

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономическая безопасность в управлении бизнесом

(направленность(профиль))

## **ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)**

на тему: «Анализ и оценка информационной составляющей экономической безопасности организации»

Студент

М.В. Заркуа

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный  
руководитель

к.э.н., доцент Я.С. Митрофанова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа и оценки информационной составляющей экономической безопасности организации .....	9
1.1 Понятие, сущность и роль экономической безопасности организации ..	9
1.2 Сущность, значение деловой активности организации в осуществлении экономической безопасности.....	13
1.3 Информационная составляющая обеспечения экономической безопасности организации .....	36
2 Анализ и оценка информационной составляющей экономической безопасности через показатели деловой активности организации .....	40
2.1 Технико-экономическая характеристика ООО «Премьера» ООО «Автомир», ООО «Алдис» .....	40
2.2 Механизм обеспечения экономической безопасности организации через эффективное управление формирования и использования оборотных активов.....	55
2.3 Информационная составляющая анализа показателей деловой активности ООО «Премьера» .....	60
3 Направления и возможные пути повышения экономической безопасности через оптимизацию деловой активности .....	89
3.1 Точки роста и пути оптимизации деловой активности организации ....	89
3.2 Основные направления повышения деловой активности обеспечивающей укрепление экономической безопасности организации .	92
3.3 Расчет экономической эффективности от предложенных мероприятий .....	96
Заключение .....	103
Список используемых источников.....	108

Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «Премьера» .....	114
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Премьера».....	116
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Премьера» .....	117
Приложение Г Бухгалтерский баланс ООО «Автомир» .....	118
Приложение Д Отчет о финансовых результатах ООО «Автомир».....	120
Приложение Ж Отчет о финансовых результатах ООО «Автомир».....	121
Приложение Е Бухгалтерский баланс ООО «Алдис» .....	122
Приложение И Отчет о финансовых результатах ООО «Алдис».....	124
Приложение К Отчет о финансовых результатах ООО «Алдис» .....	125

## Введение

Актуальность выбранной темы исследования связана с тем, что на рыночные отношения современного экономического мира для большинства субъектов бизнес деятельности имеют экономическую нестабильность. На ликвидацию негативных последствий данной нестабильности требуется много средств и сил. В свою очередь негативность воздействия нестабильности влияет на общепринятую оценку уровня экономической безопасности. Поэтому нахождение решений по возникающим проблемам должно быть своевременным, а топ менеджмент данной организации должен оперативно реагировать на угрозы бизнеса.

Уровень экономической безопасности предприятия напрямую зависит от его деловой активности в бизнес среде, следовательно, получив картину об уровне деловой активности деятельности организации можно определить и дать оценку уровню ее экономической безопасности.

В условиях нестабильности экономической среды понятие деловой активности становится для многих отечественных предприятий все более актуальным вопросом. Многие предприятия переживают не самые лучшие времена, особенно в период санкций и различных ограничений со стороны государства. Исследование деловой активности своей деятельности становится для них даже не столько необходимым, сколько критическим вопросом для сохранения своих позиций в бизнесе и укрепления экономической безопасности. Характеристики деловой активности становятся неотъемлемыми критериями для показателей результативности бизнеса и конкуренции.

Анализ деловой активности организации позволяет провести комплексную оценку с различных сторон. В свою очередь финансовый анализ позволяет дать оценку на предмет формирования источников финансирования, обеспеченности финансовыми ресурсами, структурой капитала предприятия. Анализ рентабельности подскажет, насколько

эффективна деятельность организации, что необходимо улучшить, чтобы с каждого затраченного рубля в активы компании возвращалось большее количество средств. Также потребуется оценить платежеспособность предприятия, оборачиваемость активов, изучить динамику показателей с выявлением тенденций к росту или стагнации.

Степень разработанности темы исследования заключена в изучении научных трудов отечественных ученых в области анализа и оценки экономической безопасности предприятия, таких как: М.А. Вахрушина, Л. Гончаренко, В. Сидорова, А.Е. Суглобов, О.А. Фирсова и другие.

Объект исследования: ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис».

Предмет исследования: информационная составляющая уровня экономической безопасности организации.

Цель исследования. Целью данной работы является изучение уровня и оценки информационной составляющей с позиции экономической безопасности организации, а также разработка рекомендаций повышения экономической безопасности через оптимизацию деловой активности.

Гипотеза исследования состоит в том, что особую роль в информационно-аналитическом обеспечении экономической безопасности играют финансовые показатели компании. Показатели деловой активности, ликвидности, платежеспособности и рентабельности позволяют дать характеристику развития предприятий и обуславливают достоверность уровня экономической безопасности.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- раскрыть теоретические аспекты анализа и оценки информационной составляющей экономической безопасности организации;
- определить информационную составляющую обеспечения экономической безопасности организации;

- проанализировать и дать оценку информационной оставляющей экономической безопасности через показатели деловой активности ООО «Премьера»;

- разработать рекомендации и возможные пути повышения экономической безопасности через оптимизацию деловой активности ООО «Премьера».

Теоретико-методологическую основу исследования составляют литературные источники отечественных и зарубежных специалистов в области информационной составляющей экономической безопасности, оценки уровня экономической безопасности и показателей деловой активности организации в бизнес среде, а также основные законодательные акты.

Методологической основой являлись общенаучные и общедоступные методы исследования, а именно: метод обобщения, группировки, наблюдения, сопоставления, вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентный анализ.

Методы исследования: метод обобщения, группировки, наблюдения, сопоставления, вертикальный и горизонтальный анализ, коэффициентный анализ. Все методы использовались соответственно их функциональным возможностям, что позволило обеспечить достоверность выводов диссертационного исследования.

Базовыми для настоящего исследования явились: показатели деятельности являются ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис».

Научная новизна магистерской диссертации состоит в совершенствовании методики оценки уровня экономической безопасности через показатели деловой активности организации.

К научным результатам, выносимым на защиту, относятся следующие:

- систематизированы показатели информационного обеспечения экономической безопасности организации;

- предложена методика определения точки роста и путей оптимизации деловой активности организации;

- разработаны и подкреплены расчетом экономической эффективности основные направления повышения деловой активности организации, способствующие укреплению экономической безопасности.

Теоретическая значимость исследования заключается в изучении научных трудов отечественных ученых в области анализа и оценки экономической безопасности предприятия.

Практическая значимость работы заключается в разработке мероприятий и рекомендаций, направленных на повышение уровня экономической безопасности организации через показатели деловой активности, которые могут быть использованы различными коммерческими предприятиями.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в том, что в выпускной квалификационной работе (магистерской диссертации):

- обоснованы и уточнены информационные составляющие экономической безопасности организации;

- систематизированы точки роста и пути оптимизации деловой активности организации;

- сформирована авторская методика повышения деловой активности, обеспечивающей укрепление экономической безопасности организации.

Основные положения магистерской диссертации доведены до конкретных методик и рекомендаций, реализация которых способствует совершенствованию информационной составляющей и повышению экономической безопасности в ООО «Премьера»:

- проведен анализ технико-экономических показателей;

- определен уровень деловой активности организации направленный на повышение и укрепление ее экономической безопасности;

- применена методика определения точки роста и оптимизации деловой активности организации;

- разработаны предложения по повышению деловой активности организации и укреплению ее экономической безопасности.

Результаты, полученные в ходе проведенного исследования, могут использоваться в практической деятельности коммерческих организаций аналогичных видов деятельности.

Апробация и внедрение результатов исследования. Основные положения диссертации опубликованы в научных журналах, а результаты исследований и рекомендации были внедрены в практическую деятельность ООО «Премьера».

На защиту выносятся:

1) уточненная система показателей определяющих информационную составляющую экономической безопасности организации;

2) разработанные точки роста и пути оптимизации деловой активности организации;

3) авторская методика повышения деловой активности, обеспечивающей укрепление экономической безопасности организации .

Поставленная цель и задачи определили структуру выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

Информационной базой работы являются законодательные и нормативные акты РФ, статистические данные Росстат, бухгалтерская финансовая отчетность ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис».

Диссертация состоит из введения, основной части исследования, заключения, списка используемой литературы и приложений; содержит 22 таблиц, 12 рисунков. Список использованных источников включает 58 наименований. В работе представлено 9 приложений. Основной текст работы изложен на 112 страницах.

# **1 Теоретические аспекты анализа и оценки информационной составляющей экономической безопасности организации**

## **1.1 Понятие, сущность и роль экономической безопасности организации**

Система экономической безопасности формируется и оценивается с помощью определенных критериев и показателей. На их основании можно определить уровень экономической безопасности предприятия.

Понятие экономической безопасности предприятия на современном этапе развития рыночных отношений возникло относительно недавно. Однако, данный термин является распространенным на сегодняшний день, поскольку возникающие при ведении финансово-хозяйственной деятельности угрозы влияют на эффективное функционирование бизнеса и обеспечение его развития. Следовательно, управленческому персоналу предприятия необходимо принимать быстрые и правильные решения, относительно возникающих угроз, чтобы обеспечить экономическую безопасность компании.

Тем не менее, единый и обще используемый термин «экономическая безопасность предприятия» отсутствует, поскольку различные авторы трактуют его по-своему.

Экономическая безопасность рассматривается в научной литературе как качественная характеристика экономической системы, которая определяет ее способность поддерживать нормальные условия жизнедеятельности конкретного предприятия, отрасли, населения, устойчивое обеспечение ресурсами развития народного хозяйства, а также последовательную реализацию региональных и государственных интересов.

В современных научных публикациях по обеспечению системы экономической безопасности представлены работы академиков Г.В. Белова [5], Л.П. Гончаренко [9], Д.В. Гордиенко, С.К Глазьева, А.В. Енина [11], А.В. Крысина [16], Г.В. Лянного [18], А.Е. Суглобова [44] и других.

Анализ источников, раскрывающих сущность экономической безопасности, позволяет выделить несколько определений данной категории. Так, академик Г.В. Белов рассматривает данную категорию как «совокупность условий и факторов, создаваемых государством, гарантирующих недопущение хозяйству страны непоправимого ущерба, способность к обновлению, самосовершенствованию» [5].

По определению А.В. Енина экономическая безопасность понимается как «состояние экономики, обеспечивающее достаточный уровень социального, политического и оборонного существования и прогрессивного развития Российской Федерации, неуязвимость и независимость ее экономических интересов к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям» [11].

По мнению А.В. Крысина экономическая безопасность – составляющая часть национальной безопасности РФ, и это, прежде всего «защищенность жизненно важных интересов личности, общества, государства в экономической сфере от внутренних и внешних угроз» [16].

Так, Фирсова О. в своей работе «Экономическая безопасность предприятия» трактует понятие безопасности предприятия как состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности [47].

Экономическая безопасность является наиболее важной составляющей частью структуры национальной безопасности страны, поскольку без достаточного экономического обеспечения не может идти речи о национальной безопасности вообще. Без ее обеспечения практически невозможно решить ни одну из задач, стоящих перед страной, как во внутригосударственном, так и в международном плане [18].

Другие авторы Сидорова В., Сыбачин С., Филин С., Гончаренко Л., Акулинин Ф., Баланюк Е., Курбанов Р., Баланюк Л. определяют безопасность

предприятия как «состояние защищенности ее жизненно важных интересов от недобросовестной конкуренции, противоправной деятельности криминальных формирований и отдельных лиц, способность противостоять внешним и внутренним угрозам, сохранять стабильность функционирования и развития предприятия в соответствии с его уставными целями» [9].

Итак, обобщая различные определения термину «экономическая безопасность» можно отметить, что экономическая безопасность предприятия представляет собой способность экономического субъекта обеспечивать эффективное функционирование предприятия в условиях внутренних и внешних угроз, а также организации результативного использования ресурсов по устранению угроз предприятия.

На основе вышеизложенного можно выделить основную цель экономической безопасности предприятия, которой является обеспечение эффективного функционирования и финансового равновесия предприятия, а также улучшение и развитие бизнеса в будущем.

Для достижения цели предприятию необходимо руководствоваться механизмом обеспечения экономической безопасности, который представляет собой совокупность определенных элементов воздействия на процесс обеспечения безопасности предприятия.

Следовательно, для выполнения текущих задач предприятия, и обеспечения его дальнейшего развития управленческий персонал компаний должен соблюдать следующие правила:

- проводить мониторинг текущего финансового состояния предприятия;
- разрабатывать систему мероприятий по предотвращению потенциальных угроз предприятия на стадии их выявления;
- исследовать факторы, обуславливающие возникновение финансовых угроз предприятию;
- оценивать потенциальные финансовые возможности предприятия по преодолению угроз экономической безопасности;

- определять направления механизмов для устранения угроз и преобразований определенных параметров предприятия, играющих важнейшую функцию для его существования и развития;

- контролировать мероприятия по устранению угроз экономической безопасности предприятия;

- разрабатывать мероприятия по устранению негативных последствий после обнаружения и ликвидации угроз экономической безопасности (устранение неплатежеспособности предприятия, восстановление финансовой устойчивости и т.п.).

Оценивать экономическую безопасность предприятия необходимо с помощью следующих критериев:

- организационный подразумевает стандартное и разумное функционирование всех подразделений компании, т.е. должна существовать организационная целостность компании, направленная на достижение общего результата;

- правовой предполагает ведение финансово-хозяйственной деятельности предприятия в соответствии с действующим законодательством России, отсутствие нарушений законов, обязательств по договорам с контрагентами;

- информационный предусматривает отсутствие утечки конфиденциальной информации за пределы использования внутренними пользователями;

- экономический предполагает соответствие основных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятия его нормативным значениям. Здесь также отражаются показатели отсутствия штрафов, неустоек, пеней.

Можно отметить, что в общем виде об экономической безопасности предприятия показывают целостность структурного образования, а также юридического лица и стабильных основных показателей финансово-хозяйственной деятельности.

Однако, различные угрозы, оказывающие негативное влияние на деятельность предприятия приводят к ухудшению именно финансового равновесия предприятия.

Следовательно, критерии экономической безопасности должны не только указывать на ее существование либо отсутствие, но и оценивать ее уровень.

Оценка состояния безопасности предприятия с помощью критериев включает в себя также оценку ресурсной возможности, потенциала предприятия, возможность его развития, эффективность использования различных ресурсов в соотношении с показателями из соответствующей отрасли.

Необходимо отметить, что обеспечение экономической безопасности предприятия является совокупностью действий, как руководства компании, так и всех его звеньев. Иными словами не является исключительно прерогативой какого-либо одного отдела, она должна поддерживаться всей внутренней структурой предприятия.

## **1.2 Сущность, значение деловой активности организации в осуществлении экономической безопасности**

Деловая активность предприятия – это способность организации вести экономическую деятельность и занять устойчивое положение в рынке, в результате формирования отчетных показателей текущей и производственной хозяйственной деятельности. Деловая активность подразумевает достижение определенных показателей предприятия, таких, как прибыльность и финансовая устойчивость, экономический рост, конкурентоспособность предприятия, а также оценка эффективности использования ресурсов.

В литературе можно встретить довольно широкий спектр определения сущности деловой активности предприятия. Связано это с особенностями и спецификой ведения предприятия, его роли в экономической среде и

масштабами деятельности. В узком понимании под деловой активностью подразумевается сама текущая и производственная деятельность организации, а также выделяется роль связующего звена при комплексном экономическом анализе показателей предприятия. В широком смысле понятие деловой активности может в себя включать более широкий спектр активностей, включая маркетинговые, инновационные, инвестиционные, трудовые и прочие активности, направленные на продвижение предприятия в рынке.

Согласно данным большого энциклопедического словаря понятие деловой активности формулируется как «экономическая деятельность, конкретизированная в виде производства того или иного товара или оказания конкретной формы услуг, положена в основу международной стандартной классификации отраслей хозяйства, экономических классификаторов Системы национальных счетов (СНС)» [6].

Социологи определяют данное понятие как «совокупность действий, способствующих экономическому росту организации на основе согласованного развития ее составляющих в гармонии с внешней средой».

По мнению Челмакиной Л.А., Мирончевой А.С. деловая активность есть «характеристика состояния предпринимательской деятельности в отрасли, фирме, стране» [49]. О.В. Медведева [21], Е.В. Шпилевская, А.В. Немов утверждают, что «деловая активность отражает результаты работы предприятия относительно величины авансированных ресурсов или величины их потребления в процессе производства». По их мнению, деловую активность можно представить в виде качественных и количественных показателей, указывающих на состояние организации. К качественным критериям относятся такие показатели, как масштаб рынков сбыта, конкурентоспособность, наличие постоянных поставщиков и покупателей, имидж и репутация предприятия. К количественным показателям в свою очередь относят выручку от реализации, продолжительность одного оборота оборотный средств, коэффициенты оборачиваемости дебиторской и

кредиторской задолженностей, включая длительность одного оборота в днях [21].

Интересны работы профессора В.И. Бариленко, суть которых отражает существование двух подходов оценки деловой активности предприятия. С одной стороны, это определение показателей в абсолютном значении, что помогает оценить показатели динамики производства, продаж и прибыли. С другой стороны, это определение относительных показателей, которые влекут за собой оценку показателей оборачиваемости. Кроме того, он акцентирует внимание на показателе, который позволяет оценить эффективность использования всех активов – показатель отдачи всех активов предприятия; на показателе, позволяющем оценить эффективность использования средств, вложенных в акционерный капитал – норма прибыли на акционерный капитал; а также на показателе, характеризующем возможность роста компании – коэффициент удержания прибыли в бизнесе [4].

Если говорить о толковании понятия деловой активности представителями зарубежной школы, то можно отметить, что многие ученые выделяют коэффициенты рентабельности и показатели прибыли как одни из основных для анализа деловой активности предприятия. Так, американский профессор Р.Н. Холт рассматривает коэффициент обеспеченности темпа устойчивого роста за счет внутренних активов и за счет внутренних источников [48, с.22]. Данные показатели эффективности способны измерить прибыльность предприятия, а также возможность эффективного использования активов предприятия, о чем Р.Н. Холт пишет в своей работе «Основы финансового менеджмента».

Британские же ученые представили деловую активность в виде двухфакторной модели зависимости рентабельности активов от оборачиваемости капитала и рентабельности продаж. Д. Стоун и К. Хитчинг назвали их «характеристиками эффективности управления портфелем активов компании» [42].

Проведя параллель между толкованием понятия «деловая активность» с точки зрения разных авторов, можно отметить, что единожды правильно толкования понятия не существует. В связи со сложностью и многоаспектностью данного термина, можно судить о неоднозначности понятия «деловая активность». В зависимости от контекста, одни авторы дают более узкое и точное понятие; другие же, наоборот, приверженцы определения понятия в широком смысле слова как спектр всех усилий, направленных на продвижение предприятия в бизнес среде. Некоторые авторы и вовсе заменяют само определение деловой активности показателями, характеризующими состояние предприятия в экономической среде.

Исходя из разных толкований определения понятия деловой активности, а также различных подходов авторов, можно понять, что существуют разные методики оценки показателей деловой активности предприятия. Однако, несмотря на различные мнения ученых, все же, большинство методик имеют много общего, что позволяет структурировать все показатели, применяемые для оценки деловой активности предприятия, на четыре основные группы, а именно: показатели ликвидности, показатели оборачиваемости, показатели рентабельности и показатели финансовой устойчивости (рисунок 1).

Существует множество понятий термина «ликвидность». Экономический толковый словарь дает определение понятия ликвидности как способности активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной [52].

Пласкова Н.С. дает определение ликвидности как умение компании за как можно меньшие сроки превращать в деньги свои активы, не поступаясь их ценой [24, с.87]. Такие компании, по ее мнению, демонстрируют высокий уровень своей ликвидности.

Петрова В.И., Петров А.Ю., Кобищан И.В., Козельцева Е.А. считают, что ликвидность предприятия определяется наличием у него оборотных

средств в размере, достаточном для погашения краткосрочных обязательств [23, с. 238].

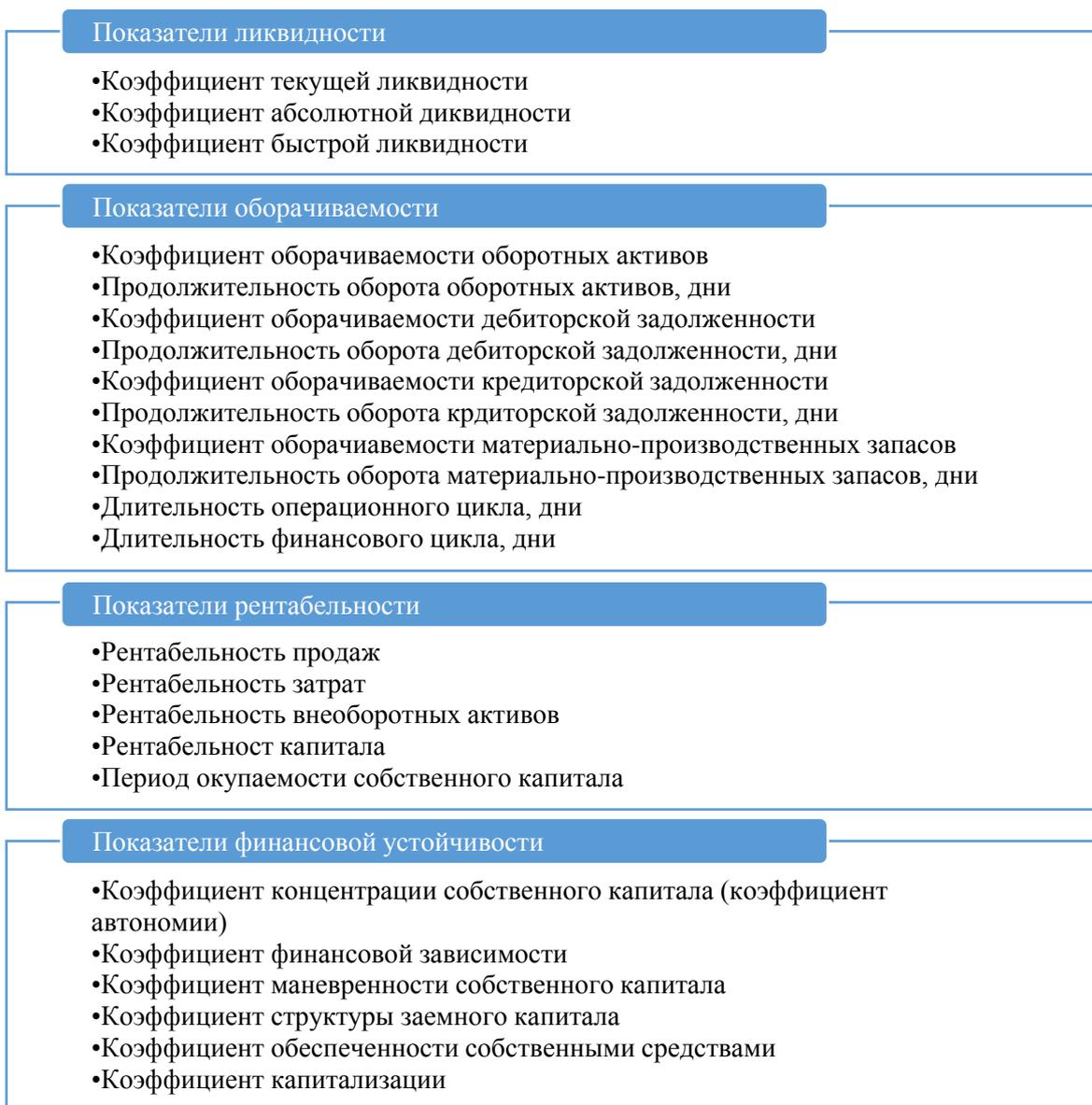


Рисунок 1 – Показатели деловой активности

По мнению Ивашковской И.В. [13], ликвидность компании, рассмотренная через призму способности создавать положительные потоки денежных средств для собственников, - стратегическая характеристика качества капитала, вложенная в компанию.

Различные виды активов применяются для того, чтобы оценить платежеспособность и кредитоспособность предприятия.

Платежеспособность в свою очередь показывает возможность предприятия погасить свои обязательства с помощью всех видов активов, когда кредитоспособность учитывает только возможность закрытия своих обязательств только с использованием высоколиквидным и быстро реализуемых активов.

Таким образом, можно отметить, что все активы организации так или иначе делятся на группы в зависимости от степени своей ликвидности, что в свою очередь определяется быстротой превращения активов в денежные средства. Классификация активов по степени ликвидности отражена на рисунке 2.

