

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

ВКР ПРОВЕРЕН

Рецензент,

_____/_____/

« ____ » _____ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

_____/ А.В. Карпушкина /

« ____ » _____ 2019 г.

Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности
(на примере АО «Челябинский завод металлоконструкции»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

ЮУрГУ – 38.05.01. 2019 481. ВКР

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент

_____/ А.Ю. Харламова /

« ____ » _____ 2019 г.

Автор

студент группы ЭУ – 592

_____/ Е.С. Чумакова /

« ____ » _____ 2019 г.

Нормоконтролер, ст. преподаватель

_____/ А.Е. Черепанова /

« ____ » _____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Чумакова Е.С. «Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности (на примере АО «Челябинский завод металлоконструкции»)». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ–592, 94с., 17 ил., 23 табл., библиогр. список – 28 наим., приложений – 16 лист.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью оценить уровень экономической безопасности предприятия и разработать предложения для ее совершенствования.

В выпускной квалификационной работе рассмотрены теоретические аспекты экономической безопасности предприятия, а также нормативно-правовые акты, регулирующие обеспечение экономической безопасности предприятия.

Проведен анализ финансового состояния предприятия и, исходя из его результатов, определены проблемы в деятельности предприятия.

На основе выявленных проблем предложено мероприятие для решения части из них, а также рассчитан эффект от применения данного мероприятия.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Характеристика системы безопасности предприятия.....	9
1.2 Критерии и показатели оценки уровня экономической безопасности предприятия.....	14
1.3 Нормативно-правовая база обеспечения экономической безопасности предприятия.....	20
2 ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ЧЗМК».....	28
2.1 Общая характеристика предприятия.....	28
2.2 Анализ финансового состояния предприятия.....	29
2.3 Выявление проблем в деятельности предприятия.....	61
3 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АО «ЧЗМК».....	65
3.1 Разработка предложений по повышению экономической безопасности предприятия.....	65
3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий.....	67
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	73
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	76
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	79
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс АО «ЧЗМК»	79
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах АО «ЧЗМК».....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Альбом иллюстраций.....	81

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Обеспечение и повышение экономической безопасности предприятия является важной задачей не только для самих предприятий, но и для государства. В государстве, которое стремится к стабильному экономическому росту, должны быть предприятия, способные обеспечить собственную экономическую безопасность. Поэтому на сегодняшний день тема обеспечения экономической безопасности предприятия является актуальной. От безопасности предприятия зависит, насколько эффективно оно может осуществлять свою деятельность, может ли конкурировать с другими предприятиями на рынке. Экономическая безопасность – важная часть функционирования предприятия, а также является сложной системой управления угрозами, которые присущи предпринимательской деятельности. С ее помощью достигаются цели бизнеса в условиях конкуренции и риска.

Степень разработанности темы ко времени начала исследования. Проблемы комплексной разработки теоретических, методологических и прикладных вопросов обеспечения экономической безопасности предприятия рассмотрены в работах таких ученых, как: О.А. Грунина, В.В. Ефимова, Ю.В. Михеенко, Е.А. Олейников, В.П. Пономарева, В.К. Сенчагов и др. Не смотря на значимость данных работ, необходимо отметить, что на настоящий момент не разработана единая теория экономической безопасности предприятия. Поэтому в дальнейшем времени данная тема требует более углубленного изучения.

Цель дипломной работы – оценить уровень экономической безопасности предприятия и разработать предложения для ее совершенствования.

Задачи дипломной работы:

- 1) рассмотреть теоретические аспекты и нормативно-правовую базу обеспечения экономической безопасности предприятия;
- 2) провести анализ финансового состояния и на его основе выявить проблемы предприятия;

3) предложить мероприятия для решения выявленных проблем и повышения экономической безопасности предприятия.

Объект исследования – акционерное общество «Челябинский завод металлоконструкции» (далее – АО «ЧЗМК»).

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия в целях повышения его экономической безопасности.

Методология и методы исследования. В основу написания данной работы положены научные методы, основанные на требованиях детального анализа финансового состояния предприятия. Применение абстрактно-логического метода позволило рассмотреть теоретические аспекты и нормативно-правовую базу обеспечения экономической безопасности предприятия. При помощи экономико-математических и экономико-статистических методов определены тенденции развития предприятия, оценена их динамика, предложены методы, влияющие на обеспечение экономической безопасности предприятия.

Информационная база исследования. Источниками информации для написания дипломной работы явились нормативно-правовые акты Российской Федерации, учебные пособия и научные статьи по экономическому анализу и экономической безопасности предприятия, а также данные анализируемого предприятия – финансовая отчетность и устав предприятия.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Характеристика системы безопасности предприятия

В настоящее время на экономическую деятельность предприятий влияют как внешние факторы (законодательство, социальная, экономическая и политическая среда), так и внутренние (финансовые, производственные, кадровые, сбытовые факторы и т.д.).

Экономическая безопасность предприятия – это состояние производственных отношений и организационных связей, материальных и интеллектуальных ресурсов предприятия, при которых обеспечивается сохранение и эффективное использование имеющегося капитала, противостояние любого рода угрозам, постоянное обновление технологий и информационной базы, высокое качество управления.

Поскольку содержание данной категории многосторонне и комплексно, ее рассматривают как систему. Система экономической безопасности предприятия – это организованная совокупность специальных органов, служб, средств, методов и мероприятий, которые обеспечивают защиту интересов предприятия от внутренних и внешних угроз.

В основу системы обеспечения экономической безопасности предприятия входят: цель, задачи, объект, субъект, механизм обеспечения экономической безопасности.

Цели, стоящие перед системой экономической безопасности предприятия:

- минимизация действия внешних и внутренних угроз на экономическое состояние предприятия и его ресурсы;
- обеспечение эффективности деятельности, финансовой устойчивости и независимости предприятия;
- сохранение стабильных темпов развития предприятия, внешних экономических связей и эффективности использования ресурсов;

– обеспечение правовой защиты всех участников экономической деятельности.

Задачи экономической безопасности предприятия:

– защита интересов и законных прав предприятия и его сотрудников;
– техническая и физическая защита территории предприятия и относящихся к нему объектов;

– обеспечение сохранности коммерческой тайны предприятия;

– пресечение противоправных действий со стороны персонала, которые могут принести ущерб предприятию и угрожать его безопасности;

– сбор, оценка информации и прогнозирование изменений на ее основе;

– изучение клиентов, партнеров, конкурентов, возможных кандидатов для трудоустройства на предприятие;

– обеспечение сохранности предприятия от представителей конкурентной экономической разведки и лиц, имеющих противоправные и негативные намерения;

– прогнозирование вероятных угроз экономической безопасности предприятия;

– организация работы, направленной на выявление, предупреждение и борьбу с возникшими реальными угрозами экономической безопасности предприятия;

– оценка эффективности существующей системы экономической безопасности предприятия, ввод мероприятий, направленных на ее совершенствование.

Субъектами экономической безопасности предприятия являются лица, подразделения, службы, в обязанности которых входит обеспечение безопасности.

Объекты экономической безопасности предприятия:

– различные виды деятельности предприятия (производственная, коммерческая, снабженческая и управленческая);

– имущество и ресурсы предприятия (финансовые, материально-технические, информационные и интеллектуальные);

– персонал предприятия, акционеры, различные структурные подразделения, службы, отделы и т.п.

Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия формируют инструменты, методы и мероприятия, основывающиеся на нормативно-правовой базе деятельности предприятия, мерах экономического стимулирования, административных рычагах управления, ресурсосбережении, мотивации персонала.

Данный механизм призван гарантировать формирование условий, мотивирующих эффективную работу абсолютно всех компонентов компании, высокий уровень согласованности, общественных коллективных и индивидуальных нужд и интересов. Система должна обеспечивать экономическую безопасность на входе и выходе, формировать прочные условия функционирования как управляющей, так и управляемой системы.

Концепция управления помогает обеспечивать разрешение образующихся трудностей, по этой причине механизм обеспечения экономической безопасности компании реализуется в рамках этой концепции. Если рассматривать с точки зрения управления, то данный механизм представляет собой такое состояние предприятия, при котором все его ключевые компоненты способны сохранять свои характеристики в конкретном временном периоде.

Реализация этапов механизма обеспечения экономической безопасности предприятия выглядит следующим образом:

1. Формирование базы обеспечения экономической безопасности предприятия. Следует сформулировать стратегию, цели, функции, принципы и способы управления компанией, а также уточнить субъект и объект управления в рамках концепции обеспечения экономической безопасности предприятия.

2. Качественный и количественный анализ факторов внешней и внутренней среды. Подразумевается выявление возможных рисков и угроз экономической безопасности компании, дальнейшее определение степени воздействия выявленных факторов на устойчивость развития компании.

3. Анализ важных факторов и рисков и анализ степени их воздействия на экономическую безопасность предприятия. Сначала изучаются внешние и внутренние факторы предприятия, на их основе раскрывают ключевые возможности и угрозы, вследствие проделанной оценки выявляют потенциал экономической безопасности предприятия.

4. Анализ и оценка экономической безопасности предприятия. На данной стадии определяют конкретный набор показателей экономической безопасности.

5. Разработка управленческих решений и рекомендаций, корректировка основ управления рисками предприятия. Управление рисками компании базируется на постановке принципов управления, целей, функций и способов управления, а также выделении объекта и субъекта управления. Все перечисленные выше компоненты конкретизируются таким способом, чтобы обеспечивать устойчивость и финансовый результат. Предложенная система обеспечения экономической безопасности предприятия дает возможность поэтапно создавать грамотные управленческие решения в области устойчивого развития.

Черты, характеризующие механизм обеспечения экономической безопасности предприятия:

– динамизм и непрерывное совершенствование компонентов механизма на основе оценки их эффективности;

– адаптивность и способность изменяться в соответствии с внешней и внутренней средой функционирования предприятия [25].

При системном подходе учитываются все реальные условия функционирования предприятия, при этом в самом механизме нужно четко определить составляющие компоненты, принципы их действия и взаимодействия. Эффективная структура механизма безопасности обеспечивает предприятию нормальную прибыль, которая образуется вследствие соблюдения интересов предприятия.

Элементы механизма обеспечения экономической безопасности предприятия:

1) постоянный и всесторонний мониторинг состояния предприятия с целью выявления, прогнозирования и предотвращения угроз безопасности;

2) определение пороговых значений производственно-экономических показателей, отклонения от которых вызывают негативные последствия;

3) деятельность служб безопасности по обнаружению и предупреждению внутренних и внешних угроз безопасности предприятия.

Функции механизма обеспечения экономической безопасности представлены в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Функции механизма обеспечения экономической безопасности

Функция	Содержание
Защитная	Эффективность использования ресурсного потенциала предприятия при реализации комплекса защитных мероприятий и мер по нейтрализации угроз
Регулятивная	Создание и настройка необходимых экономических механизмов внутреннего управления со своими целевыми установками, методами и инструментами
Превентивная	Мониторинг угроз и предупреждение кризисных ситуаций, прогнозирование тенденций развития экономической ситуации, повышение защитных свойств предприятия
Инновационная	Разработка и обоснование качественно новых механизмов, способов, методов, инструментов и технологий использования имеющихся возможностей и предотвращения угроз
Социальная	Согласование системы экономических потребностей предприятия, разрешение конфликтов интересов и управление человеческими ресурсами

Механизм защиты предприятия необходим для того, чтобы организационно и информационно обеспечивать невозможность негативных последствий, а также постоянно поддерживать прогнозирование, выявление и предотвращение угроз, создание и сохранение активов предприятия, формирование конкурентных преимуществ.

Успешная деятельность предприятия зависит от скорости и правильности принятия решения для борьбы с возникающими угрозами. Система экономической безопасности предприятия призвана оградить его от опасностей и угроз, а также обеспечить эффективную деятельность.

1.2 Критерии и показатели оценки уровня экономической безопасности предприятия

Уровень экономической безопасности предприятия зависит от возможности эффективного предотвращения угроз и устранения ущерба от негативных воздействий на предприятие. Вследствие несвоевременного и неверного регулирования множества факторов, оказывающих воздействие на предприятие, они могут перерасти в угрозу. Угроза – это совокупность условий и факторов, создающих опасность интересам предприятия. Угрозы экономической безопасности могут оказать негативное воздействие на финансовую устойчивость и платежеспособность, привести к снижению объемов производства, рентабельности и другим ухудшениям в деятельности предприятия, поэтому возникает необходимость учета факторов и угроз экономической безопасности предприятия.

В зависимости от сферы возникновения угрозы делят на внутренние и внешние. Внутренние угрозы связаны с хозяйственной деятельностью предприятия, а также деятельностью его персонала; внешние – с изменениями за пределами предприятия, которые также могут отрицательно повлиять на состояние предприятия (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Угрозы экономической безопасности предприятия

Признак	Угроза
Внутренние угрозы	<ul style="list-style-type: none">– нарушения технологии и производственные недостатки;– нарушение режима сохранения конфиденциальной информации;– подрыв делового имиджа и репутации в бизнес-сообществе;– конфликты с конкурентами и контролирующими правоохранительными органами;– заметные упущения в тактическом и стратегическом планировании, которые связаны с выбором цели, неверной оценкой возможностей предприятия, ошибками при прогнозировании изменения внешней среды;– криминальные действия персонала компании.

Окончание таблицы 1.2

Признак	Угроза
Внешние угрозы	<ul style="list-style-type: none">– макроэкономические кризисы;– недобросовестная конкуренция;– промышленно-экономический шпионаж и несанкционированный доступ конкурентов к секретной информации, которая составляет коммерческую тайну;– значительные перемены политической ситуации;– изменение законодательства, которое оказывает влияние на условия хозяйственной деятельности;– чрезвычайные ситуации природного и технического характера.

Представленные угрозы не являются исчерпывающим перечнем, т.к. для каждого предприятия они индивидуальны и зависят от его масштаба, отрасли, сферы деятельности.

Для постоянного анализа факторов, угрожающих экономической безопасности предприятия, необходимо создать систему мониторинга состояния и динамики развития предприятия с целью предупреждения потенциальных опасностей и проведения мероприятий, способствующих защите предприятия и его противодействию угрозам. Мониторинг является итогом работы и взаимодействия всех служб предприятия. Мониторинг следует проводить в последовательности, представленной на рисунке 1.1.

От того, какие индикаторы будут выбраны для мониторинга, будет зависеть степень адекватности оценки экономической безопасности предприятия, реальность и комплекс необходимых мероприятий по обнаружению и устранению угроз.

Обнаружение и распознавание факторов, оказывающих влияние на экономическую безопасность предприятия – одна из наиболее важных задач ее обеспечения. Для получения наиболее высокого уровня экономической безопасности, предприятию необходимо обеспечивать максимальный уровень безопасности основных функциональных составляющих.



Рисунок 1.1 – Последовательность проведения мониторинга

Функциональные составляющие экономической безопасности предприятия – совокупность основных направлений его экономической безопасности, существенно отличающихся друг от друга по своему содержанию.

1. Финансовая составляющая – совокупность работ по обеспечению максимально высокого уровня, наиболее эффективной структуры капитала предприятия, повышению качества планирования и осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

2. Интеллектуальная составляющая – совокупность работ по сохранению и развитию интеллектуального потенциала предприятия.

3. Кадровая составляющая направлена на работу с персоналом предприятия, на повышение эффективности работы сотрудников. Она представляет собой планирование и управление персоналом, предотвращение угроз негативных воздействий на экономическую безопасность предприятия за счет недостаточной квалификации сотрудников, слабой организации системы управления персоналом, подбора, обучения и мотивации сотрудников предприятия.

4. Техничко-технологическая составляющая показывает, насколько уровень используемых на данном предприятии технологий соответствует лучшим мировым аналогам. Кроме того, здесь стоит обратить внимание на потенциал развития данных технологий и последующую конкурентоспособность с технологиями-заместителями.

5. Информационная составляющая предполагает такой порядок взаимного обмена производственными, научно-техническими сведениями внутри предприятия и со своими партнерами, при котором будет гарантироваться тайна технологии производства.

Для обеспечения высокого уровня информационной составляющей экономической безопасности предприятия, его информационно-аналитической подразделение должно выполнять следующие основные функции:

- сбор информации, которая относится к деятельности данного предприятия;
- анализ полученной информации;
- прогнозирование тенденций развития;
- прочие меры по обеспечению информационной составляющей экономической безопасности предприятия.

6. Политико-правовая составляющая – эффективное и всестороннее правовое обеспечение деятельности предприятия, четкое соблюдение предприятием и его персоналом всех правовых норм действующего законодательства.

7. Экологическая составляющая – оптимизация финансовых затрат предприятия таким образом, чтобы при минимальных затратах на обеспечение соблюдения экологических норм по технологическим процессам на предприятии

и выпускаемой им продукции минимизировать свои потери от административных санкций за загрязнение окружающей среды.

8. Силовая составляющая подразумевает соблюдение режимов, обеспечение физической охраны объектов и личной охраны руководства и персонала, противодействие криминалу, взаимодействие с правоохранительными и иными государственными органами.

