48,52	38,78	-9,74
2014 год							
1. Источники формирования имущества	3355290	4228955	873665	26,04	100,00	100,00	-
1.1. Собственный капитал	126681	271128	144447	114,02	3,78	6,41	2,63
1.2. Заемный капитал	3228609	3957827	729218	22,59	96,22	93,59	-2,63
1.2.1 Долгосрочные пассивы	1206462	1806728	600266	49,75	35,96	42,72	6,76
1.2.2. Краткосрочные пассивы	241366	-	-241366	-	7,19	-	-7,19
1.2.3. Кредиторская задолженность	1780781	2151099	370318	20,80	53,07	50,87	-2,2
2. Собственные источники средств для формирования внеоборотных активов	-1174400	-1788499	-614099	-99,10	-35,00	-42,29	-7,29
3. Наличие собственных оборотных средств	1301081	2059627	758546	58,30	38,78	48,70	9,92
2015 год							
1. Источники формирования имущества	4228955	4520039	291084	6,88	100,00	100,00	-

1.1. Собственный капитал	271128	420346	149218	55,04	6,41	9,30	2,89
1.2. Заемный капитал	3957827	4099693	141866	3,58	93,59	90,70	-2,89
1.2.1 Долгосрочные пассивы	1806728	2258924	452196	25,03	42,72	49,98	7,26
1.2.2. Краткосрочные пассивы	-	106011	106011	-	-	2,35	2,35
1.2.3. Кредиторская задолженность	2151099	1734758	-2155684	-19,35	50,87	38,38	-12,49
2. Собственные источники средств для формирования внеоборотных активов	-1788499	-2240678	-452179	25,28	-42,29	-49,57	-7,28
3. Наличие собственных оборотных средств	2059627	2661024	601397	29,20	48,70	58,87	10,17

Магистерская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в 1 экземпляре.

Библиография составляет 75 наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру «14» января 2017 г.

Дата «14» января 2017 г.

Студент \_\_\_\_\_

(Подпись)

(Мешкова Елена Викторовна)

(Имя, отчество, фамилия)