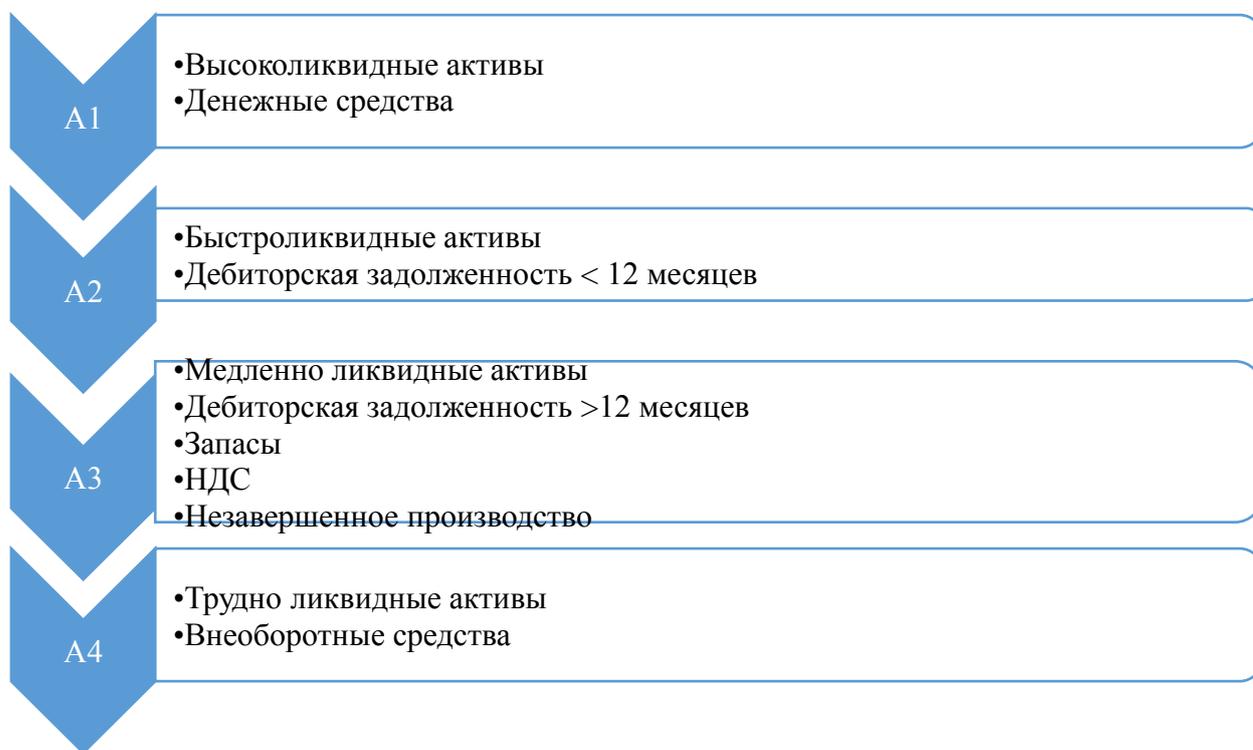


Рисунок 2 – Классификация активов по степени ликвидности

Для анализа деловой активности предприятия чаще всего используют три основных показателя ликвидности предприятия, а именно: коэффициент текущей ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности и коэффициент быстрой ликвидности. Для расчета всех трех показателей используется бухгалтерская (финансовая) отчетность, в частности – бухгалтерский баланс.

Коэффициент текущей ликвидности показывает возможность предприятия расплатиться по своим краткосрочным обязательствам за счет оборотных активов и используется инвесторами для анализа инвестиционной привлекательности объекта.

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (1)$$

Оптимальным показателем текущей ликвидности принято считать коэффициент приближенный или равный 2, что говорит о том, что у предприятия оборотных активов больше в 2 раза чем краткосрочных обязательств, из-за чего предприятие имеет высокую способность в краткосрочном периоде погашать свои обязательства. Однако в мировой практике некоторые зарубежные авторы считают оптимальным величину коэффициента, колеблющегося от 1,5 до 2,5. Более подробная градация коэффициентов с точки зрения отечественных и зарубежных авторов представлена в таблице 1.

Таблица 1 – Классификация значений коэффициентов текущей ликвидности

Значения показателя	Российские	Международные
<1	Критическая платежеспособность	
1,5 - 2	Низкая платежеспособность	Удовлетворительная платежеспособность
2 -3	Удовлетворительная платежеспособность	
>3	Высокая платежеспособность, возможна нерациональная структура капитала	

Для расчета показателя коэффициента абсолютной ликвидности используются наиболее ликвидные активы с целью покрытия ими текущих обязательств. Данный коэффициент дает понимание о краткосрочной платежеспособности предприятия и используется кредиторами для аналитики платежеспособности контрагента.

$$K_{\text{абл}} = \frac{\text{Денежные ср} - \text{ва} + \text{Краткосрочн. фин. вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (2)$$

Нормативным значением для коэффициента абсолютной ликвидности является показатель выше 0,2, что означает для предприятия необходимость поддержания денежных средств в размере не менее 20% от его краткосрочных обязательств. Некоторые экономисты также определяют оптимальным размер коэффициента текущей ликвидности от 0,2 до 0,5. Показатель выше данного уровня уже может говорить о том, что предприятие нерационально использует денежные средства, так как излишне скопленные денежные средства не участвуют в производственно-экономическом процессе.

Коэффициент быстрой ликвидности отражает способность предприятия закрыть текущие обязательства компании за счет высоколиквидных и быстро реализуемых активов. Данный показатель рассчитывается для того, чтобы оценить, может ли предприятие погасить свои обязательства за счет денежных средств, краткосрочной дебиторской задолженности, краткосрочных финансовых вложений.

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (3)$$

Нормативным значением для данного коэффициента является значение 1 и выше. Однако слишком высокое значение данного показателя может снижать прибыльность предприятия из-за накопления большого запаса денежных средств. Кроме того, необходимо оценить значения данного показателя в динамике. Рост коэффициента быстрой ликвидности может говорить о том, что у предприятия замечается рост платежеспособности и повышается возможность погасить текущие обязательства. Снижение коэффициента, наоборот, свидетельствует о снижении платежеспособности и возможным затруднениям при расплате с долговыми обязательствами.

Оценка показателей оборачиваемости предприятия обычно сводится к анализу изменений в показателях оборотных активов, исследуется

дебиторская и кредиторская задолженность, эффективность использования материально-производственных запасов, изучается длительность как операционного, так и финансового цикла с возможностью сокращения издержек в будущих периодах [12]. Рассмотрим основные количественные показатели, задействованные для анализа деловой активности предприятия.

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, насколько эффективно и рационально используются оборотные активы предприятия. Значение, полученное расчетным путем, указывает на то, сколько раз оборотные средства, используемые предприятием в течение определенного временного промежутка, превращаются в денежные средства и обратно. Для расчета данного показателя используются данные о выручке за анализируемый период, а также средняя стоимость оборотных активов за анализируемый период. Средняя стоимость оборотных активов позволит рассчитать коэффициент оборачиваемости оборотных активов более точно, с учетом сезонных колебаний, остатков в разные временные промежутки, а также учесть возможные изменения под влиянием иных внешних и внутренних факторов.

Рассчитывается коэффициент оборачиваемости оборотных активов по следующей формуле:

$$K_{об} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов (ССОА)}} \quad (4)$$

Средняя стоимость оборотных активов в свою очередь рассчитывается по формуле:

$$ССОА = \frac{\left(\frac{СОА0}{2} + СОА1 + \frac{СОАn}{2}\right)}{(n - 1)} \quad (5)$$

СОА0 – сальдо оборотных активов на начало периода;

СОА1, СОАn – сальдо оборотных активов на конец каждого промежутка времени;

(n - 1) - количество временных промежутков.

Однако невозможно дать точную оценку использования оборотных активов ориентируясь только на показатель коэффициента оборачиваемости оборотных активов. С точки зрения управления коммерческой деятельности предприятия, наиболее интересным показателем может быть показатель продолжительности одного оборота оборотных активов в днях. Именно этот показатель дает более точное понимание того, в течение какого временного промежутка оборотные средства принесут выгоду предприятию в виде денежных средств и повторного их использования в качестве оборотных активов. Рассчитывается данный показатель по формуле:

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{\text{Кол-во дней в периоде анализа}}{К \text{ об}} \quad (6)$$

Надо учесть, что нормативного значения для данного показателя не существует. Данное значение устанавливается каждым предприятием в отдельности, учитывая различные факторы ведения бизнеса, включая особенность региона, условия заключенных договоров, особенности отраслевых признаков, масштабы производственной деятельности и пр.

Чтобы определить финансовую устойчивость компании в конкурентной рыночной среде, используют коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности. Данный показатель дает прямую и конкретную информацию о том, насколько часто за определенный промежуток времени (обычно берется во внимание календарный год) компания превращает обязательства своих покупателей в денежные средства, показывает насколько компания твердо реализует установленную коммерческую политику в отношении своих контрагентов. Рост оборачиваемости коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о хорошей платежной дисциплине контрагентов, покупатели погашают свою задолженность в срок или ранее, а также сокращается потребность к выдаче коммерческого кредита покупателям (поставок товара с отсрочкой платежа). Замедление оборачиваемости дебиторской задолженности говорит о том, что компания

выбрала более лояльную политику работы со своими покупателями, и готова выдавать коммерческие кредиты на более длительной отсрочке. Другой причиной может стать появление контрагентов-неплательщиков, вносящих платежи по поставкам со значительной просрочкой.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Коб} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая задолженность дебиторов (ДЗсг)}} \quad (7)$$

Среднегодовая задолженность дебиторов рассчитывается следующим образом:

$$\text{ДЗсг} = \frac{\text{ДЗнг} + \text{ДЗкг}}{2} \quad (8)$$

ДЗнг – дебиторская задолженность на начало года;

ДЗкг – дебиторская задолженность на конец года.

Для того, чтобы понимать, насколько долго длится цикл возврата денег от покупателей с момента реализации товара, можно посчитать продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях.

Формула расчета выглядит следующим образом:

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{365}{\text{К об}} \quad (9)$$

Учитывая, что оборачиваемость дебиторской задолженности показывает среднюю продолжительность отсрочки клиентов, то чем меньше будет значение данного коэффициента, тем эффективнее будет проявляться работа капитала компании, и тем быстрее будут высвобождаться средства для новых вложений, что может положительно сказываться на финансовом состоянии компании, так как не придется прибегать к привлечению заемных средств.

Для построения грамотного взаимоотношения с контрагентами необходимо провести анализ кредиторской задолженности, ведь именно он поможет получить представление о том, насколько контрагент является финансово стабильным, возвращает ли он вовремя свои денежные обязательства перед поставщиками. Кроме того, данный анализ дает

наглядное представление о том, о какой отсрочке вести речь при заключении ведения переговоров и заключении контрактов. Высокий показатель оборачиваемости кредиторской задолженности покажет высокую финансовую устойчивость компании и возможность без проблем погашать задолженность перед кредиторами. Низкий показатель же, наоборот, говорит о затруднениях в финансировании организации и слабой способности ликвидировать свои долги [19].

Чтобы оценить показатель оборачиваемости кредиторской задолженности, можно пойти двумя путями: посчитать его через себестоимость проданной продукции, либо через выручку. Однако первый вариант считается наиболее точным, поскольку он не искажает результаты в зависимости от колебаний наценки на продукцию в разные временные промежутки.

Формула расчета коэффициента оборачиваемость кредиторской задолженности через себестоимость проданной продукции выглядит следующим образом:

$$K_{об} = \frac{\text{Себестоимость проданных товаров}}{\text{Среднегодовая задолженность кредиторов (КЗ сг)}} \quad (10)$$

Среднегодовая задолженность кредиторов рассчитывается следующим образом:

$$KЗсг = \frac{KЗнг + KЗкг}{2} \quad (11)$$

Формула расчета коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности через выручку:

$$K_{об} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Среднегодовая задолженность кредиторов (КЗ сг)}} \quad (12)$$

Данный показатель позволяет получить достоверную информацию о контрагенте только если рассматривать его в динамике, прослеживая закономерность изменений; или же анализируя средние показатели по рынку в зависимости от специфики и отрасли организации.

Для оценки оптимальной отсрочки для контрагента при заключении договора, нужно обратить внимание на оборачиваемость кредиторской

задолженности в днях. Несмотря на то, что снижение показателя оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о проблемах с платежеспособностью, это может также и означать, что организации удалось достичь договоренностей о более длительной отсрочке с и бесплатно кредитуются денежными средствами поставщиков. Чтобы не допустить просрочки и быть уверенным в получении денежных средств вовремя от контрагента, необходимо следить, чтобы период оборота кредиторской задолженности не превышал показатель отсрочки платежа.

Другим не менее важным критерием оценки эффективности ведения бизнеса является коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов. Он показывает, сколько раз в течение определенного промежутка времени были полностью реализованы произведенные (закупленные) запасы.

Формула расчета коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов выглядит следующим образом:

$$\text{Коб} = \frac{\text{Себестоимость (СРЗ)}}{\text{Среднегодовые материальные запасы (МЗср)}} \quad (13)$$

В свою очередь величина среднегодовых материальных запасов находится по следующей формуле:

$$\text{МЗсг} = \frac{\text{МЗнг} + \text{МЗкг}}{2} \quad (14)$$

Показатель коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов также дополняется расчетом другим показателем – временем оборота материально-производственных запасов в днях.

Находится данный показатель путем деления рассматриваемого периода времени (обычно календарный год – 365 дней) на найденный ранее коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов.

$$\text{Время оборота МПЗ} = \frac{\text{Кол-во дней периода}}{\text{Коб}} \quad (15)$$

Данный коэффициент очень хорошо показывает динамику развития производственной и реализационной мощностей, эффективность и динамичность развития. Чем выше показатель, тем менее предприятие будет

зависимо от заемных средств, так как быстрая оборачиваемость материально-производственных запасов ведет к более быстрому возврату денежных средств от проданной продукции и, соответственно, формированию выручки. Снижение показателя говорит о затоваривании складов предприятия и неэффективном планировании реализации продукции. Причинами застоя реализации товаров могут быть как перенасыщение продукцией рынка, отсутствие спроса, так и неэффективность маркетинговых и бизнес активностей.

Однако не всегда можно говорить об эффективном или неэффективном использовании ресурсов, так как показатель оборачиваемости материально-производственных запасов может колебаться в зависимости от сезонности. Так, в высокий сезон продаж он может достигать своих максимальных отметок, и наоборот, в низкий сезон коэффициент оборачиваемости будет замедляться. В таких случаях принято высчитывать показатель оборачиваемости материально-производственных запасов исходя не из года, а за более короткий и определенный промежуток времени, в зависимости от сезона. Таким образом, сезонный показатель будет высчитываться по следующей формуле:

$$\text{Коб(сезон)} = \frac{\text{Себестоимость (СРТ)сезон}}{\text{Среднегодовые материальные запасы (МЗср)сезон}} \quad (16)$$

В некоторых случаях слишком высокий показатель коэффициента оборачиваемости материально-производственных запасов может говорить о том, что планирование и нормирование запасов на складе произведено без должного внимания, что может повлечь за собой нехватку товара в высокий сезон и привести к длительной дефектуре. Рост же коэффициента показывает, что компания успешно справляется с потребительским спросом.

Другим не менее важным показателем является продолжительность операционного цикла, который показывает количество дней, необходимых для трансформации сырья в денежные средства. Для вычисления данного критерия в расчет принимаются уже рассчитанные ранее показатели: период

оборота дебиторской задолженности и период оборота материально-производственных запасов; коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов. Чтобы оценить продолжительность одного оборота операционного цикла нужно сложить все эти показатели:

$$T_{\text{оц}} = \text{ОДЗд} + \text{ОМПЗд} \quad (17)$$

Для оценки финансового состояния предприятия, необходимо взять временной промежуток и сравнить показатель операционного цикла в динамике. Если длительность операционного цикла растет, то это говорит о снижении эффективности дебиторской задолженности и запасов предприятия, что ухудшает финансовые показатели предприятия. Если же данный показатель, наоборот, растет, то указывает на высокую интенсивность использования дебиторской задолженности и запасов, а, следовательно, и к положительной динамике улучшения финансового положения предприятия.

Операционный цикл в свою очередь тесно связан с таким понятием как финансовый цикл. Финансовый цикл – это промежуток времени от оттока денежных средств для оплаты сырья и материалов, используемых в производстве, до возврата денежных средств в результате продажи готовый товаров, работ и услуг [24]. Другими словами, длительность финансового цикла выражается в количестве дней между погашением дебиторской и кредиторской задолженностей.

$$T_{\text{фц}} = \text{ОМПЗд} + \text{ОДЗд} - \text{ОКЗд} \quad (18)$$

Показатель финансового цикла также рассматривается в динамике и напрямую влияет на финансовую устойчивость предприятия. И чем выше показатель финансового цикла, тем больше и на более длительный срок денежные средства изымаются из оборота. При увеличении платежеспособности и ликвидности предприятия данный показатель

начинает расти, что говорит о грамотном управлении поток дебиторской и кредиторской задолженностей. Обратная ситуация ведет к снижению ликвидности и, тем самым, снижает финансовую надежность предприятия. Если показатель финансового цикла приобретает отрицательное значение, то это прямой сигнал того, что продолжительность оборота кредиторской задолженности значительно превышает показатель оборота операционного цикла.

Вторая большая группа показателей, помогающих оценить деловую активность предприятия – это относительные количественные показатели. Относительные количественные показатели - это показатели, которые характеризуют эффективность вложения в бизнес вложенных активов. В данном разделе в основном рассматривают показатели рентабельности, такие как рентабельность продаж, рентабельность основных средств, рентабельность внеоборотных активов, рентабельность капитала, рентабельность собственных средств, а также период окупаемости собственного капитала. Само понятие рентабельности уже характеризует экономическую эффективность работы предприятия, которое не только покрывает затраты своими доходами, но и получает прибыль.

Рассмотрим основные понятия рентабельности, упомянутые выше.

Рентабельность продаж – это отношение прибыли к выручке организации, которая показывает, какую долю занимает прибыль в общей выручке предприятия. Для расчета данного показателя используются данные отчета о финансовых результатах: к расчету может приниматься как показатель валовой прибыли, так и операционной или чистой прибыли.

$$R_{п} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Объем продаж}} \quad (19)$$

Нормативного значения для данного показателя не существует. Он может различаться от отрасли к отрасли, отличаться из-за особенностей ведения бизнеса, меняться в зависимости от целей предприятия на заданный

промежуток времени. Поэтому данный показатель необходимо анализировать в динамике, сравнивая его с соответствующим показателем другого временного промежутка. Усредненные значения показателей по отраслям в целом говорят о том, что если значение показателя рентабельности продаж ниже 5% - то данное предприятие низкорентабельно, показатель свыше 30% может, говорит о сверхрентабельности.

Другим очень близким по смыслу показателем является рентабельность затрат, который также рассчитывается с использованием данных отчета о финансовых результатах. Рентабельность затрат – это отношение прибыли к расходам организации за текущий период. В состав расходов включаются издержки, которые по правилам бухгалтерского учета формируют прибыль. Данный показатель характеризует окупаемость средств, которые были затрачены на производство, а также показывает получаемую прибыль с каждого вложенного в производство рубля, оценивает эффективность трат.

$$R_z = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Затраты}} \quad (20)$$

Рентабельность затрат может также считаться несколькими способами в зависимости от критерия анализа. Так эффективность организации основного и вспомогательного производства находят через окупаемость себестоимости произведенных товаров и услуг.

$$R_z = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Себестоимость продаж}} \quad (21)$$

Эффективность продаж рассчитывается уже с учетом коммерческих и управленческих расходов, а вместо валовой прибыли к расчету принимается операционная прибыль (прибыль от продаж).

$$R_z = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость продаж} + \text{Комм.расходы} + \text{Управл.расходы}} \quad (22)$$

Если необходимо посчитать эффективность совокупных расходов, то в формулу расчета добавляются также проценты к уплате и прочие расходы, а полученная прибыль берется до уплаты налогов.

$$Rз = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Себ продаж+Комм.расходы+Упр.расходы+% к уплате+проч.расходы}} \quad (23)$$

Как и в случае с оценкой рентабельности продаж, рентабельность затрат необходимо анализировать в динамике. Если данный показатель начинает снижаться, то это может говорить о том, что на данном предприятии может использоваться вынужденное снижение цен на товары и услуги с целью наиболее скорейшего сбыта. Кроме того, может расти себестоимость единицы продукции в следствие увеличения управленческих или коммерческих расходов, что ведет к снижению прибыли от реализации продукции. Обратная же ситуация с увеличением показателя рентабельности затрат может говорить о снижении себестоимости продукции и ускорении оборачиваемости продукции, а также эффективном использовании оборотных средств и основных средств.

По сути показатели рентабельность продаж и рентабельности затрат и есть показатель рентабельность основной деятельности компании. В обеих формулах можно использовать как чистую прибыль, так и прибыль от продаж, в зависимости от потребности. Однако с точки зрения оценки основной деятельности компании, более корректно использовать именно операционную прибыль т.к. при использовании в расчетах чистой прибыли, можно столкнуться с погрешностью на прочие доходы и расходы.

Другим не менее важным показателем при анализе деловой активности являются показатели рентабельности активов предприятия. Данный показатель демонстрирует насколько высока отдача от тех средств, которые были вложены в имущество организации.

$$ROA = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы организации}} * 100\% \quad (24)$$

Наиболее интересным показателем в этом случае может быть рентабельность внеоборотных активов, так как это достаточно долгосрочные активы, и компания использует их на срок более 12 месяцев, и соответственно дает понять, насколько тщательно было спланировано

вложение средств в те или иные внеоборотные активы, и насколько они эффективно работают на предприятие. Кроме того, данный показатель дает понимание о размере прибыли, приходящейся на единицу стоимости основных производственных средств предприятия.

$$ROA_{\text{ВН}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Внеоборотные активы}} * 100\% \quad (25)$$

При необходимости можно проанализировать отдельные виды внеоборотных активов, таких как материальные и нематериальные, финансовые активы, подставив их числовые значения в знаменатель формулы. Рассматривая показатель в динамике, увеличение показателя рентабельности внеоборотных активов характеризует улучшения в использовании объектов основных средств, а также улучшения имеющегося оборудования. Данные изменения могут положительно сказываться на росте прибыли от продаж. Уменьшение же показателя может говорить об увеличении затрат при одновременном росте фондоотдачи и снижении рентабельности самих продаж.

Рассмотрим показатель рентабельности капитала. Он служит для того, что оценить предприятие с точки зрения эффективности вложения в предприятие собственных средств.

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100\% \quad (26)$$

С помощью расчетов показателей рентабельности активов и рентабельности капитала можно оценить значение так называемого финансового рычага, который присутствует при условии использования заемных средств. Находится он путем разницы рентабельности активов и рентабельности капитала.

Нормативного значения для коэффициента рентабельности капитала не существует, так как основная задача любого предприятия – максимизация прибыли, и, соответственно, и рост показателя рентабельности капитала. Увеличение показателя может к тому же говорить не только об увеличении

прибыли предприятия, но и об увеличение финансового рычага. Наоборот, уменьшение показателя говорит об уменьшение оборачиваемости активов, а также об увеличение собственного капитала.

Важным показателем для собственников предприятий является показатель периода окупаемости собственного капитала, так как именно он показывает в течение, какого промежутка времени окупится их капитал. Данный показатель служит для того, чтобы показать, в течение какого времени предприятие сгенерирует чистую прибыль равную вложенному капиталу. Измеряется показатель в годах, реже в днях, месяцах и кварталах.

$$K_{\text{поск}} = \frac{\text{СССК}}{\text{Чистая прибыль}} \quad (27)$$

$$\text{СССК} = \frac{\text{Собств.капитал нач.года}}{2} + \frac{\text{Собств.капитал кон.года}}{2} \quad (28)$$

Существует и другая формула расчета периода окупаемости собственного капитала – с использованием показателя рентабельности капитала.

$$K_{\text{поск}} = \frac{100}{\text{ROE}} \quad (29)$$

Нормативного значения для данного показателя также не существует. Но надо иметь ввиду, что отрицательное значение показателя напрямую говорит о снижении благосостояния собственников. Кроме того, для анализа показатель необходимо рассматривать в динамике. Равномерное снижение показателя может говорить о том, что у компании замечается положительная тенденция повышения эффективности работы предприятия. Хорошим инструментом для оценки эффективности окупаемости собственного капитала служит сравнение показателя с окупаемостью инвестиций в различные финансовые инструменты. И если окупаемость собственного капитала значительно ниже показателей окупаемости по альтернативным направлениям, то это служит сигналом к тому, что бизнес работает недостаточно эффективно.

Следующая группа показателей деловой активности – показатели финансовой устойчивости, которые определяют динамику изменения состояния финансовых ресурсов предприятия по отношению к тому, насколько общий бюджет предприятия может покрыть затраты на процесс производства и прочие цели. К коэффициентам финансовой устойчивости относятся:

- коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономии);
- коэффициент финансовой зависимости;
- коэффициент маневренности собственного капитала;
- коэффициент капитализации;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент структуры заемного капитала.

Коэффициент концентрации собственного капитала, или коэффициент автономии, показывает, какое количество денежных средств предприятие выделяет для самофинансирования. Чем выше значение данного показателя, тем более предприятие независимо от своих кредиторов.

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} \quad (30)$$

Считается, что оптимальным значением данного показателя является значение 0.5 и выше так как данное значение оптимально в случае, если предприятию необходимо будет одновременно погасить все свои обязательства перед кредиторами. Рост показателя концентрации собственного капитала говорит о том, что предприятие стремится к укреплению финансовой независимости. Значение показателя менее 0.5 или снижение его дает явные признаки падения финансовой устойчивости организации, а также прироста активов, взятых в долг.

Коэффициент финансовой зависимости позволяет оценить финансовую устойчивость предприятия в долгосрочной перспективе и показывает зависимость предприятия от привлеченных средств, так как если

предприятие имеет много внешних финансовых обязательств, то возрастает и риск платежеспособности предприятия, а также высокая вероятность банкротства.

$$K_{\text{фин.з.}} = \frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}} \quad (31)$$

Согласно Приказу Минрегиона РФ от 17.04.2010 № 173 коэффициент финансовой зависимости должен быть меньше отметки 0,8. Однако согласно литературе, оптимальным считается коэффициент равный 0,5 [36].

Другим схожим коэффициентом, позволяющим оценить предприятие с точки зрения финансовой устойчивости, является коэффициент маневренности собственного капитала. Данный показатель отражает долю собственных оборотных средств в структуре собственного капитала и рассчитывается как отношение собственных оборотных средств к размеру собственного капитала. Собственные оборотные средства представляют собой разницу между собственным капиталом и внеоборотными активами предприятия.

$$K_{\text{м.к.}} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Капитал}} \quad (32)$$

Нормативным значением данного показателя является значение 0.1 и выше. Положительное значение показателя в целом говорит о достаточности обеспеченности предприятия финансовыми ресурсами для финансирования внеоборотных и части оборотных активов. А вот отрицательные значения говорят о рисках использования собственного капитала для финансирования только внеоборотных средств, вследствие чего для финансирования оборотных средств приходится прибегать к заемным средствам.