Состояние вышеперечисленных составляющих экономической безопасности предприятия оценивается с помощью индикаторного метода. Использование данного метода достаточно просто, полученные результаты наглядны и позволяют принимать адекватные решения. Сущность индикаторного метода оценки экономической безопасности состоит в выявлении индикаторов состояния безопасности предприятия и их предельно допустимых значений, отклонение от норм которых может привести к нарушению функционирования системы экономической безопасности. Индикатор – это свойство или признак, по которому оценивается какой-либо объект, выраженный в количественной форме. Индикаторы экономической безопасности предприятия представлены в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Индикаторы экономической безопасности предприятия

Название составляющих	Индикаторы
Финансовая	<ul style="list-style-type: none">– снижение ликвидности;– повышение кредиторской и дебиторской задолженности;– снижение финансовой устойчивости;– снижение эффективности деятельности предприятия, утрата его доходности и способности к самокупаемости и развитию.
Интеллектуальная	<ul style="list-style-type: none">– освобождение доли ведущих высококвалифицированных работников, что приводит к ослаблению интеллектуального потенциала;– снижение доли инженерно-технических работников и ученых в общей численности персонала;– снижение изобретательской и рационализаторской активности;– снижение образовательного уровня персонала.

Окончание таблицы 1.3

Название составляющих	Индикаторы
Кадровая	<ul style="list-style-type: none"> – текучесть кадров; – физическое старение кадров, старение их знаний и квалификации; – увеличение доли кадров с низкой квалификацией; – совмещение основной деятельности с работой в других организациях, что сопряжено с возможным выходом конфиденциальной информации за пределы предприятия.
Технико-технологическая	<ul style="list-style-type: none"> – действия, направленные на подрыв технологического потенциала; – нарушение технологической дисциплины; – моральное старение используемых технологий.
Информационная	<ul style="list-style-type: none"> – показатель доли сотрудников информационно-аналитического подразделения предприятия в общей списочной численности персонала; – показатель количества источников информации, с которыми предприятие имеет контакты; – показатель удельного веса затрат на обеспечение информационной безопасности предприятия.
Политико-правовая	<ul style="list-style-type: none"> – недостаточная правовая защищенность интересов предприятия в договорной и прочей условной документации; – нарушение прав предприятия и его персонала.
Экологическая	<ul style="list-style-type: none"> – доля средств, потраченных на оплату штрафов за нарушение экологической безопасности окружающей среды

Экономическая безопасность предприятия нуждается в регулярной оценке, отслеживании динамики перемещения фактических значений индикаторов во времени. Проводя анализ безопасности предприятия нужно помнить, что практически все показатели должны находиться в пределах допустимых границ, только в этом случае можно говорить о стабильном уровне безопасности. Приближение одного или нескольких показателей к их предельно допустимому значению свидетельствует о нарастании угроз экономической безопасности, а превышение порогового значения – о вступлении предприятия в зону повышенного риска. У предприятия, переступившего пороговые значения, теряется способность нормального функционирования, динамичного развития, противостояния конкурентам.

Также нужно проводить регулярную коррекцию индикаторов безопасности и их пороговых значений в зависимости от влияния на функционирование предприятия различных факторов внутренней и внешней среды.

На основе полученных результатов оценки экономической безопасности разрабатывается стратегия предприятия, которая представляет собой совокупность приоритетных целей и управленческих подходов, реализация которых обеспечивает защиту предприятия от различных угроз.

1.3 Нормативно-правовая база обеспечения экономической безопасности предприятия

Правовое регулирование экономической безопасности предприятия обеспечивается путем закрепления в законодательстве соответствующих правовых норм. Для установления системы законодательства, регулирующего рассматриваемую категорию, выстроим нормативно-правовые акты по иерархическому признаку, представленному в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Иерархия нормативно-правовых актов, регулирующих экономическую безопасность предприятия

Уровень	Название документа
Федеральные законы	<ul style="list-style-type: none"> – Конституция РФ; – Гражданский кодекс РФ (часть 1) от 30.11.1994 № 51-ФЗ; – Гражданский кодекс РФ (часть 2) от 26.01.1996 № 14-ФЗ; – Трудовой кодекс РФ от 30.12.2001 № 197-ФЗ; – Налоговый кодекс (часть 1) от 31.07.1998 № 146-ФЗ; – Налоговый кодекс (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ; – Федеральный закон «О безопасности» от 28.12.2010 № 390-ФЗ; – Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 08.08.2001 № 129-ФЗ; – Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 04.05.2011 № 99-ФЗ; – Федеральный закон «О защите конкуренции» от 26.07.2006 № 135-ФЗ; – Федеральный закон «О естественных монополиях» от 17.08.1995 № 147-ФЗ; – Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ.

Окончание таблицы 1.4

Уровень	Название документа
Подзаконные нормативно-правовые акты	<ul style="list-style-type: none"> – Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года»; – Указ Президента РФ от 31.12.2015 № 683 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации»; – «Концепция общественной безопасности в Российской Федерации» (утв. Президентом РФ 14.11.2013 № Пр-2685) ; – Распоряжение Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р (ред. от 28.09.2018) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года».
Локальные нормативные акты предприятия	<ul style="list-style-type: none"> – Устав предприятия; – Положения; – Должностные и рабочие инструкции; – Штатное расписание; – Штатная численность; – Договоры.

На первой ступени иерархии нормативно-правовых актов Конституция Российской Федерации – основной закон государства. В статье 15 Конституции Российской Федерации определено, что данный законодательный акт имеет высшую юридическую силу, прямое действие и применяется на всей территории Российской Федерации. Законы и иные правовые акты, принимаемые в Российской Федерации, не должны противоречить Конституции Российской Федерации. Конституцией Российской Федерации установлено первостепенное значение обеспечения безопасности государства и обороноспособности страны, поэтому в соответствии с частью 3 статьи 55 права и свободы человека и гражданина могут быть ограничены федеральным законом только в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства [1].

В Конституции Российской Федерации термин «безопасность» употребляется как в широком смысле, так и применительно к различным видам безопасности. В частности, в п.п. «б» и «д» статьи 72 говорится о таких видах безопасности, как общественная и экологическая.

На второй ступени находятся Федеральные законы, принимаемые в соответствии с Конституцией РФ. Гражданский и Трудовой кодексы Российской Федерации регулируют деятельность предприятия независимо от рода деятельности. В Гражданском кодексе РФ (часть 1) определены правовые основы взаимоотношения граждан, юридических лиц и других участников предпринимательской деятельности, а также организационно-правовые формы хозяйствования. В Гражданском кодексе (часть 2) определены правовые аспекты коммерческого и финансового предпринимательства, договорных и подрядных отношений. В Трудовом кодексе определены правовые основы регулирования трудовых отношений: организация труда и управление трудом, рабочее время и время отдыха, оплата и нормирование труда, гарантии и компенсации.

В Налоговом кодексе РФ (части 1, 2) определены общие правила определения доходов и расходов участников предпринимательской деятельности, виды, ставки налогов, налоговая база, порядок начисления налогов и др.

В Федеральном законе «О безопасности» определены основные принципы и содержание деятельности по обеспечению безопасности государства, общественной безопасности, экологической безопасности, безопасности личности и иных видов безопасности [5].

Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» регулирует отношения, возникающие в связи с государственной регистрацией юридических лиц при их создании, реорганизации и ликвидации, при внесении изменений в их учредительные документы, государственной регистрацией физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей и государственной регистрацией при прекращении физическими лицами деятельности в качестве индивидуальных предпринимателей, а также в связи с ведением государственных реестров – единого государственного реестра юридических лиц и единого государственного реестра индивидуальных предпринимателей [6].

Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» регулирует отношения, возникающие между органами исполнительной власти Российской Федерации, юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями в связи с осуществлением лицензирования отдельных видов деятельности [7].

Федеральный закон «О защите конкуренции» определяет организационные и правовые основы защиты конкуренции, регламентирует отношения, которые связаны с защитой конкуренции, в том числе с предупреждением и пресечением монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции [8].

Федеральный закон «О естественных монополиях» определяет правовые основы федеральной политики в отношении естественных монополий в Российской Федерации и направлен на достижение баланса интересов потребителей и субъектов естественных монополий, обеспечивающего доступность реализуемого ими товара для потребителей и эффективное функционирование субъектов естественных монополий. Данный закон распространяется на отношения, которые возникают на товарных рынках Российской Федерации и в которых участвуют субъекты естественных монополий, потребители, федеральные органы исполнительной власти, органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления [9].

Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов [10].

Уровнем ниже Федеральных законов находятся официальные документы, косвенно регулирующие отношения в области экономической безопасности. Стратегия экономической безопасности РФ разработана в целях реализации

стратегических национальных приоритетов Российской Федерации. Стратегия направлена на обеспечение противодействия вызовам и угрозам экономической безопасности, предотвращение кризисных явлений в ресурсно-сырьевой, производственной, научно-технологической и финансовой сферах, а также на недопущение снижения качества жизни населения. Стратегия является основой для формирования и реализации государственной политики в сфере обеспечения экономической безопасности на федеральном, региональном, муниципальном и отраслевом уровнях [11].

Стратегия национальной безопасности РФ является базовым документом стратегического планирования, определяющим национальные интересы и стратегические национальные приоритеты Российской Федерации, цели, задачи и меры в области внутренней и внешней политики, направленные на укрепление национальной безопасности Российской Федерации и обеспечение устойчивого развития страны на долгосрочную перспективу. Стратегия основана на неразрывной взаимосвязи и взаимозависимости национальной безопасности Российской Федерации и социально-экономического развития страны [12].

В Концепции общественной безопасности РФ определены основные источники угроз общественной безопасности в Российской Федерации, цели, задачи, принципы и основные направления деятельности уполномоченных государственных органов, принимающих участие в обеспечении общественной безопасности. Обеспечение общественной безопасности является одним из приоритетных направлений государственной политики в сфере национальной безопасности Российской Федерации. Под общественной безопасностью понимается состояние защищенности человека и гражданина, материальных и духовных ценностей общества от преступных и иных противоправных посягательств, социальных и межнациональных конфликтов, а также от чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера [13].

В Концепции долгосрочного социально-экономического развития РФ определяются пути и способы обеспечения в долгосрочной перспективе

устойчивого повышения благосостояния российских граждан, национальной безопасности, динамичного развития экономики, укрепления позиций России в мировом сообществе [14].

Деятельность предприятия регулируется не только Федеральными законами и нормативными актами. Для обеспечения режима безопасности предприятия издаются свои локальные нормативные акты.

Устав предприятия регламентирует порядок его образования, его компетенцию, основные функции, условия работы и задачи.

Устав – это обязательный внутренний документ предприятия. Является основным документом в деятельности организаций абсолютно любых правовых форм собственности и регулирует их взаимоотношения с иными организациями или физическими лицами, также устанавливает их обязанности и права в рамках направления деятельности.

Содержание устава должно соответствовать требованиям действующего законодательства. В состав устава должны быть включены:

- наименование и вид предприятия;
- его почтовый адрес;
- цель и направление деятельности;
- порядок образования уставного капитала и распределения прибыли;
- прочие аспекты деятельности.

Положения – нормативные акты, которые имеют сводный кодификационный характер и определяют порядок образования, компетенцию, организацию работы.

Положение оформляют на общем бланке организации, т.е. этот документ должен содержать наименование организации, структурного подразделения, вида документа, а также дату и гриф утверждения. Текст положения включает следующие разделы:

- общие положения;
- цели и задачи;
- функции;

- права и обязанности;
- руководство;
- взаимоотношения с другими подразделениями (служебные связи).

Виды положений представлены на рисунке 1.2.



Рисунок 1.2 – Виды положений предприятия

Структура и штатная численность – документ, который закрепляет наименования структурных подразделений предприятия и должностей, а также количество штатных единиц каждой должности.

Текст документа составляется в форме таблицы. Документ визируется главным бухгалтером, подписывается начальником отдела кадров, утверждается руководителем организации, подпись которого заверяется печатью.

Штатное расписание – документ, который закрепляет должностной и численный состав и фонд заработной платы организации в целом.

Текст составляется в виде таблицы, где указывается наименование должностей и структурных подразделений, количество штатных единиц, тарифная ставка или должностной оклад, надбавки и полная оплата в месяц, примечание. Составляет и подписывает документ главный бухгалтер.

Инструкция – это правовой акт, утверждаемый или издаваемый в целях установления правил, регулирующих организационные, научно-технические,

технологические финансовые или иные специальные стороны деятельности учреждений, организаций, предприятий (их структурных подразделений и служб), должностных лиц и граждан.

Инструкции издаются также в целях разъяснения и определения порядка применения законодательных актов, распорядительных документов, по заполнению и ведению форм документов.

Вышеперечисленные документы составляют правовую базу по обеспечению экономической безопасности предприятия. При осуществлении своей деятельности предприятия обязаны соблюдать нормы законодательства, а также издавать внутренние документы, не противоречащие законам уровнем выше. При этом нормативно-правовая база должна постоянно совершенствоваться и обновляться.

Выводы по разделу один

В первом разделе работы были рассмотрены теоретические основы обеспечения экономической безопасности предприятия: дано определение экономической безопасности предприятия, описаны цели, задачи, объекты, субъекты, а также механизм обеспечения экономической безопасности. Представлены функциональные составляющие экономической безопасности предприятия и описаны индикаторы, по которым следует оценивать безопасность их состояния.

Далее в рамках работы была построена иерархия нормативно-правовых актов, регулирующих обеспечение экономической безопасности предприятия. Описание документов было представлено, начиная с высшего уровня – Конституция РФ, и, заканчивая нормативными документами, регулирующих деятельность отдельно взятого предприятия.

2 ХАРАКТЕРИСТИКА И АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ЧЗМК»

2.1 Общая характеристика предприятия

АО «ЧЗМК» создано в 1942 году и осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об акционерных обществах», а также иным действующим законодательством Российской Федерации.

АО «ЧЗМК» – это непубличное акционерное общество, которое осуществляет свою деятельность в сфере проектирования и изготовления металлоконструкций для энергетической отрасли, атомной, горнодобывающей промышленности. Является одним из крупнейших заводов в области изготовления стальных строительных и мостовых конструкций высокого качества, и известен как в России, так и за ее границами [20]. Юридический и фактический адрес предприятия: 454000, г. Челябинск, Челябинская область, ул. Новороссийская, 46.

Цель деятельности АО «ЧЗМК» – удовлетворение общественных потребностей в товарах и услугах, а также извлечение прибыли.

Основным видом выпускаемой продукции и приоритетным направлением деятельности предприятия является изготовление сварных металлических конструкций для использования в строительстве.

Основная производственная деятельность АО «ЧЗМК» представлена на рисунке 2.1.

АО «ЧЗМК» имеет лицензию на изготовление оборудования для атомных станций, которая позволяет производить:

- локализующие системы безопасности;
- элементы радиационной и биологической защиты;
- опорные несущие металлоконструкции;
- сосуды, работающие под давлением;
- трубопроводы и их элементы.



Рисунок 2.1 – Основная производственная деятельность АО «ЧЗМК»

В 2008 году международный центр инвестиционного консалтинга вручил предприятию АО «ЧЗМК» ГРАН-ПРИ № DPG-1189/08, г. Москва «Добросовестный поставщик года» и диплом № D-DP 1189/08, г. Москва «Добросовестный поставщик года» за выдающиеся результаты в области управления, вклад в устойчивое развитие страны, финансовую стабильность и гарантированное исполнение контрактов.

АО «ЧЗМК» успешно развивается в соответствии со временем. Сохранять конкурентоспособность на российском рынке предприятию помогает наличие персонала с высокой квалификацией, высокоточное оборудование, современный уровень технологий, высокое качество производимой продукции [20].

2.2 Анализ финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния предприятия – это оценка и прогнозирование финансовой ситуации предприятия на основе его общедоступной финансовой отчетности (бухгалтерской отчетности).

Финансовое состояние предприятия определяет способность предприятия осуществлять и финансировать свою основную деятельность. Финансовое состояние предприятия характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, которые требуются для постоянного бесперебойного функционирования предприятия и эффективностью использования и размещения временно свободных финансовых ресурсов.

Цель анализа финансового состояния предприятия – вовремя установить и ликвидировать недостатки в финансовой деятельности предприятия, а также найти резервы для улучшения финансовой ситуации предприятия, роста эффективности его финансовой деятельности и платежеспособности.

Анализ финансового состояния предприятия выполнен на основе финансовой отчетности АО «ЧЗМК» за 2016–2018 гг.

2.2.1 Горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности

Для оценки функционирования и развития АО «ЧЗМК» необходимо провести анализ финансового состояния предприятия. Проведем горизонтальный и вертикальный анализ баланса предприятия за 2016–2018 гг., а также горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах.

Горизонтальный анализ состоит в сопоставлении каждой балансовой статьи с предыдущим годом в относительном и абсолютном виде.

Вертикальный анализ подразумевает определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой балансовой статьи на результат в целом. Технология вертикального анализа состоит в том, что общую сумму активов предприятия принимают за сто процентов, и каждую статью баланса представляют в виде процентной доли от принятого базового значения.

Цель горизонтального и вертикального анализа финансовой отчетности заключается в том, чтобы наглядно представить изменения, которые произошли в основных статьях баланса или отчете о прибылях и убытках.

