

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Современные образовательные технологии»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ А.В. Прохоров  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Разработка предложений по повышению финансовой устойчивости предприятия  
(на примере АО «ПГ Метран»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.00267. ВКР

Руководитель работы  
доцент кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ А.А. Демин  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Автор работы  
студент группы ДО–519  
\_\_\_\_\_ А.И. Мазиков  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Нормоконтролер  
ст. преподаватель кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ Е.Н. Бородина  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Челябинск 2021

## АННОТАЦИЯ

Мазиков А.И. Разработка предложений по повышению финансовой устойчивости предприятия (на примере АО «ПГ Метран»). – Челябинск: ЮУрГУ, ДО–519, 2021 г., 73 с., 22 табл., библиографический список – 26 наим., 16 л. плакатов ф. А4.

Объектом исследования стало АО «ПГ Метран».

Цель выпускной квалификационной работы – разработка предложений по обеспечению финансовой устойчивости на примере АО «ПГ Метран» и механизмов нейтрализации угроз его финансовой безопасности.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, основной части, заключения, списка использованных источников. В первой главе работы рассмотрены теоретические аспекты финансовой устойчивости, используемая методика. Во второй главе работы, на примере АО «ПГ Метран» выявлены угрозы финансовой безопасности посредством оценки ликвидности и финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности, а также сделан анализ внешней и внутренней среды. В третьей главе работы выявлены потенциальные угрозы, меры по их нейтрализации и представлена основная рекомендация по совершенствованию дебиторской задолженности. В заключении приведены краткие выводы по каждой из глав.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут быть применены в деятельности АО «ПГ Метран».

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Теоретические основы финансовой устойчивости предприятия...	9
1.2 Финансовая безопасность предприятия как составляющая его финансовой устойчивости.....	15
1.3 Методологический аппарат финансовой устойчивости предприятия.....	19
2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ПГ МЕТРАН».....	25
2.1 Организационная характеристика АО «ПГ Метран».....	25
2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «ПГ Метран».....	33
2.3 Анализ угроз финансовой устойчивости АО «ПГ Метран».....	46
3 РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ АО «ПГ МЕТРАН».....	51
3.1 Направления повышения эффективности финансовой устойчивости АО «ПГ Метран».....	51
3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций.....	57
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	61
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	65
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	66
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Структура предприятия АО «ПГ Метран».....	66
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский баланс АО «ПГ Метран».....	67
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»...	70

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Экономика России подвергается значительным изменениям под влиянием факторов внешней среды, таких как экономические санкции, совершенствование технологий управления экономикой и деятельностью хозяйствующих субъектов, возникновение непредвиденных факторов. В таких условиях финансовая устойчивость предприятия рассматривается как система, обеспечивающая:

- а) экономическую защиту предприятия, направленную на снижение влияния угроз посредством оценки вероятности возникновения рисков деятельности хозяйствующего субъекта;
- б) оценку рисков ухудшения ситуации;
- в) разработку инструментов управления угрозами в деятельности предприятия (их минимизацию и устранение).

В то же время финансовая безопасность считается важнейшей составляющей финансовой устойчивости. Финансовая составляющая, является важной категорией производственных и социальных отношений, предназначенная для защиты имущественных интересов хозяйствующих субъектов, рассматривается как инструмент управления экономическими рисками. Финансовая безопасность предприятия оценивается путем определения степени финансовой устойчивости организации при создании структуры источников финансирования деятельности, управления в процессе деятельности. Снижение возникающих финансовых угроз положительно свидетельствует об эффективности управления финансовой безопасностью компании и влияет на эффективность компании в целом.

Объект исследования – Акционерное общество «Промышленная группа Метран».

Предмет исследования – финансовая устойчивость предприятия при определенных условиях.

Цель выпускной квалификационной работы – разработка предложений по улучшению уровня финансовой устойчивости АО «ПГ Метран».