Коэффициент капитализации определяет эффективность использования заемных средств предприятием. Данный коэффициент очень любят использовать аналитики при анализе и оценке инвестиций в ту или иную компанию.

$$K_{\text{кап}} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал}} \quad (33)$$

Рост коэффициента капитализации говорит о том, что большая часть пассивов организации состоит из заемных средств, что ведет к возрастанию риска предпринимательской деятельности. Кроме того, начинает падать инвестиционная привлекательность предприятия. Уменьшение коэффициента капитализации указывает на то, что большая часть чистой прибыли остается у предприятия, что финансирование деятельности предприятия в первую очередь происходит за счет собственных средств, из-за чего растет инвестиционная привлекательность предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает достаточность у предприятия собственных средств для финансирования текущей деятельности организации. Данный показатель оценивает финансовую устойчивость предприятия в краткосрочной перспективе.

$$K_{\text{осос}} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (34)$$

Нормативное значение показателя обеспеченности собственными средствами – 0.1. Если значение показателя начинает расти, то это значит, что начинает расти собственный капитал предприятия и растет финансовая устойчивость предприятия. Кроме того, рост показателя, может быть связан с ростом числа платежеспособных контрагентов и снижением кредиторской задолженности. Снижение показателя же, наоборот, говорит о возможной потере финансовой устойчивости предприятия вследствие уменьшения собственного капитала или возрастания возникновений рисков просроченной задолженности.

Коэффициент структуры заемного капитала – показатель, отражающий финансовую устойчивость предприятия и характеризующий долю долгосрочных обязательств в структуре заемного капитала.

$$K_{\text{сзк}} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Заемный капитал}} \quad (35)$$

Анализ динамики изменения данного показателя позволяет оценить стратегию использования заемного капитала и определить наиболее эффективные точки использования заемных средств. Так рост показателя структуры заемного капитала говорит об увеличении производственных фондов, о расширении выпуска продукции, масштабов выпуска продукции. Возможно, расширение рынков сбыта и нацеленность на создание долгосрочных проектов по выпуску и реализации продукции. Снижение показателя же говорит о сильной загрузке текущих производственных фондов, и ориентацию на увеличение выпуска и продажи продукции с использованием текущих производственных мощностей.

### **1.3 Информационная составляющая обеспечения экономической безопасности организации**

Основным и важнейшим средством для информационного обеспечения анализа деловой активности предприятия является бухгалтерская (финансовая) отчетность. В соответствии с этим, основными нормативными документами, которые контролируют порядок формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности и сроках ее предоставления являются:

- Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ [45];

- Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2019) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)" [29];

- Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2019) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации"[28];

- Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в

Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [31];

- Приказ Минфина РФ от 01.07.2004 N 180 «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу» [37];

- Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2018) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") [33].

Согласно ст.2 Закона о бухгалтерском учете, бухгалтерская отчетность – это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственной деятельности. Отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам [45].

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна представлять достоверные данные о финансовом положении предприятия, об итогах его финансовой деятельности по окончании года и движении денежных средств за отчетный период. Благодаря тщательному анализу бухгалтерской (финансовой) отчетности можно выявить истинные причины недостатков работы организации, выявить успехи и наметить пути для оптимизации и усовершенствованию деятельности на будущий отчетный период.

#### **Выводы по первому разделу.**

В первом разделе магистерского исследования раскрываются теоретические аспекты анализа и оценки информационной составляющей экономической безопасности организации. Определено, что наиболее важным и информативным документом с точки зрения анализа финансовых показателей предприятия является бухгалтерский баланс. Бухгалтерский баланс содержит достаточно подробную информацию о состоянии средств организации: во-первых, средств, входящий в активы организации, и

источников их формирования; во-вторых, о средствах, формирующих пассив баланса организации. Информация в балансе содержится как на начало текущего года (конец года, предшествующего отчетному), так и на конец отчетного года, что дает возможность произвести оценку результатов деятельности компании за текущий год и сравнить показатели с предшествующим годом для выявления их роста или снижения.

Помимо этого, бухгалтерский баланс позволяет оценить структуру капитала, эффективность его деятельности для текущих и будущих периодов, изучить структуру заемных источников и эффективность функционирования собственных и заемных средств.

Однако не все сведения о хозяйственной деятельности можно получить с помощью бухгалтерского баланса. Для оценки комплексного анализа показателей хозяйственной деятельности необходимо владеть также информацией о движении хозяйственных средств и их источников. Получить данную информацию можно с помощью другой формы бухгалтерской (финансовой) отчетности – Отчета о финансовых результатах, в котором отражаются результаты деятельности предприятия за отчетный период.

В отчете о финансовых результатах представлена информация о выручке от продаж, себестоимость продукции, валовая прибыль или убыток. Помимо этого, показываются коммерческие и управленческие расходы, после чего в отчете формируется строка о чистой прибыли; показываются доходы от участия в других организациях, проценты к получению и (или) к уплате, прочие доходы и расходы. Кроме того, отдельной графой фигурирует информация о налоге на прибыль и отложенных налоговых обязательствах. Вся перечисленная информация дает полную и подробную характеристику показателей рентабельности активов организации и ряда других показателей.

Отчет об изменениях капитала и Отчет о движении денежных средств позволяют изучить ликвидность организации, а также определить факторы, из-за которых в текущем году произошло изменение финансовой устойчивости организации. С помощью данных этих двух отчетов можно

произвести экстраполяцию тенденций отчетного года на новый отчетный период, но уже с учетом изменений, планируемых в новом периоде.

Отчет об изменениях капитала содержит в себе информацию о наличии уставного капитала, а также о его изменениях, информацию о резервном и добавочном капиталах и других составляющих капитала организации. Данный отчет отражает наличие остатков по каждому из элементов собственного капитала на начало периода, пополнении или выбытии средств за отчетный период, об остатках на конец периода.

Отчет о движении денежных средств также отражает информацию о наличии остатков денежных средств на начало периода, поступлении и выбытии средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, а также остаток денежных средств на конец периода.

Приложение к бухгалтерскому балансу раскрывает наиболее важные аспекты баланса, включающие в себя следующие разделы: движение заемных средств, дебиторская и кредиторская задолженность, амортизируемое имущество, движения долгосрочных инвестиций и финансовых вложений, расходы по обычным видам деятельности.

Кроме того, к сформированной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности должна быть приложена пояснительная записка, которая содержит в себе информацию о предприятии и ее текущем финансовом положении, о данных за текущий и предшествующий периоды.

Каждый хозяйствующий субъект имеет свои критерии показателей: планы, лимиты, тарифы, способы регулирования финансовой деятельности. Такая информация является коммерческой тайной для любого предприятия. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность является же открытой информацией и спокойно может выходить за пределы организации. Достоверность представленной финансовой отчетности способствует повышению экономической безопасности организации.

## 2 Анализ и оценка информационной оставляющей экономической безопасности через показатели деловой активности организации

### 2.1 Техничко-экономическая характеристика ООО «Премьера» ООО «Автомир», ООО «Алдис»

Исследование выпускной квалификационной работы основано на данных финансовой отчетности ООО «Премьера» ООО «Автомир», ООО «Алдис». Организации функционируют в торговой сфере деятельности и основным видом их деятельности является торговля легковыми автомобилями и автотранспортными средствами. Руководство ООО «Премьера» с 10.02.2003 г. осуществляет Сипко Владимир Владимирович. Основные данные по организации: ОГРН 1036300999415 от 10 февраля 2003 г.; ИНН/КПП 6321035630/632001001; дата регистрации 08.07.1999. ООО «Премьера» имеет линейно-функциональную организационную структуру управления (см. рисунок 3).

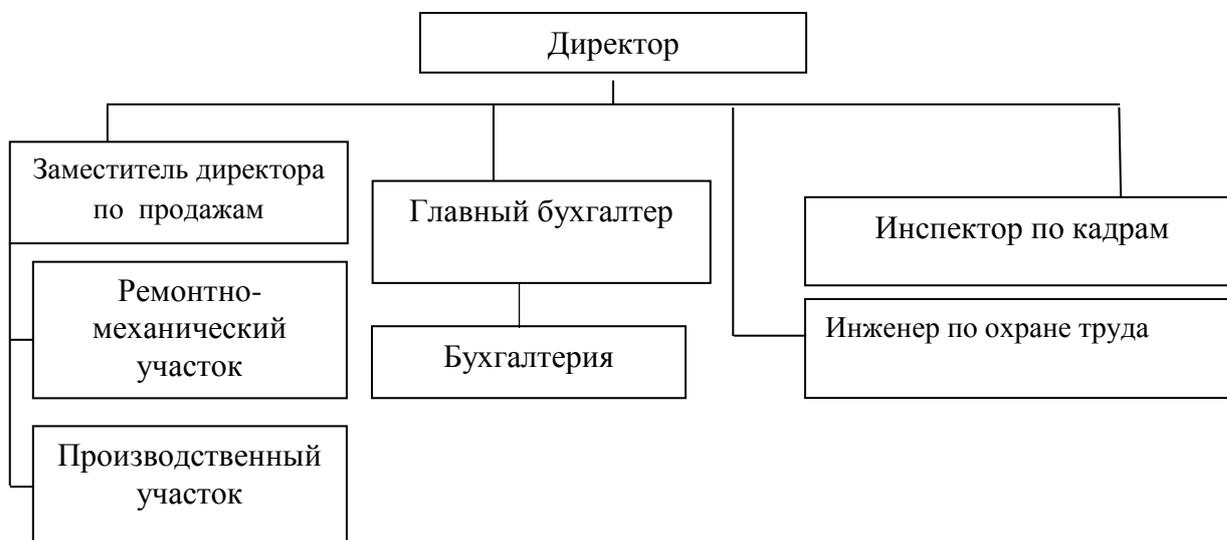


Рисунок 3 - Линейно-функциональная организационная структура управления ООО «Премьера»

ООО «Премьера» плотно сотрудничает с 19 – ю заказчиками в чисел, которых 5-ть заказчиков относящихся к группе топовых: ООО «Транснефть-

Югра 2, АО «Транснефть-Приволга», АО «ГСК «Югория», Банк Втб (ПАО), ФГУП «УВО Минтранса России». Общая сумма контрактов ООО «Премьера» составляет 62512172 руб.

Для сравнения результатов финансово-хозяйственной деятельности данной сферы выбраны ООО «Автомир» и ООО «Алдис». Организационные структуры управления представлены на рисунках 4-5.

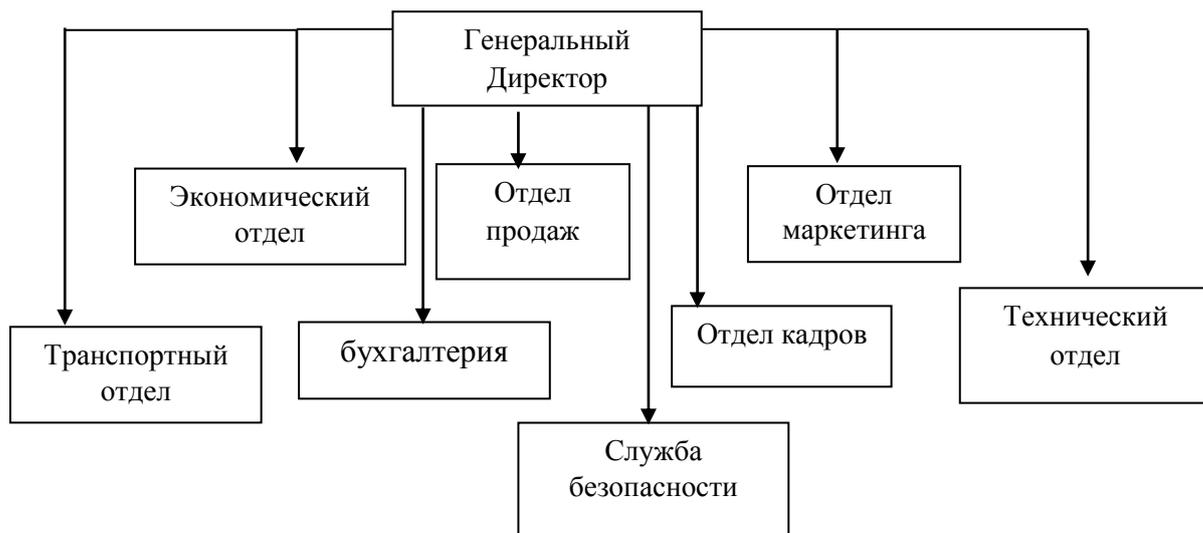


Рисунок 4 – Организационная структура управления ООО «Автомир»



Рисунок 5 – Организационная структура управления ООО «Алдис»

Бухгалтерский учет в организациях ведется в соответствии с положениями Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ [4], ПБУ, налоговый учет - в соответствии с Налоговым Кодексом РФ [3]. Особенности учета в ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис» состоят в том, что в налоговом и бухгалтерском учете разработаны и закреплены в учетной политике организаций для целей бухгалтерского и налогового учета.

В организациях применяется общая система налогообложения, в результате чего организации начисляют и уплачивают следующие виды налогов:

- налог на прибыль организации;
- НДС;
- НДФЛ;
- налог на имущество организации.

Для автоматизации бухгалтерского учета в организациях используется программное обеспечение: бухгалтерская программа «1С: Предприятие» версии 8.3, программа для передачи электронно-бухгалтерской отчетности «СБИС++», программа для передачи электронного документооборота «Контур.Диадок», программа по проверке контрагентов «Мое дело».

Финансово-хозяйственная деятельность ООО «Премьера», ООО «Автомир» и ООО «Алдис» осуществляется в соответствии с нормативно-правовыми актами Российской Федерации, Федеральными Законами, Постановлениями Правительства российской Федерации.

На стадии учета в организациях обеспечен контроль за:

- наличием и движением имущества;
- рациональным использованием производственных ресурсов в соответствии с утвержденными нормами, нормативами и сметами;
- составлением выданных и полученных обязательств;
- целесообразностью и законностью хозяйственных операций.

Базой для контроля служат данные учета. В качестве форм внутреннего контроля выделяют внутренний аудит и структурно-функциональную форму

внутреннего контроля. Особенностью организации аналитической работы ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис» является применение разнообразных приемов и способов оценки финансовых показателей:

- предварительное ознакомление с финансовой отчетностью (анализ абсолютных величин с целью получения информации о финансовом состоянии предприятия);

- горизонтальный анализ (анализ абсолютных и относительных отклонений, на основе которых дается оценка изменений финансовых показателей на исследуемые периоды);

- вертикальный анализ (позволяет оценить структуру финансовых показателей и дать оценку их структурных изменений);

- трендовый анализ (разновидность горизонтального анализа для сравнения показателей более, чем за 3 года с целью определения тенденций и перспектив развития);

- коэффициентный анализ (наиболее эффективный анализ на основе сравнения и сопоставления финансовых коэффициентов);

- сравнительный анализ (внутрихозяйственный и межхозяйственный анализ показателей предприятия с показателями конкурентов и среднеотраслевыми).

Рассмотрим основные финансовые показатели, отражающие эффективность деятельности за 2018-2019 г. в таблице 2 и 3 на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности (приложение А-В).

Таблица 2 - Основные показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Примьера»

№ п/п	Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	Отклонение			
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	4761	3179	5348	-1582	2169	66,8	168,2
2	Себестоимость, тыс.руб.	90899	106495	122181	15596	15686	117,2	114,7

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9
3	Выручка, тыс.руб.	98979	113205	131165	14226	17960	114,4	115,9
4	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	8080	6710	8984	-1370	2274	83,0	133,9
5	Стоимость имущества, тыс.руб.	62908	59731	69764	-3177	10033	94,9	116,8
6	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	21103	24243	29611	3140	5368	114,9	122,1
7	Стоимость оборотных активов, тыс.руб.	36887	35860	39880	-1027	4020	97,2	111,2
8	Стоимость долгосрочных обязательств, тыс.руб.	10249	4141	22926	-6108	18785	40,4	553,6
9	Рентабельность единицы продукции, работ, услуг ( $P_{пр}$ ) (стр.4 : стр.2)×100%	8,9	6,3	7,4	-2,6	1,1	70,8	117,5
10	Рентабельность продаж ( $P_{прод}$ ) (стр.4 : стр.3)×100%	8,2	5,9	6,8	-2,3	0,9	72,0	115,3
11	Рентабельность активов( $P_{акт}$ ) (стр.1 : стр.5)×100%	7,6	5,3	7,7	-2,3	2,4	69,7	145,3
12	Рентабельность оборотных активов( $P_{оборот.акт}$ )(стр.1 : стр.7)×100%	12,9	8,7	13,1	-4,2	4,4	67,4	150,6
13	Рентабельность собственного капитала ( $P_{ск}$ ) (стр.1 : стр.6)×100%	22,6	13,1	18,1	-9,5	5,0	58,0	138,2
14	Рентабельность перманентного капитала ( $P_{пк}$ ) (стр.1 : [стр.6 + стр.8])×100%	15,2	11,2	10,2	-4	-1	73,9	91,1

Представленные расчеты таблицы 2 обуславливают достаточную финансовую устойчивость предприятия. Несмотря на снижение рентабельности перманентного капитала на 8,9% и рост стоимости долгосрочных обязательств в 553,6%, можно говорить об эффективности деятельности ООО «Премьера». В первую очередь данное утверждение подкреплено тем, что виден рост показателей доходности (выручка 115,9, прибыль от продаж 133,9%, чистая прибыль 168,2%), и темпы роста выручки

опережают темпы роста себестоимости (выручка – 115,9%, себестоимость 114,7%). Показатели эффективности (рентабельности) в основном увеличиваются (см. рисунок 6).

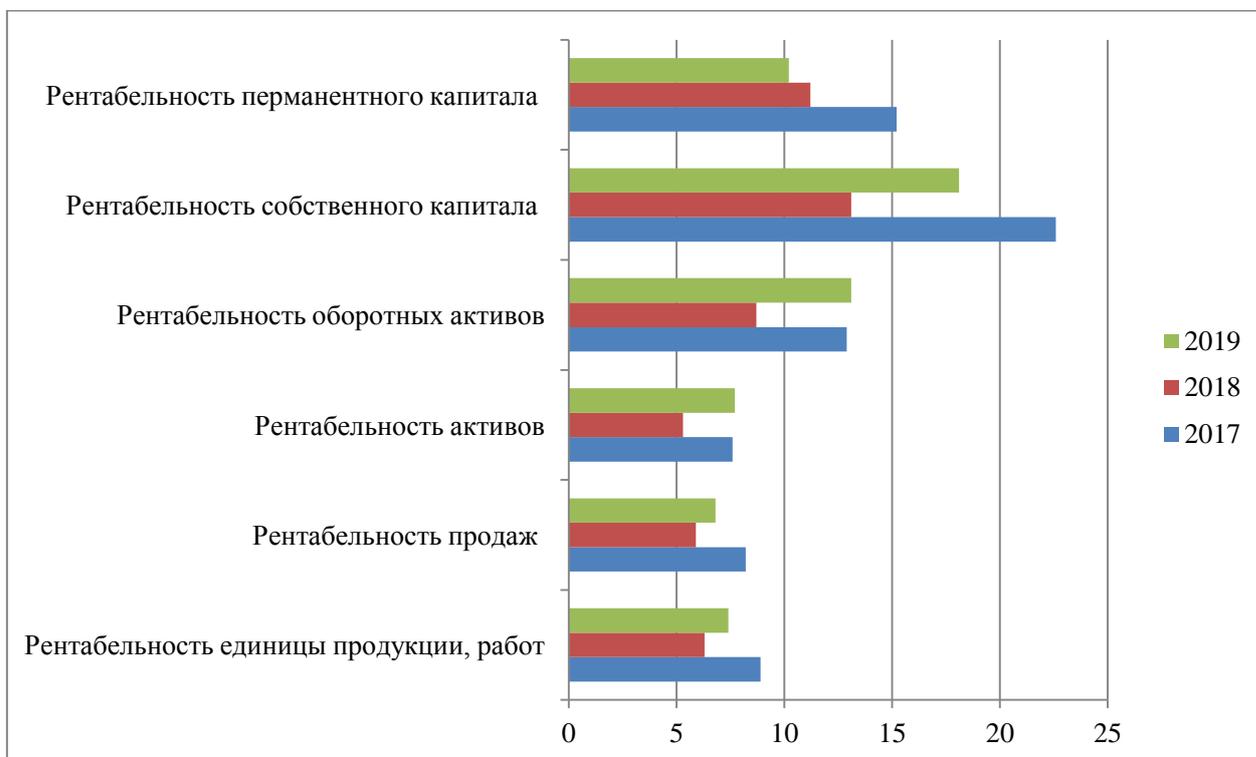


Рисунок 6 – Динамика показателей рентабельности ООО «Премьера» за 2017-2019 гг.

Динамика показателей доходности представлена в таблице 3.

Таблица 3 – Показатели доходов и расходов ООО «Премьера» за 2018 - 2019 г.г., тыс. руб.

Показатели	2019	Доля, %	2018	Доля %	2017	Доля, %
1	2	3	4	5	6	7
Доходы в том числе:	131 209	100%	113 211	100%	98985	100%
а) доходы от выручки по ставке НДС 20%	123 470	94%	108 930	96%	95682	97%
б) доходы от выручки по ставке НДСВ 0%	7 695	6%	4 275	4%	3297	3%
в) прочие доходы	44	0%	6	0%	6	0%
Расходы, в том числе:	124 248	100%	109 023	100%	93034	100
Сырье и материалы	91 968	74%	80663	74%	71893	77%
Зарплата основных рабочих с отчислениями	7 085	6%	5 187	5%	3802	4%

Продолжение таблицы 3

1	2	3	4	5	6	7
Амортизация	2 507	2%	2 413	2%	1399	1,5%
Транспортные расходы	6 572	5%	6 045	6%	5844	6%
Общехозяйственные расходы	1 402	1%	1 593	1%	980	1%
Общечеховые расходы	5 995	5%	4 802	4%	2654	3%
Зарплата прочая с отчислениями	6 652	5%	5 792	5%	4327	5%
% банка	663	1%	1 206	1%	1133	1,5%
Прочие расходы	1 404	1%	1 322	1%	1002	1%
Прибыль (убыток) до налогообложения	6 961	-	4 188	-	5951	-
Налог на прибыль	1 613	-	1 009	-	1190	-
Чистая прибыль	5 348	-	3 179	-	4761	-

Из таблицы 3 следует, что ООО «Премьера» является прибыльным как в 2017, так и в 2018 и в 2019 годах. Однако, в 2018 году отмечено снижение уровня прибыли на 33%. Но в 2019 году чистая прибыль увеличилась по сравнению с 2018 годом на 2 169 тыс. руб., или на 68%. Доход в 2019 году вырос по сравнению с 2018 годом на 17 998 тыс. руб., или на 16%. Расходы в 2019 году увеличились по сравнению с 2018 годом на 15 225 тыс. руб., или на 14%. Также наблюдается и предыдущее увеличение расходов в сравнении 2018 года и данными 2017 года на 15596 тыс. руб. или на 117,2%. Увеличение доходов и расходов обусловлено расширением рынка сбыта продукции и ростом объемов производства.

В 2019 году доля дохода от выручки поставок по ставке НДС 0% (выручка в страны таможенного союза) увеличилась на 2%. Соответственно доходы от выручки по ставке НДС 18 % уменьшилась на те же 2%. В 2019 году наблюдается тенденция к увеличению продаж в страны таможенного союза за счет привлечения новых клиентов и увеличения ассортимента продаваемой продукции уже существующим клиентам. Рост в 2018 году составил 110% в сравнении с 2017 годом, а в 2019 году составил 113% в сравнении с 2018 годом.

Далее проанализируем динамику расходов (см. рисунок 7-9).

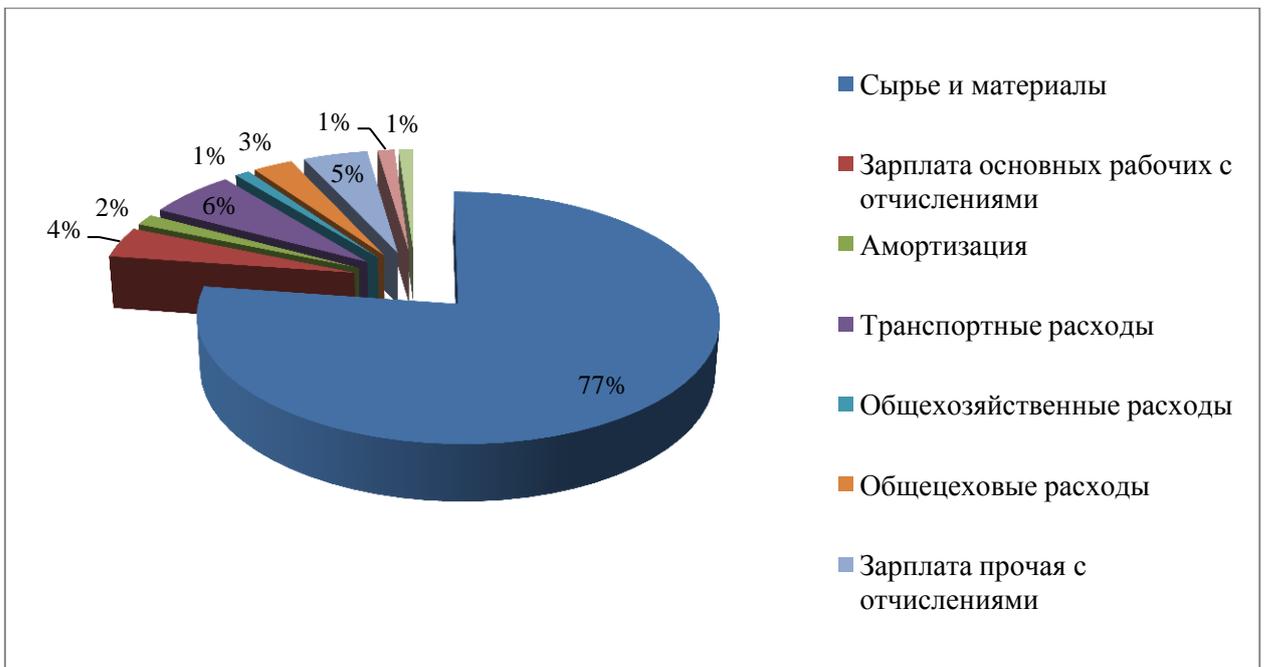


Рисунок 7 – Распределение расходов по видам за 2017 гг.