Представим данные о горизонтальном анализе баланса в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Горизонтальный анализ баланса АО «ЧЗМК»

Наименование показателя	Изменение			
	2016–2017		2017–2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	0	–	0	–
Основные средства	– 9 533	– 1,33	43 195	6,13
Финансовые вложения	0	–	0	–
Отложенные налоговые активы	– 346	– 21,41	553	43,54
Прочие внеоборотные активы	54 916	121,20	– 1 230	– 1,23
Итого по разделу I	45 037	5,91	42 518	5,27
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	– 206 028	– 15,58	292 867	26,23
НДС по приобретенным ценностям	1 753	–	– 1 727	– 98,52
Дебиторская задолженность	– 189 642	– 15,03	320 482	29,88
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	–	0	–
Денежные средства	– 114 923	– 66,69	415 693	724,27
Прочие оборотные активы	1 154	16,47	11 588	142,03
Итого по разделу II	– 507 686	– 18,37	1 038 903	46,04
БАЛАНС	– 462 649	– 13,12	1 081 421	35,30
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал	0	0,00	0	0,00
Переоценка внеоборотных активов	– 58	– 0,63	– 3	– 0,03
Резервный капитал	0	0,00	0	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	419 178	40,87	– 57 458	– 3,98
Итого по разделу III	419 120	38,97	– 57 461	– 3,84
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	0	–	0	–
Отложенные налоговые обязательства	– 12 668	– 13,42	– 6 333	– 7,75
Итого по разделу IV	– 12 668	– 13,42	– 6 333	– 7,75
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	– 52 680	– 25,72	92 076	60,53
Кредиторская задолженность	– 817 482	– 38,87	1 060 008	82,46
Оценочные обязательства	1 061	2,20	– 6 869	– 13,97
Итого по разделу V	– 869 101	– 36,89	1 145 215	77,03
БАЛАНС	– 462 649	– 13,12	1 081 421	35,30

По результатам оценки динамики общая стоимость активов (пассивов) АО «ЧЗМК» увеличилась в целом в анализируемом периоде 2016–2018 гг., при этом снижение в 2016–2017 гг. составило – 462 649 тыс. руб. или – 13,12% , а рост в 2017–2018 гг. составил + 1 081 421 тыс. руб. или 35,30%.

В составе активов АО «ЧЗМК» произошли следующие изменения:

1) в 2016–2017 гг. увеличивается стоимость внеоборотных активов на 45 037 тыс. руб. или 5,91% за счет роста стоимости прочих внеоборотных активов (прирост составил 54 916 тыс. руб. или 121,20%). Но при этом снизилась стоимость основных средств (на 9 533 тыс. руб. или 1,33%) и стоимость отложенных налоговых активов (на 346 тыс. руб. или 21,41%).

2) в 2016–2017 гг. снижается стоимость оборотных активов на 507 686 тыс. руб. или 18,37% за счет снижения стоимости запасов (206 028 тыс. руб. или 15,58%), дебиторской задолженности (на 189 642 тыс. руб. или 15,03%) и денежных средств (на 114 923 тыс. руб. или 66,69%).

3) в 2017–2018 гг. стоимость внеоборотных активов также выросла: прирост составил 42 518 тыс. руб. или 5,27% за счет роста стоимости основных средств (на 43 195 тыс. руб. или 6,13%) и отложенных налоговых активов (на 553 тыс. руб. или 43,54%). При этом стоимость прочих внеоборотных активов снизилась на 1 230 тыс. руб. или 1,23%.

4) в 2017–2018 гг. увеличивается стоимость оборотных активов на 1 038 903 тыс. руб. или 46,04% за счет роста стоимости запасов (на 292 867 тыс. руб. или 26,23%), дебиторской задолженности (на 320 482 тыс. руб. или 29,88%) и денежных средств (на 415 693 тыс. руб. или 723,27%). При этом снизилась стоимость налога на добавленную стоимость по приобретенным ценностям на 1 727 тыс. руб. или 98,52%.

Графически изменение стоимости активов АО «ЧЗМК» в 2016–2018 гг. представлено на рисунке 2.2.

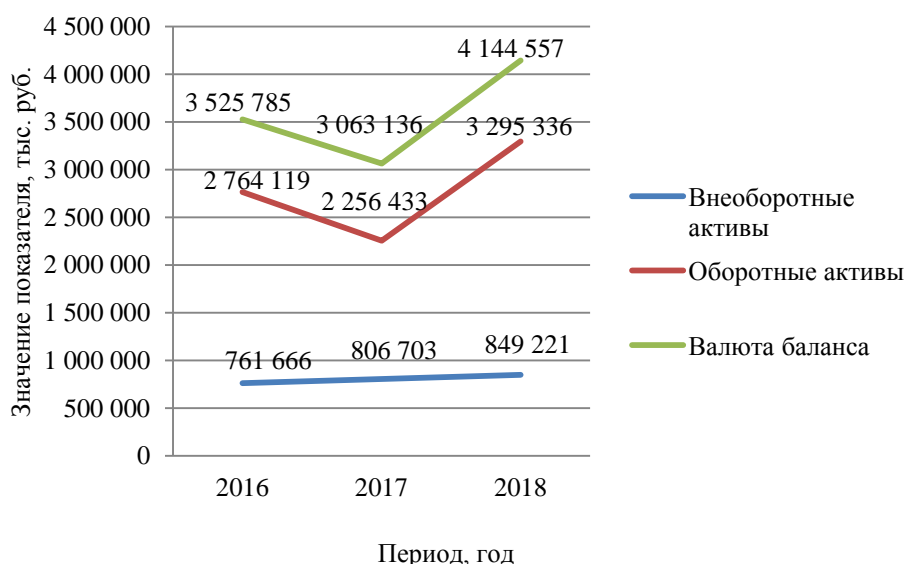


Рисунок 2.2 – Динамика актива баланса АО «ЧЗМК»

В 2016–2017 гг. собственный капитал АО «ЧЗМК» вырос на 419 120 тыс. руб. или 38,97% за счет увеличения нераспределенной прибыли (+ 40,87%). В 2017–2018 гг. общее снижение собственного капитала составило 57 461 тыс. руб. или 3,84% за счет снижения нераспределенной прибыли (на 57 458 тыс. руб. или 3,98%).

В целом в анализируемом периоде 2016-2018 гг. сумма долгосрочных обязательств постоянно снижается, при этом снижение в 2016-2017 гг. составило 12 668 тыс. руб. или 13,42%, а в 2017-2018 гг. – 6 333 тыс. руб. или 7,75%, данное снижение образовалось за счет отложенных налоговых обязательств. При этом в 2016–2018 гг. отсутствуют долгосрочные заемные средства, что может говорить об отсутствии инвестиционных проектов предприятия.

В 2016–2017 гг. сумма краткосрочных обязательств снизилась на 869 101 тыс. руб. или 36,89% за счет снижения заемных средств на 25,72% и кредиторской задолженности на 38,87%. В 2017-2018 гг. прирост является положительным (1 145 215 тыс. руб. или 77,03%), в его составе увеличение заемных средств (на 92 076 тыс. руб. или 60,53%) и кредиторской задолженности (на 1 060 008 тыс.

руб. или 82,46%). Отметим, что рост обязательств негативно влияет на финансовое состояние предприятия.

Графически изменение стоимости пассивов АО «ЧЗМК» в 2016-2018 гг. представлено на рисунке 2.3.

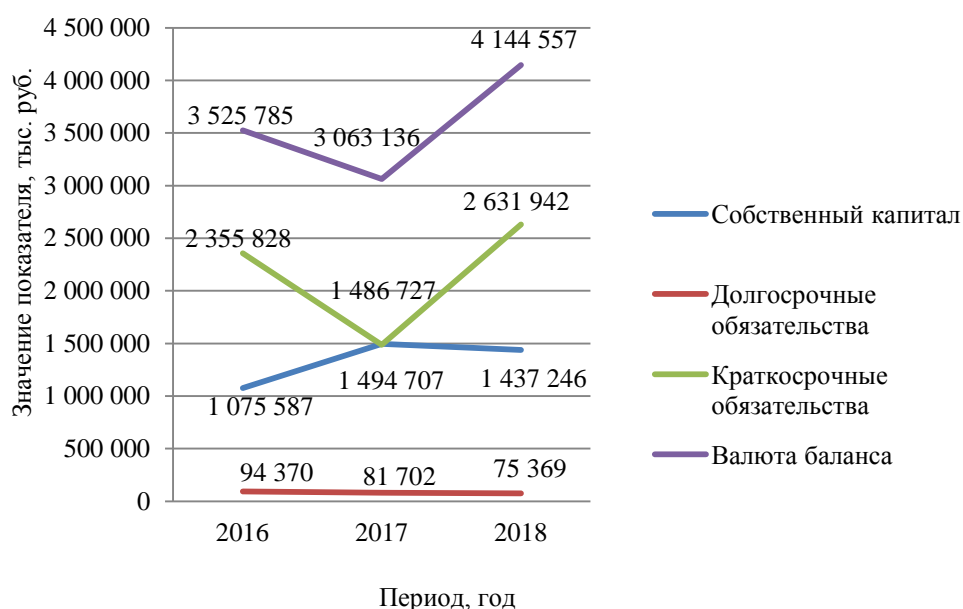


Рисунок 2.3 – Динамика пассива баланса АО «ЧЗМК»

Проведем анализ структуры активов и пассивов АО «ЧЗМК», результаты оценки представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Вертикальный анализ баланса АО «ЧЗМК», %

Наименование показателя	2016	2017	2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0,00	0,00	0,00
Основные средства	20,27	23,02	18,06
Финансовые вложения	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые активы	0,05	0,04	0,04
Прочие внеоборотные активы	1,29	3,27	2,39
Итого по разделу I	21,60	26,34	20,49
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	37,52	36,46	34,01
НДС по приобретенным ценностям	0,00	0,06	0,00

Окончание таблицы 2.2

Наименование показателя	2016	2017	2018
Дебиторская задолженность	35,80	35,01	33,61
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0,00	0,00	0,00
Денежные средства	4,89	1,87	11,41
Прочие оборотные активы	0,20	0,27	0,48
Итого по разделу II	78,40	73,66	79,51
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	0,96	1,11	0,82
Переоценка внеоборотных активов	0,26	0,30	0,22
Резервный капитал	0,19	0,22	0,16
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	29,09	47,17	33,47
Итого по разделу III	30,51	48,80	34,68
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	2,68	2,67	1,82
Итого по разделу IV	2,68	2,67	1,82
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	5,81	4,97	5,89
Кредиторская задолженность	59,64	41,96	56,59
Оценочные обязательства	1,36	1,61	1,02
Итого по разделу V	66,82	48,54	63,50
БАЛАНС	100,00	100,00	100,00

В структуре активов наибольшую долю занимают оборотные активы: 78,40% в 2016 году, 73,66% в 2017 и 79,51% в 2018. Доля внеоборотных активов составила 21,60% в 2016 году, 26,34% в 2017 и 20,49% в 2018. Высокая доля оборотных активов говорит о возможности предприятия привлекать краткосрочное финансирование без ущерба для своей финансовой устойчивости.

Графически изменение структуры актива баланса АО «ЧЗМК» в 2016–2018 гг. представлено на рисунке 2.4.

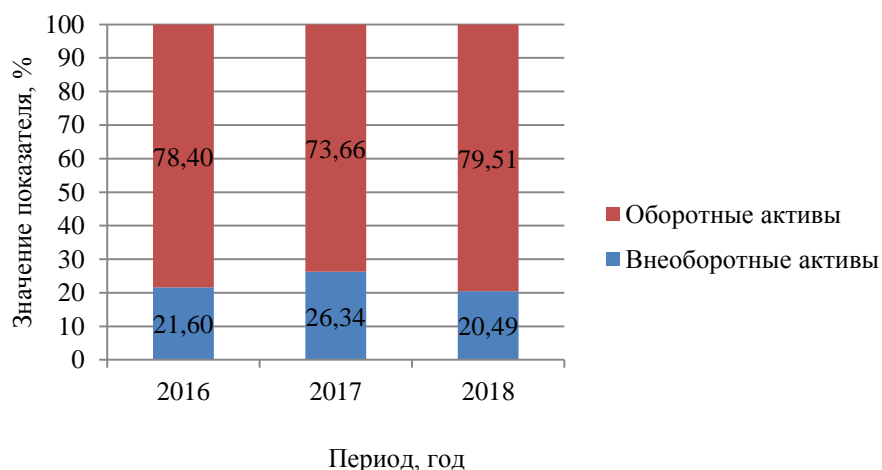


Рисунок 2.4 – Структура актива баланса АО «ЧЗМК»

Норма доли собственного капитала должна быть выше 50%. Доля собственного капитала АО «ЧЗМК» в 2016 году составила 30,51%, в 2017 – 48,80%, в 2018 – 34,68%, это негативно влияет на финансовую устойчивость. Высока доля заемных средств: в 2016 году долгосрочные обязательства составляют 2,68%, краткосрочные – 66,82%; в 2017 году долгосрочные обязательства – 2,67%, краткосрочные – 48,54%; в 2018 году долгосрочные обязательства – 1,82%, краткосрочные – 63,50%.

Графически изменение структуры пассива баланса АО «ЧЗМК» в 2016-2018 гг. представлено на рисунке 2.5.

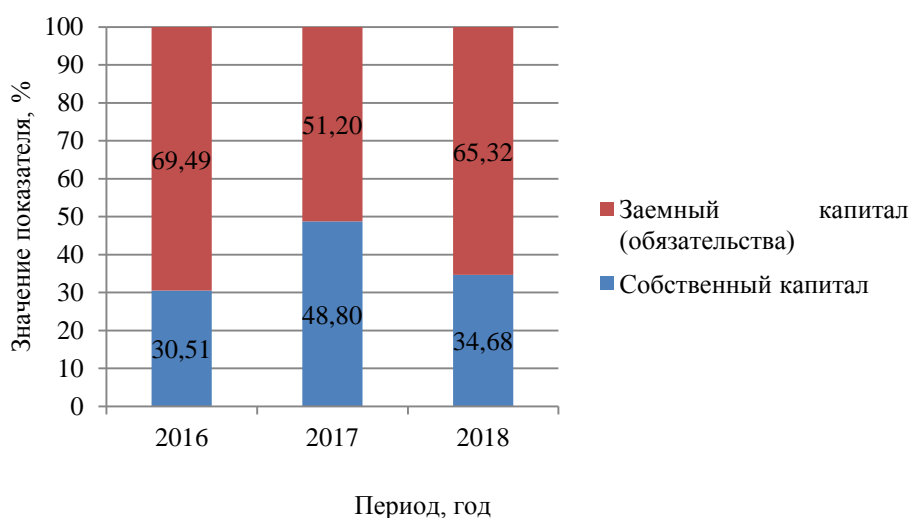


Рисунок 2.5 – Структура пассива баланса АО «ЧЗМК»

В результате анализа выявлено, что на протяжении всего анализируемого периода оборотные активы выше внеоборотных. Также выявлено, что основным источником финансирования предприятия являются обязательства, доля собственного капитала ниже 50%, что негативно влияет на финансовую устойчивость АО «ЧЗМК».

Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	Изменение			
	2016-2017		2017-2018	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка	1 172 331	28,18	– 609 773	– 11,43
Себестоимость продаж	– 768 633	21,20	338 606	– 7,71
Валовая прибыль (убыток)	403 698	75,44	– 271 167	– 28,88
Коммерческие расходы	– 28 172	13,11	– 27 758	11,42
Управленческие расходы	– 3 156	1,48	2 377	– 1,10
Прибыль (убыток) от продаж	372 370	346,74	– 296 548	– 61,81
Проценты к получению	– 574	– 11,25	– 42	– 0,93
Проценты к уплате	13 701	– 41,24	3 921	– 20,09
Прочие доходы	89 322	63,77	46 043	20,07
Прочие расходы	– 34 807	26,64	– 102 020	61,65
Прибыль (убыток) до налогообложения	440 012	496,15	– 348 646	– 65,94
Текущий налог на прибыль	– 122 134	–	78 224	– 64,05
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	– 2 012	94,06	3 160	– 76,13
Изменение отложенных налоговых обязательств	33 135	– 161,27	– 6 255	– 49,69
Изменение отложенных налоговых активов	– 1 015	– 151,49	898	– 260,29
Прочее	0	–	0	–
Чистая прибыль (убыток)	349 998	508,64	– 275 779	– 65,85

На рисунке 2.6 представлена динамика выручки и себестоимости.

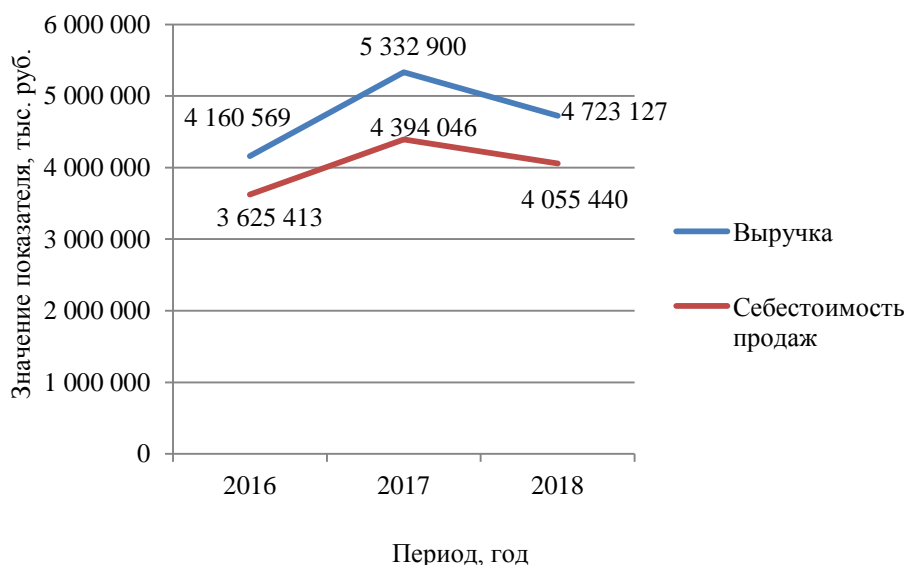


Рисунок 2.6 – Динамика выручки и себестоимости АО «ЧЗМК»

Согласно анализу в 2016–2017 гг. прирост выручки составил 28,18%, в 2017–2018 гг. снижение – 11,43%. При этом на протяжении всего анализируемого периода прирост выручки превышает прирост себестоимости продукции, это положительная тенденция, которая указывает на то, что у предприятия остаются средства для осуществления других расходов.