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- 1) изучить теоретические основы финансовой устойчивости предприятия;
- 2) определить текущее финансовое состояние АО «ПГ Метран», проанализировать внешнюю и внутреннюю среду;
- 3) выявить факторы, влияющие на уровень финансовой устойчивости АО «ПГ Метран» и предложить мероприятия по управлению этими факторами.

Методы исследования. В процессе исследования были применены методы группировки показателей, методы сравнения, коэффициентный метод, методы наглядного изображения результатов анализа (методы табулирования).

Информационную базу работы составили научные источники в виде данных и сведений из книг, статей, научных докладов российских и зарубежных авторов, материалов научных конференций, законодательные и нормативные документы, данные с исследуемого предприятия АО «ПГ Метран».

Практическая значимость данной работы и содержащихся в ней практических исследований заключается в том, что они нашли применение в рамках деятельности Акционерного общества «Промышленная группа Метран».

Апробация и практическое применение результатов данного исследования. Результаты работы в целом и промежуточные выводы, требовавшие дополнительной разработки, применены в рамках усовершенствования деятельности АО «ПГ Метран».

Структура работы включает в себя введение, главу «Теоретические аспекты финансовой устойчивости предприятия» содержащую теоритическую часть исследования, главу «Анализ деятельности АО «ПГ Метран», содержащую аналитическую часть исследования и главу «Рекомендации и предложения по совершенствованию финансовой устойчивости АО «ПГ Метран», содержащую практическую часть исследования, заключение, библиографический список.

В первой главе «Теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости предприятия» раскрыты теоретические основы финансовой устойчивости, выделены основные виды и угрозы, выбрана основная составляющая финансовой устойчивости для проведения анализа деятельности предприятия, отражены показатели основных элементов финансовой устойчивости и выявлены основные направления финансовой устойчивости для противодействия возможным угрозам предприятия.

Во второй главе «Анализ деятельности АО «ПГ Метран» в области финансовой устойчивости» представлена характеристика предприятия, анализ положения предприятия в отрасли по Челябинской области и России. Также проанализирован состав доходов, расходов, прибыли, уровень рентабельности и возможности компании капитализировать чистую прибыль, уровень ликвидности и эффективности денежных потоков компании, а также произведен SWOT-анализ предприятия на предмет выявления слабых сторон с последующими мероприятиями, направленными на их улучшение.

Третья глава «Рекомендации и предложения по совершенствованию финансовой устойчивости АО «ПГ Метран» посвящена практическим рекомендациям, внедрение которых повлечет за собой повышение эффективности деятельности предприятия, а также улучшение уровня финансовой устойчивости путем применения системы управления дебиторской задолженности, применения факторинга, как инструмента контроля над дебиторской задолженностью и сдачи неиспользуемых помещений в аренду.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Теоретические основы финансовой устойчивости предприятия

В современной экономической литературе финансовая устойчивость понимается как своего рода условие, которое предполагает противостояние организации негативным последствиям внешним источникам путем обеспечения ее стабильности и независимости, не изменяя структуру предприятия. То есть финансовая устойчивость предприятия – это независимость организации от внешней среды, а также способность хозяйствующего субъекта адаптироваться к различным изменениям и возможность минимизации угроз<sup>1</sup>.

Любая коммерческая организации функционирует в рамках конкурентной среды, а цель коммерческих организаций – максимальное получение прибыли при наиболее эффективном использовании ресурсов. Деятельность хозяйствующих субъектов подвержена влиянию внешней среды. Зачастую внешние изменения влияют негативно, что отрицательно сказывается на эффективности деятельности организации. Таким образом, под финансовой устойчивостью предприятия понимается способность организации продолжать эффективное функционирование при условии влияния негативных факторов<sup>2</sup>.

Современная экономическая литература делится на два основных подхода к определению теоретической основы финансовой устойчивости предприятия.