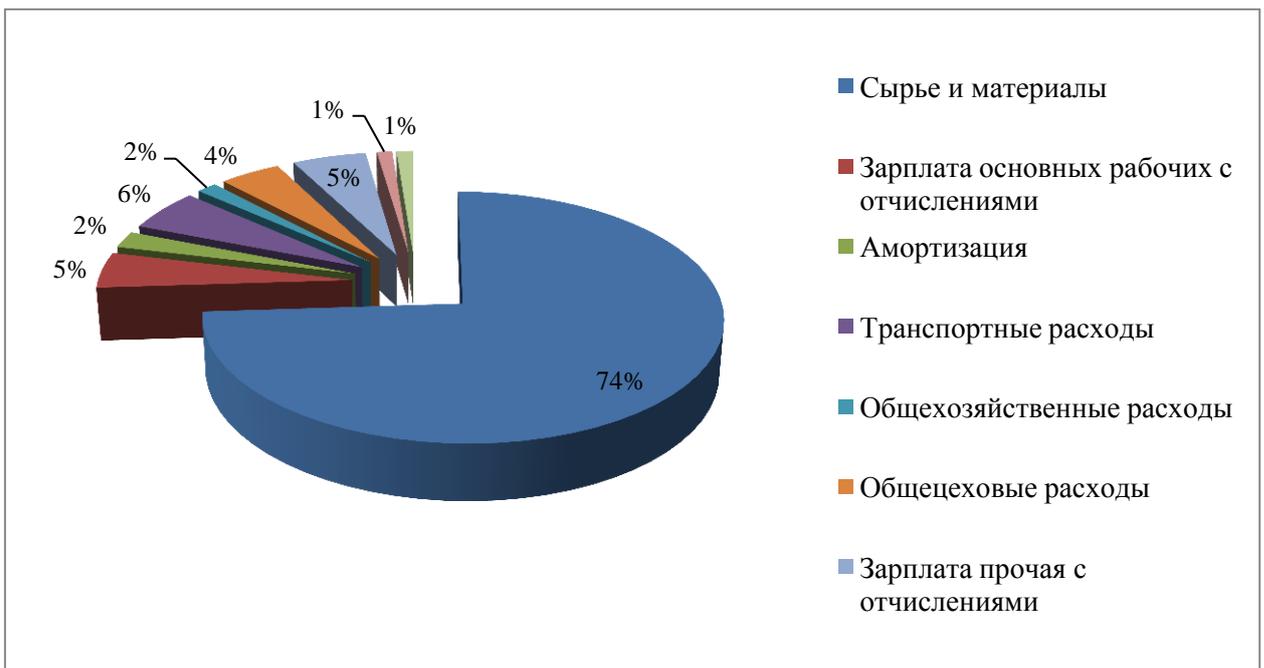


Рисунок 8 – Распределение расходов по видам за 2018 гг.

По диаграмме распределения расходов (рисунок 9) по видам в 2019 г. видно, что прямые расходы (сырье и материалы, зарплата основных рабочих, амортизация) составили 82%, что на 1% больше по сравнению с предыдущим

годом. В 2019 году увеличилась доля расходов на зарплату основных рабочих на 1% в результате индексации заработной платы работников.

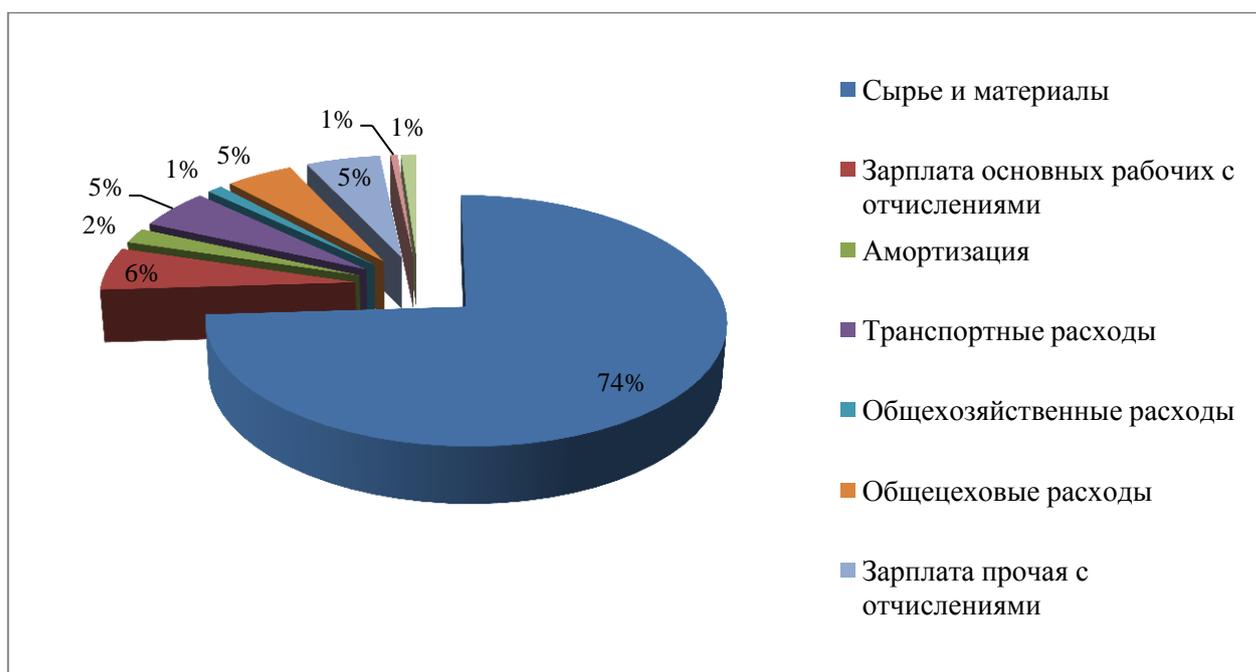


Рисунок 9 – Распределение расходов по видам за 2019 гг.

Показатели косвенных расходов в абсолютных значениях увеличились в 2019 году по сравнению с 2018г. В 2019 году снижается кредитная нагрузка организации за счет значительного погашения кредитных обязательств. Тем не менее доля косвенных расходов в составе общих расходов сократилась на 1% за счет снижения доли транспортных расходов. Снижение доли транспортных расходов в 2019 году произошло благодаря более тщательному планированию логистических маршрутов.

ООО «Премьера» динамично развивающаяся компания. В течение последнего года наблюдается рост доходов организации. Она сумела завоевать широкий круг постоянных клиентов, а также зарекомендовала себя надежным партнером в бизнесе.

Продукция организации пользуется спросом не только на территории России, но и за ее пределами. Кроме того, ООО «Премьера» имеет стабильное финансовое положение, а также замечается закономерный рост

не только доходов, но и прибыли. Несмотря на неоднозначную рыночную ситуацию, связанную с ростом цен на сырье и материалы, повышения зарплаты в связи с ростом инфляции, руководство организации изыскивает возможности по снижению себестоимости продукции, предъявляя при этом высокие требования к качеству своей продукции. Для поддержания высокой конкуренции в рыночной среде важным фактором для организации является формирование гибкой ценовой политики, при которой продукция оставалась конкурентоспособной при любых изменениях рынка, с чем организация успешно справляется.

Далее рассмотрим основные показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Автомир» (см. таблицу 4). Информационными данными для проведения анализа явились показатели финансовой отчетности организации (приложение Г-Е).

Таблица 4 - Основные показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Автомир»

№ п/п	Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	Отклонение			
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	37595	45458	121241	106147	75783	382,0	166,71
2	Себестоимость, тыс.руб.	1529888	1717607	4200898	187719	-2483291	112,3	144,58
3	Выручка, тыс.руб.	1697008	1825009	4459264	128001	2634255	105,5	144,34
4	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	76130	65707	170058	-10423	104351	86,3	158,81
5	Стоимость имущества, тыс.руб.	489597	678569	2464047	188972	1785478	138,6	263,12
6	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	88821	90965	182206	2144	91241	102,4	100,31

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8	9
7	Стоимость оборотных активов, тыс.руб.	4888796	677828	2462690	489032	1784862	138,7	263,32
8	Стоимость долгосрочных обязательств, тыс.руб.	59	65	180	6	115	110,2	176,92
9	Рентабельность единицы продукции, работ, услуг (P <sub>пр</sub> ) (стр.4 : стр.2)×100%	5,0	-3,82	-4,05	-8,82	-0,23	76,4	6,02
10	Рентабельность от продаж (P <sub>прод</sub> ) (стр.4 : стр.3)×100%	4,5	3,6	3,81	-0,9	+0,21	80,0	5,83
11	Рентабельность активов(P <sub>акт</sub> ) (стр.1 : стр.5)×100%	7,7	6,7	4,92	-1,0	-1,78	87,0	-26,57
12	Рентабельность оборотных активов(P <sub>оборот.а</sub> <sub>кт</sub> )(стр.1 : стр.7)×100%	7,7	6,71	4,92	-0,99	-1,79	87,1	-26,68
13	Рентабельность собственного капитала (P <sub>ск</sub> ) (стр.1 : стр.6)×100%	42,3	49,97	66,54	7,67	+16,57	118,1	33,16
14	Рентабельность перманентного капитала (P <sub>пк</sub> ) (стр.1 : [стр.6 + стр.8])×100%	42,9	49,94	66,47	7,04	+16,53	116,1	33,1

По данным отчета о финансовых результатах ООО «АВТОМИР» за анализируемый период (2017-2019 гг.) организация получила прибыль от продаж в размере 2017 г. – 76130 тыс. руб., в 2018 – 65707 тыс. руб. и в 2019 г. – 170 058 тыс. руб., что по последнему периоду составило 3,8% от

выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль от продаж выросла на 104 351 тыс. руб., или на 158,81%, а с 2017 г. 223,4%..

Прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2019 год составила 121 241 тыс. руб. (+75 783 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Рентабельность собственного капитала организации (66,54% на конец года) превысила доходность от возможного альтернативного вложения средств собственников. Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 10.

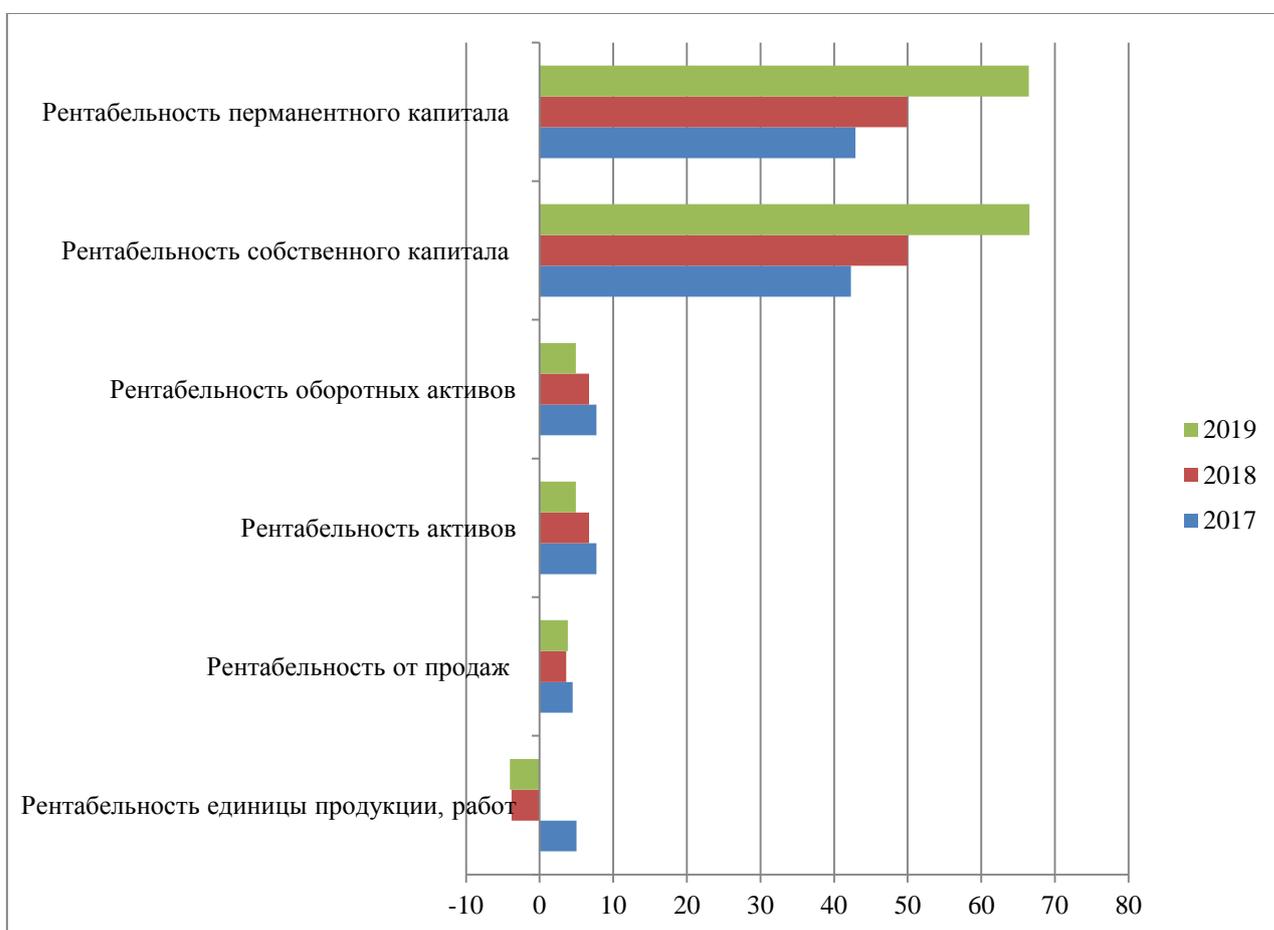


Рисунок 10 – Динамика показателей рентабельности ООО «Автомир» за 2017-2018 гг.

С другой стороны, высокая рентабельность собственного капитала во много вызвана его малой долей в общем капитале организации (7,39%). Это значит, что задача состоит в повышении финансовой независимости

посредством увеличения доли собственного капитала с одновременным сохранением высокого уровня его рентабельности.

Имеет место положительная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за аналогичный период прошлого года (+5,83%). Снижается рентабельность активов, на начало года показатель составил 6,7%, а на конец 4,92%, это связано с ростом стоимости основных средств, других внеоборотных активов, а так же оборотных активов.

Коэффициент рентабельности перманентного капитала показывает, какова прибыльность использования всего капитала предприятия, находящегося в его долгосрочном пользовании. В результате прибыльность использования всего капитала предприятия составляет 49,94% и 66,47% за 2018 и 2019 года соответственно. Высокое значение этого показателя вызвано увеличением прибыли.

Далее рассмотрим основные показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Алдис» (см. таблицу 5). Информационными данными для проведения анализа явились показатели финансовой отчетности организации (приложение Ж, И, К).

Таблица 5 - Основные показатели эффективности финансово-хозяйственной деятельности ООО «Алдис»

№ п/п	Показатели	2017	2018	2019	Отклонение			
					4-3	5-4	4/3	5/4
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	139920	143742	143459	-139777	-283	102,7	99,8
2	Себестоимость, тыс.руб.	1621004	1614792	1810854	-6212	-196062	99,6	112,1
3	Выручка, тыс.руб.	1977622	2009689	2314562		304873		115,2
4	Прибыль(убыток) от продаж, тыс.руб.	147813	163483	194301	15670	30818	110,6	118,9
5	Стоимость имущества, тыс.руб.	629715	656276	811047	593361	154771	104,2	123,6

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8	9
6	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	408770	466384	565494	57614	99110	114,1	121,3
7	Стоимость оборотных активов, тыс.руб.	463791	517660	675360	53869	157700	145,6	130,5
8	Стоимость долгосрочных обязательств, тыс.руб.	0	0	0	0	0	0	0
9	Рентабельность единицы продукции, работ, услуг ( $P_{пр}$ ) (стр.4 : стр.2)×100%	9,1	-10,12	-10,73	19,22	-0,61	11,2	179,1
10	Рентабельность от продаж ( $P_{прод}$ ) (стр.4 : стр.3)×100%	7,5	8,13	8,39	-0,6	+0,26	108,4	103,2
11	Рентабельность активов( $P_{акт}$ ) (стр.1 : стр.5)×100%	22,2	21,96	17,69	-0,24	-4,21	98,9	80,6
12	Рентабельность оборотных активов( $P_{оборот.акт}$ )(стр.1 : стр.7)×100%	30,2	27,77	25,37	-2,43	-2,4	91,9	91,4
13	Рентабельность собственного капитала ( $P_{ск}$ ) (стр.1 : стр.6)×100%	34,2	30,82	25,37	-3,38	-5,45	90,1	82,3
14	Рентабельность перманентного капитала ( $P_{пк}$ ) (стр.1 : [стр.6 + стр.8])×100%	34,2	30,82	25,37	-3,38	-5,45	90,1	82,3

Анализируя рентабельность ООО «АЛДИС» можно сказать следующее: рентабельность активов за 2017-2019 года демонстрирует очень хорошее значение, в 2019 г. несмотря на снижение рентабельности активов этот показатель равен 17,69%. Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.

Динамика показателей рентабельности представлена на рисунке 11.

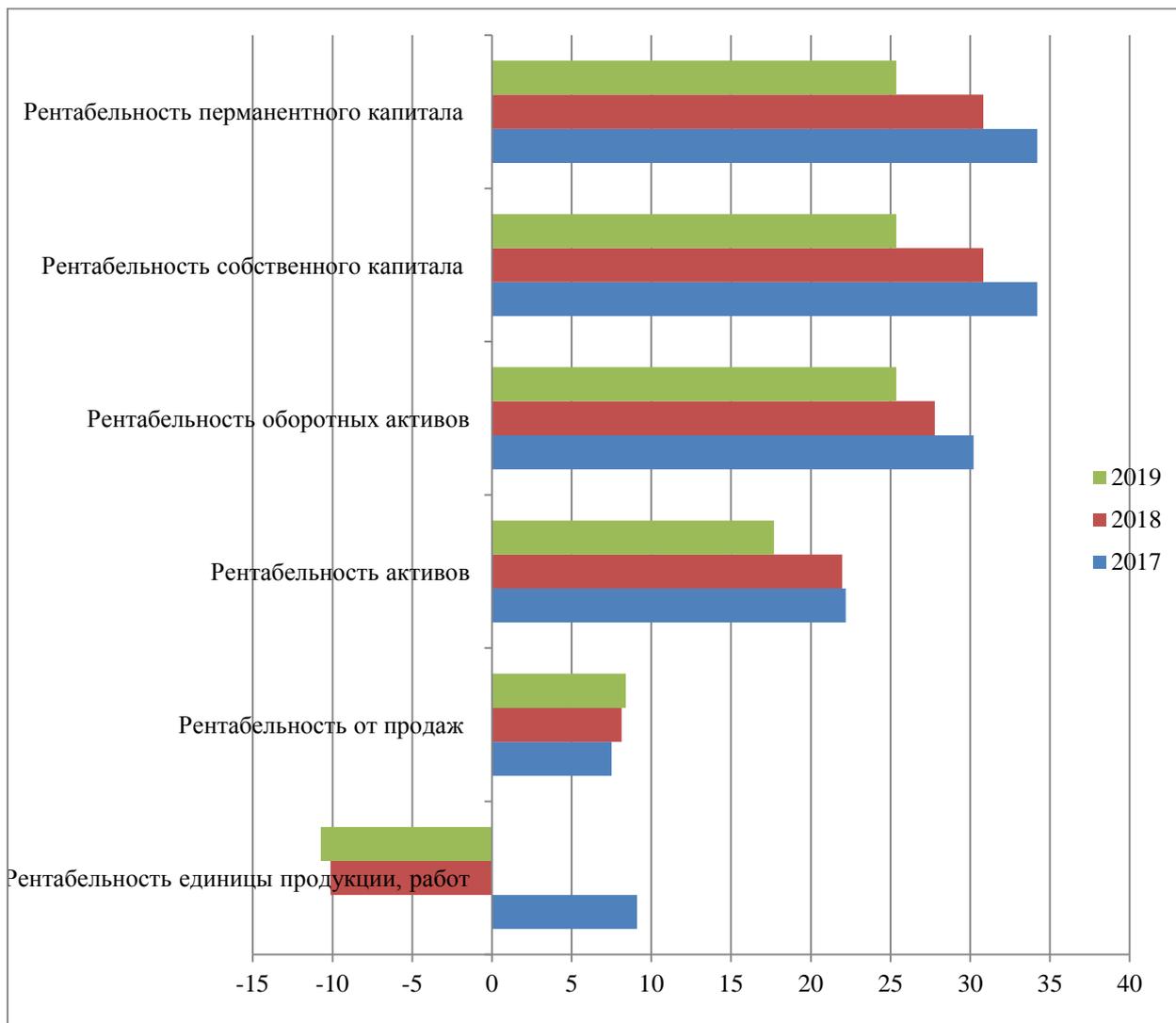


Рисунок 11 – Динамика показателей рентабельности ООО «Алдис» за 2017-2018 гг.

Рентабельность продаж выросла и составила на конец года 8,39%, а значит, выручка растет быстрее, чем затраты. Причинами данной ситуации являются: увеличение объема продаж, изменение в ассортименте продукции, свидетельствующие о финансовой устойчивости организации.

В целом по показателям рентабельности финансовое состояние организации достаточно хорошее.

## **2.2 Механизм обеспечения экономической безопасности организации через эффективное управление формирования и использования оборотных активов**

Обеспечение экономической безопасности в современных условиях функционирования и развития для многих российских и зарубежных субъектов хозяйствования является первостепенным вопросом ведения бизнеса. Федеральным законом Российской Федерации «О безопасности» установлено «безопасность – это состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества и государства от внутренних и внешних угроз» [46].

Исследование уровня экономической безопасности возможно при определении критерия или ряда критериев оценивающих ее уровень, который определяется признаком или комплексом признаков, являющихся основой состояния экономической безопасности организации. При изучении вопросов экономической безопасности обращается внимание на основополагающие критерии, характеризующие организационные, правовые, информационные и экономические аспекты (см. рисунок 12).

Л.П. Гончаренко утверждает, что перечисленные аспекты рисунка 7 отображают общие результаты обеспечения безопасности организаций различных сфер деятельности [9].

Уровень экономической безопасности организации определяется и оценивается через комплексную оценку состояния индикаторов. Однако в большей степени отводится внимание экономическим аспектам характеризующим рентабельность деятельности, уровень финансовой устойчивости и деловой активности и т.д. На основе индикаторного подхода дается оценка уровню экономической безопасности субъекта хозяйствования.

«Индикаторы представляют собой пороговые значения показателей, характеризующих деятельность организации в различных функциональных отделах, соответствующие определенному уровню экономической безопасности. Оценка экономической безопасности организации

осуществляется на основе результатов сравнения фактических показателей деятельности организации с индикаторами» [17].