Динамику различных видов прибыли представим на рисунке 2.7.

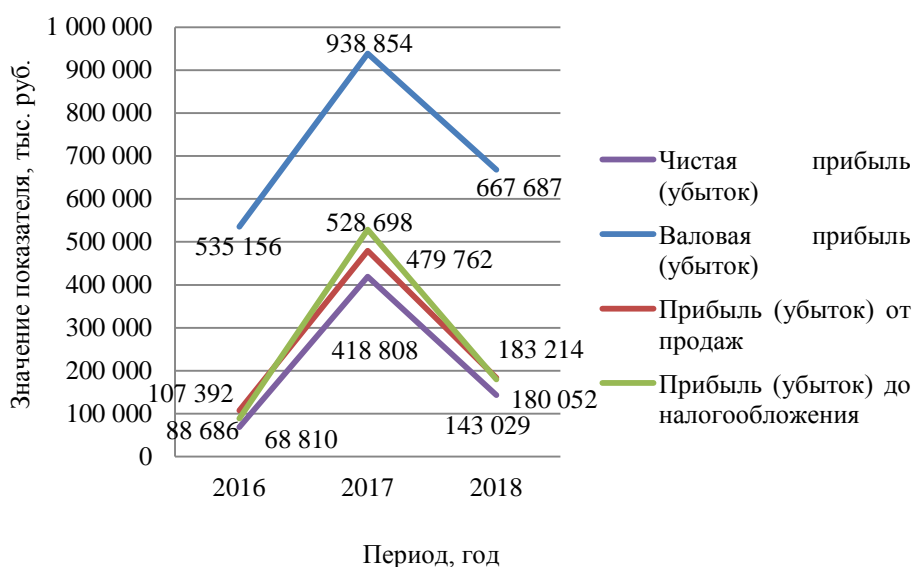


Рисунок 2.7 – Динамика различных видов прибыли АО «ЧЗМК»

Валовая прибыль увеличилась в 2016–2017 гг. на 75,44%, в 2017–2018 гг. снизилась на 28,88%. Однако показатель остается положительным на протяжении всего анализируемого периода, что говорит об эффективном контроле себестоимости продукции.

Прибыль от продаж увеличилась в 2016–2017 гг. на 346,74%, в 2017–2018 гг. снизилась на 61,81%. Но данный показатель положителен на протяжении всего анализируемого периода, что свидетельствует об эффективной основной деятельности предприятия, которая способна генерировать прибыль.

Прирост прибыли до налогообложения в 2016–2017 гг. составил 496,15%, в 2017–2018 гг. снижение – 65,94%. Данный показатель также является положительным в 2016–2018 гг. и говорит об эффективной деятельности предприятия.

В отчетном 2018 году наблюдается значительное снижение выручки. На фоне продолжающегося макроэкономического кризиса для сохранения финансово-экономической и рыночной устойчивости предприятия АО «ЧЗМК» основной упор делал на привлечение новых заказчиков и продолжение сотрудничества с имеющимися заказчиками. На 2017 год было принято решение о согласии на совершение двух крупных сделок АО «ЧЗМК» с Обществом с ограниченной ответственностью «Западно-Сибирский Нефтехимический Комбинат» и Акционерным обществом «Теплоэнергетическая компания Мосэнерго» на общую сумму 736 858 905 рублей. На 2018 год новые крупные сделки отсутствовали.

В результате чистая прибыль предприятия оказалась положительной за все анализируемые года, эта позитивная тенденция свидетельствует об эффективности деятельности предприятия.

2.2.2 Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость – составная часть общей устойчивости предприятия, сбалансированность финансовых потоков, наличие средств, позволяющих

организации поддерживать свою деятельность в течение определенного периода времени, в том числе обслуживая полученные кредиты и производя продукцию.

Цель анализа финансовой устойчивости – оценить способность предприятия погашать свои обязательства и сохранять права владения предприятием в долгосрочной перспективе.

Проведем абсолютную и относительную оценку финансовой устойчивости АО «ЧЗМК». Абсолютные показатели финансовой устойчивости характеризуют уровень обеспеченности оборотных активов источниками их формирования. К ним относятся:

1) собственные оборотные средства – показатель, который используется для оценки возможности предприятия рассчитаться по краткосрочным обязательствам, реализовав все свои оборотные активы. Собственные оборотные средства рассчитываются по формуле (2.1).

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} + \text{ДО}, \quad (2.1)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

ДО – долгосрочные обязательства.

2) собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат рассчитываются по формуле (2.2).

$$\text{СДИ} = \text{СОС} + \text{ДО}, \quad (2.2)$$

где СДИ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства;

ДО – долгосрочные обязательства.

3) общая величина основных источников формирования запасов и затрат рассчитывается по формуле (2.3).

$$\text{ОВИ} = \text{СДИ} + \text{КО}, \quad (2.3)$$

где ОВИ – общая величина источников формирования запасов и затрат;

СДИ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат;

КО – краткосрочные обязательства.

Результат расчета абсолютных показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости, тыс. руб.

Показатель	Норматив	2016	2017	2018
Собственные оборотные средства (СОС)	>0	408 291	769 706	663 394
Собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат (СДИ)	>0	502 661	851 408	738 763
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ОВИ)	>0	2 858 489	2 338 135	3 370 705

Для определения типа финансовой устойчивости необходимо соотнести величины запасов и затрат с источниками их формирования (таблица 2.5):

1) Δ собственных оборотных средств вычисляется по формуле (2.4).

$$\Delta_{\text{СОС}} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}, \quad (2.4)$$

где $\Delta_{\text{СОС}}$ – разница собственных оборотных средств;

СОС – собственные оборотные средства;

ЗЗ – запасы и затраты.

2) Δ собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат вычисляется по формуле (2.5).

$$\Delta_{\text{СДИ}} = \text{СДИ} - \text{ЗЗ}, \quad (2.5)$$

где $\Delta_{\text{СДИ}}$ – разница собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов;

СДИ – собственные и долгосрочные заемные источники формирования запасов и затрат;

ЗЗ – запасы и затраты.

3) Δ общей величины основных источников формирования запасов и затрат вычисляется по формуле (2.6).

$$\Delta_{\text{ОВИ}} = \text{ОВИ} - \text{ЗЗ}, \quad (2.6)$$

где $\Delta_{\text{ОВИ}}$ – разница общей величины основных источников формирования запасов и затрат;

ОВИ – общая величина основных источников формирования запасов и затрат;

ЗЗ – запасы и затраты.

Таблица 2.5 – Сравнение запасов и источников формирования, тыс. руб.

Показатель	2016	2017	2018
Δ собственных оборотных средств	– 914 447	– 347 004	– 746 183
Δ собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	– 820 077	– 265 302	– 670 814
Δ общей величины основных источников формирования запасов и затрат	1 535 751	1 221 425	1 961 128

В таблице 2.6 представим типы финансового состояния и критерии отнесения к ним.

Таблица 2.6 – Типы финансового состояния предприятия

Тип финансового состояния	Критерий
Абсолютная финансовая устойчивость	$\Delta_{\text{СОС}} \geq 0; \Delta_{\text{СДИ}} \geq 0; \Delta_{\text{ОВИ}} \geq 0$
Нормальная финансовая устойчивость	$\Delta_{\text{СОС}} < 0; \Delta_{\text{СДИ}} \geq 0; \Delta_{\text{ОВИ}} \geq 0$
Неустойчивое финансовое положение	$\Delta_{\text{СОС}} < 0; \Delta_{\text{СДИ}} < 0; \Delta_{\text{ОВИ}} \geq 0$
Критическое финансовое положение	$\Delta_{\text{СОС}} < 0; \Delta_{\text{СДИ}} < 0; \Delta_{\text{ОВИ}} < 0$

Исходя из данных таблиц 2.5 и 2.6, следует, что АО «ЧЗМК» находится в неустойчивом финансовом положении. Это значит, что в деятельности предприятия присутствует нарушение платежеспособности, однако существует возможность восстановления равновесия в результате пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности, ускорения оборачиваемости запасов.

К относительным показателям финансовой устойчивости относят:

1) коэффициент автономии показывает, насколько предприятие независимо от кредиторов. Коэффициент автономии вычисляется по формуле (2.7).

$$K_{\text{АВТ}} = \frac{\text{СК}}{\text{А}}, \quad (2.7)$$

где $K_{\text{АВТ}}$ – коэффициент автономии;

СК – собственный капитал;

А – активы.

2) коэффициент финансовой зависимости показывает, в какой степени предприятие зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. собственного капитала. Коэффициент финансовой зависимости вычисляется по формуле (2.8).

$$K_{\text{ФЗ}} = \frac{\text{ДО} + \text{КО}}{\text{А}}, \quad (2.8)$$

где $K_{фз}$ – коэффициент финансовой зависимости;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства;

А – активы.

3) коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает, сколько приходится заемных средств на 1 руб. собственных средств. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств вычисляется по формуле (2.9).

$$K_{зс} = \frac{ДО+КО}{СК}, \quad (2.9)$$

где $K_{зс}$ – коэффициент соотношения заемных и собственных средств;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства;

СК – собственный капитал.

4) коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Коэффициент маневренности собственных оборотных средств вычисляется по формуле (2.10).

$$K_{МСОС} = \frac{СОС}{СК}, \quad (2.10)$$

где $K_{МСОС}$ – коэффициент маневренности собственных оборотных средств;

СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал.

5) коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает достаточность у предприятия собственных средств для финансирования текущей деятельности. Коэффициент обеспеченности собственными средствами вычисляется по формуле (2.11).

$$K_{OCC} = \frac{COС}{OA}, \quad (2.11)$$

где K_{OCC} – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

COС – собственные оборотные средства;

OA – оборотные активы.

6) коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами показывает, какая часть запасов и затрат финансируется за счет собственных источников. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами вычисляется по формуле (2.12).

$$K_{OЗCC} = \frac{COС}{ЗЗ}, \quad (2.12)$$

где $K_{OЗCC}$ – коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами;

COС – собственные оборотные средства;

ЗЗ – запасы и затраты.

7) коэффициент сохранности собственного капитала характеризует динамику собственного капитала. Коэффициент сохранности собственного капитала вычисляется по формуле (2.13).

$$K_{ССК} = \frac{СК_{КП}}{СК_{НП}}, \quad (2.13)$$

где $K_{ССК}$ – коэффициент сохранности собственного капитала;

$СК_{КП}$ – собственный капитал на конец периода;

$СК_{НП}$ – собственный капитал на начало периода.

8) коэффициент краткосрочной задолженности показывает долю краткосрочных обязательств предприятия в общей сумме внешних обязательств. Коэффициент краткосрочной задолженности вычисляется по формуле (2.14).

$$K_{КЗ} = \frac{КО}{ДО+КО}, \quad (2.14)$$

где $K_{КЗ}$ – коэффициент краткосрочной задолженности;

КО – краткосрочные обязательства;

ДО – долгосрочные обязательства.

Результаты относительной оценки финансовой устойчивости предприятия представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Относительные показатели финансовой устойчивости, доли

Показатель	Норматив	2016	2017	2018
Коэффициент автономии (независимости)	0,5–0,7	0,31	0,49	0,35
Коэффициент финансовой зависимости	0,5–0,8	0,69	0,51	0,65
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5–0,7	2,28	1,05	1,88
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2–0,5	0,29	0,46	0,41
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,11	0,30	0,18
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	0,6–0,8	0,24	0,62	0,42
Коэффициент сохранности собственного капитала	$> 1,0$	1,07	1,39	0,96
Коэффициент краткосрочной задолженности	–	0,96	0,95	0,97

Коэффициент автономии укладывается в норматив только в 2017 году, в 2016 и 2018 гг. – ниже нормативного значения, что говорит о зависимости предприятия от заемных источников финансирования, о снижении устойчивости его финансового положения. Также об этом свидетельствует противоположный показатель – коэффициент финансовой зависимости – значения которого составили 0,69 в 2016 году; 0,51 в 2017; 0,65 в 2018.

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств превышает нормативное значение на протяжении всего анализируемого периода: 2,28 в 2016 году; 1,05 в 2017; 1,88 в 2018 – это также говорит о неустойчивости финансового состояния и риске неплатежеспособности.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств соответствует нормативным значениям на протяжении всего анализируемого периода, значит, предприятие способно поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами в 2016–2018 гг. также соответствует нормативным значениям, это говорит о достаточности у предприятия собственных средств для финансирования текущей деятельности.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами укладывается в норматив только в 2017 году, в 2016 и 2018 гг. – ниже нормативного значения, это свидетельствует о невозможности финансировать запасы и затраты только за счет собственных источников.

Коэффициент сохранности собственного капитала – динамический показатель, свидетельствующий, что в 2016–2017 гг. к концу года у предприятия увеличилось значение собственного капитала, в 2018 – напротив – снизилось.

Коэффициент краткосрочной задолженности составил 0,96 в 2016 году; 0,95 в 2017; 0,97 в 2018. Высокие значения коэффициента говорят о зависимости предприятия от краткосрочных обязательств.

По результатам анализа можно сделать вывод, что наиболее устойчиво предприятие было в 2017 году, в 2018 – финансовая устойчивость предприятия снизилась.

2.2.3 Анализ ликвидности

Ликвидность – одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия, определяющая возможность своевременно оплачивать счета. Результаты анализа ликвидности важны с точки зрения как внутренних, так и внешних пользователей информации о предприятии.

Цель анализа ликвидности – оценить способность предприятия своевременно в полном объеме выполнять краткосрочные обязательства за счет текущих активов.

Проведем анализ активов по степени ликвидности. Результаты представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Группировка активов АО «ЧЗМК» по степени ликвидности

Название группы	Обозначение	Год					
		2016		2017		2018	
		состав, тыс. руб.	структура, %	состав, тыс. руб.	структура, %	состав, тыс. руб.	структура, %
Наиболее ликвидные	A ₁	172 318	4,89	57 395	1,87	473 088	11,41
Быстро реализуемые	A ₂	1 269 063	35,99	1 080 575	35,28	1 412 645	34,08
Медленно реализуемые	A ₃	1 322 738	37,52	1 118 463	36,51	1 409 603	34,01
Трудно реализуемые	A ₄	761 666	21,60	806 703	26,34	849 221	20,49
Итого		3 525 785	100,00	3 063 136	100,00	4 144 557	100,00

Группировка активов АО «ЧЗМК» по степени ликвидности за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 2.8.

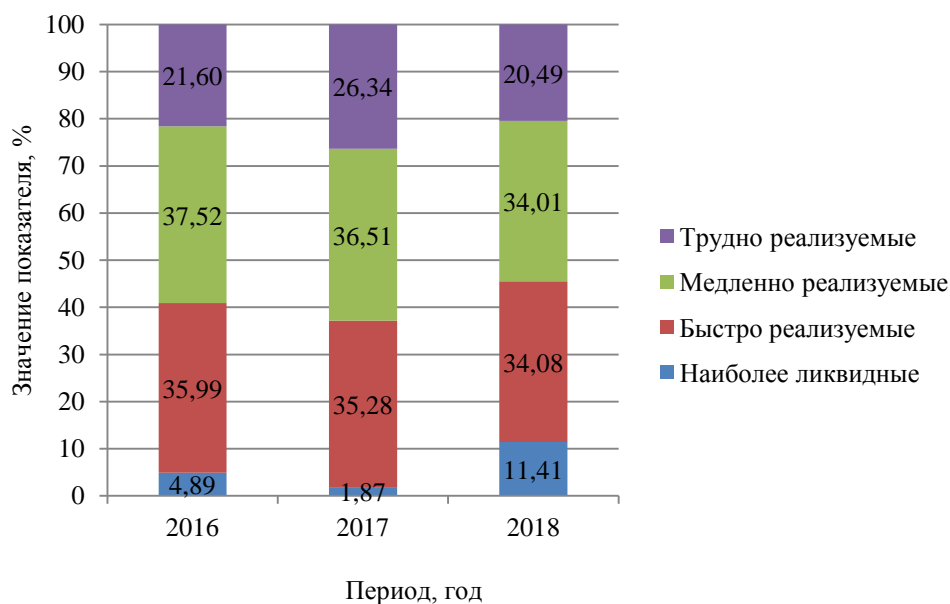


Рисунок 2.8 – Группировка активов по степени ликвидности

Проведем анализ пассивов по степени срочности погашения обязательств. Результаты представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Группировка пассивов АО «ЧЗМК» по степени срочности погашения обязательств

Название группы	Обозначение	2016		2017		2018	
		состав, тыс. руб.	структура, %	состав, тыс. руб.	структура, %	состав, тыс. руб.	структура, %
Наиболее срочные обязательства	П ₁	2 102 913	59,64	1 285 431	41,96	2 345 439	56,59
Краткосрочные пассивы	П ₂	252 915	7,17	201 296	6,57	286 503	6,91
Долгосрочные пассивы	П ₃	94 370	2,68	81 702	2,67	75 369	1,82
Постоянные пассивы	П ₄	1 075 587	30,51	1 494 707	48,80	1 437 246	34,68
Итого		3 525 785	100,00	3 063 136	100,00	4 144 557	100,00

Группировка пассивов АО «ЧЗМК» по степени срочности погашения обязательств за 2016-2018 гг. представлена на рисунке 2.9.