Первый подход основывается на таком функционировании хозяйствующего субъекта, при котором отсутствует какая-либо вероятность возникновения негативных факторов, влияющих на его деятельность<sup>3</sup>.

Согласно второму подходу, финансовая устойчивость предприятия – это действительная возможность противостояния негативным факторам, способным отрицательно воздействовать на эффективность деятельности. В качестве примера определения, принадлежащему первому подходу можно привести определение, данное Груниным О.А. в своем учебном пособии. «Финансовая устойчивость предприятия – это такое состояние хозяйствующего субъекта, при котором он при наиболее эффективном использовании корпоративных ресурсов добивается предотвращения, ослабления или защиты от существующих опасностей и угроз или других непредвиденных обстоятельств и в основном обеспечивает достижение целей бизнеса в условиях конкуренции и хозяйственного риска». Определение

---

<sup>1</sup> Поздеев, В.Л. О понятии «Экономическая безопасность предприятия»: аналитический аспект / В.Л. Поздеев // Вестник СамГУПС. – 2015. – №2 (2). – Т. 2. – С. 113-117.

<sup>2</sup> Экономическая безопасность и национальная безопасность: учебник / под ред. Е.А. Олейникова. – М.: Издательство «Экзамен», 2004. – 768 с.

<sup>3</sup> Экономическая безопасность России: общий курс / под ред. В.К. Сенчагова. – М.: Дело, 2005. 896 с.

основано на существовании реальной угрозы, способной негативно повлиять на деятельность хозяйствующего субъекта<sup>4</sup>.

В связи с этим возникло большое количество различных понятий финансовой устойчивости, а также подходов к ее пониманию и определению. Ниже представлена краткая характеристика основных подходов.

Системный подход. Появление и разработка этого подхода наиболее явным, так как системное представление субъекта финансовой устойчивости является наиболее логичным и структурированным инструментом для его изучения<sup>5</sup>.

Этот подход представляет финансовую устойчивость хозяйствующего субъекта как состояние, при котором ресурсы используются с максимальной эффективностью и обеспечивают стабильное функционирование предприятия<sup>6</sup>.

Функциональный подход основан на представлении финансовой устойчивости как комплекс внутренних факторов и условий, представляющих угрозу жизненно важным интересам хозяйствующего субъекта.

Возникновение функционального подхода связано с тем, что финансовая устойчивость является достаточно широким понятием, в пределах которого выделяются функциональные направления, которые, в свою очередь, отвечают за отдельную часть системы безопасности: технологическая, информационная, производственная, финансовая, социальная и другие. Разбивая общую устойчивость на ее составные части, мы разделяем общую проблему оценки и устраняем существующие проблемы (особенно определение безопасной зоны).

В функциональном подходе финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта отражает финансовую составляющую устойчивости<sup>7</sup>.

Процессный подход к определению финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта подразумевает описание самого процесса обеспечения устойчивости. В процессном подходе уровень финансовой устойчивости определяется как эффективность мер, направленных на обеспечение устойчивости. Данный подход основывается на представлении финансовой устойчивости, как процесс постоянного обеспечения стабильного функционирования и минимизации угроз от внешней среды<sup>8</sup>.

Ресурсный подход связан с наличием сильных сторон, вызванных наличием и возможностью эффективного использования ресурсов. В конкурентной среде

---

<sup>4</sup> Экономическая безопасность организации: учеб. пособие / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – Санкт-Петербург: Питер, 2002. – 160 с.

<sup>5</sup> Налисная, Е.П. Концепция обеспечения экономической безопасности предприятия / Е.П. Налисная, Ю.А. Лутовина, С.С. Скрынникова // Белгородский университет кооперации, экономики и права. – Белгород, УДК 338.

<sup>6</sup> Меламедов, С.Л. Формирование стратегии экономической безопасности предпринимательских структур: диссертация кандидата экономических наук / С.Л. Меламедов. – Санкт-Петербург, 2002. – С. 11-12.