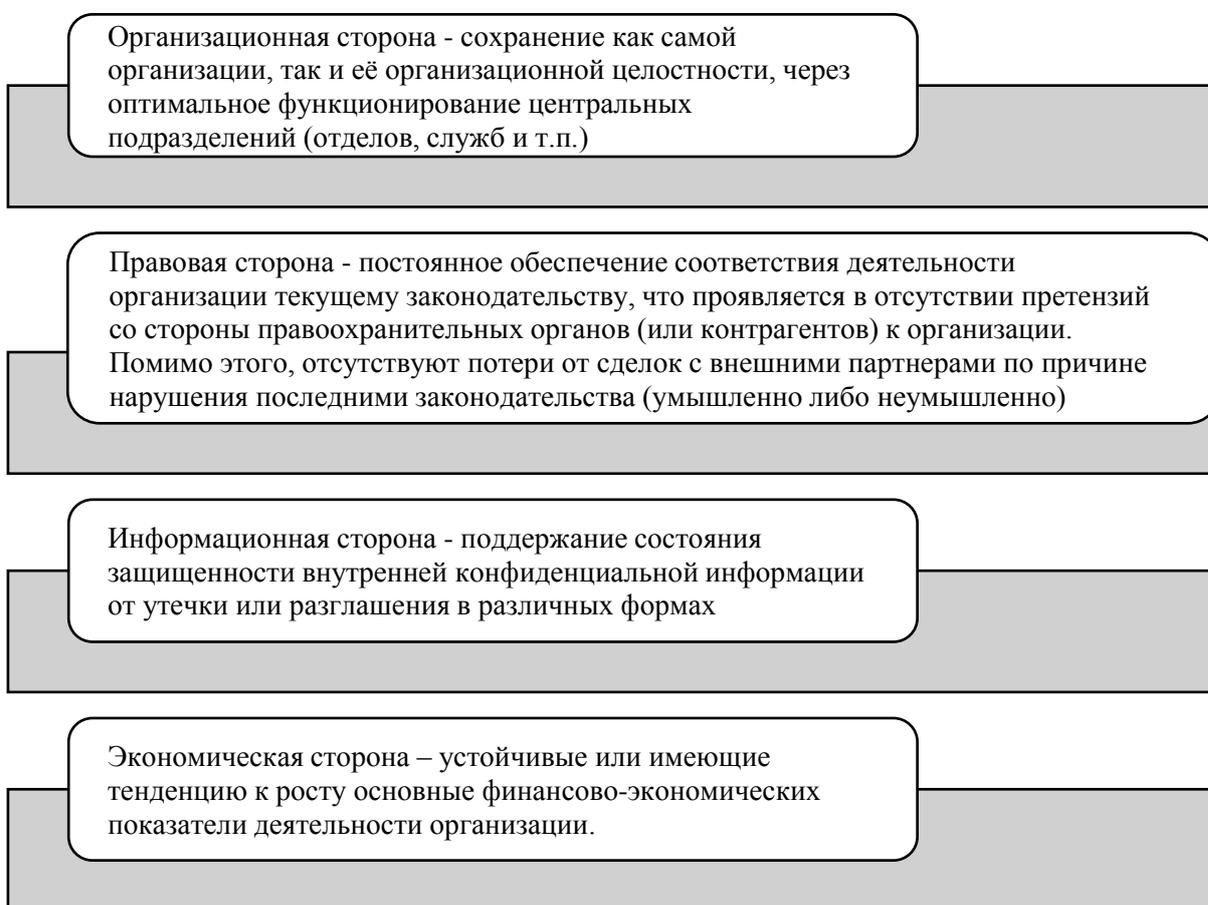


Рисунок 12 - Основополагающие критерии экономической безопасности организации

Многие специалисты в области экономической безопасности особое внимание при оценке уровня безопасности уделяют использованию и управлению оборотными активами. Особенность ошибок в управлении оборотными средствами состоит в том, что несущественное управленческое воздействие может вызвать ряд значительных изменений в экономической системе организации с непредсказуемыми и, вероятно, не управляемыми последствиями [17].

Одним из способов оценки уровня экономической безопасности организации принято считать определение уровня ликвидности,

платежеспособности и деловой активности как минимум за три отчетных периода.

Определим ликвидность предприятия ООО «Премьера» используя бухгалтерский баланс финансовой отчетности за 2017-2019 г.г. Для этого расположим активы предприятия в порядке убывания по степени их реализации. Пассивы расположим в порядке возрастания со степени сроков погашения обязательств и отразим данные в таблицах 6-8.

Таблица 6 – Определение ликвидности предприятия ООО «Премьера» по результатам 2017 года

Актив	2017	Актив	Сравнение	Пассив	2017	Пассив
A1	Высоколиквидные активы (тыс. руб.)	1 931	<	7 168	Наиболее срочные обязательства (тыс. руб.)	П1
A2	Быстрореализуемые активы (тыс. руб.)	10 758	<	24 388	Среднесрочные обязательства (тыс. руб.)	П2
A3	Медленно реализуемые активы (тыс. руб.)	24 198	>	10 249	Долгосрочные обязательства (тыс. руб.)	П3
A4	Труднореализуемые активы (тыс. руб.)	26 021	>	21 103	Постоянные пассивы (тыс. руб.)	П4

Таблица 7 – Определение ликвидности предприятия ООО «Премьера» по результатам 2018 года

Актив	2018	Актив	Сравнение	Пассив	2018	Пассив
1	Высоколиквидные активы (тыс. руб.)	1 960	<	6 949	Наиболее срочные обязательства (тыс. руб.)	1
2	Быстрореализуемые активы (тыс. руб.)	13 624	<	24 398	Среднесрочные обязательства (тыс. руб.)	2
3	Медленно реализуемые активы (тыс. руб.)	20 200	>	4 141	Долгосрочные обязательства (тыс. руб.)	3
4	Труднореализуемые активы (тыс. руб.)	23 871	<	24 243	Постоянные пассивы (тыс. руб.)	4

Таблица 8 – Определение ликвидности предприятия ООО «Премьера» по результатам 2019 года

Актив	2019	Актив	Сравнение	Пассив	2019	Пассив
1	Высоколиквидные активы (тыс. руб.)	1 741	<	4 578	Наиболее срочные обязательства (тыс. руб.)	1
2	Быстрореализуемые активы (тыс. руб.)	18 209	>	12 649	Среднесрочные обязательства (тыс. руб.)	2
3	Медленно реализуемые активы (тыс. руб.)	19 750	<	22 926	Долгосрочные обязательства (тыс. руб.)	3
4	Труднореализуемые активы (тыс. руб.)	29 884	>	29 611	Постоянные пассивы (тыс. руб.)	4

Баланс предприятия можно считать абсолютно ликвидным в том случае, если соблюдается следующее условие неравенств:

$$\begin{aligned}
 A1 > P1 \\
 A2 > P2 \\
 A3 > P3 \\
 A4 < P4
 \end{aligned}
 \tag{36}$$

По результатам анализа бухгалтерского баланса ООО «Премьера» за 2017-2019 г.г. можно увидеть следующие неравенства:

Таблица 9 – Определение ликвидности предприятия ООО «Премьера»

2017	2018	2019
$A1 < P1$	$A1 < P1$	$A1 < P1$
$A2 < P2$	$A2 < P2$	$A2 > P2$
$A3 > P3$	$A3 > P3$	$A3 < P3$
$A4 > P4$	$A4 < P4$	$A4 > P4$

Данные системы неравенств говорят в большей степени о том, что предприятие ООО «Премьера» относится к низко ликвидным предприятиям,

так как из данных систем неравенств выполняется в лучшем случае только 2 неравенства в 2018 году, а в 2017 и 2019 годах по одному.

Наиболее срочные обязательства предприятия превышают высоколиквидные активы в среднем более, чем в 3 раза, а за последние 3 года показатель высоколиквидным активов даже не приблизился к отметке наиболее срочных обязательств. Это значит, что предприятие имеет значительную долговую нагрузку и не справляется с оплатой своих наиболее срочных обязательств.

Рассматривая неравенство быстрореализуемых активов и среднесрочных обязательств можно сделать выводы о том, что ООО «Премьера» в 2017-2018 годах также не справляется с показателями нормы. Количество быстрореализуемых активов в балансе меньше в 2 раза сопоставимых им среднесрочных обязательств. Это говорит о том, что предприятие не способно осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью с помощью активов с быстрореализуемой ликвидностью и вынуждено прибегать к иным мерам закрытия долгов перед кредиторами. Однако, в 2019 году заметно значительное улучшение – показатель быстрореализуемых активов заметно вырос, тем самым с лихвой перекрыв все среднесрочные обязательства предприятия и восстановил возможность предприятия в ближайшей перспективе осуществлять платежи по пассивам с текущей срочностью.

На протяжении 2017 и 2018 годов ООО «Премьера» справлялось с задачей покрытия долгосрочных обязательств за счет медленно реализуемых активов. Однако можно заметить, что из года в год значение медленно реализуемых активов снижается, показатель же долгосрочных обязательств в 2018 году же сначала резко падает, более, чем в 2 раза, в 2019 году набирает стремительный оборот – вырастает почти в 5 раз по сравнению с 2018 годом. Такие резкие изменения в 2019 году связаны получением нескольких кредитов на суммы от 4 000 000 до 8 000 000 миллионов рублей с выплатой в долгосрочной перспективе. Таким образом, в 2019 году предприятие пришло

к тому, что запасов, НДС и прочих оборотных активов ООО «Премьера» недостаточно для того, чтобы возместить в краткосрочной перспективе долгосрочные обязательства и доходы будущих периодов.

Последнее неравенство является балансирующим, и если все остальные неравенства системы выполняются, то последнее неравенство также будет выполняться. Невыполнение этого неравенства же говорит о том, что как минимум одно из неравенств системы не соблюдено, что подтверждает отсутствие ликвидности баланса. Так в ООО «Премьера» данная закономерность полностью подтверждается: в 2017 году труднореализуемые активы превышают показатель постоянных пассивов, в 2018 году хоть баланс и имеет обратную ситуацию по сравнению с 2017 годом, тем не менее, как мы уже убедились ранее, остальные неравенства также не были соблюдены. 2019 год снова возвращает перекоп в значениях в сторону труднореализуемых активов, однако значения труднореализуемых активов и постоянных пассивов уже практически равны.

### **2.3 Информационная составляющая анализа показателей деловой активности ООО «Премьера»**

Для того, чтобы проанализировать предприятие с точки зрения деловой активности, необходимо произвести оценку ряда показателей: показателей ликвидности, показателей финансовой устойчивости, показателей оборачиваемости и рентабельности.

Рассчитаем основные показатели ликвидности предприятия за последние 3 года и сделаем соответствующие выводы.

Коэффициент текущей ликвидности

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (36)$$

$$K_{\text{тл}} 2019 = \frac{39\,880}{17\,227} = 2.31$$

$$K_{\text{тл}} 2018 = \frac{35\,860}{31\,347} = 1.14$$

$$K_{2017} = \frac{36\,887}{31\,556} = 1.17$$

Полученное расчетным путем, значение коэффициента текущей ликвидности колеблется в пределах от 1 до 2.5. Так, в 2017-2018 годах предприятие имело низкую платежеспособность. Такую ситуацию можно объяснить тем, что у предприятия в тот момент было огромное количество заемных средств в виде кредитов. Повысить коэффициент можно было с помощью уменьшения объема кредиторской задолженности путем ее реструктуризации, а также увеличения оборотных активов. И уже к 2019 году можно заметить значительный рост данной коэффициента – 2.31, что уже говорит об удовлетворительной платежеспособности.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{абл}} = \frac{\text{Денежные ср-ва} + \text{Краткосрочн.фин.вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (37)$$

$$K_{\text{абл}} 2019 = \frac{1\,741 + 7}{17\,227} = 0.1$$

$$K_{\text{абл}} 2018 = \frac{1\,960}{31\,347} = 0.06$$

$$K_{\text{абл}} 2017 = \frac{1\,931}{31\,556} = 0.06$$

Несмотря на значительный рост показателя абсолютной ликвидности к 2019 году, тем не менее, предприятие можно расценивать как низко ликвидное. Для поддержания нормального уровня ликвидности предприятия величина денежных средств должна покрывать не менее 10% от его обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности:

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (38)$$

$$K_{\text{бл}} 2019 = \frac{39\,880 - 19\,750}{17\,227} = 1,17$$

$$K_{\text{бл}} 2018 = \frac{35\,860 - 20\,200}{31\,347} = 0,5$$

$$K_{\text{бл}} 2017 = \frac{36\,887 - 24\,198}{31\,556} = 0,4$$

Рост коэффициента быстрой ликвидности говорит о том, что предприятие работает над тем, чтобы повысить свою платежеспособность, а также находит способы и возможности для погашения текущих обязательств с помощью быстрореализуемых активов.

Показатель быстрой ликвидности считается оптимальным, если его значение больше 1, но чем выше данный показатель, тем выше платежеспособность предприятия в среднесрочном периоде. ООО «Премьера» удалось перейти рубеж значения в 1 только в 2019 году.

Для целей оценки уровня деловой активности ООО «Премьера», рассчитаем основные показатели оборачиваемости:

- коэффициент оборачиваемости оборотных активов, продолжительность одного оборота в днях;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, продолжительность одного оборота в днях;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, продолжительность одного оборота в днях;
- коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов, продолжительность одного оборота в днях.

Принимая во внимание данные бухгалтерской и финансовой отчетности, рассчитаны следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов:

$$K_{\text{об}} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Средняя стоимость оборотных активов (ССОА)}} \quad (39)$$

Средняя стоимость оборотных активов в свою очередь рассчитывается по формуле:

$$ССОА = \frac{\left(\frac{СОА_0}{2} + СОА_1 + \frac{СОА_n}{2}\right)}{(n-1)} \quad (40)$$

СОА<sub>0</sub> – сальдо оборотных активов на начало периода;

COA1, COAn – сальдо оборотных активов на конец каждого промежутка времени;

(n -1) - количество временных промежутков.

Тогда,

$$\text{ССОА 2019} = \frac{(17\,930 + 19\,940)}{1} = 37\,870$$

$$\text{К об 2019} = \frac{131\,165}{37\,870} = 3.46$$

$$\text{ССОА 2018} = \frac{(18\,444 + 17\,930)}{1} = 36\,374$$

$$\text{К об 2018} = \frac{113\,205}{36\,374} = 3.11$$

$$\text{ССОА 2017} = \frac{(18\,577 + 18\,444)}{1} = 37\,021$$

$$\text{К об 2017} = \frac{110\,008}{37\,021} = 2.97$$

Значение показателя увеличивается со временем, что говорит об эффективной деятельности предприятия. Кроме того, значение данного показателя в значительной мере больше 1, что говорит о высокой рентабельности деятельности предприятия. В большей степени такой результат достигнут благодаря увеличению выручки, т.к. значение средней стоимости оборотных активов менялось незначительно.

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{\text{Кол-во дней в периоде анализа}}{\text{К об}} \quad (41)$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2019)} = \frac{365}{3.46} = 105$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2018)} = \frac{365}{3.11} = 117$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2017)} = \frac{365}{2.97} = 123$$

Динамика показателя одного оборота оборачиваемости оборотных активов в днях также дает понять о том, что предприятие эффективно справляется в части управления коммерческой деятельностью. Так как данный показатель сокращается из года в год, то это говорит о том, что оборотные средства предприятия с каждым годом приносят выгоду в виде

денежных средств для повторного их использования в качестве оборотных средств в течение все более короткого срока.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$\text{Коб} = \frac{\text{Выручка от реализаций}}{\text{Среднегодовая задолженность дебиторов (ДЗсг)}} \quad (42)$$

Среднегодовая задолженность дебиторов рассчитывается следующим образом:

$$\text{ДЗсг} = \frac{\text{ДЗнг} + \text{ДЗкг}}{2} \quad (43)$$

ДЗнг – дебиторская задолженность на начало года;

ДЗкг – дебиторская задолженность на конец года.

$$\text{ДЗсг 2019} = \frac{13\,624 + 18\,209}{2} = 15\,917$$

$$\text{Коб 2019} = \frac{131\,165}{15\,917} = 8.24$$

$$\text{ДЗсг 2018} = \frac{10\,758 + 13\,624}{2} = 12\,191$$

$$\text{Коб 2018} = \frac{113\,205}{12\,191} = 9.29$$

$$\text{ДЗсг 2017} = \frac{11\,427 + 10\,758}{2} = 11\,093$$

$$\text{Коб 2017} = \frac{110\,008}{11\,093} = 9.92$$

Несмотря на то, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности достаточно высокий, можно отметить, что в динамике данный коэффициент снижает свое значение. Это связано с тем, что у предприятия появилось несколько крупных покупателей с большими оборотами, с которыми были подписаны контракты на отсрочке в 45 календарных дней. До этого средняя отсрочка по контрактам составляла порядка 30 календарных дней.

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{365}{\text{Коб}} \quad (44)$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2019)} = \frac{365}{8.24} = 44$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2018)} = \frac{365}{9.29} = 39$$

$$\text{Оборачиваемость в днях (2017)} = \frac{365}{9.92} = 37$$

После расчета показателя оборачиваемости дебиторской задолженности в днях можно подтвердить факт увеличения отсрочки по ряду клиентов, а также следования более лояльной политики в отношении своих покупателей. Таким образом, в 2019 году средний срок возврата денежных средств от контрагентов составил 44 календарных дня, что соответствует новым условиям контрактов с ведущими объемными покупателями.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$K_{об} = \frac{\text{Себестоимость проданных товаров}}{\text{Среднегодовая задолженность кредиторов (КЗ сг)}} \quad (45)$$

Среднегодовая задолженность кредиторов рассчитывается следующим образом:

$$KЗсг = \frac{KЗнг + KЗкг}{2} \quad (46)$$

$$KЗсг\ 2019 = \frac{6\ 949 + 4\ 578}{2} = 5\ 764$$

$$K_{об}\ 2019 = \frac{122\ 181}{5\ 764} = 21.2$$

$$KЗсг\ 2018 = \frac{7\ 168 + 6\ 949}{2} = 7\ 059$$

$$K_{об}\ 2018 = \frac{106\ 495}{7\ 059} = 15.1$$

$$KЗсг\ 2017 = \frac{5\ 595 + 7\ 168}{2} = 6\ 382$$

$$K_{об}\ 2017 = \frac{106\ 402}{6\ 382} = 16.7$$

Показатели оборачиваемости кредиторской задолженности также имеют достаточно высокие показатели, что говорит о том, что предприятие прекрасно справляется с финансовой нагрузкой и не допускает просрочек в отношении своих поставщиков. Кроме того, в течение 2019 года значительно вырос показатель оборачиваемости кредиторской задолженности – до 21.2. Связано это прежде всего с тем, что предприятие старалось не скапливать долги, а погашать их вовремя или немного раньше. Более того, многие

поставщики перешли на предоплатную систему отгрузки товаров, что также способствовало росту данного показателя.

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{365}{K_{об}} \quad (47)$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2019} = \frac{365}{21.2} = 17$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2018} = \frac{365}{15.1} = 24$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2017} = \frac{365}{16.7} = 22$$

Расчет оборачиваемости кредиторской задолженности в днях, показывает, что вследствие уменьшения отсрочки по ряду контрактов, оборачиваемость кредиторской задолженности в днях снизилась до 17 календарных дней. Тем не менее данные показатели показывают очень высокую финансовую ликвидность предприятия, так как оно способно работать на очень коротких отсрочках и по предоплате, несмотря на то, что оборачиваемость дебиторской задолженности практически в 2 раза больше, что может говорить о достаточном свободном расположении финансовых ресурсов в оборотах предприятия.

Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов:

$$K_{об} = \frac{\text{Себестоимость (СРЗ)}}{\text{Среднегодовые материальные запасы (МЗср)}} \quad (48)$$

В свою очередь величина среднегодовых материальных запасов находится по следующей формуле:

$$MЗсг = \frac{MЗнг + MЗкг}{2} \quad (49)$$

$$MЗсг 2019 = \frac{20\,200 + 19\,750}{2} = 19\,975$$

$$K_{об} 2019 = \frac{122\,181}{19\,975} = 6,12$$

$$MЗсг 2018 = \frac{24\,198 + 20\,200}{2} = 22\,199$$

$$K_{об} 2018 = \frac{106\,495}{22\,199} = 4,80$$

$$МЗсг\ 2017 = \frac{23\ 140 + 24\ 198}{2} = 23\ 669$$

$$Коб\ 2017 = \frac{106\ 402}{23\ 669} = 4,50$$

Показатели оборачиваемости материально-производственных запасов растут из года в год, что говорит о том, что предприятие увеличивает темпы производства и продажи продукции, что подтверждается увеличением количества контрактов с покупателями за последний год, а также расширением бизнеса посредством открытия внешнеэкономической деятельности и выхода на рынок ближайшего зарубежья.

$$\text{Оборачиваемость в днях} = \frac{365}{Коб} \quad (50)$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2019} = \frac{365}{6,12} = 60$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2018} = \frac{365}{4,80} = 76$$

$$\text{Оборачиваемость в днях 2017} = \frac{365}{4,50} = 81$$

Расчет оборачиваемости материально-производственных запасов в днях, показывает, что в течение последних двух лет предприятию удалось сократить срок превращения запасов в денежные средства на 20 дней быстрее – в течение 2 месяцев. Таким образом, предприятие должно всегда иметь запас товаров на складе и планировать производства ориентируясь на данный показатель оборачиваемости, чтобы избежать длительной дефектуры или затоваривания склада.

Результаты полученных расчетов объединим в таблицу 10.

Таблица 10 - Информационная составляющая анализа показателей деловой активности ООО «Премьера» за 2017-2019 гг.

Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.
1	2	3	4
Средняя стоимость оборотных активов	37 021	36 374	37 870
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	2.97	3.11	3.46
Оборачиваемость в днях	123	117	105

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4
Среднегодовая задолженность дебиторов	11093	12191	15917
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,92	9,29	8,24
Оборачиваемость в днях	37	39	44
Среднегодовая задолженность кредиторов	6382	7059	5764
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	16,7	15,1	21,2
Оборачиваемость в днях	22	24	17
Величина среднегодовых материальных запасов	23669	22199	19975
Коэффициент оборачиваемости материально-производственных запасов	4,5	4,8	6,12
Оборачиваемость в днях	81	76	60

Далее рассчитаем основные показатели рентабельности, помогающие оценить уровень деловой активности предприятия:

- рентабельность продаж;
- рентабельность затрат;
- рентабельность активов (в частности рентабельность внеоборотных активов);
- рентабельность капитала.

Коэффициент рентабельности продаж:

$$R_{\text{п}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Объем продаж}} \quad (51)$$

$$R_{\text{п}} 2019 = \frac{6\,961}{131\,165} = 5,3\%$$

$$R_{\text{п}} 2018 = \frac{4\,188}{113\,205} = 3,7\%$$

$$R_{\text{п}} 2017 = \frac{195}{110\,008} = 0,2\%$$

Анализ показателей рентабельности говорит о том, что в целом предприятие достаточно низкорентабельно, однако с тенденцией к улучшению данного показателя в последние пару лет. Так, в 2017 году предприятие завершило свой отчетный период с показателем рентабельности, близким к нулю. Это связано в первую очередь с высокими

финансовыми и кредитными обязательствами перед банками – у предприятия произошло пере кредитование ранее выданных кредитов, которые влияли на показатели рентабельности несколько предшествующих лет, из-за чего компания работала долгое время в убыток. Кроме того, в данный промежуток времени замечалось значительное повышение цен на сырье, при этом цены на готовую продукцию не успевали расти пропорционально увеличению затрат на закупку сырья и материалов. В 2018 году показатель рентабельности продаж начинает расти, и к 2019 году его значения уже достигают 5,3%. Данный показатель был, достигнут благодаря смене руководства и принятия ими верных управленческих решений - более тщательного планирования бюджета организации, оптимизации затрат, а также снижения финансовой и кредитной нагрузки организации.

Рентабельность затрат:

$$Rз = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Себестоимость продаж}} \quad (52)$$

$$Rз\ 2019 = \frac{8\ 984}{122\ 181} = 7,3\%$$

$$Rз\ 2018 = \frac{6\ 710}{106\ 495} = 6,3\%$$

$$Rз\ 2017 = \frac{3\ 606}{106\ 402} = 3,3\%$$

Рассмотрев показатель в динамике, можно увидеть значительный рост рентабельности затрат. Это говорит о том, что предприятие нашло способы снижения себестоимости продукции и ускорении оборачиваемости продукции, что уже подтвердилось на более ранних этапах увеличением количества покупателей и рынков сбыта, а также снижения затрат благодаря снижению кредитной нагрузки предприятия. Более того, была проведена тщательная работа по отбору поставщиков для работы и оптимизированы затраты на закуп сырья, приняты ряд мер для эффективного использования оборотных средств и основных фондов.

Рентабельность активов предприятия:

$$ROA = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы организации}} * 100\% \quad (53)$$

Рентабельность внеоборотных активов:

$$ROA_{\text{вн}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Внеоборотные активы}} * 100\% \quad (54)$$

$$ROA_{2019} = \frac{6\,961}{69\,764} * 100\% = 9,9\%$$

$$ROA_{\text{вн}}_{2019} = \frac{6\,961}{29\,884} * 100\% = 23,2\%$$

$$ROA_{2018} = \frac{4\,188}{59\,731} * 100\% = 7\%$$

$$ROA_{\text{вн}}_{2018} = \frac{4\,188}{23\,871} * 100\% = 17,5\%$$

$$ROA_{2017} = \frac{195}{62\,908} * 100\% = 0,3\%$$

$$ROA_{\text{вн}}_{2017} = \frac{195}{26\,021} * 100\% = 0,7\%$$

Показатель рентабельности активов предприятия, в том числе внеоборотных, показывает, что предприятие успешно справляется со своими задачами, увеличивая чистую прибыль из года в год. Кроме того, рост данного показателя связан ростом тарифов на готовую продукцию, а также уменьшение расходов на производство, ростом оборачиваемости активов. Увеличение показателя рентабельности внеоборотных активов характеризует улучшения в использовании объектов основных средств, а также улучшения имеющегося оборудования. Данные изменения могут положительно сказываться на росте прибыли от продаж.

Рентабельности капитала:

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100\% \quad (55)$$

$$ROE_{2019} = \frac{5\,368}{29\,611} * 100\% = 18,1\%$$

$$ROE_{2018} = \frac{3\,140}{24\,243} * 100\% = 12,9\%$$

$$ROE_{2017} = \frac{156}{20\,947} * 100\% = 0,7\%$$

Начиная с 2017 года показатель рентабельности капитала начинает стремительно расти - с 0,7% до 18,1%. Это говорит о значительном росте прибыли предприятия и смене финансовых рычагов для достижения новых эффективных показателей, что в значительной мере удастся сделать руководству компании.

Следующая группа показателей деловой активности – показатели финансовой устойчивости. К коэффициентам финансовой устойчивости относятся:

- коэффициент концентрации собственного капитала (коэффициент автономии);
- коэффициент финансовой зависимости;
- коэффициент маневренности собственного капитала;
- коэффициент капитализации;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент структуры заемного капитала.

Для расчета данных показателей используется Бухгалтерский баланс.