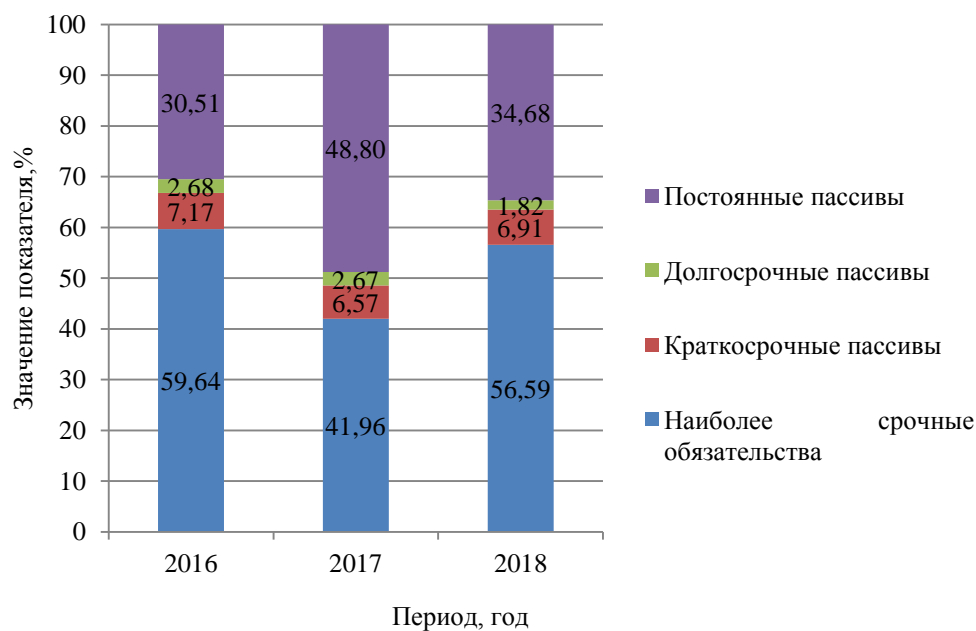


Рисунок 2.9 – Группировка пассивов по степени срочности погашения обязательств

Сопоставим активы и пассивы предприятия для определения типа ликвидности. Результаты представлены в таблицах 2.10–2.12.

Таблица 2.10 – Проверка условий абсолютной ликвидности, тыс. руб.

Условие	Сравнительная характеристика		
	2016	2017	2018
$A_1 \geq \Pi_1$	172 318 < 2 102 913	57 395 < 1 285 431	473 088 < 2 345 439
$A_2 \geq \Pi_2$	1 269 063 > 252 915	1 080 575 > 201 296	1 412 645 > 286 503
$A_3 \geq \Pi_3$	1 322 738 > 94 370	1 118 463 > 81 702	1 409 603 > 75 369
$A_4 \leq \Pi_4$	761 666 < 1 075 587	806 703 < 1 494 707	849 221 < 1 437 246

В период 2016–2018 гг. на предприятии АО «ЧЗМК» не достигаются условия абсолютной ликвидности баланса. Не выполняется неравенство $A_1 \geq \Pi_1$, это говорит о недостаточности средств для покрытия наиболее срочных обязательств и наиболее ликвидных активов. По теории недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Таблица 2.11 – Проверка условий текущей ликвидности, тыс. руб.

Условие	Сравнительная характеристика		
	2016	2017	2018
$(A_1 + A_2) \geq (П_1 + П_2)$	1 441 381 < 2 355 828	1 137 970 < 1 486 727	1 885 733 < 2 631 942

В период 2016–2018 гг. на предприятии АО «ЧЗМК» не достигаются условия текущей ликвидности баланса, что свидетельствует о трудностях платежеспособности в ближайшее время.

Таблица 2.12 – Проверка условий перспективной ликвидности, тыс. руб.

Условие	Сравнительная характеристика		
	2016	2017	2018
$A_3 \geq П_3$	1 322 738 > 94 370	1 118 463 > 81 702	1 409 603 > 75 369

В период 2016–2018 гг. на предприятии АО «ЧЗМК» достигаются условия перспективной ликвидности баланса, что говорит о возможности прогнозирования долгосрочной ориентировочной платежеспособности. Проведенный анализ ликвидности является приближенным, более подробным считается анализ ликвидности при помощи коэффициентов. К ним относятся:

1) коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая доля краткосрочных долговых обязательств будет покрыта за счет денежных средств и их эквивалентов в виде рыночных ценных бумаг и депозитов, т.е. абсолютно ликвидными активами. Коэффициент абсолютной ликвидности вычисляется по формуле (2.15).

$$L_{\text{АБС}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ}}{\text{ТО}}, \quad (2.15)$$

где $L_{\text{АБС}}$ – коэффициент абсолютной ликвидности;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ТО – текущие обязательства.

2) коэффициент быстрой ликвидности – индикатор краткосрочной ликвидности компании, который измеряет способность компании вовремя погасить свои краткосрочные обязательства с помощью высоколиквидных активов. Коэффициент быстрой ликвидности вычисляется по формуле (2.16).

$$Л_{\text{Б}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}_{\text{К}}}{\text{ТО}}, \quad (2.16)$$

где $Л_{\text{Б}}$ – коэффициент быстрой ликвидности;

ДС – денежные средства;

КФВ – краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ_К – краткосрочная дебиторская задолженность.

3) коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Коэффициент текущей ликвидности вычисляется по формуле (2.17).

$$Л_{\text{ТЕК}} = \frac{\text{ОА}}{\text{ТО}}, \quad (2.17)$$

где $Л_{\text{ТЕК}}$ – коэффициент текущей ликвидности;

ОА – оборотные активы.

Результаты расчета коэффициентов ликвидности представлены в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Показатели ликвидности АО «ЧЗМК», доли

Показатель	Нормативное значение	2016	2017	2018
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2–0,5	0,07	0,04	0,18
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7–1,0	0,61	0,76	0,71
Коэффициент текущей ликвидности	1,5–2,5	1,17	1,52	1,25

Графически коэффициенты ликвидности представлены на рисунке 2.10.

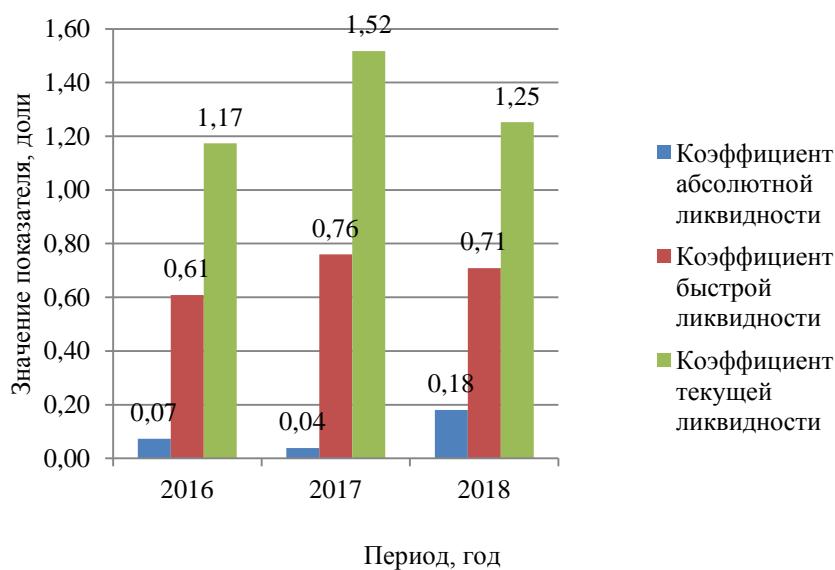


Рисунок 2.10 – Динамика показателей ликвидности АО «ЧЗМК»

По результатам таблицы 2.13 видно, что в 2016–2018 гг. коэффициенты абсолютной ликвидности составили 0,07, 0,04 и 0,18 соответственно. Это значит, что предприятие не в состоянии немедленно оплатить обязательства за счет денежных средств всех видов. Лишь в 2018 году предприятие приблизилось к минимальному значению нормы.

В 2016 году коэффициент быстрой ликвидности составил 0,61, значит, что у предприятия недостаточно ликвидных оборотных средств для своевременного расчета по обязательствам. В 2017-2018 гг. данный показатель равен 0,76 и 0,71 соответственно, что попадает в диапазон нормативного значения. Однако значения данного коэффициента недостаточно, так как большую долю ликвидных средств составляет дебиторская задолженность, часть которой трудно вовремя взыскать.

Нормативное значение коэффициента текущей ликвидности соблюдается в 2017 г., которое составило 1,52. В 2016 и 2018 гг. данный показатель равен 1,17 и 1,25 соответственно, что говорит о трудностях в покрытии текущих обязательств.

2.2.4 Анализ рентабельности

Рентабельность – это один из показателей, характеризующий экономическую эффективность работы предприятия. Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

Выделяют несколько видов показателей рентабельности:

1) рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Рентабельность собственного капитала вычисляется по формуле (2.18).

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\left(\frac{\text{СК}_{\text{НП}} + \text{СК}_{\text{КП}}}{2}\right)} \times 100, \quad (2.18)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала;

ЧП – чистая прибыль;

СК_{НП} – собственный капитал на начало периода;

СК_{КП} – собственный капитал на конец периода.

2) рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества предприятия, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Рентабельность активов вычисляется по формуле (2.19).

$$ROA = \frac{\text{ЧП}}{\left(\frac{A_{\text{НП}} + A_{\text{КП}}}{2}\right)} \times 100, \quad (2.19)$$

где ROA – рентабельность активов;

ЧП – чистая прибыль;

A_{НП} – сумма активов на начало периода;

A_{КП} – сумма активов на конец периода.

3) рентабельность продаж отражает эффективность деятельности предприятия и показывает долю (в процентах) чистой прибыли в общей выручке предприятия. Рентабельность продаж вычисляется по формуле (2.20).

$$ROS = \frac{ЧП}{В} \times 100, \quad (2.20)$$

где ROS – рентабельность продаж;

ЧП – чистая прибыль;

В – выручка.

Результаты расчета показателей рентабельности представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Показатели рентабельности АО «ЧЗМК», %

Показатель	2016	2017	2018
Рентабельность собственного капитала, ROE	6,61	32,59	9,76
Рентабельность активов, ROA	2,05	12,71	3,97
Рентабельность продаж, ROS	1,65	7,85	3,03

Полученные значения отображены на рисунке 2.11.

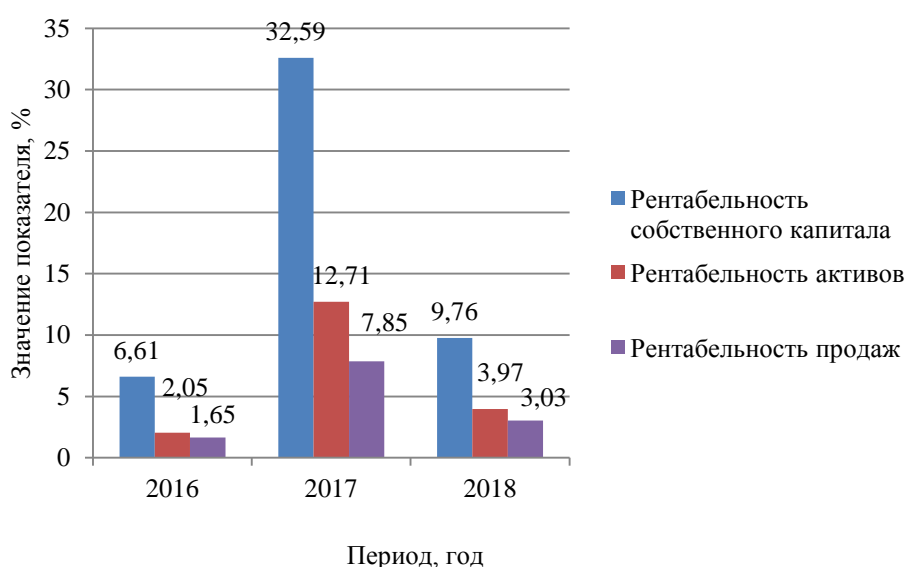


Рисунок 2.11 – Динамика всех видов рентабельности АО «ЧЗМК»

Рентабельность собственного капитала составила в 2016 году 6,61%, в 2017 увеличилась до 32,59%, в 2018 снизилась до 9,76%. Значения показателей за все года положительны, что говорит об эффективности использования вложенного капитала в дело.

Рентабельность активов увеличилась с 2,05% до 12,71% в 2017 году по сравнению с предыдущим, в 2018 наблюдается снижение до 3,97% – данные показатели характеризуют степень эффективности использования имущества предприятия.

Рентабельность продаж в 2016 году составила 1,65%, в 2017 – 7,85%, что говорит об эффективности деятельности предприятия в данный период. В 2018 году наблюдается снижение показателя до 3,03%, что свидетельствует о снижении эффективности деятельности предприятия.

2.2.5 Анализ деловой активности

Деловая активность – это способность предприятия по результатам своей экономической деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке, это результативность работы предприятия относительно величины расхода ресурсов в процессе операционного цикла. Показатели деловой активности:

1) коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности вычисляется по формуле (2.21).

$$K_{\text{ОДЗ}} = \frac{B}{\left(\frac{ДЗ_{\text{НП}} + ДЗ_{\text{КП}}}{2}\right)}, \quad (2.21)$$

где $K_{\text{ОДЗ}}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

B – выручка;

$ДЗ_{НП}$ – дебиторская задолженность на начало периода;

$ДЗ_{КП}$ – дебиторская задолженность на конец периода.

2) период оборота дебиторской задолженности показывает, сколько в среднем дней требуется для оплаты дебиторской задолженности. Период оборота дебиторской задолженности вычисляется по формуле (2.22).

$$T_{ОДЗ} = \frac{365}{K_{ОДЗ}}, \quad (2.22)$$

где $T_{ОДЗ}$ – период оборота дебиторской задолженности;

365 – период;

$K_{ОДЗ}$ – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

3) коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько требуется оборотов для оплаты выставленных счетов. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вычисляется по формуле (2.23).

$$K_{ОКЗ} = \frac{В}{\left(\frac{КЗ_{НП} + КЗ_{КП}}{2}\right)}, \quad (2.23)$$

где $K_{ОКЗ}$ – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности;

$В$ – выручка;

$КЗ_{НП}$ – кредиторская задолженность на начало периода;

$КЗ_{КП}$ – кредиторская задолженность на конец периода.

4) период оборота кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов предприятия. Период оборота кредиторской задолженности вычисляется по формуле (2.24).

$$T_{ОКЗ} = \frac{365}{K_{ОКЗ}}, \quad (2.24)$$

где T_{OK3} – период оборота кредиторской задолженности;

365 – период;

K_{OK3} – коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности.

5) коэффициент оборачиваемости денежных средств показывает скорость оборота денежной наличности. Коэффициент оборачиваемости денежных средств вычисляется по формуле (2.25).

$$K_{ODC} = \frac{B}{\left(\frac{ДС_{НП} + ДС_{КП}}{2}\right)}, \quad (2.25)$$

где K_{ODC} – коэффициент оборачиваемости денежных средств;

B – выручка;

$ДС_{НП}$ – денежные средства на начало периода;

$ДС_{КП}$ – денежные средства на конец периода.

6) период оборота денежных средств показывает количество дней, необходимых для совершения одного полного цикла. Период оборота денежных средств вычисляется по формуле (2.26).

$$T_{ODC} = \frac{365}{K_{ODC}}, \quad (2.26)$$

где T_{ODC} – период оборота денежных средств;

K_{ODC} – коэффициент оборачиваемости денежных средств.

7) коэффициент оборачиваемости запасов показывает, сколько раз в среднем продаются запасы предприятия за некоторый период времени. Коэффициент оборачиваемости запасов вычисляется по формуле (2.27).

$$K_{O3} = \frac{B}{\left(\frac{З_{НП} + З_{КП}}{2}\right)}, \quad (2.27)$$

где $K_{OЗ}$ – коэффициент оборачиваемости запасов;

B – выручка;

$Z_{НП}$ – запасы на начало периода;

$Z_{КП}$ – запасы на конец периода.

8) период оборота запасов показывает, на сколько дней работы предприятию хватит имеющихся запасов. Период оборота запасов вычисляется по формуле (2.28).

$$T_{OЗ} = \frac{365}{K_{OЗ}}, \quad (2.28)$$

где $T_{OЗ}$ – период оборота запасов;

$K_{OЗ}$ – коэффициент оборачиваемости запасов.

9) коэффициент оборачиваемости активов показывает интенсивность использования предприятием всей совокупности имеющихся активов. Коэффициент оборачиваемости активов вычисляется по формуле (2.29).

$$K_{OА} = \frac{B}{\left(\frac{A_{НП} + A_{КП}}{2}\right)}, \quad (2.29)$$

где $K_{OА}$ – коэффициент оборачиваемости активов;

B – выручка;

$A_{НП}$ – активы на начало периода;

$A_{КП}$ – активы на конец периода.

10) период оборота активов отражает эффективность использования активов и представляет собой количество дней необходимых для превращения активов в денежную массу. Период оборота активов вычисляется по формуле (2.30).

$$T_{OA} = \frac{365}{K_{Oa}}, \quad (2.30)$$

где T_{OA} – период оборота активов;

K_{Oa} – коэффициент оборачиваемости активов.