Коэффициент концентрации собственного капитала, или коэффициент автономии:

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} \quad (56)$$

$$K_{\text{авт}} 2019 = \frac{29\,611}{69\,764} = 0,42$$

$$K_{\text{авт}} 2018 = \frac{24\,243}{59\,731} = 0,41$$

$$K_{\text{авт}} 2017 = \frac{21\,103}{62\,908} = 0,34$$

Рост показателя концентрации собственного капитала говорит о том, что предприятие стремится к укреплению финансовой независимости. Однако для достижения нормативного показателя предприятию потребуется еще некоторая работа в данном направлении.

Коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{\text{фин.з.}} = \frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}} \quad (57)$$

$$K_{\text{фин.з. 2019}} = \frac{22\,926 + 17\,227}{69\,764} = 0,58$$

$$K_{\text{фин.з. 2018}} = \frac{4\,141 + 31\,347}{59\,731} = 0,59$$

$$K_{\text{фин.з. 2017}} = \frac{10\,249 + 31\,556}{62\,908} = 0,66$$

Из расчетов мы видим, что коэффициент финансовой зависимости в ООО «Премьера» уменьшается с каждым годом, а в 2019 году он практически приблизился к оптимальной отметке. Таким образом, предприятие показывает зависимость от кредиторов и заемных средств лишь на 58%, что является положительным знаком финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_{\text{м.к.}} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Капитал}} \quad (58)$$

$$K_{\text{м.к. 2019}} = \frac{29\,611 - 29\,884}{29\,611} = -0,01$$

$$K_{\text{м.к. 2018}} = \frac{24\,243 - 23\,871}{24\,243} = 0,02$$

$$K_{\text{м.к. 2017}} = \frac{21\,103 - 26\,021}{21\,103} = -0,23$$

По данным расчета можно заметить, что коэффициент маневренности капитала ниже нормативного значения, и даже в отдельных годах уходит в отрицательные значения. Однако, заметна тенденция приближения его к нулю в последние пару лет в сравнении с показателем 2017 года. С другой стороны, данный коэффициент ниже норматива из-за достаточно высокой доли нераспределенной прибыли в составе капитала.

Коэффициент капитализации:

$$K_{\text{кап}} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Капитал}} \quad (59)$$

$$K_{\text{кап 2019}} = \frac{22\,926 + 17\,227}{29\,611} = 1,36$$

$$K_{\text{кап 2018}} = \frac{4\,141 + 31\,347}{24\,243} = 1,46$$

$$K_{\text{кап 2017}} = \frac{10\,249 + 31\,556}{21\,103} = 1,98$$

Проанализировав рассчитанные показатели можно сделать заключение о том, что у предприятия ООО «Премьера» увеличивается инвестиционная привлекательность. У предприятия все больше остается чистой прибыли от результатов своей деятельности, происходит финансирование собственными средствами, что подтверждает уменьшающийся из года в год показатель капитализации, приближаясь к нормативной отметке.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{\text{осос}} = \frac{\text{Капитал-Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (60)$$

$$K_{\text{осос 2019}} = \frac{29\,611 - 29\,884}{39\,880} = -0,01$$

$$K_{\text{осос 2018}} = \frac{24\,243 - 23\,871}{35\,860} = 0,01$$

$$K_{\text{осос 2017}} = \frac{21\,103 - 26\,021}{36\,887} = -0,13$$

Показатель обеспеченности собственными оборотными средствами растет, что говорит об увеличивающейся финансовой устойчивости предприятия, увеличении собственного капитала и уменьшения кредиторской задолженности. Однако данный показатель еще значительно меньше нормативно уровня 0,1, что говорит о том, что у предприятия все-таки пока еще недостаточно собственного капитала, а структура баланса предприятия недостаточно удовлетворительна.

Коэффициент структуры заемного капитала:

$$K_{\text{сзк}} = \frac{\text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Заемный капитал}} \quad (61)$$

$$K_{\text{сзк 2019}} = \frac{22\,926}{22\,926 + 69\,764} = 0,25$$

$$K_{\text{сзк 2018}} = \frac{4\,141}{4\,141 + 59\,731} = 0,06$$

$$K_{\text{сзк 2017}} = \frac{10\,249}{10\,249 + 62\,908} = 0,14$$

Коэффициент структуры заемного капитала растет, что подразумевает под собой увеличение производственных фондов и ориентацию на рост производственного потенциала и планирование долгосрочного развития, что подтверждается выходом на новые рынки сбыта в 2019 году.

Проанализируем показатели ликвидности и платежеспособности организаций ООО «Автомир» (см. таблицу 11) и ООО «Алдис» (см. таблицу 12) за 2018-2019 года.

Таблица 11 – Динамика показателей эффективности, ликвидности и платежеспособности ООО «Автомир» за 2018-2019 гг.

№ п/п	Наименование показателя	2018г.	2019 г.	Отклонение	Темп роста (снижения), %
1	Рентабельность продаж(ROS)	3,6	3,81	+0,21	105,83
2	Рентабельность продукции (ROM)	-3,82	-4,05	-0,23	106,02
3	Рентабельность основных средств (RFA)	13100,29	34939,77	+21839,48	266,71
4	Рентабельность активов (ROA)	6,7	4,92	-1,78	73,43
5	Рентабельность собственного капитала (ROE)	49,97	66,54	+16,57	133,16
6	Чистая рентабельность	2,49	2,72	+0,23	109,24
7	Коэффициент текущей ликвидности.	1,1537	1,0793	-0,0744	93,55
8	Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,1001	1,0652	-0,0349	96,83
9	Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)	0,0699	0,0216	-0,0483	30,9
10	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,9698	0	-0,9698	-

Темп роста = отчетный период / базисный период \* 100%

$$1) \text{ Рентабельность продаж (ROS)} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} * 100\%$$

$$\text{ROS (2018г.)} = \frac{65707}{1825009} * 100\% = 3,6\%$$

$$\text{ROS (2019г.)} = \frac{170058}{4459264} * 100\% = 3,81\%$$

$$2) \text{ Рентабельность продукции (ROM)} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{себестоимость продаж}} * 100\%$$

$$\text{ROM(2018г.)} = \frac{65707}{(1717607)} * 100\% = -3,82\%$$

$$\text{ROM(2019г.)} = \frac{170058}{(4200898)} * 100\% = -4,05\%$$

$$3) \text{ Рентабельность основных средств (RFA)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{среднегодовая стоимость основных средств}} * 100\%$$

$$\begin{aligned} & \text{Среднегодовая стоимость основных средств} \\ & (\text{стоимость ОС на начало периода} + \\ & \text{стоимость ОС на конец периода}) \\ & = \frac{\quad}{2} \end{aligned}$$

$$\text{Среднегодовая стоимость основных средств} = \frac{(0+694)}{2} = 347 \text{ тыс. руб.}$$

$$\text{RFA(2018г.)} = \frac{45458}{347} * 100\% = 13100,29$$

$$\text{RFA(2019г.)} = \frac{121241}{347} * 100\% = 34939,77$$

$$4) \text{ Рентабельность активов (ROA)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{активы (стоимость имущества)}} * 100\%$$

$$\text{ROA(2018г.)} = \frac{45458}{678569} * 100\% = 6,7\%$$

$$\text{ROA(2019г.)} = \frac{121241}{2464047} * 100\% = 4,92\%$$

$$5) \text{ Рентабельность собственного капитала (ROE)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} * 100\%$$

$$\text{ROE(2018г.)} = \frac{45458}{90965} * 100\% = 49,97\%$$

$$\text{ROE(2019г.)} = \frac{121241}{182206} * 100\% = 66,54\%$$

$$6) \text{ Чистая рентабельность} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка}} * 100\%$$

$$\text{Чистая рентабельность (2018г.)} = \frac{45458}{1825009} * 100\% = 2,49\%$$

$$\text{Чистая рентабельность(2019г.)} = \frac{121241}{4459264} * 100\% = 2,72\%$$

$$7) \text{ Коэффициент текущей ликвидности(КЛ}_{\text{тек}}) = \frac{\text{общее значение величины оборотных активов}}{\text{общее значение величины краткосрочных обязательств}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{тек}} (2018г.) = \frac{677828}{587539} = 1,1537$$

$$\text{КЛ}_{\text{тек}} (2019г.) = \frac{2462690}{2281661} = 1,0793$$

$$8) \text{ Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности КЛ}_{\text{ср}} =$$

$$= \frac{\text{краткосрочная задолженность дебиторов + краткосрочные финансовые вложения + остаток денежных средств}}{\text{остаток краткосрочных заемных средств + краткосрочная задолженность кредиторам + прочие краткосрочные обязательства}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{ср}} (2018г.) = \frac{(605013+0+41058)}{(88222+499042+0)} = \frac{646071}{587264} = 1,1001$$

$$\text{КЛ}_{\text{ср}} (2019г.) = \frac{(2380869+44500+4843)}{(0+2281386+0)} = \frac{2430212}{2281386} = 1,0652$$

$$9) \text{ Коэффициент абсолютной ликвидности платежеспособности)}$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} =$$

$$= \frac{\text{(сумма денежных средств + сумма краткосрочных финансовых вложений)}}{\text{общая сумма краткосрочных обязательств}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} (2018г.) = \frac{41058+0}{587539} = 0,0699$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} (2019г.) = \frac{4843+44500}{2281661} = 0,0216$$

$$10) \text{ Коэффициент соотношения заемных и собственных средств}$$

$$\begin{aligned}
 (K_{\text{зис}}) &= \frac{\text{имеющиеся доли по заемным средствам}}{\text{величина капитала, числящегося собственным}} = \\
 &= \frac{\text{(имеющиеся долгосрочные долги по заемным средствам + имеющиеся краткосрочные долги по заемным средствам)}}{\text{величина капитала, числящегося собственным}}
 \end{aligned}$$

$$K_{\text{зис}} (2018\text{г.}) = \frac{0+88222}{90965} = 0,9698$$

$$K_{\text{зис}} (2019\text{г.}) = \frac{0+0}{182206} = 0$$

Проведя анализ эффективности деятельности, ликвидности и платежеспособности организации нужно сказать следующее, что значение коэффициента текущей ликвидности на 31 декабря 2019 года равно 1,0793 пункта – тревожный для инвесторов и прочих кредиторов факт. Это значит, что оборотные активы организации в недостаточной степени покрывают краткосрочные обязательства. Данное значение сигнализирует о повышенном риске потери платежеспособности организации. ООО «Автомир» необходимо найти пути повышения данного показателя ликвидности.

Чистая рентабельность организации растет за счет роста прибыли. На проданную продукцию и услуги приходится 2,49% чистой прибыли в 2018 году и 2,72% прибыли в 2019 году.

На конец 2019 года коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности составил 1,0652 пункта. Норматив показателя находится в пределах 0,5-1 и выше, то есть данный показатель соответствует нормативному значению.

Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности) составил 0,0699 пункта на начало года и 0,0216 пункта на конец года, 0,2 пункта это нормативное значение данного коэффициента, а значит, анализируемая

организация не в состоянии немедленно оплатить обязательства за счет денежных средств всех видов, а также краткосрочных финансовых вложений.

Отметим, что судить о не платежеспособности организации по данному показателю нельзя.

Следующее аналитическое исследование будет проведено в рамках эффективности деятельности, ликвидности и платежеспособности ООО «Алдис» (см. таблицу 12).

Таблица 12 – Динамика показателей эффективности, ликвидности и платежеспособности ООО «Алдис» за 2018-2019 гг.

№ п/п	Наименование показателя	2018 г.	2019 г.	Отклонение	Темп роста (снижения), %
1	Рентабельность продаж (ROS)	8,13	8,39	+0,26	103,2
2	Рентабельность продукции (ROM)	-10,12	-10,73	-0,61	106,03
3	Рентабельность основных средств (RFA)	110,07	109,86	-0,21	99,81
4	Рентабельность активов (ROA)	21,9	17,69	-4,21	80,78
5	Рентабельность собственного капитала (ROE)	30,82	25,37	-5,45	82,32
6	Чистая рентабельность	7,15	6,2	-0,95	86,71
7	Коэффициент текущей ликвидности.(КЛ <sub>тек</sub> )	2,7261	2,7504	+0,0243	100,89
8	Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности (КЛ <sub>сп</sub> )	1,6505	1,8111	+0,1606	109,73
9	Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)(КЛ <sub>абс</sub> )	0,0699	0,0446	+0,1606	63,8
10	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств(К <sub>зис</sub> )	0	0	-	-

$$1) \text{ Рентабельность продаж (ROS)} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{выручка от продаж}} * 100\%$$

$$\text{ROS (2018г.)} = \frac{163483}{2009689} * 100\% = 8,13\%$$

$$\text{ROS (2019г.)} = \frac{194301}{2314562} * 100\% = 8,39\%$$

$$2) \text{ Рентабельность продукции (ROM)} = \frac{\text{прибыль от продаж}}{\text{себестоимость продаж}} * 100\%$$

$$\text{ROM}(2018\text{г.}) = \frac{163483}{(1614792)} * 100\% = -10,12\%$$

$$\text{ROM}(2019\text{г.}) = \frac{194301}{(1810854)} * 100\% = -10,73\%$$

$$3) \text{ Рентабельность основных средств (RFA)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{среднегодовая стоимость основных средств}} * 100\%$$

$$\begin{aligned} & \text{Среднегодовая стоимость основных средств} \\ & (\text{стоимость ОС на начало периода} + \\ & \text{стоимость ОС на конец периода}) \\ & = \frac{\quad}{2} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Среднегодовая стоимость основных средств} &= \frac{(132045 + 129126)}{2} = \frac{261171}{2} = \\ &= 130585,5 \end{aligned}$$

$$\text{RFA}(2018\text{г.}) = \frac{143742}{130585,5} * 100\% = 110,07\%$$

$$\text{RFA}(2019\text{г.}) = \frac{143459}{130585,5} * 100\% = 109,86\%$$

$$4) \text{ Рентабельность активов (ROA)} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{активы (стоимость имущества)}} * 100\%$$

$$\text{ROA}(2018\text{г.}) = \frac{143742}{656276} * 100\% = 21,9\%$$

$$\text{ROA}(2019\text{г.}) = \frac{143459}{811047} * 100\% = 17,69\%$$

5) Рентабельность собственного

$$\begin{aligned} \text{капитала (ROE)} &= \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{средняя стоимость собственного капитала}} * 100\% \end{aligned}$$

$$\text{ROE}(2018\text{г.}) = \frac{143742}{466384} * 100\% = 30,82\%$$

$$\text{ROE}(2019\text{г.}) = \frac{143459}{565494} * 100\% = 25,37\%$$

$$6) \text{ Чистая рентабельность} = \frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка}} * 100\%$$

$$\text{Чистая рентабельность (2018г.)} = \frac{143742}{2009689} * 100\% = 7,15\%$$

$$\text{Чистая рентабельность(2019г.)} = \frac{143459}{2314562} * 100\% = 6,2\%$$

$$7) \text{ Коэффициент текущей ликвидности(КЛ}_{\text{тек}}) = \frac{\text{общее значение величины оборотных активов}}{\text{общее значение величины краткосрочных обязательств}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{тек}} (2018г.) = \frac{517660}{189892} = 2,7261$$

$$\text{КЛ}_{\text{тек}} (2019г.) = \frac{675360}{245553} = 2,7504$$

$$8) \text{ Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности КЛ}_{\text{сп}} =$$

$$= \frac{\text{краткосрочная задолженность дебиторов + краткосрочные финансовые вложения + остаток денежных средств}}{\text{остаток краткосрочных заемных средств + краткосрочная задолженность кредиторам + прочие краткосрочные обязательства}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{сп}} (2018г.) = \frac{(276741+13277)}{175717} = \frac{290018}{175717} = 1,6505$$

$$\text{КЛ}_{\text{сп}} (2019г.) = \frac{(402814+10947)}{228461} = \frac{413761}{228461} = 1,8111$$

$$9) \text{ Коэффициент абсолютной ликвидности (платежеспособности)}$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} =$$

$$= \frac{\text{(сумма денежных средств + сумма краткосрочных финансовых вложений)}}{\text{общая сумма краткосрочных обязательств}}$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} (2018г.) = \frac{13277}{189892} = 0,0699$$

$$\text{КЛ}_{\text{абс}} (2019г.) = \frac{10947}{245553} = 0,0446$$

$$10) \text{ Коэффициент соотношения}$$

$$\begin{aligned} \text{заемных и собственных средств} \\ (K_{\text{зис}}) &= \frac{\text{имеющиеся доли по заемным средствам}}{\text{величина капитала, числящегося собственным}} = \\ &= \frac{\text{(имеющиеся долгосрочные} \\ &\quad \text{долги по заемным средствам + имеющиеся краткосрочные} \\ &\quad \text{долги по заемным средствам)}}{\text{величина капитала, числящегося собственным}} \end{aligned}$$

$$K_{\text{зис}} (2018\text{г.}) = 0$$

$$K_{\text{зис}} (2019\text{г.}) = 0$$

Анализ представленных в таблице 11 показателей и коэффициентов свидетельствует о том, что коэффициент соотношения заемных и собственных средств равен 0 за весь анализируемый период, то ООО «Алдис» финансово устойчивая организация, так же нужно сказать, что она независима от внешнего заемного капитала и обязательств.

Снижение чистой рентабельность, вероятнее всего происходит из-за снижения цены на продукцию (услуги). Данный показатель уменьшился с 7,15% до 6,2% то есть на 0,95%. Темп роста равен 86,71%.

Рентабельность основных средств уменьшилась за анализируемый период и составила на конец года 109,86%, снижение показателя говорит об уменьшении чистой прибыли в 2019 году по сравнению с данными чистой прибыли в 2018 году.

Анализируя коэффициент текущей ликвидности можно сказать, что на один рубль текущих обязательств приходится 2,7504 рубля текущих активов. ООО «Алдис» необходимо улучшить доступ к краткосрочному кредитованию. Значение коэффициента быстрой (промежуточной) ликвидности изменилось в 2019 году на 0,1606 по сравнению с 2018 годом, коэффициент увеличился. Такая ситуация указывает на повышение платежеспособности организации и характеризуется увеличением краткосрочных обязательств (предоставление кредитных средств).

В ходе анализа был получен единственный показатель, имеющий критическое значение – коэффициент абсолютной ликвидности, он существенно ниже нормативного значения (норма – больше 0,2 пункта). На начало года коэффициент равен 0,0699 пункта, а на конец года увеличился до 0,1606 пункта и составил 0,0446 пункта. Можно сделать вывод, что предприятие не в состоянии оплатить немедленно обязательства за счет денежных средств всех видов и краткосрочных обязательств. Также отметим, что показатель абсолютной ликвидности не может, служит оценкой неплатежеспособности предприятия.

Дадим краткую аналитическую справку деловой активности организациям ООО «Автомир» и ООО «Алдис».

Таблица 13 - Анализ и оценка коэффициентов деловой активности ООО «Автомир»

№	Показатели	2018 г.	2019 г.	Отклонение	
				(+; -)	%
1	2	3	4	5	6
1	Выручка, тыс.руб.	1825009	4459263	+2634254	144,34
2	Стоимость активов, тыс.руб.	678569	2464047	+1785478	263,12
3	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	90965	182206	+91241	100,31
4	Стоимость основных средств, тыс.руб.	0	694	+694	-
5	Стоимость оборотных средств, тыс.руб.	677828	2462690	+1784862	263,32
6	Стоимость запасов, тыс.руб.	11050	16963	+5913	53,51
7	Стоимость денежных средств, тыс.руб.	41058	4843	-36215	-88,21
8	Стоимость дебиторской задолженности, тыс.руб.	605013	2380869	+1775856	293,52
9	Стоимость кредиторской задолженности, тыс.руб.	499042	2281386	+1782344	357,15
Общие показатели оборачиваемости (обороты)					
10	Коэффициент капиталоотдачи ( $K_{\text{кап}}$ ) (стр.1 : стр.2)	2,6895	1,8097	-0,8798	-32,71
11	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{\text{с.к.}}$ ) (стр.1 : стр.3)	20,0628	24,4737	+4,4109	21,98
12	Фондоотдача ( $K_{\text{ф}}$ ) (стр. 1 : стр.4)	0	6425,451	+6425,451	-
13	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ( $K_{\text{моб.}}$ ) (стр.1 : стр.5)	2,6924	1,8107	-0,8817	-32,75
Общие показатели оборачиваемости (дни)					
14	Коэффициент капиталоотдачи ( $K_{\text{кап}}$ ) (стр.2 :360дней : стр.1)	133,854	198,9245	+65,0705	48,61

Продолжение таблицы 13

1	2	3	4	5	6
15	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{с.к.}$ ) (стр.3 :360дней : стр.1)	17,9437	14,7096	-3,2341	-18,02
16	Фондоотдача ( $K_{ф}$ ) (стр.4 :360дней : стр.1)	0	0,056	+0,056	-
17	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ( $K_{моб.}$ ) (стр.5 :360дней : стр.1)	133,7079	198,815	+65,1071	48,69
Показатели управления активами (обороты)					
18	Коэффициент оборачиваемости запасов ( $K_{зап}$ ) (стр.1 : стр.6)	165,1592	262,8817	+97,7225	59,17
19	Коэффициент оборачиваемости денежных средств ( $K_{ден}$ ) (стр.1 : стр.7)	44,4495	920,7646	+876,3151	1971,48
20	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $K_{деб}$ ) (стр.1: стр.8)	3,0165	1,8729	-1,1436	-37,91
21	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $K_{кред}$ ) (стр.1: стр.9)	3,657	1,9546	-1,7024	-46,65
Показатели управления активами (дни)					
22	Коэффициент оборачиваемости запасов ( $K_{зап}$ ) (стр.6 :360дней: стр.1)	2,1797	1,3694	-0,8103	-37,17
23	Коэффициент оборачиваемости денежных средств ( $K_{ден}$ ) (стр.7 :360дней : стр.1)	8,0991	0,391	-7,7081	-95,17
24	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $K_{деб}$ ) (стр.8 :360дней: стр.1)	119,3444	192,2095	+72,8651	61,05
25	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $K_{кред}$ ) (стр.9 :360дней: стр.1)	98,4407	184,1782	+85,7375	87,09

Оценивая коэффициенты деловой активности ООО «Автомир» нужно сказать, что коэффициент капиталоотдачи характеризует отдачу продукции на 1 руб. оборотных средств или количество оборотов, то есть за первый год оборотные средства совершили 133,854 оборотов, а за второй год оборачиваемость ускорилась и составила 198,9245 оборотов. Коэффициент капиталоотдачи уменьшился в отчетном году по сравнению с предыдущим на 0,8798 пункта или на 32,71%. Снижение капиталоотдачи говорит об уменьшении запаса финансовой прочности и инвестиционной привлекательности предприятия. По показателю фондоотдачи мы понимаем,

что ООО «Автомир» повышает производительность оборудования (организация занимается оптовой торговлей компьютерами, периферийными устройствами к компьютерам и программным обеспечением), увеличился коэффициент сменности работы оборудования, так же мы наблюдаем улучшение использования мощности предприятия и времени его работы. Анализ коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, показал снижение показателя с 3,0165 пункта на начал года до 1,8729 пункта на конец года. Это негативно характеризует деятельность предприятия, в таком случае ООО «Автомир» необходимо увеличить оборотный капитал. Предприятие получает от своих должников оплату за отгруженные товары или оказанные услуги в среднем за 119 дней в прошлом году и за 192 дня в отчетном году. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности у ООО «Автомир» уменьшился с 3,657 пункта на начало года до 1,9546 пункта на конец года. Можно сделать вывод, что предприятие уменьшило свою ликвидность, так как скорость погашения долгов сократилась.

Проанализируем показатели деловой активности ООО «Алдис».

Анализируя и оценивая коэффициенты деловой активности нужно сказать: коэффициент оборачиваемости собственного капитала уменьшился с 4,3091 пункта на начало года до 4,093 пункта на конец года, снижение коэффициента в анализируемом периоде связано с увеличением собственного капитала, за счет привлечения внешних заимствований. Такой случай нельзя рассматривать как негативную тенденцию.

Таблица 14 - Анализ и оценка коэффициентов деловой активности ООО «Алдис»

№	Показатели	2018	2019	Отклонение	
				(+; -)	%
1	2	3	4	5	6
1	Выручка, тыс.руб.	2009689	2314562	+304873	15,17
2	Стоимость активов, тыс.руб.	656276	811047	+154771	23,58
3	Стоимость собственного капитала, тыс.руб.	466384	565494	+99110	21,25

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6
4	Стоимость основных средств, тыс.руб.	132045	129126	-2919	-2,21
5	Стоимость оборотных средств, тыс.руб.	517660	675360	+157700	30,46
6	Стоимость запасов, тыс.руб.	218715	259875	+41160	18,82
7	Стоимость денежных средств, тыс.руб.	13277	10947	-2330	-17,55
8	Стоимость дебиторской задолженности, тыс.руб.	276741	402814	+126073	45,56
9	Стоимость кредиторской задолженности, тыс.руб.	175717	228461	+52744	30,02
Общие показатели оборачиваемости (обороты)					
10	Коэффициент капиталоотдачи ( $K_{\text{кап}}$ ) (стр.1 : стр.2)	3,0623	2,8538	-0,2085	-6,81
11	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{\text{с.к.}}$ ) (стр.1 : стр.3)	4,3091	4,093	-0,2161	-5,01
12	Фондоотдача ( $K_{\text{ф}}$ ) (стр. 1 : стр.4)	15,2197	17,9248	+2,7051	17,77
13	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ( $K_{\text{моб.}}$ ) (стр.1 : стр.5)	3,8822	3,4271	-0,4551	-11,72
Общие показатели оборачиваемости (дни)					
14	Коэффициент капиталоотдачи ( $K_{\text{кап}}$ ) (стр.2 ·360дней : стр.1)	117,5601	126,1478	+8,5877	7,3
15	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{\text{с.к.}}$ ) (стр.3 ·360дней : стр.1)	83,5444	87,9552	+4,4108	5,28
16	Фондоотдача ( $K_{\text{ф}}$ ) (стр.4 ·360дней : стр.1)	23,6535	20,0839	-3,5696	-15,09
17	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ( $K_{\text{моб.}}$ ) (стр.5 ·360дней : стр.1)	92,7296	105,0434	+12,3138	13,28
Показатели управления активами (обороты)					
18	Коэффициент оборачиваемости запасов ( $K_{\text{зап}}$ ) (стр.1 : стр.6)	9,1886	8,9064	-0,2822	-3,07
19	Коэффициент оборачиваемости денежных средств ( $K_{\text{ден}}$ ) (стр.1 : стр.7)	151,3662	211,4334	+60,0672	39,68
20	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $K_{\text{деб}}$ ) (стр.1: стр.8)	7,262	5,746	-1,516	-20,87
21	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $K_{\text{кред}}$ ) (стр.1: стр.9)	11,4371	10,1311	-1,306	-11,42
Показатели управления активами (дни)					
22	Коэффициент оборачиваемости запасов ( $K_{\text{зап}}$ ) (стр.6 ·360дней: стр.1)	39,1789	40,4202	+1,2413	3,17
23	Коэффициент оборачиваемости денежных средств ( $K_{\text{ден}}$ ) (стр.7 ·360дней : стр.1)	2,3783	1,7027	-0,6756	-28,41

Продолжение таблицы 14

1	2	3	4	5	6
24	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $K_{деб}$ ) (стр.8 ·360дней: стр.1)	49,5732	62,6525	+13,0793	26,38
25	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности ( $K_{кред}$ ) (стр.9 ·360дней: стр.1)	31,4766	35,5341	+4,0575	12,89

Высокое значение показателя, динамика, показывающая рост оборачиваемости свидетельствуют об эффективном использовании собственных средств организации и стабильности, выстроенной на предприятии, системы продаж.

Увеличение показателя фондоотдачи свидетельствует об эффективности использования основных фондов. Падение коэффициента оборачиваемости оборотных средств, за анализируемый период на 0,4551 пункта или на 11,72%, служит тревожным сигналом о назревающих серьезных проблемах. Это однозначно отрицательный момент, появлению которого могут способствовать следующие процессы:

- ошибки и недочеты в общей стратегии предприятия;
- падение спроса на товары или услуги;
- рост задолженности;
- переход организации на принципиально другой уровень:

изменение масштабов либо характера производства, внедрение других способов и технологий и т.д.

Все же коэффициент оборачиваемости оборотных активов больше 1,36 (3,8822 пункта на начало года и 3,4271 пункта на конец года), предприятие с полным правом можно считать сверхрентабельным – значит, экономическая политика здесь организована максимально рационально. Снижение коэффициента оборачиваемости запасов может отражать накопление избыточных запасов, неэффективное складское управление, накопление непригодных к использованию материалов. Однако, для организаций с высокой рентабельностью продаж свойственна более низкая

оборачиваемость, чем для фирм с низкой нормой рентабельности. Так как у ООО «Алдис» рентабельность продаж растет, снижение данного коэффициента не является негативным фактором. Коэффициент оборачиваемости денежных средств в днях снижается, это положительная динамика, так как чем меньше дней требуется для оборота денежных средств, тем лучше, данный коэффициент уменьшился на 0,6756 дней или на 28,41% и составил на конец года 1,7027 дня. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 1,516 пункта и составил 5,746 пункта на конец года. Снижение данного показателя сигнализирует о росте покупателей, которые не торопятся с оплатой за полученный товар. Однако если в компании была принята политика рассрочки платежей, то такое снижение вполне ожидаемо. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в днях увеличивается. Чем выше значение данного коэффициента, тем более высокая скорость оплаты долгов перед кредиторами предприятием. Оценку и анализ коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности необходимо производить совместно с оценкой коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности. В данном случае коэффициент дебиторской задолженности меньше коэффициента кредиторской, то есть это положительный фактор, так как это увеличивает рентабельность предприятия и у организации появляется больше «свободных» денег для осуществления деятельности.

#### **Выводы по второму разделу.**

Второй раздел магистерского исследования посвящен аналитическим аспектам рассмотрения деятельности и показателей трех организаций одной отрасли. В качестве основного исследуемого объекта была выбрана деятельность предприятия ООО «Премьера».

Согласно предоставленной информации дана экономическая характеристика ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис» рассмотрена структура их деятельности, изучены нормативно-правовые документы, определены проблемные зоны.

По данным основного исследуемого предприятия проведен анализ финансовых результатов деятельности за 2017-2019 года. В результате проведенного исследования установлено, что деятельность ООО «Премьера» является прибыльной, с тенденцией к росту из года в год. Чистая прибыль и доходы растут, особенно это заметно по итогам результатов 2019 года – рост чистой прибыли на 68% и рост доходов на 16% соответственно, однако растут и расходы – на 14% выше относительно 2018 года. Основная доля выручки в 2019 году приходится на реализацию товаров внутри Российской Федерации, однако растет и доля продаж в страны таможенного союза – плюс 2% относительно 2018 года.

Материал второго раздела магистерского исследования раскрывает механизм обеспечения экономической безопасности организации через управление формированием и использованием оборотных средств. В свою очередь анализ ликвидности оборотных активов показал, что ООО «Премьера» недостаточно ликвидно, активов предприятия во многих случаях недостаточно для покрытия текущих обязательств, а вложения во внеоборотные активы оказались значительно выше показателей капитала организации. По результатам был предложен ряд мер по повышению ликвидности и платежеспособности, которые в свою очередь повлияли на уровень экономической безопасности.

В рамках заявленной темы исследования проведен комплексный анализ показателей деловой активности, сделаны расчеты и соответствующие выводы по результатам расчетов, определены динамика и тенденции развития. Комплексный анализ не выявил критических проблем в деятельности основного объекта исследования.

### **3 Направления и возможные пути повышения экономической безопасности через оптимизацию деловой активности**

#### **3.1 Точки роста и пути оптимизации деловой активности организации**

Разработка мер по оптимизации деловой активности предприятия зависит от множества факторов. Так, например, если предприятие имеет денежных средств значительно меньше, чем сумма к погашению дебиторской задолженности, то у предприятия возникает риск невыплаты в срок, либо потребность в поиске дополнительного финансирования, что влечет за собой искажение значений бухгалтерского баланса, а за ним и возможное снижение ликвидности предприятия. Повышение результатов деятельности предприятия требует грамотных управленческих решений от руководителей и собственников предприятия.

На практике используется ряд основных направлений повышения деловой активности предприятия и акцентируется фокус на следующих точках роста:

Ускорение оборачиваемости капитала предприятия, которое прямо влияет на скорость реализации продукции и получения денежных средств за проданные товары соответственно за определенный промежуток времени. Ускорение оборачиваемости капитала в свою очередь требует особого внимания к деятельности производственно-сбытового цикла, более детального рассмотрения отдельных стадий производства, сокращения ресурсных и временных затрат, ускорения отдельных методов цикла.

К основным мероприятиям по оптимизации оборачиваемости капитала можно отнести:

- автоматизация производства, применение новейших методов и технологий производства продукции, повышение уровня труда, использование производственных мощностей в полную меру;

- сокращение временного промежутка запасов с момента закупа до момента потребления его в производственных целях, оптимизация складских запасов, грамотное планирование материально-технического снабжения для бесперебойного производственного цикла;

- ускорение процесса отгрузки товара со склада и выпуска сопроводительных документов;

- снижение временного промежутка нахождения денежных средств в дебиторской задолженности.

Следующей точкой роста деловой активности предприятия является поддержание оптимального размера производственных запасов. Здесь, как правило, основная задача для организации состоит в том, чтобы найти оптимальный баланс между чрезмерно большими запасами и острой потребностью в запасах для стабилизации производства. Для этого нужно стараться избегать длительного срока хранения запасов, поддерживать рост уровня запасов в соответствии с ростом производственных планов, не допускать порчи продукции вследствие истечения срока годности. К основным направлениям повышения эффективности управления запасами можно отнести:

- регулярная инвентаризация запасов для выявления избыточных и недостающих ресурсов, оценка объемов продукции с истекающим сроком годности и товаров, спрос на который падает с целью хранения максимально ликвидных запасов;

- определение средних объемов потребления материалов для производственного цикла, а также расчет дополнительного объема запасов для непредвиденных расходов;

- акцентировать внимание на наиболее дорогостоящих запасах с целью составления максимального прогноза потребительской привлекательности.

Одним из не менее важных путей оптимизации деловой активности и как следствие укрепления экономической безопасности организации является контроль и поддержание оптимального уровня дебиторской задолженности.

Эффективное управление дебиторской задолженностью позволяет повысить рациональность использования оборотных средств, что в свою очередь укрепит позиции платежеспособности и экономической безопасности организации. К решению данного вопроса можно отнести следующие мероприятия по улучшению:

- осуществление контроля расчетов с покупателями, отслеживание платежей с истекающей отсрочкой, недопущение просроченной дебиторской задолженности;

- расширение числа покупателей, более качественная оценка финансового положения организаций, являющимися дебиторами организации, чтобы снизить риск невозврата долгов;

- сохранять баланс между дебиторской и кредиторской задолженностями, не допускать перекоса в ту или иную сторону, так как рост дебиторской задолженности означает возникновение возможной угрозы финансовой стабильности предприятия, и, наоборот, превышение кредиторской задолженности над дебиторской является явным знаком проблем платежеспособности предприятия;

- предоставление скидок в счете за предоплату и специальных условий для покупателей, досрочно закрывающих свою задолженность.

При разработке эффективности деловой активности необходимо также обратить внимание на эффективность использования денежных средств. Так как наличие или отсутствие денежных средств напрямую влияют на финансовые показатели организации, и участвует в определении уровня экономической безопасности. При избытке денежных средств происходит обесценивание денежных ресурсов в ходе инфляции, теряется возможная часть дохода в силу того, что деньги не работают, замедляется оборачиваемость капитала. Нехватка денежных средств приводит к росту просроченной задолженности, падению платежеспособности организации, увеличению финансового цикла и падению рентабельности деятельности, что также негативно скажется на уровне экономической безопасности

организации. Ряд мероприятий, направленных на поддержание оптимального количества денежных средств:

- расширение производства за счет избытка денежных средств, использование их в цикле оборотного капитала;
- обновление фондов, приобретение новых патентов, технологий, технических ресурсов;
- инвестиции в другие хозяйствующие субъекты;
- досрочное погашение краткосрочных и долгосрочных обязательств;
- переход на более короткую отсрочку или предоплату с клиентами с целью более быстрого возврата денежных средств, сокращение предоставления товарного кредита;
- привлечение банковских услуг для ускорения погашения задолженности.

Достижение наиболее эффективного результата в части экономической безопасности организации во многих случаях проводится через ряд действенных мер реализующихся в комплексе. Однако, необходимо учесть то, что предварительно необходимо провести анализ и выявить основные проблемы и причины возникновения проблем, угроз и т.д. Результаты подобного анализа могут служить источником для выявления резервов и нахождения наиболее оптимальных и безболезненных путей для разработки и реализации мероприятий, направленных на повышение уровня экономической безопасности, деловой активности, платежеспособности и финансовой устойчивости организации в целом.

### **3.2 Основные направления повышения деловой активности обеспечивающей укрепление экономической безопасности организации**

Экономическая безопасность организаций всецело зависит от состояния и влияния внутренних и внешних факторов. С помощью данных

факторов, обеспечивается стабильная реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности.

Высокий уровень конкуренции, возможность совершения хищений, краж, недостач, как покупателями, так и работниками организации являются значительными проблемами и угрозами для организации. Состояние и эффективность использования ресурсов организации всецело зависит от их рационального использования, что в свою очередь отражается на уровне деловой активности. Выше обозначенные проблемы и угрозы могут повлиять негативным образом на уровень экономической безопасности ООО «Премьера».

Проведя подробный анализ и оценку оборотных средств ООО «Премьера», а также комплексный анализ показателей деловой активности организации можно заключить, что ООО «Премьера» финансово устойчиво (удовлетворительная оценка) с заметным ростом инвестиционной привлекательности за счет обеспечения финансирования собственными средствами. Кроме того, организация стремится обеспечить себе прочную финансовую независимость, что подтверждается результатами последних лет, но работа и развитие в данном направлении все еще является актуальной задачей для топ менеджмента данной организации.

Топ менеджмент ООО «Премьера» также хорошо справляется со своими управленческими функциями, показывая эффективную деятельность, что подтверждается приростом выручки из года в год, что в свою очередь позитивно сказывается на росте коэффициента оборачиваемости оборотных активов и снижению оборачиваемости одного оборота в днях. Ведется контроль за показателями уровней дебиторской и кредиторской задолженностей. Исследуемая организация справляется с текущей финансовой нагрузкой, не допускаются просрочки, быстро закрываются платежи, подходящие к оплате, расширяются территории продаж, заключаются новые контракты, рассматриваются направления по внешнеэкономической деятельности.

Однако, стоит отметить, несмотря на то, что в отношении крупных клиентов ведется достаточно лояльная политика – увеличивается отсрочка по платежам. Тем не менее данный аспект не сильно повлиял на текущую финансовую ситуацию и уровень экономической безопасности ООО «Премьера» и не внес в деятельность предприятия дополнительных трудностей.

Исходя из целей развития организации, на ближайшую перспективу были проведены работы по увеличению объемов продаж, найдены способы снижения себестоимости продукции, снижению затрат на производство. Улучшены объекты основных средств, обновлено оборудование.

Однако, несмотря на позитивные темпы развития ООО «Премьера, у организации все же присутствуют слабые места, которые нуждаются в принятии соответствующих мер. А также намечен ряд рекомендаций, позволяющих укрепить финансовое положение и независимость предприятия на территории присутствия. В таблице 15 представлены основные направления для работы над повышением деловой активности организации способствующей укреплению ее экономической безопасности.

Таблица 15 – Выявленные проблемы и предлагаемые способы их решения в ООО «Премьера»

Выявленная проблема	Предлагаемый способ решения
Низкая рентабельность продаж	Увеличение объема продаж, направленное на рост прибыли за счет уменьшения косвенных расходов на единицу продукции
Низкая ликвидность предприятия	Изменение показателей баланса организации за счет переноса большей части заемных краткосрочных и долгосрочных средств от учредителей в Уставный капитал предприятия

Ряд мероприятий, обеспечивающих улучшение финансовой стабильности и независимости компании, направленные на повышение и достижение нормативных показателей.

Заметим, что при наращивании объемов продаж будет расти и прибыль от продаж, а пропорционально объему продаж будут расти и прямые расходы. Однако, косвенные расходы, связанные с содержанием сотрудников предприятия, не связанные объемом продаж, останутся неизменными. Таким образом, доля косвенных расходов на единицу продукции станет меньше, что подразумевает под собой увеличение прибыли как на единицу продукции, так и в совокупности.

Таблица 16 – Точки роста и пути их достижения в ООО «Премьера»

Точки роста	Пути достижения
Коэффициент автономии	Достижение нормы значения показателя за счет предпринятых мер по улучшению ликвидности и платежеспособности организации
Коэффициент маневренности собственного капитала	Достижение нормы значения показателя за счет предпринятых мер по улучшению ликвидности и платежеспособности организации
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами	Достижение нормы значения показателя за счет предпринятых мер по улучшению ликвидности и платежеспособности организации
Увеличение масштабов производства	Увеличение продаж, поиск новых направлений для выпуска и сбыта продукции

Касательно ликвидности организации отметим, что низкие результаты показателей связаны в первую очередь с невыполнением неравенств платежеспособности ООО «Премьера». Так пассивы организации в основном оказываются значительно больше, чем сопоставляемые с ними активы, а внеоборотные активы же, наоборот, превышают стоимость капитала. Для планирования повышения эффективности деловой активности можно обратиться к данным 2019 года, и на основе этих данных составить план по оптимизации действий. Основная выявленная проблема, связанная с невыполнением условий, заключается в достаточно крупной сумме заемных средств от учредителей, которые отражаются в долгосрочных и краткосрочных заемных средствах баланса организации.

Предлагаемое решение заключается в переносе всей суммы краткосрочных заемных средств, которые являются заемными средствами от

лица учредителей в состав Уставного капитала предприятия. Кроме того, в 2019 году сумма долгосрочных заемных средств в размере 4 000 000 рублей, которые также являются заемными средствами от учредителей, перейдут в раздел краткосрочных заемных средств, так как срок оплаты по ним наступает в 2019 году.

Таким образом, следуя данным действиям, удастся обеспечить покрытие среднесрочных обязательств за счет быстрореализуемых активов, долгосрочных обязательств за счет медленно реализуемых активов, а сумма постоянных пассивов окажется выше труднореализуемых активов, что обеспечит большую ликвидность и платежеспособность ООО «Премьера» и укрепит позиции экономической безопасности.

Единственной нерешенной проблемой окажется нехватка денежных средств по сравнению с текущей кредиторской задолженностью. Однако, решить эту проблему в короткие сроки не удастся, поскольку ООО «Премьера» закрывает свою задолженность перед кредиторами в достаточно короткие сроки – на предоплате или на отсрочке в 15 календарных дней – и избавиться от нее совсем не удастся.

Однако, из-за большой закредитованности, у организации ощущается явная нехватка свободных денежных средств, из-за чего ООО «Премьера» часто приходится погашать свои обязательства перед кредиторами за счет заемных средств. Выходом из данной ситуации видится постепенное снижение кредитной нагрузки ООО «Премьера» и наращивание денежных средств для стабилизации покрытия наиболее срочных обязательств за счет свободно имеющихся денежных средств.

### **3.3 Расчет экономической эффективности от предложенных мероприятий**

Согласно предложенным мероприятиям рассчитаем их экономическую эффективность. Так как основных проблем для оптимизации эффективности две, то и расчеты будут делаться поэтапно.

Рассчитаем эффективность повышения рентабельности за счет уменьшения косвенных расходов на единицу продукции. Для этого повысим объем продаж на 10% относительно 2019 года и вычислим основные показатели.

Таблица 17 – Объемы продаж в ООО «Премьера»

Объем продаж 2019 года, тыс. руб.	Объем продаж 2019 года +10%, тыс. руб. (результат 2020 г.)
131 165	144 282

Согласно распределения расходов на продажу продукции, прямые затраты составляют 82%:

- 74% - сырье и материалы;
- 6% - заработная плата основных рабочих;
- 2% - амортизация.

Рассчитаем стоимость прямых и косвенных затрат от объема продаж 2019 года:

$$\text{Прямые затраты 2019} = \text{Себестоимость продаж 2019} * 82\%$$

$$\text{Прямые затраты 2019} = 122\ 181 * 82\% = 100\ 188$$

Косвенные затраты 2019

$$= \text{Себестоимость продаж 2019} - \text{Прямые затраты 2019}$$

$$\text{Косвенные затраты 2019} = 122\ 181 - 100\ 188 = 21\ 993$$

Так как объем продаж увеличивается на 10%, то и прямые затраты тоже увеличатся на 10%. Косвенные затраты останутся неизменными.

Таблица 18 – Прямые затраты на производство в ООО «Премьера»

Прямые затраты 2019 года, тыс. руб.	Прямые затрат 2019 года +10%, тыс. руб. (результат 2020 г.)
100 188	110 207

Себестоимость продаж 2019 (+10%)

= Прямые затраты 2019 (+10%) + Ковенные затраты

Себестоимость продаж 2019 (+10%) = 110 207 + 21 993 = 132 200

Прибыль от увеличенного объема продаж

= Объем продаж 2019 (+10%) – Себес. продаж 2019 (+10%)

Прибыль от увеличенного объема продаж = 144 282 – 132 200 = 12 082

Посчитаем рентабельность продаже с учетом новых данных:

$$R_{\text{п}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Объем продаж}} \quad (62)$$

$$R_{\text{п}} 2019 = \frac{6\,961}{131\,165} = 5,3\%$$

$$R_{\text{п}} 2019 (+10\%) = \frac{12\,082}{144\,282} = 8,4\%$$

Как мы видим, повышение объема продаж дало положительный эффект, благодаря чему рентабельность продаж повысилась на 3,1% относительно данных 2019 года. Таким образом, ООО «Премьера» необходимо продолжить работу над расширением рынков сбыта продукции и увеличением объемов продаж с целью повышения маржинальности продукта.

Рассмотрим пути повышения ликвидности ООО «Премьера». Как уже упоминалось ранее, достичь положительного эффекта можно с помощью перераспределения пассивов баланса. Так как весь объем краткосрочных заемных средств является займом от учредителей и к возврату учредителю не планируется, то целесообразно данные средства в размере 12 649 тыс. руб. перевести в Уставный капитал организации, тем самым увеличится стоимость организации.

В следствии выше обозначенных действий в 2019 году часть средств в размере 4 000 000 рублей перейдут из раздела долгосрочных займов в раздел краткосрочных займов, так как в течение 2019 года наступят обязательства к уплате данной суммы. Таким образом, баланс ООО «Премьера» по части пассивов будет иметь следующий вид:

Таблица 19 – Изменения в балансе ООО «Премьера» в части раздела «III. Капитал и резервы»

III. Капитал и резервы		
	2019 год	После изменений
Уставный капитал	20 069	32 718
Нераспределенная прибыль (убыток)	9 542	9 542
Итого по разделу III	29 611	42 260

Таблица 120 – Изменения в балансе ООО «Премьера» в части раздела «IV. Долгосрочные обязательства»

IV. Долгосрочные обязательства		
	2019 год	После изменений
Заемные средства	22 926	18 926
Итого по разделу IV	22 926	18 926

Таблица 21 – Изменения в балансе ООО «Премьера» в части раздела «V. Краткосрочные обязательства»

V. Краткосрочные обязательства		
	2019 год	После изменений
Заемные средства	12 649	4 000
Кредиторская задолженность	4 578	4 578
Итого по разделу V	17 227	8 578

После изменения структуры баланса в части пассивов, можем составить заново уравнения платежеспособности и вновь оценить ликвидность предприятия.

Таблица 22 – Определение ликвидности предприятия ООО «Премьера» после произведенных изменений

A1	1 741	<	4 578	П1
A2	18 209	>	4 000	П2
A3	19 750	>	18 296	П3
A4	29 884	<	42 260	П4

Рассчитаем коэффициенты ликвидности с учетом изменений.

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (63)$$

$$K_{\text{тл}} 2019 = \frac{39\,880}{17\,227} = 2.31$$

$$K_{\text{тл}} \text{ после изменений} = \frac{39\,880}{8\,578} = 4.65$$

$$K_{\text{абл}} = \frac{\text{Денежные ср-ва} + \text{Краткосрочн.фин.вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (64)$$

$$K_{\text{абл}} 2019 = \frac{1\,741 + 7}{17\,227} = 0.1$$

$$K_{\text{абл}} \text{ после изменений} = \frac{1\,741 + 7}{8\,578} = 0.2$$

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{Оборотные активы} - \text{Запасы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (65)$$

$$K_{\text{бл}} 2019 = \frac{39\,880 - 19\,750}{17\,227} = 1.17$$

$$K_{\text{бл}} \text{ после изменений} = \frac{39\,880 - 19\,750}{8\,578} = 2.35$$

Из расчетов видно, что изменение структуры пассива баланса стало возможным выполнение сразу трех из четырех условий платежеспособности ООО «Премьера», что в значительной степени повышает ликвидность и платежеспособность организации, а также положительно отразится на уровне ее экономической безопасности. Кроме того, расчеты показали, что подобные изменения также положительно сказались на росте показателей ликвидности. Показатели текущей, абсолютной и быстрой ликвидности выросли в 2 раза, что приблизило показатель абсолютной ликвидности к норме, а показатели текущей и быстрой ликвидности выше нормативного значения. Данное исследование говорит о высоком потенциале ООО «Премьера» по обеспечению уровня платежеспособности и экономической безопасности своей деятельности.

Изменение структуры пассива баланса также может положительно сказаться на изменении рекомендованных к улучшению финансовых показателей. Рассчитаем основные, необходимые для улучшения показатели,

а именно коэффициент автономии, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

$$K_{\text{авт}} = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы}} \quad (66)$$

$$K_{\text{авт}} 2019 = \frac{29\,611}{69\,764} = 0,42$$

$$K_{\text{авт}} \text{ после изменений} = \frac{42\,260}{69\,764} = 0,61$$

$$K_{\text{м.к.}} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Капитал}} \quad (67)$$

$$K_{\text{м.к.}} 2019 = \frac{29\,611 - 29\,884}{29\,611} = -0,01$$

$$K_{\text{м.к.}} \text{ после изменений} = \frac{42\,260 - 29\,884}{42\,260} = 0,29$$

$$K_{\text{осос}} = \frac{\text{Капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные активы}} \quad (68)$$

$$K_{\text{осос}} 2019 = \frac{29\,611 - 29\,884}{39\,880} = -0,01$$

$$K_{\text{осос}} \text{ после изменений} = \frac{42\,260 - 29\,884}{39\,880} = 0,31$$

Как показывают расчеты, благодаря проведению предложенных мероприятий по улучшению эффективности деловой активности, достигаются и улучшаются ключевые финансовые показатели ООО «Премьера». Так, коэффициент автономии приблизился к нормативному значению, что делает предприятие стабильно устойчивым.