Результаты расчета показателей деловой активности представлены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Показатели деловой активности АО «ЧЗМК»

Показатель	2016	2017	2018
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	3,64	4,57	3,83
Период оборота дебиторской задолженности, в днях	101	80	96
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	2,12	3,15	2,60
Период оборота кредиторской задолженности, в днях	172	116	141
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, в оборотах	32,74	46,43	17,81
Период оборота денежных средств, в днях	12	8	21
Коэффициент оборачиваемости запасов, в оборотах	3,42	4,37	3,74
Период оборота запасов, в днях	107	84	98
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	1,24	1,62	1,31
Период оборота активов, в днях	295	226	279

В 2016–2018 гг. коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности составил 3,64, 4,57 и 3,83 оборотов соответственно. Снижение значения данного показателя в последний год говорит об ухудшении управления дебиторской задолженностью, также это подтверждает увеличение среднего числа дней для ее возврата с 80 до 96 дней.

В 2018 году коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился до 2,60 оборотов по сравнению с предыдущим годом, это значит, что предприятие стало медленнее рассчитываться со своими поставщиками. Средний период дней, за который предприятие выплачивает свои долги, увеличился до 141 дня.

В 2018 году коэффициент оборачиваемости денежных средств снизился в 2,6 раза по сравнению с предыдущим периодом и составил 17,81 оборотов, это свидетельствует о снижении эффективности использования высоколиквидных активов предприятия. Период оборота денежных средств увеличился до 21 дня.

В 2018 году коэффициент оборачиваемости запасов снизился до 3,74 оборотов по сравнению с предыдущим годом, это может говорить о неэффективном управлении запасами. Период оборота запасов в 2018 году составил 98 дней.

Коэффициент оборачиваемости активов в 2018 году снизился на 19,14% по сравнению с предыдущим периодом и составил 1,31 оборот, что говорит о снижении эффективности использования активов. Период оборота активов составил 279 дней.

2.3 Выявление проблем в деятельности предприятия

Исходя из результатов проведенного анализа финансового состояния предприятия, определим проблемы в деятельности предприятия.

В 2017–2018 гг. происходит рост дебиторской задолженности, непропорциональный росту доходов предприятия: темп роста дебиторской задолженности (129,88%) выше темпа роста доходов предприятия (88,57%), здесь возможен неверный учет дебиторской задолженности бухгалтерскими службами.

Расчет абсолютных показателей финансовой устойчивости АО «ЧЗМК» определил, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении. Дальнейший анализ финансовой устойчивости предприятия, а именно расчет относительных величин, показал, что в 2018 году повысилась зависимость предприятия от заемных источников финансирования. Расчет соотношения заемного и собственного капитала показал, что существует потенциальная опасность возникновения недостатка собственных денежных средств. Снижение собственных средств предприятия в 2018 году привело к невозможности финансировать запасы и затраты исключительно за счет собственных источников.

Таким образом, можно говорить о снижении финансовой устойчивости предприятия в 2018 году.

В ходе анализа ликвидности выявлено, что в 2018 году для предприятия выполняются условия перспективной ликвидности, при которой есть возможность прогнозирования долгосрочной ориентировочной платежеспособности. У предприятия существует проблема неплатежеспособности на момент составления баланса, а также трудности платежеспособности в ближайшее время. Согласно результатам расчета коэффициента абсолютной ликвидности, в 2018 году у предприятия нет возможности немедленно оплатить обязательства за счет денежных средств. Коэффициент срочной ликвидности в 2018 году лишь превысил минимальный порог нормативного значения, но в составе ликвидных активов большую часть занимает дебиторская задолженность, которую трудно вовремя взыскать. О трудностях покрытия текущих обязательств предприятия в 2018 году говорит показатель текущей ликвидности.

Показатели экономической эффективности имеют положительные значения в 2018 году. Однако наблюдается снижение рентабельности капитала в 3,34 раза по сравнению с предыдущим периодом – так снизилась эффективность использования собственного капитала предприятия. О неэффективности использования имущества предприятия в 2017–2018 гг. говорит падение рентабельности активов в 3,20 раза. Также снизилась эффективность деятельности предприятия – рентабельность продаж уменьшилась в 2,59 раза.

В 2018 году снизилось значение абсолютно всех показателей оборачиваемости: дебиторской задолженности в 1,19 раза, кредиторской – в 1,21, денежных средств – в 2,61, запасов – в 1,17, активов – в 1,24. Соответственно, увеличился период оборачиваемости названных показателей. О снижении деловой активности предприятия также свидетельствует снижение нераспределенной прибыли: в 2018 году ее доля в составе собственного капитала уменьшилась в 1,41 раза.

Деятельность предприятия в 2018 году считается неэффективной, так как не соблюдается «золотое правило экономики», представленное в формуле (2.31).

$$T_{\text{чп}} > T_{\text{в}} > T_{\text{а}}, \quad (2.31)$$

где $T_{\text{чп}}$ – темп роста чистой прибыли;

$T_{\text{в}}$ – темп роста выручки;

$T_{\text{а}}$ – темп роста активов.

АО «ЧЗМК» в 2018 году имеет следующее соотношение названных показателей: $34,15 < 88,57 < 135,30$. Темп роста чистой прибыли снизился по сравнению с предыдущим годом. Темп роста выручки выше темпа изменения чистой прибыли – это говорит об увеличении себестоимости производства. Темп роста активов выше темпа изменения выручки – это признак нерационального использования ресурсов предприятия.

В условиях жесткой конкуренции на строительном рынке России для повышения эффективности производства товарной продукции и экономики предприятия в целом руководство АО «ЧЗМК» последовательно проводит политику технического развития и модернизации производственной базы по всем направлениям деятельности.

Таким образом, предприятию необходимо оптимизировать величину дебиторской задолженности, снизить зависимость от заемных источников финансирования, принять меры для повышения эффективности деятельности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия.

Выводы по разделу два

Во втором разделе работы представлена общая характеристика объекта исследования, названа основная производственная деятельность предприятия. В рамках анализа финансового состояния предприятия за 2016–2018 гг. были

проведены горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности, анализ рентабельности и анализ деловой активности. А также на основе проведенного анализа были выявлены проблемные места в деятельности предприятия.

Согласно горизонтальному анализу в 2018 году увеличилась валюта баланса, при этом в составе активов и внеоборотные, и оборотные активы также увеличились, а в составе пассивов снизились собственный капитал и долгосрочные обязательства, но увеличились краткосрочные обязательства.

Вертикальный анализ баланса определил, что в структуре активов наибольшую долю занимают оборотные средства, в структуре пассивов величина заемных обязательств больше собственного капитала. При этом в структуре активов наибольший удельный вес имеют такие балансовые статьи как запасы и дебиторская задолженность, в структуре пассивов – кредиторская задолженность.

Анализ финансовой устойчивости предприятия по трехфакторной модели определил, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии.

На предприятии АО «ЧЗМК» достигаются условия перспективной ликвидности баланса, что говорит о возможности прогнозирования долгосрочной ориентировочной платежеспособности.

Показатели рентабельности активов, рентабельности собственного капитала и рентабельности продаж в 2018 году имеют положительные значения, однако они показали снижении по сравнению с предыдущим периодом. Также в 2018 году снизились показатели деловой активности.

Далее были выделены проблемы в деятельности предприятия, в связи с которыми предприятию необходимо оптимизировать величину дебиторской задолженности, снизить зависимость от заемных источников финансирования, принять меры для повышения эффективности деятельности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия.

3 РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АО «ЧЗМК»

3.1 Разработка предложений по повышению экономической безопасности предприятия

В результате проведенного анализа финансового состояния АО «ЧЗМК» были выявлены основные проблемы предприятия. Предложим меры, направленные на снижение дебиторской и кредиторской задолженности, т.к. в 2018 году:

- уменьшился коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, соответственно, увеличился период оборачиваемости;
- уменьшился коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, соответственно, увеличился период оборачиваемости;
- величина кредиторской задолженности предприятия превышает величину дебиторской задолженности.

Необходимо контролировать величину дебиторской задолженности, потому что ее неоправданный рост приводит к постоянному дефициту денежных средств, необходимых для текущей деятельности предприятия.

Негативные последствия роста дебиторской задолженности:

- появление просроченной кредиторской задолженности;
- недостаток товарно-материальных ценностей;
- увеличение потребности в заемных средствах.

В целях снижения величины дебиторской задолженности предлагается применить такой финансовый инструмент как факторинг.

Факторинг – инструмент управления дебиторской задолженностью. Основная деятельность факторинговой компании заключается в кредитовании поставщиков путем выкупа краткосрочной дебиторской задолженности. Законодательно факторинг регулируется главой 43 «Финансирование под уступку денежного требования» Гражданского Кодекса Российской Федерации. Схема факторинга представлена на рисунке 3.1.

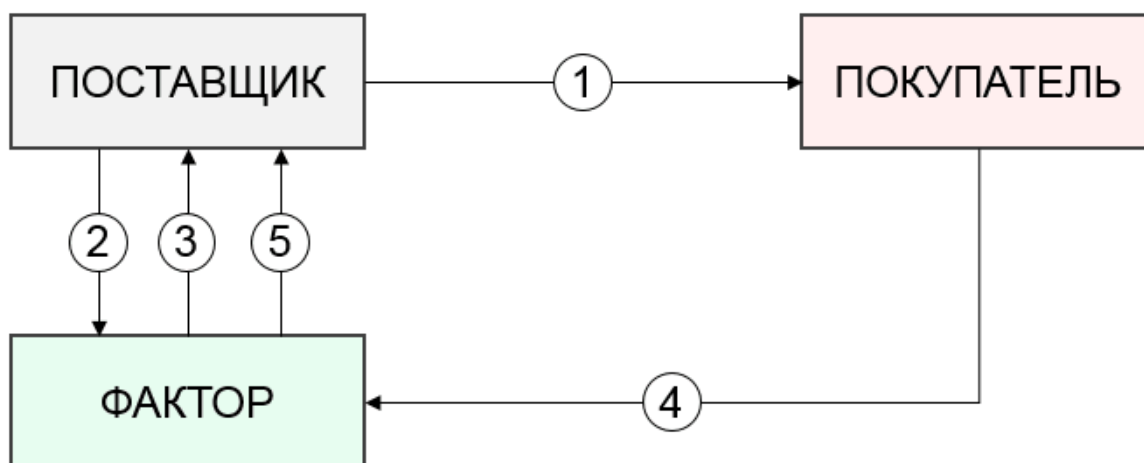


Рисунок 3.1 – Схема факторинга

Этапы осуществления сделки:

- 1) поставщик производит отгрузку товара покупателю с отсрочкой платежа;
- 2) предприятие-поставщик передает факторинговой компании отгрузочные документы;
- 3) факторинговая компания перечисляет на счет кредитора до 90% от накладной;
- 4) покупатель оплачивает 100% стоимости товара, переводя деньги на счет факторинговой компании;
- 5) предприятие-поставщик получает оставшуюся сумму денежных средств от факторинговой компании за вычетом процентов за вознаграждение от предоставленной услуги.

В таблице 3.1 представлены виды факторинга.

Таблица 3.1 – Виды факторинга

Вид факторинга	Определение
Факторинг с финансированием	Предприятие-поставщик получает от факторинговой компании сумму в размере 80-90% стоимости отгруженного товара. Оставшаяся часть процентов будет выплачена клиенту факторинговой компании в случае, если покупатель не будет иметь претензий к качеству поставленной продукции
Факторинг без финансирования	Факторинговая компания выступает посредником между поставщиком и покупателем для того, чтобы их клиент получил причитающиеся платежи в установленные сроки

Окончание таблицы 3.1

Вид факторинга	Определение
Открытый факторинг	Плательщик (дебитор) уведомлен о том, что расчеты с поставщиком (кредитором) будут производиться через факторинговую компанию
Закрытый (конфиденциальный) факторинг	Плательщик (дебитор) не уведомлен о том, что поставщик (кредитор) уступил денежное требование факторинговой компании
Факторинг без права регресса	В случае неоплаты плательщиком (дебитором) счетов в течение установленного срока факторинговая компания оплачивает все издержки по взысканию долга в пользу поставщика (кредитора), т.е. риск неоплаты дебиторской задолженности ложится на факторинговую компанию
Факторинг с правом регресса	В случае неоплаты плательщиком (дебитором) счетов в течение установленного срока факторинговая компания вправе потребовать у поставщика (кредитора) возврата денежных средств, полученных ранее, т.е. риск неоплаты дебиторской задолженности ложится на предприятие-поставщика
Внутренний факторинг	Поставщик, фактор и покупатель, осуществляющие факторинговые операции, находятся в одной стране
Международный факторинг	Поставщик, фактор и покупатель, осуществляющие факторинговые операции, находятся в разных странах

Факторинг является эффективным инструментом управления дебиторской задолженностью. Применение данного инструмента выгодно, потому что денежные поступления от проданных товаров, оказанных услуг быстрее возвращаются в оборот предприятия, что позволяет обеспечивать бесперебойность воспроизводственного процесса.

3.2 Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Проведя анализ дебиторов АО «ЧЗМК», принято решение отдать под факторинг задолженность надежных партнеров предприятия, которые в поставленный срок погашают свои обязательства, с наибольшим сроком отсрочки платежа 180 дней. Величина дебиторской задолженности, соответствующая данным критериям, составляет 390 011 тыс. рублей. В качестве фактора выбран банк ВТБ на следующих условиях:

– вид факторинга – без права регресса;

- объем финансирования – 100%;
- отсрочка платежа – до 365 дней;
- вознаграждение фактору – 14%.

Расчет эффекта от использования услуг факторинговой компании выражается формулой (3.1).

$$\mathcal{E} = V_{\text{УДТ}} - П_{\text{ФК}}, \quad (3.1)$$

где \mathcal{E} – эффект от использования услуг факторинговой компании;

$V_{\text{УДТ}}$ – величина уступленного денежного требования;

$П_{\text{ФК}}$ – плата за факторинговый кредит.

Экономическая эффективность от применения услуг факторинговой компании представлена в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Экономическая эффективность от применения факторинга, тыс.руб.

Показатель	Значение
Величина уступленного денежного требования	390 011
Плата за факторинговый кредит	54 602
Эффект от применения факторинга	335 409

Денежные средства, полученные от факторинговой компании, рекомендуется направить на погашение кредиторской задолженности.

Влияние данного предложения на динамику задолженности АО «ЧЗМК» представим в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Влияние предложенного мероприятия на динамику дебиторской и кредиторской задолженности АО «ЧЗМК»

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Отклонение
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1 392 898	1 057 489	– 335 409
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	2 345 439	2 010 030	– 335 409

Окончание таблицы 3.3

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Отклонение
Валюта баланса, тыс. руб.	4 144 557	3 809 148	– 335 409
Доля дебиторской задолженности в валюте баланса, %	33,61	27,76	5,85
Доля кредиторской задолженности в валюте баланса, %	56,59	52,77	3,82

Результаты предложенного мероприятия выражаются в снижении дебиторской и кредиторской задолженности на 335 409 тыс. рублей. Соответственно, валюта баланса также снизилась на данную сумму. Также снизились доли дебиторской и кредиторской задолженности в валюте баланса – на 5,85% и 3,82% соответственно.

Графически изменение величины дебиторской и кредиторской задолженности после внедрения мероприятия представим на рисунке 3.2.

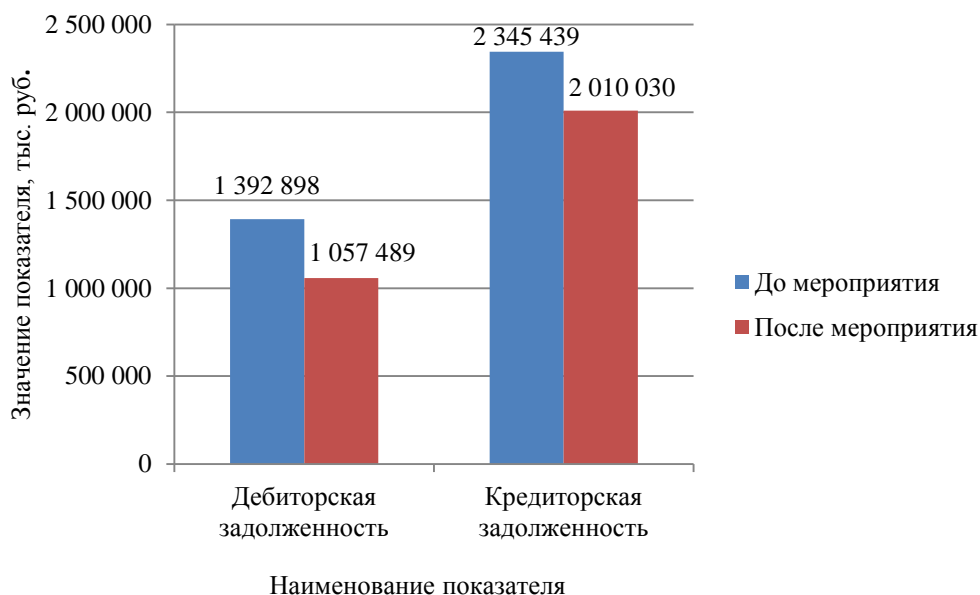


Рисунок 3.2 – Влияние предложенного мероприятия на динамику задолженностей АО «ЧЗМК»

С учетом новых значений дебиторской и кредиторской задолженности рассчитаем значения деловой активности предприятия, данные представим в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Показатели деловой активности АО «ЧЗМК» после проведенного мероприятия

Показатель	До мероприятия	После мероприятия	Отклонение
Выручка, тыс. руб.	4 723 127	4 723 127	0
Средняя величина дебиторской задолженности, тыс. руб.	1 232 657	1064953	– 167 705
Средняя величина кредиторской задолженности, тыс. руб.	1 815 435	1647731	– 167 705
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты	3,83	4,44	0,60
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	96	83	– 13
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты	2,60	2,87	0,26
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дней	141	128	– 13

Из таблицы 3.4 следует, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 0,60 оборота и составил 4,44. Соответственно, снизился период оборачиваемости дебиторской задолженности с 96 до 83 дней. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 0,26 оборота и составил 2,87. Соответственно, снизился период оборачиваемости кредиторской задолженности со 141 до 128 дней.

Изменения коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, а также периодов оборачиваемости данных показателей после применения предложения представлены на рисунках 3.3 – 3.4.

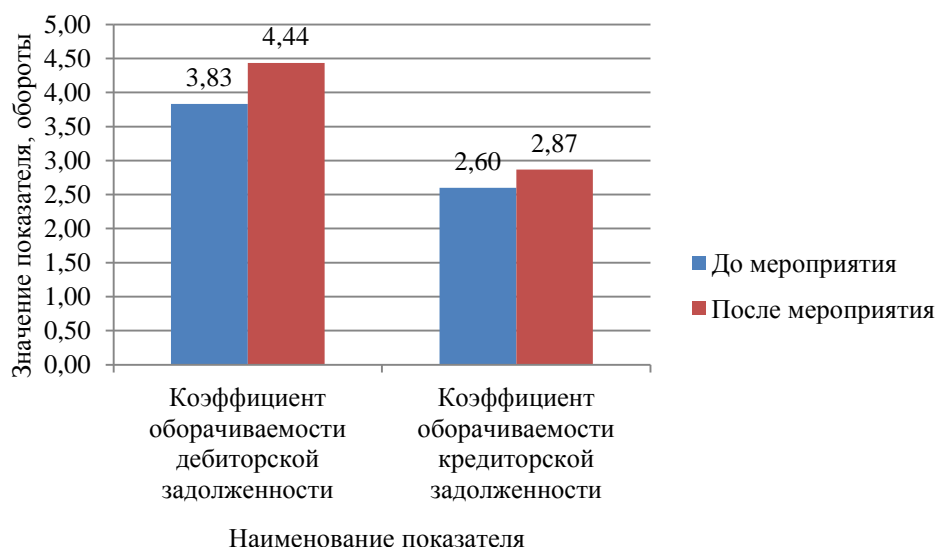


Рисунок 3.3 – Изменение коэффициентов оборачиваемости АО «ЧЗМК» после внедрения мероприятия

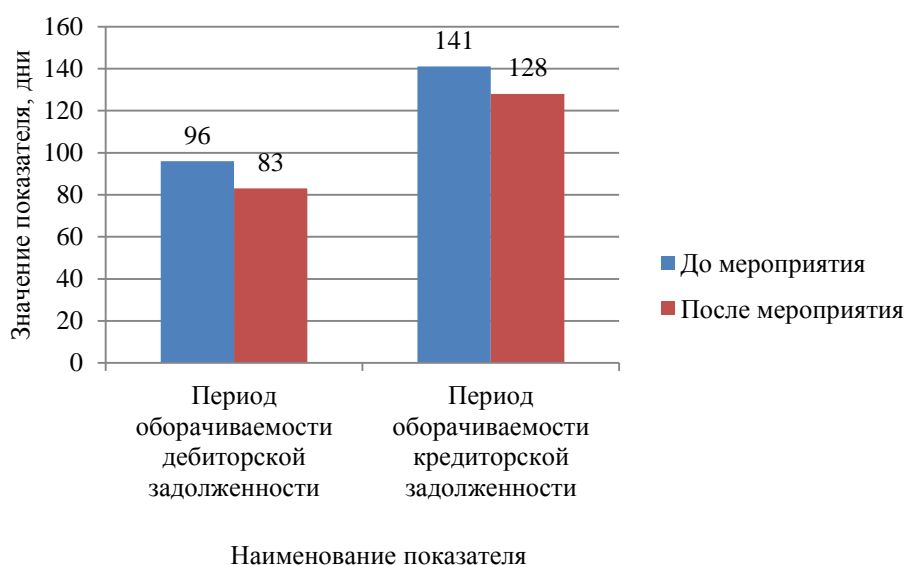


Рисунок 3.4 – Изменение периода оборачиваемости задолженностей АО «ЧЗМК» после внедрения мероприятия

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности говорит об улучшении в сфере управления дебиторской задолженности. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности говорит об ускорении выплаты обязательств предприятия перед кредиторами.

Выводы по разделу три

В третьем разделе были предложены мероприятия, направленные на обеспечение экономической безопасности предприятия, описаны теоретические аспекты предложенного метода, а также рассчитан эффект от применения данного мероприятия на предприятии.

В рамках работы было предложено управление дебиторской задолженностью предприятия с помощью такого финансового инструмента как факторинг. Экономическая эффективность предложенного мероприятия составила 335 409 тыс. рублей, что позволило высвободившиеся денежные средства направить на погашение кредиторской задолженности. В результате произошло увеличение коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, которое составило 4,44 оборота и 2,87 оборота соответственно. Также сократились период оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 13 дней и составили 83 и 128 дней соответственно. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности говорит об улучшении в сфере управления дебиторской задолженности. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности говорит об ускорении выплаты обязательств предприятия перед кредиторами.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Тема обеспечения экономической безопасности предприятия является актуальной, т.к. от безопасности предприятия зависит, насколько эффективно оно может осуществлять свою деятельность, может ли конкурировать с другими предприятиями на рынке.

Поставленные в работе задачи были решены следующим образом:

1. В первой главе были рассмотрены теоретические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятия: дано определение экономической безопасности предприятия, описаны цели, задачи, объекты, субъекты, а также механизм обеспечения экономической безопасности. Перечислены функциональные составляющие экономической безопасности предприятия и даны их характеристики, а также описаны индикаторы, по которым следует оценивать безопасность состояния функциональных составляющих.

Далее в рамках работы была построена иерархия нормативно-правовых актов, регулирующих обеспечение экономической безопасности предприятия. Описание документов было представлено, начиная с высшего уровня – Конституция РФ, и, заканчивая нормативными документами, регулирующих деятельность отдельно взятого предприятия.

2. Во второй главе работы представлена общая характеристика объекта исследования, названа основная производственная деятельность предприятия. В рамках анализа финансового состояния предприятия за 2016-2018 гг. были проведены горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности, анализ рентабельности и анализ деловой активности. А также на основе проведенного анализа были выявлены проблемные места в деятельности предприятия.

Согласно горизонтальному анализу в 2018 году увеличилась валюта баланса, при этом в составе активов и внеоборотные, и оборотные активы также

увеличились, а в составе пассивов снизились собственный капитал и долгосрочные обязательства, но увеличились краткосрочные обязательства.

Вертикальный анализ баланса определил, что в структуре активов наибольшую долю занимают оборотные средства, в структуре пассивов величина заемных обязательств больше собственного капитала. При этом в структуре активов наибольший удельный вес имеют такие балансовые статьи как запасы и дебиторская задолженность, в структуре пассивов – кредиторская задолженность.

Анализ финансовой устойчивости предприятия по трехфакторной модели определил, что предприятие находится в неустойчивом финансовом состоянии.

На предприятии АО «ЧЗМК» достигаются условия перспективной ликвидности баланса, что говорит о возможности прогнозирования долгосрочной ориентировочной платежеспособности.

Показатели рентабельности активов, рентабельности собственного капитала и рентабельности продаж в 2018 году имеют положительные значения, однако они показали снижении по сравнению с предыдущим периодом. Также в 2018 году снизились показатели деловой активности.

Далее были выделены проблемы в деятельности предприятия, в связи с которыми предприятию необходимо оптимизировать величину дебиторской задолженности, снизить зависимость от заемных источников финансирования, принять меры для повышения эффективности деятельности, финансовой устойчивости и деловой активности предприятия.

3. В третьей главе были предложены мероприятия, направленные на обеспечение экономической безопасности предприятия, описаны теоретические аспекты предложенного метода, а также рассчитан эффект от применения данного мероприятия на предприятии.

В рамках работы было предложено мероприятие, направленное на работу с дебиторской задолженностью предприятия с помощью такого финансового инструмента как факторинг. Экономическая эффективность предложенного мероприятия составила 335 409 тыс. рублей, что позволило высвободившиеся

денежные средства направить на погашение кредиторской задолженности. В результате произошло увеличение коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, которое составило 4,44 оборота и 2,87 оборота соответственно. Также сократились период оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 13 дней и составили 83 и 128 дней соответственно. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности говорит об улучшении в сфере управления дебиторской задолженности. Ускорение оборачиваемости кредиторской задолженности говорит об ускорении выплаты обязательств предприятия перед кредиторами.

Таким образом, применение данного мероприятия позволит АО «ЧЗМК» повысить показатели эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью, а также улучшить платежную дисциплину.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 «Конституция Российской Федерации» от 12 декабря 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)
- 2 Гражданский кодекс Российской Федерации. Официальный текст: текст Кодекса приводится по состоянию на 10 апреля 2019 г.
- 3 Налоговый кодекс Российской Федерации. Официальный текст: текст Кодекса приводится по состоянию на 10 апреля 2019 г.
- 4 Трудовой кодекс Российской Федерации. Официальный текст: текст Кодекса приводится по состоянию на 10 апреля 2019 г.
- 5 Федеральный закон «О безопасности» от 28.12.2010 № 390-ФЗ
- 6 Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 08.08.2001 № 129-ФЗ
- 7 Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 04.05.2011 № 99-ФЗ
- 8 Федеральный закон «О защите конкуренции» от 26.07.2006 № 135-ФЗ
- 9 Федеральный закон «О естественных монополиях» от 17.08.1995 № 147-ФЗ
- 10 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ
- 11 Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года»
- 12 Указ Президента РФ от 31.12.2015 № 683 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации»
- 13 «Концепция общественной безопасности в Российской Федерации» (утв. Президентом РФ 14.11.2013 № Пр-2685)
- 14 Распоряжение Правительства РФ от 17.11.2008 № 1662-р (ред. от 28.09.2018) «О Концепции долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2020 года»

15 Ермолаев, Д.В. Составляющие экономической безопасности предприятия / Д.В. Ермолаев // Ученые записки. – 2012. – с. 15-17.

16 Котова, Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Котова, С.И. Кухаренко. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2013. – 64 с.

17 Крохичева, Г.Е. Комплексная система обеспечения экономической безопасности организации / Г.Е. Крохичева // Экономические науки. – 2018. – № 2 (27). – с. 308-314.

18 Ларин, А.В., Эффективность абсолютных показателей финансовой устойчивости / А.В. Ларин, А.С. Анисимова // Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XLIV междунар. науч.-практ. конф. – 2014. – № 12(44).

19 Локтионова, Ю.А. Механизм обеспечения экономической безопасности предприятия / Ю.А. Локтионова // социально-экономические явления и процессы. – 2013. – № 3 (049) – с. 93-99.

20 Официальный сайт АО «ЧЗМК». – <http://metcon.ru/>

21 Поздняков, В.Я. Экономика предприятия (фирмы): Практикум / В.Я. Поздняков, В.М. Прудников // – М.: ИНФРА-М. – 2015. — 319 с.

22 Санникова, И.Н. Индикаторы экономической безопасности предприятия / И.Н. Санникова // 2016. – с. 5.

23 Сергеев, А.А. Критерии оценки экономической безопасности предприятия / А.А. Сергеев // Финансы и кредит. – 2003. – № 15 (129). – с. 67-69.

24 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: Учеб. пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова // – М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2016. – 639 с.

25 Серебрякова, Н.А. Формирование системы обеспечения экономической безопасности предприятия / Н.А. Серебрякова, С.А. Волкова, Т.А. Волкова // Вестник ВГУИТ. – 2016. – № 4. – с. 460-465.

26 СТО ЮУрГУ 21–2008 Стандарт организации. Система управления качеством образовательных процессов. Курсовая и выпускная квалификационная

работа. Требования к содержанию и оформлению / Т.И. Парубочая, Н.В. Сырейщикова, А.Е. Шевелев, Е.В. Шевелева. – Челябинск: Изд-во ЮУрГУ, 2008. – 55 с.

27 Устав АО «ЧЗМК». Челябинск, 2015. – 25 с.

28 Цветкова, И.И. Установление пороговых значений индикаторов кадровой безопасности / И.И. Цветкова // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2017. – № 1 [Электронный ресурс]. URL: <http://ekonomika.snauka.ru/2017/01/13680>

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица А.1 – Бухгалтерский баланс АО «ЧЗМК» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.		
	2016	2017	2018
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	0	0	0
Основные средства	714 738	705 205	748 400
Финансовые вложения	0	0	0
Отложенные налоговые активы	1 616	1 270	1 823
Прочие внеоборотные активы	45 312	100 228	98 998
Итого по разделу I	761 666	806 703	849 221
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1 322 738	1 116 710	1 409 577
НДС по приобретенным ценностям	0	1 753	26
Дебиторская задолженность	1 262 058	1 072 416	1 392 898
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	0	0	0
Денежные средства	172 318	57 395	473 088
Прочие оборотные активы	7 005	8 159	19 747
Итого по разделу II	2 764 119	2 256 433	3 295 336
БАЛАНС	3 525 785	3 063 136	4 144 557
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	33 985	33 985	33 985
Переоценка внеоборотных активов	9 205	9 147	9 144
Резервный капитал	6 797	6 797	6 797
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 025 600	1 444 778	1 387 320
Итого по разделу III	1 075 587	1 494 707	1 437 246
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	94 370	81 702	75 369
Итого по разделу IV	94 370	81 702	75 369
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	204 789	152 109	244 185
Кредиторская задолженность	2 102 913	1 285 431	2 345 439
Оценочные обязательства	48 126	49 187	42 318
Итого по разделу V	2 355 828	1 486 727	2 631 942
БАЛАНС	3 525 785	3 063 136	4 144 557

Таблица Б.1 – Отчет о финансовых результатах АО «ЧЗМК» за 2016-2018 гг.,
тыс. руб.

Наименование показателя	2016	2017	2018
Выручка	4 160 569	5 332 900	4 723 127
Себестоимость продаж	(3 625 413)	(4 394 046)	(4 055 440)
Валовая прибыль (убыток)	535 156	938 854	667 687
Коммерческие расходы	(214 916)	(243 088)	(270 846)
Управленческие расходы	(212 848)	(216 004)	(213 627)
Прибыль (убыток) от продаж	107 392	479 762	183 214
Проценты к получению	5 104	4 530	4 488
Проценты к уплате	(33 220)	(19 519)	(15 598)
Прочие доходы	140 074	229 396	275 439
Прочие расходы	(130 664)	(165 471)	(267 491)
Прибыль (убыток) до налогообложения	88 686	528 698	180 052
Текущий налог на прибыль	0	(122 134)	(43 910)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(2 139)	(4 151)	(991)
Изменение отложенных налоговых обязательств	(20 546)	12 589	6 334
Изменение отложенных налоговых активов	670	(345)	553
Прочее	0	0	0
Чистая прибыль (убыток)	68 810	418 808	143 029

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Экономическая безопасность»

Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности
(на примере АО «Челябинский завод металлоконструкции»)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ
ЮУрГУ – 38.05.01. 2019 481. ВКР

Количество листов _____

Руководитель ВКР, к.э.н., доцент
_____/ А.Ю. Харламова /
_____ 2019 г.

Автор
студент группы ЭУ-592
_____/ Е.С. Чумакова /
_____ 2019 г.

Челябинск 2019

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»

Высшая школа экономики и управления

Кафедра «Экономическая безопасность»

РАЗРАБОТКА ПРЕДЛОЖЕНИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ
(НА ПРИМЕРЕ АО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ЗАВОД
МЕТАЛЛОКОНСТРУКЦИЙ»)

Выполнил: студент группы ЭУ-592

Чумакова Е.С.

Руководитель: к.э.н., доцент

Харламова А.Ю.

Объект, цель и задачи выпускной квалификационной работы

Объект исследования	акционерное общество «Челябинский завод металлоконструкций» (далее – АО «ЧЗМК»)
Цель ВКР	оценить уровень экономической безопасности предприятия и разработать предложения для ее совершенствования
Задачи ВКР	<ul style="list-style-type: none"> • рассмотреть теоретические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятия; • провести анализ финансового состояния и на его основе выявить проблемы предприятия; • предложить мероприятия для решения выявленных проблем и повышения экономической безопасности предприятия.