Коэффициент маневренности капитала пересекает отметку 0, и достигает также оптимального значения, достигая цели предприятия в финансовой независимости. Рост показателя обеспеченности собственными оборотными средствами говорит о финансовой стабильности, достаточном количестве собственных средств в обороте компании и оптимальной

структуре баланса ООО «Премьера». Все выше обозначенное повышает уровень экономической безопасности исследуемой нами организации.

### **Выводы по третьему разделу.**

В третьем разделе рассмотрены основные методы решения практических задач по усовершенствованию эффективности деловой активности исследуемой организации, а также сформулированы текущие проблемы, способствующие замедлению эффективности работы ООО «Премьера, выявлены точки роста и даны рекомендации.

Согласно рекомендованным мероприятиям были произведены расчеты и просчитаны показатели. Основной задачей решения проблемы низкой рентабельности было повышение объема продаж, что способствовало бы уменьшению косвенных затрат. Результатом исследования стало увеличение плана продаж на 10%. Произведенные расчеты доказали, что данный путь поможет повысить рентабельность продаж ООО «Премьера» более чем на 3%.

Для решения проблемы низкой ликвидности исследуемой организации решено было поработать со структурой баланса. В результате чего часть краткосрочных заемных средств, которые являлись заемными средствами от учредителей были внесены в Уставный капитал предприятия. К тому же было замечено, что часть долгосрочных заемных средств подходили к возврату в течение года, что означало перевод данных сумм из раздела долгосрочных заемных средств в раздел краткосрочных. Данные мероприятия помогли не только повысить ликвидность и платежеспособность ООО «Премьера, но также и положительно отразятся на уровне и укреплении экономической безопасности организации.

## Заключение

Деловая активность организации отражает подробную характеристику с точки зрения ее финансово-хозяйственной деятельности, финансового положения, помогает выявить сильные и слабые стороны управления предприятием, эффективность работы относительно вовлеченных активов и величины их потребления для производственного процесса, а также выявляет внутренний потенциал предприятия для дальнейших управленческих решений.

Первый раздел выпускной квалификационной работы посвящен подробному изучению теоретических аспектов, раскрытию понятийного аппарата экономической безопасности и показателей деловой активности. Исследованы их сущности и значение, рассмотрены точки зрения различных авторов.

Кроме того, подробно рассмотрена информационная составляющая и источники информации, используемые для качественного анализа показателей организации. Так, основополагающим информационным источником для анализа уровня экономической безопасности является бухгалтерская (финансовая) отчетность, которая позволяет наиболее полно оценить финансовое и имущественное состояние организации, исследовать результаты ее хозяйственной деятельности.

В теоретической части выпускной квалификационной работы рассмотрена система показателей для анализа деловой активности предприятия, основанная на четырех важных разделах – показателях ликвидности, оборачиваемости, рентабельности и финансовых показателях. Каждая из групп отвечает за свой аспект в анализе при определенном разрезе анализа данных бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Показатели ликвидности позволяют провести анализ ликвидности предприятия, его платежеспособности и возможности покрытия предприятия своих финансовых обязательств за счет имеющихся активов.

Показатели оборачиваемости показывают интенсивность и эффективность использования активов и части обязательств. Данные показали, дают понимание того, какое количество оборотов необходимо для окупаемости капитала предприятия.

Показатели рентабельности определяют уровень прибыльности, приходящейся на единицу расходов и являются характеристикой эффективности затрат на производство. Кроме того, данные показатели служат для оценки затрат, вложенных в производство и деятельность организации.

Финансовые показатели позволяют измерить эффективность работы по таким направлениям как обеспечение предприятия достаточными для деятельности финансовыми ресурсами, использование возможностей для повышения эффективности деятельности предприятия, обеспечения своевременного погашения текущих обязательств, определение оптимальные кредитных условий, поддержание и перераспределение финансовых ресурсов предприятия для более эффективной дальнейшей деятельности и повышения уровня экономической безопасности.

Второй раздел исследования посвящен аналитическим аспектам рассмотрения деятельности и показателей трех организаций одной сферы деятельности. В качестве основного исследуемого объекта была выбрана деятельность предприятия ООО «Премьера».

Согласно предоставленной информации была дана экономическая характеристика ООО «Премьера», ООО «Автомир», ООО «Алдис» рассмотрена структура их деятельности, изучены нормативно-правовые документы, определены проблемные зоны.

На основании проведенного исследования по данным основного исследуемого предприятия проведен анализ финансовых результатов деятельности за 2017-2019 года. В результате проведенного исследования установлено, что деятельность ООО «Премьера» является прибыльной, с тенденцией к росту из года в год. Чистая прибыль и доходы растут, особенно

это заметно по итогам результатов 2019 года – рост чистой прибыли на 68% и рост доходов на 16% соответственно, однако растут и расходы – на 14% выше относительно 2018 года. Основная доля выручки в 2019 году приходится на реализацию товаров внутри Российской Федерации, однако растет и доля продаж в страны таможенного союза – плюс 2% относительно 2018 года.

Во втором разделе проведено исследование механизма обеспечивающего экономическую безопасность организации через управление формированием и использованием оборотных средств. Анализ ликвидности оборотных активов показал, что ООО «Премьера» недостаточно ликвидно, активов предприятия во многих случаях недостаточно для покрытия текущих обязательств, а вложения во внеоборотные активы оказались значительно выше показателей капитала организации. По результатам был предложен ряд мер по повышению ликвидности и платежеспособности, которые в свою очередь повлияли на уровень экономической безопасности.

В рамках заявленной темы исследования проведен комплексный анализ показателей деловой активности, сделаны расчеты и соответствующие выводы по результатам расчетов, определены динамика и тенденции развития. В ходе исследования выявлено, что ООО «Премьера» показывает положительные результаты своей деятельности. По результатам комплексного анализа не было замечено критических проблем по каким-либо из показателей, но даны рекомендации по улучшению таких показателей, как ликвидность, рентабельность продаж, коэффициенты маневренности, обеспеченности собственными оборотными средствами и коэффициент автономии, что указывает на своевременность и необходимость обращения внимания вопросам качества финансовой независимости и экономической безопасности организации.

В третьем разделе рассмотрены основные методы решения практических задач по усовершенствованию эффективности деловой

активности исследуемой организации, а также сформулированы текущие проблемы, способствующие замедлению эффективности работы ООО «Премьера», выявлены точки роста и даны рекомендации. Основными проблемами исследуемой организации являются:

- низкая рентабельность продаж;
- низкая ликвидность организации.

Рекомендации к улучшению:

- повышение коэффициента автономии;
- повышение коэффициента маневренности собственного капитала;
- повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами;
- расширение масштабов продаж и рынков сбыта продукции.

Согласно рекомендованным мероприятиям были произведены расчеты и просчитаны показатели. Основной задачей решения проблемы низкой рентабельности было повышение объема продаж, что способствовало бы уменьшению косвенных затрат. Результатом исследования стало увеличение плана продаж на 10%. Произведенные расчеты доказали, что данный путь поможет повысить рентабельность продаж ООО «Премьера» более чем на 3%.

Для решения проблемы низкой ликвидности исследуемой организации решено было поработать со структурой баланса. В результате чего часть краткосрочных заемных средств, которые являлись заемными средствами от учредителей были внесены в Уставный капитал предприятия. К тому же было замечено, что часть долгосрочных заемных средств подходили к возврату в течение года, что означало перевод данных сумм из раздела долгосрочных заемных средств в раздел краткосрочных. Данные мероприятия помогли не только повысить ликвидность и платежеспособность ООО «Премьера», но также и положительно отразятся на уровне и укреплении экономической безопасности организации.

Кроме того, работа со структурой баланса и перераспределение пассивов дало положительный эффект для расчета финансовых показателей. В силу увеличения размера Уставного капитала, повысились и значения таких финансовых показателей, как коэффициент автономии, коэффициент маневренности собственного капитала, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами почти в 2 раза, а также максимально приблизить их к нормативным значениям.

Таким образом, можно сказать, что проведенная работа позволила правильно оценить деловую активность исследуемой организации, выявить наиболее острые проблемы и составить грамотный план по реализации предложенных мероприятий. Произведенные расчеты подтвердили эффективность запланированных действий и увеличение положительных тенденций к развитию, повышению деловой активности, а вместе с тем и укреплению экономической безопасности через достоверную информационную составляющую. Предпринятый комплекс мер поможет исследуемой организации ООО «Премьера» подняться на новый уровень развития, оставаться конкурентными на рынке и сохранять лидирующие позиции и повысит ее экономическую безопасность.

## Список используемых источников

1. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / О.И. Аверина, В.В. Давыдова, Н.И. Лушенкова. - М.: КноРус, 2018. - 432 с.
2. Александров, О.А. Экономический анализ: Учебное пособие / О.А. Александров, Ю.Н. Егоров. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 288 с.
3. Баканов М.И. Теория экономического анализа: учебник / М.И. Баканов, М.В. Мельник, А.Д. Шеремет; под ред. М.И. Баканова. –5-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 215. – 294 с.
4. Бариленко В.И. Экономический анализ: учебник / В.И. Бариленко, О.В. Ефимова, Ч.В. Керимова, М.Н. Ермакова. – Москва : КноРус, 2018. – 381 с.
5. Белов, Г.В. Безопасность бизнеса[Текст]: Учеб. пособие. - М.: ИКЦ «Академкнига», 2018. – 321 с.
6. Большой Энциклопедический Словарь, <https://www.vedu.ru/bigencdic/>
7. Брылева М.Д. Лекции по анализу хозяйственной деятельности предприятий : лекционный материал / М.Д. Брылева, Н.Н. Павлов, - М.:2015. – 172 с.
8. Гарнова, В.Ю. Экономический анализ: Учебное пособие / Н.Б. Акуленко, В.Ю. Гарнова, В.А. Колоколов; Под ред. Н.Б. Акуленко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 157 с.
9. Гончаренко Л.П. Экономическая безопасность. Учебник для вузов. Юрайт.М. 2016. С. 245-253
10. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) 30 ноября 1994 года №51-ФЗ (ред. от 28.04.2020 N 21-П).
11. Енин, А.В. Интеллектуальные секреты и безопасность бизнеса [Текст]: практическое пособие/ А.В. Енин.М.: Аинформ, -2018. -150 с.

12. Зорострова, И.В. Экономический анализ фирмы и рынка: Учебник для студентов вузов / И.В. Зорострова, Н.М. Розанова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. - 279 с.
13. Ивашковская И.В. Моделирование стоимости компании. Стратегическая ответственность советов директоров: монография. / И.В. Ивашковская. М. : ИНФРА-М, 2017. С.432.
14. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 N 6-ФКЗ, от 30.12.2008 N 7-ФКЗ, от 05.02.2014 N 2-ФКЗ, от 21.07.2014 N 11-ФКЗ).
15. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. – М.: Дашков и К, 2017. – 248 с.
16. Крысин А. В. Безопасность предпринимательской деятельности [Текст]: учебник/ А. В. Крысин. - М. - 2019. -210 с.
17. Курбанова У.А. Механизм обеспечения экономической безопасности организации на основе управления формированием и использованием оборотных средств // Вопросы структуризации экономики №4,2018.
18. Лянной, Г.В. Экономическая безопасность организации [Электронный ресурс]/Г.В. Лянной//журнал «BEST OF SECURITY»-2019.- №7- Режим доступа: <http://www.bos.dn.ua>
19. Маркин, Ю.П. Экономический анализ: Учебное пособие / Ю.П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2019. - 864 с.
20. Матризаев, Б.Д. Макростратегии инновационного развития и глобальный экономический рост: Макроэкономический анализ, тренды, прогнозы / Б.Д. Матризаев. - М.: Ленанд, 2019. - 256 с.
21. Медведева О.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / О.В. Медведева, Е.В. Шпилевская, А.В. Немова. – Ростов н/Д: Феникс, 2015. – 352 с.

22. Налоговый кодекс Российской Федерации часть 2 (НК РФ ч.2) 5 августа 2000 года N 117-ФЗ (ред. от 21.05.2020 N 150-ФЗ).
23. Петрова В.И., Петров А.Ю., Кобищан И.В., Козельцева Е.А. Управленческий учет и анализ. С примерами из российской и зарубежной практики: учеб. пособие. / В.И. Петрова, А.Ю. Петров, И.В. Кобищан, Е.А. Козельцева. М. : ИНФРА-М, 2017. С. 304.
24. Пласкова Н.С. Финансовый анализ деятельности организации: учеб. / Н.С. Пласкова. М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. С. 368.
25. Плащинская А.В., Мухина А.К. Проблематика понятия «Ликвидность предприятия» в современных экономических условиях // Научное сообщество студентов: Междисциплинарные исследования: сб. ст. по мат. ХLI междунар. студ. науч.-практ. конф. № 6(41). URL: [https://sibac.info/archive/meghdis/6\(41\).pdf](https://sibac.info/archive/meghdis/6(41).pdf)
26. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2017) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" (Зарегистрировано в Минюсте России 28.04.2001 N 2689).
27. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1790).
28. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2019) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации".
29. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2019) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" (ПБУ 4/99)".
30. Приказ Минфина России от 09.06.2001 N 44н (ред. от 16.05.2017) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет материально-

производственных запасов" ПБУ 5/01" (Зарегистрировано в Минюсте России 19.07.2001 N 2806).

31. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год);
32. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению".
33. Приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2018) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)".
34. Приказ Минфина России от 27.12.2007 N 153н (ред. от 16.05.2017) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" (ПБУ 14/2007)" (Зарегистрировано в Минюсте России 23.01.2008 N 10975).
35. Приказ Минфина России от 27.11.2006 N 154н (ред. от 09.11.2018) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте" (ПБУ 3/2006)".
36. Приказ Минрегиона РФ от 17.04.2010 N 173 "Об утверждении Методики расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов, имеющих общегосударственное, региональное и межрегиональное значение, с использованием бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации".

37. Приказ Минфина РФ от 01.07.2004 N 180 «Об одобрении Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации на среднесрочную перспективу»;
38. Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие / Е.В. Русакова. - СПб.: Питер, 2019. - 208 с.
39. Салова, Л.В. Экономический анализ: Практикум / Л.В. Салова. - М.: Риор, 2019. - 480 с.
40. Сидорова В., Сыбачин С., Филин С., Гончаренко Л., Акулинин Ф., Баланюк Е., Курбанов Р., Баланюк Л. Экономическая безопасность : учеб. для вузов / В. Сидорова, С. Сыбачин, С. Филин, Л. Гончаренко, Ф. Акулинин, Е. Баланюк, Р. Курбанов, Л. Баланюк. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Изд-во Юрайт, 2019. – 340 с.
41. Сосненко, Л.С. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности. Краткий курс. Учебное пособие(изд: 2) / Л.С. Сосненко, Е.Н. Свиридова. - М.: КноРус, 2019. - 375 с.
42. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ: подготовительный курс/ пер. с англ. Ю. А. Огибина и д.; под общ. ред. Б.С. Лисовика и М.Б. Ярцева. – М.: Учет и анализ, 2015 – 272 с.
43. Сусленникова М.А. «Методика комплексной оценки деловой активности предприятия», Научный журнал «Бизнес и общество» №2 (14), 2018
44. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ.
45. Федеральный закон "О безопасности" от 28.12.2010 N 390-ФЗ (ред. от 06.02.2020 N 6-ФЗ).
46. Фирсова О.А. Экономическая безопасность предприятия: учеб.-метод. пособие / О.А. Фирсова . О.А. –Орел : Межрегиональная Академия безопасности и выживания (МАБИВ), 2014. –165 с.
47. Холт Р.Н. Основы финансового менеджмента: пер. с англ. ; учебник / Р.Н. Холт. – М.: Дело, 2014. – 128.с.

48. Челмакина Л. А., Мирончева А. С «Методические основы анализа деловой активности»
49. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций : практич. пособие / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ИНФРА-М, 2018. – 208 с.
50. Штофер Г.А. Фондовый рынок как индикатор деловой активности: учебник / Г.А. Штофер. – М.: Экономика и управление, 2015. – 490с.
51. Экономический толковый словарь, [https://gufo.me/dict/economics\\_dict](https://gufo.me/dict/economics_dict)
52. Ящечкина К.А. «Деловая активность предприятия», научный журнал «Экономика и социум» №3(22), 2017.
53. Armour John, and Simon Deakin, 2016, «Norms in Private Insolvency: The ‘London Approach’ to the Resolution of Financial Distress» Journal of Corporate Law Studies, Vol. 21, pp. 21-51.
54. Bill B. Francis, Ning Ren, Qiang Wu China Journal of Accounting Research [Text] / B.B. Francis, N.Ren, Q.Wu // Banking deregulation and corporate tax avoidanc , 2017.- PP. 87-104.
55. Inglehart R. Economic security and value change / R. Inglehart, P.R. Abramson // American political science review. – 2018. – Т. 88, N 2. – С. 336-354.
56. Kevin C. Kaufhold, JD, MS Financial Statement Analysis, latest revision, March, 2016.
57. Maloletko A.N. The economic security of the some public-private partnerships // Contemporary Problems of Social Work. - 2016. - Т. 2, N 2 (6). - С. 44-48.
58. Soynikov M.A. Some theoretical problems of economic security // Contemporary Problems of Social Work. - 2018. - Т. 1, N 1 (1). - С. 176-183.

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс ООО «Премьера»

на 31 декабря 2019 г.

Дата (число, месяц, год) Форма по ОКУД

Организация ООО «Премьера» По ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика ИНН

Вид экономической деятельности торговля розничная легковыми автомобилями и легкими автотранспортными средствами по ОКВЭД

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью по ОКОПФ/ОКФС

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) По ОКЕИ

Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Спортивная, 22

Коды		
01	03	20
6319206310		
384 (385)		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 <u>19</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>18</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>17</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>			
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы			
	Материально поисковые активы			
	Основные средства	29596	23378	24276
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы	288	269	309
	Прочие внеоборотные активы	0	224	1436
	Итого по разделу I	29884	23871	26021
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
	Запасы	19750	20200	24198
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	78		
	Дебиторская задолженность	18209	13624	10758
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	7		
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1741	1960	1931
	Прочие оборотные активы	95	76	
	Итого по разделу II	39880	35860	36887
	<b>БАЛАНС</b>	<b>69764</b>	<b>59731</b>	<b>62908</b>

## Продолжение Приложения А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	20069	20069	20069
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9542	4174	1034
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>29611</b>	<b>24243</b>	<b>21103</b>
	<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	22926	4141	10249
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>22926</b>	<b>4141</b>	<b>10249</b>
	<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	12649	24398	24388
	Кредиторская задолженность	4578	6949	7168
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>17227</b>	<b>31347</b>	<b>31556</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>69764</b>	<b>59731</b>	<b>62908</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах ООО «Премьера»

за \_\_\_\_\_ год 20 19 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Премьера» По ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими по автотранспортными средствами \_\_\_\_\_ ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_ По ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Спортивная, 22

Коды		
0710002		
01	03	20
6319206310		
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка	131165	113205
	Себестоимость продаж	(122181)	(106495)
	Валовая прибыль (убыток)	8984	6710
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	8984	6710
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(663)	(1206)
	Прочие доходы	44	6
	Прочие расходы	(1404)	(1322)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	6961	4188
	Текущий налог на прибыль	(1613)	(1009)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	201	211
	Изменение отложенных налоговых обязательств	20	(39)
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	5348	3179

## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Премьера»

за \_\_\_\_\_ год 20 18 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды	
Организация _____ ООО «Премьера»			0710002	
Идентификационный номер налогоплательщика _____			01	03
Вид экономической деятельности _____ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими автотранспортными средствами			19	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью				
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____				
Местонахождение (адрес) _____ 445024, Самарская обл., г. Тольятти, ул. Спортивная, 22				
			6319206310	
			384	

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 17 г. <sup>4</sup>
	Выручка	113205	98979
	Себестоимость продаж	(106495)	(90899)
	Валовая прибыль (убыток)	6710	8080
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы		
	Прибыль (убыток) от продаж	6710	8080
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	(1206)	(1133)
	Прочие доходы	6	6
	Прочие расходы	(1322)	(1002)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	4188	5951
	Текущий налог на прибыль	(1009)	(1190)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	211	180
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(39)	(20)
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	3179	4761



Продолжение Приложения Г

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	500	500	500
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	181706	90465	88321
	Итого по разделу III	182206	90965	88821
	<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства	180	65	59
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	180	65	59
	<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства	0	88222	92447
	Кредиторская задолженность	2281386	499042	307995
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	275	275	275
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	2281661	587539	400717
	<b>БАЛАНС</b>	2464047	678569	489597

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

## Приложение Д

### Отчет о финансовых результатах ООО «Автомир»

за \_\_\_\_\_ год \_\_\_\_\_ 20 19 г.

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Автомир» \_\_\_\_\_ По ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими по автотранспортными средствами \_\_\_\_\_ ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью \_\_\_\_\_ по ОКОПФ/ОКФС \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_ По ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти \_\_\_\_\_

Коды		
0710002		
01	03	20
6319206310		
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год _____ 20 19 г. <sup>3</sup>	За _____ год _____ 20 18 г. <sup>4</sup>
			Выручка
	Себестоимость продаж	(4200898)	(1717607)
	Валовая прибыль (убыток)	258366	107402
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы	(88308)	(41695)
	Прибыль (убыток) от продаж	170058	65707
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	2699	307
	Проценты к уплате	(4553)	(3855)
	Прочие доходы	67303	17061
	Прочие расходы	(82679)	(23103)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	152828	56117
	Текущий налог на прибыль	(31587)	(10659)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	(1021)	564
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(116)	
	Изменение отложенных налоговых активов	(78)	(136)
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	121241	45458

## Приложение Ж

### Отчет о финансовых результатах ООО «Автомир»

за \_\_\_\_\_ год 20 18 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды
Форма по ОКУД	0710002	
По ОКПО	01   03   19	
Организация _____ ООО «Автомир»	ИНН	6319206310
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ОКВЭД	
Вид экономической деятельности _____ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими по автотранспортными средствами	по ОКПОФ/ОКФС	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ Общество с ограниченной ответственностью	По ОКЕИ	384
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) _____		
Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 17 г. <sup>4</sup>
	Выручка	1825009	1697008
	Себестоимость продаж	(1717607)	(1529888)
	Валовая прибыль (убыток)	107402	167120
	Управленческие расходы		
	Коммерческие расходы	(41695)	(90990)
	Прибыль (убыток) от продаж	65707	76130
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	307	20
	Проценты к уплате	(3855)	(5723)
	Прочие доходы	17061	70407
	Прочие расходы	(23103)	(23413)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	56117	46994
	Текущий налог на прибыль	(10659)	(9399)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	564	326
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов	(136)	(182)
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	45458	37595



## Продолжение Приложения Е

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 19 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 18 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 17 г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>			
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	565484	466374	408770
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>565494</b>	<b>466384</b>	<b>408770</b>
	<b>IV ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства			
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу IV</b>			
	<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	228461	175717	209612
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	17092	14175	11333
	Прочие обязательства			
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>245553</b>	<b>189892</b>	<b>220945</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>811047</b>	<b>656276</b>	<b>629715</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
(подпись) (расшифровка подписи)

“ \_\_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

## Приложение И

### Отчет о финансовых результатах ООО «Алдис»

за \_\_\_\_\_ год 20 19 г.

Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_

Форма по ОКУД \_\_\_\_\_

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Алдис» По ОКПО \_\_\_\_\_

Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_

Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими автотранспортными средствами по ОКВЭД \_\_\_\_\_

Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью по ОКФС/ОКФД \_\_\_\_\_

Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_ По ОКЕИ \_\_\_\_\_

Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти

Коды		
0710002		
01	03	20
6319206310		
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год	За _____ год
		20 19 г. <sup>3</sup>	20 18 г. <sup>4</sup>
	Выручка	2314562	2009689
	Себестоимость продаж	(1810854)	(1614792)
	Валовая прибыль (убыток)	503708	394897
	Управленческие расходы	(79222)	(46072)
	Коммерческие расходы	(230185)	(185342)
	Прибыль (убыток) от продаж	194301	163483
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		31
	Проценты к уплате	(1398)	(1882)
	Прочие доходы	77811	102031
	Прочие расходы	(88924)	(80604)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	181790	183059
	Текущий налог на прибыль	(38331)	(39317)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	1973	2705
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	143459	173742

## Приложение К

### Отчет о финансовых результатах ООО «Алдис»

за \_\_\_\_\_ год 20 18 г.

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

Организация \_\_\_\_\_ ООО «Алдис» По ОКПО \_\_\_\_\_  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности \_\_\_\_\_ торговля розничная легковыми автомобилями и легкими по автотранспортными средствами \_\_\_\_\_ ОКВЭД \_\_\_\_\_  
Организационно-правовая форма/форма собственности \_\_\_\_\_ Общество с ограниченной ответственностью \_\_\_\_\_ по ОКOPФ/OKФC \_\_\_\_\_  
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_ По ОКЕИ \_\_\_\_\_  
Местонахождение (адрес) 445024, Самарская обл., г. Тольятти

Коды		
0710002		
01	03	19
6319206310		
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	За _____ год 20 18 г. <sup>3</sup>	За _____ год 20 17 г. <sup>4</sup>
	Выручка	2009689	1977622
	Себестоимость продаж	(1614792)	(1621004)
	Валовая прибыль (убыток)	394897	356618
	Управленческие расходы	(46072)	(39200)
	Коммерческие расходы	(185342)	(169605)
	Прибыль (убыток) от продаж	163483	147813
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	31	
	Проценты к уплате	(1882)	(1921)
	Прочие доходы	102031	37144
	Прочие расходы	(80604)	(11870)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	183059	171166
	Текущий налог на прибыль	(39317)	(31246)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства	2705	
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	173742	139920