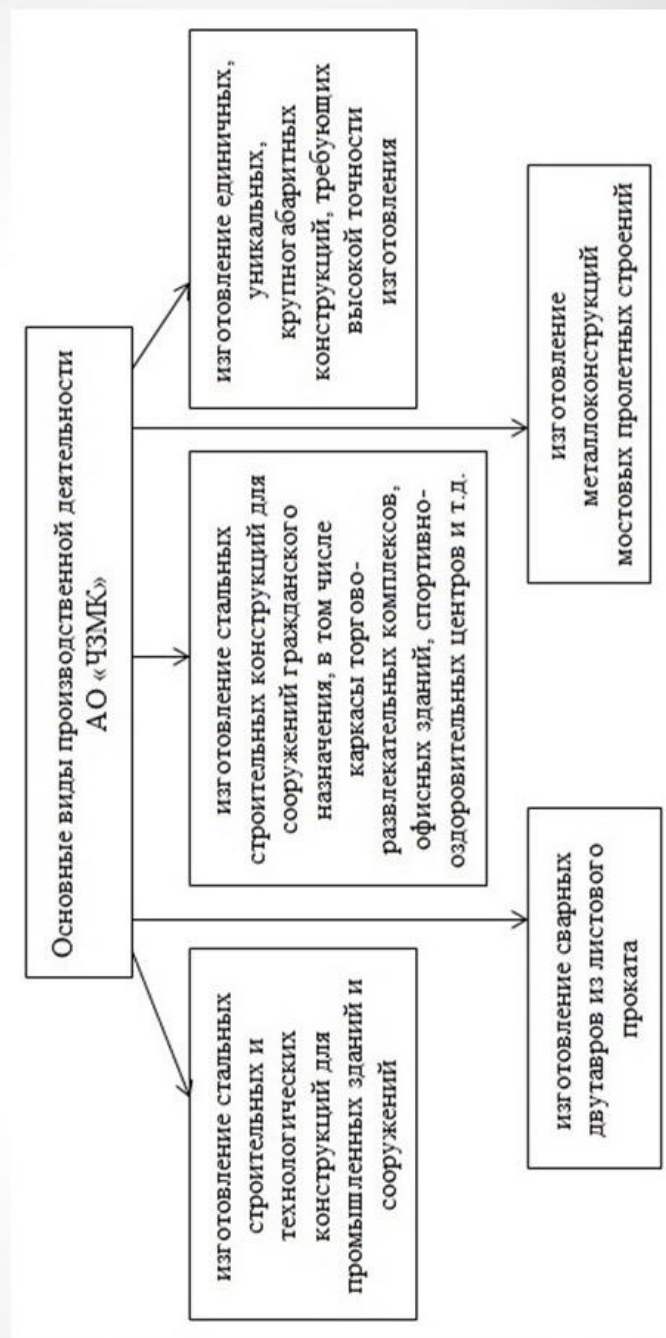
Понятие и функции экономической безопасности предприятия

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

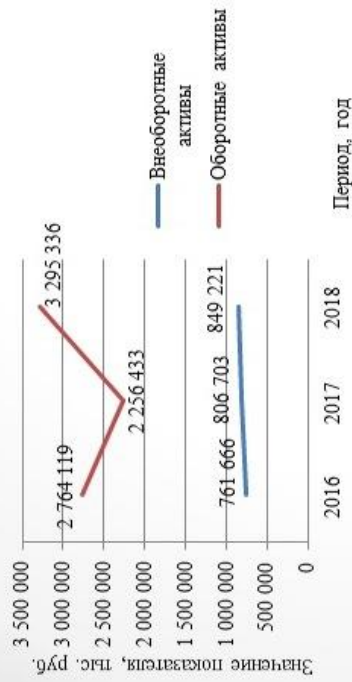
Функция	Содержание
Защитная	Эффективность использования ресурсного потенциала предприятия при реализации комплекса защитных мероприятий и мер по нейтрализации угроз
Регулятивная	Создание и настройка необходимых экономических механизмов внутреннего управления со своими целевыми установками, методами и инструментами
Превентивная	Мониторинг угроз и предупреждение кризисных ситуаций, прогнозирование тенденций развития экономической ситуации, повышение защитных свойств предприятия
Иновационная	Разработка и обоснование качественно новых механизмов, способов, методов, инструментов и технологий использования имеющихся возможностей и предотвращения угроз
Социальная	Согласование системы экономических потребностей предприятия, разрешение конфликтов интересов и управление человеческими ресурсами

Основные виды производственной деятельности АО «ЧЗМК»

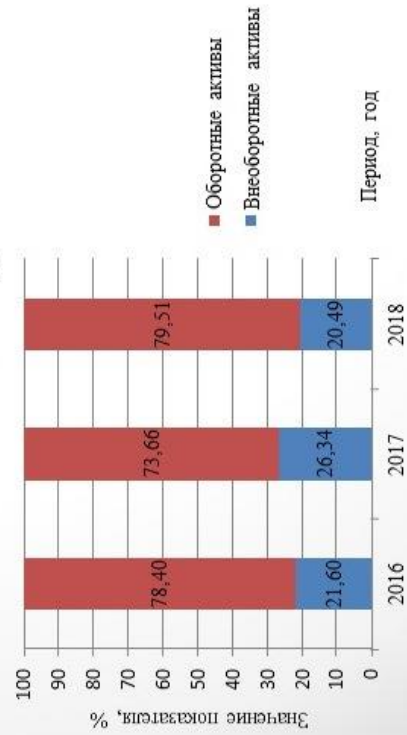
АО «ЧЗМК» – это непубличное акционерное общество, которое осуществляет свою деятельность в сфере проектирования и изготовления металлоконструкций.



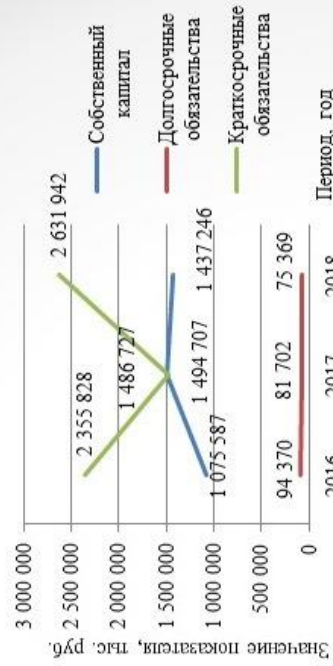
Динамика и структура активов и пассивов баланса АО «ЧЗМК»



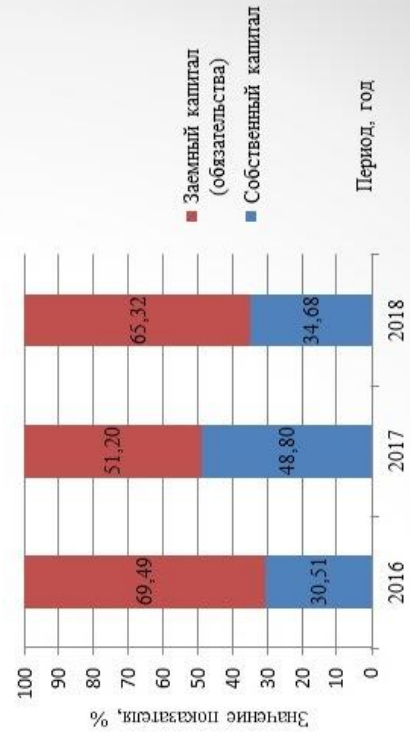
Динамика активов, тыс. руб.



Структура активов, %



Динамика пассивов, тыс. руб.



Структура пассивов, %

Показатели финансовой устойчивости, Доли

Показатель	Норматив	2016	2017	2018
Коэффициент автономии (независимости)	0,5-0,7	0,31	0,49	0,35
Коэффициент финансовой зависимости	0,5-0,8	0,69	0,51	0,65
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,5-0,7	2,28	1,05	1,88
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	0,2-0,5	0,29	0,46	0,41
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$\geq 0,1$	0,11	0,30	0,18
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	0,6-0,8	0,24	0,62	0,42
Коэффициент сохранности собственного капитала	$> 1,0$	1,07	1,39	0,96
Коэффициент краткосрочной задолженности	-	0,96	0,95	0,97

•6

Анализ ликвидности баланса АО «ЧЗМК»

Условие	Год		
	2016	2017	2018
$A_1 \geq \Pi_1$	172 318 < 2 102 913	57 395 < 1 285 431	473 088 < 2 345 439
$A_2 \geq \Pi_2$	1 269 063 > 252 915	1 080 575 > 201 296	1 412 645 > 286 503
$A_3 \geq \Pi_3$	1 322 738 > 94 370	1 118 463 > 81 702	1 409 603 > 75 369
$A_4 \leq \Pi_4$	761 666 < 1 075 587	806 703 < 1 494 707	849 221 < 1 437 246

Показатель	Нормативное значение	2016	2017	2018
		Кoeffициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,07
Кoeffициент быстрой ликвидности	0,7-1,0	0,61	0,76	0,71
Кoeffициент текущей ликвидности	1,5-2,5	1,17	1,52	1,25

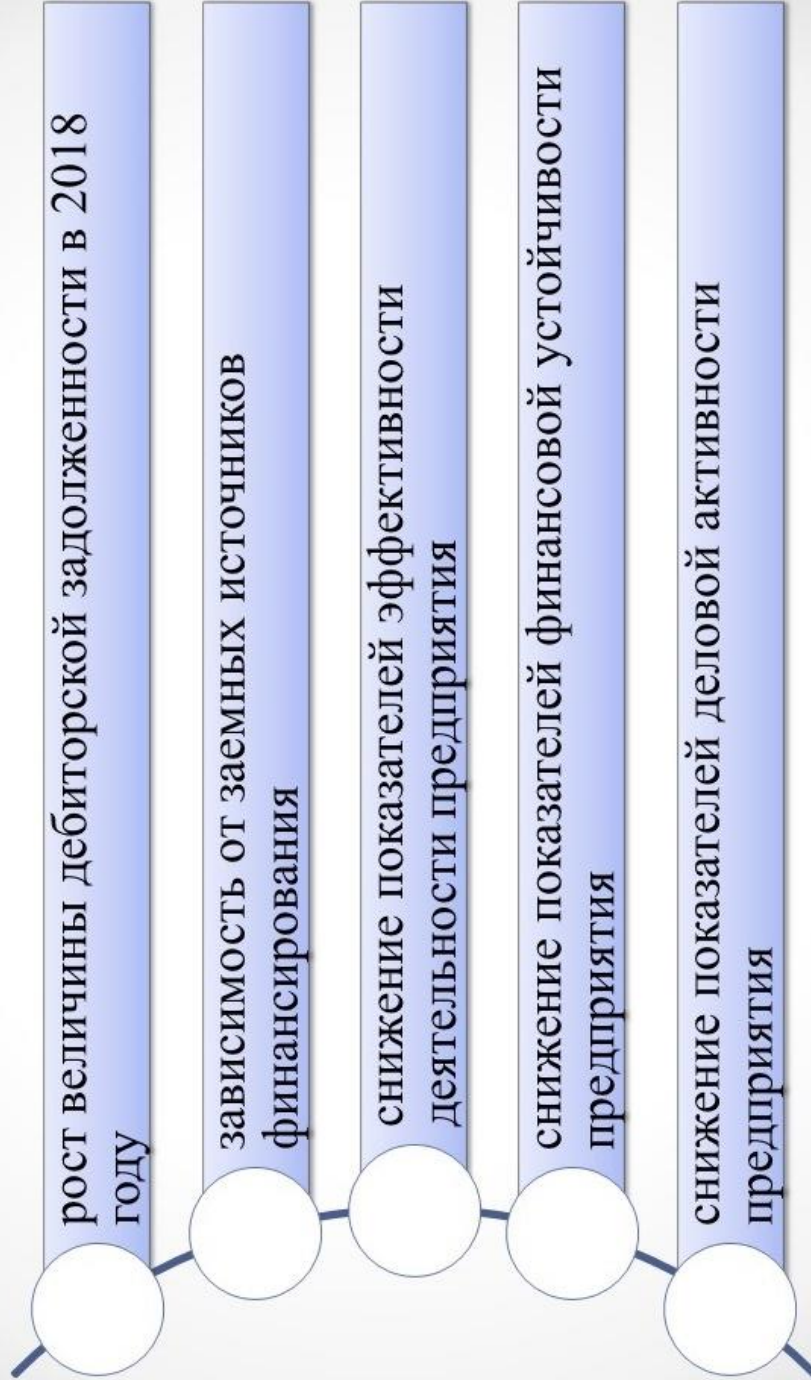
Показатели рентабельности АО «ЧЗМК», %

Показатель	2016	2017	2018
Рентабельность собственного капитала, ROE	6,61	32,59	9,76
Рентабельность активов, ROA	2,05	12,71	3,97
Рентабельность продаж, ROS	1,65	7,85	3,03

Показатели деловой активности АО «ЧЗМК»

Показатель	2016	2017	2018
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	3,64	4,57	3,83
Период оборота дебиторской задолженности, в днях	101	80	96
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	2,12	3,15	2,60
Период оборота кредиторской задолженности, в днях	172	116	141
Коэффициент оборачиваемости денежных средств, в оборотах	32,74	46,43	17,81
Период оборота денежных средств, в днях	12	8	21
Коэффициент оборачиваемости запасов, в оборотах	3,42	4,37	3,74
Период оборота запасов, в днях	107	84	98
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	1,24	1,62	1,31
Период оборота активов, в днях	295	226	279

Характеристика выявленных проблем АО «ЧЗМК»



Предложение по применению факторинга в деятельности АО «ЧЗМК»

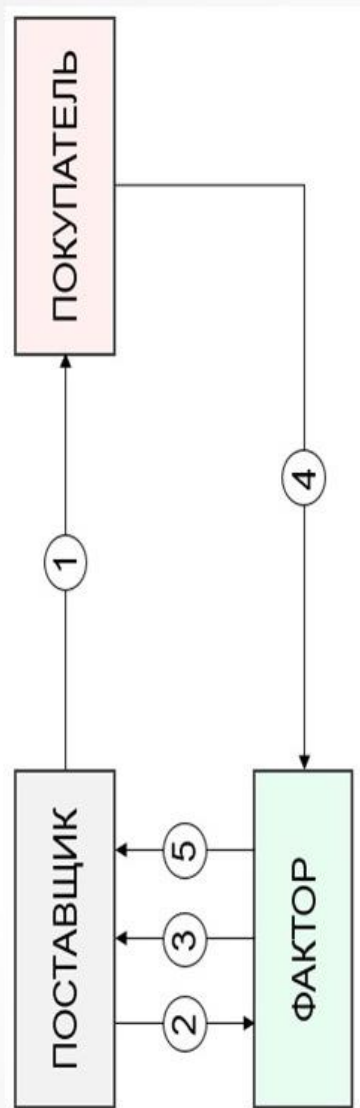
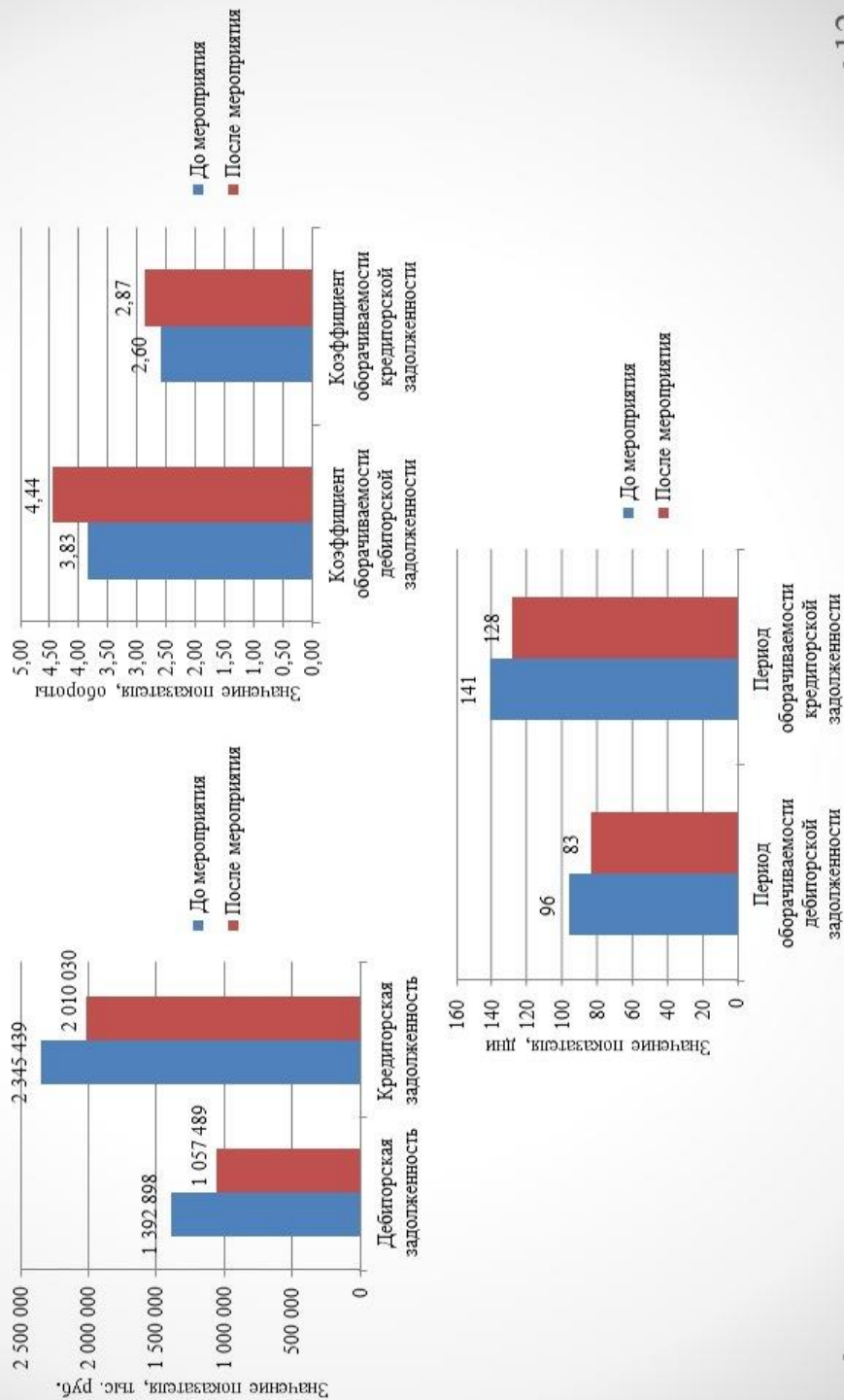


Схема факторинга

Условия факторинга		
вид факторинга – без права регресса	отсрочка платежа – до 365 дней	вознаграждение фактору – 14%

Оценка экономической эффективности предложенного мероприятия



БЛАГОДАРЮ ЗА ВНИМАНИЕ!