<sup>7</sup> Каранина, Е.В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности): монография / Е.В. Каранина. – Киров: ФГБУ ВО «ВятГУ», 2015. – 239 с.

<sup>8</sup> Дзलिएв, М.И. Основы обеспечения экономической безопасности России: учеб. пособие / М.И. Дзलिएв, А.Д. Урсул // Рос. гос. торгово-экон. ун-т, НИИ проблем безопасности и устойчивого развития. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2003. – 230 с.

рыночной экономики наличие и эффективное использование ресурсов и возможностей определяет положение хозяйствующего субъекта. Данный подход направлен на изучение влияния скорее внутренней среды, нежели внешней, поскольку в условиях неопределенной среды адаптация к внешним изменениям становится малоэффективной<sup>9</sup>.

Следующим основным и одним из самых важных подходов к оценке финансовой устойчивости является причинный подход. Этот подход основывается на понятии финансовой устойчивости, как комплексе факторов внешней среды, способных негативно повлиять на деятельность хозяйствующего субъекта.

Причинный подход сконцентрирован именно на внешней среде, в отличие от ранее представленных. В данном подходе происходит оценка не столько внешней среды, сколько воздействиями возникающих от внешней среды<sup>10</sup>.

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия направлена на максимально эффективное и длительное функционирование на текущий момент, а также на эффективное развитие в будущем. На рисунке 1.1 представлены основные составляющие финансовой устойчивости предприятия.

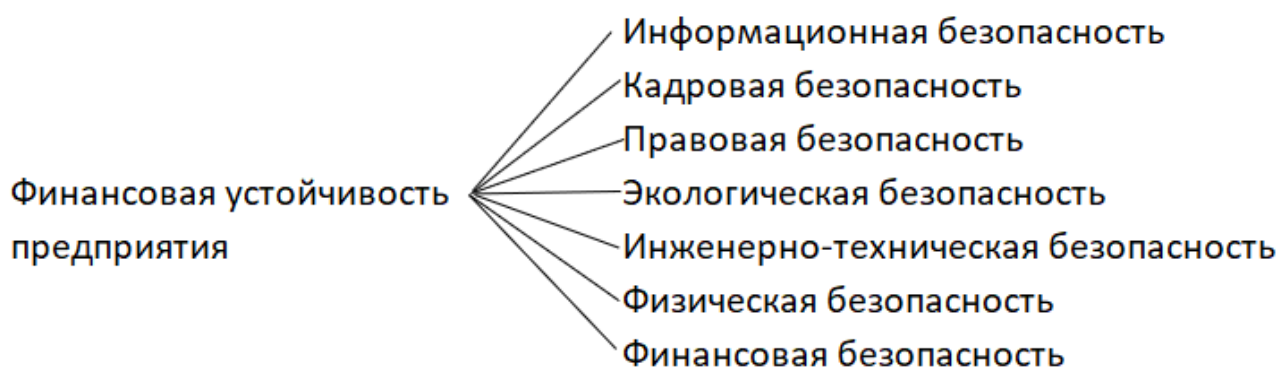


Рисунок 1.1 – Основные элементы экономической безопасности предприятия

Под информационной безопасностью понимается степень защиты информации, которая находится в информационной среде.

А также защищенность самой среды от различных воздействий, способных негативно повлиять на сохранность информации<sup>11</sup>.

Для понимания понятия кадровой безопасности целесообразно разделить этот фактор на 3 направления:

- 1) соответствие регламенту найма персонала, его обучения и увольнения;
- 2) мотивация персонала, как инструмент поддержания лояльности;

<sup>9</sup> Левковец, Н.П. Стратегические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятий / Н.П. Левковец // Вестник Черниговского государственного технологического университета. Серия: Экономические науки. – 2012. – № 3(60). – С. 93-97.

<sup>10</sup> Ярочкин, В.И. Предприниматель и безопасность: учебник / В.И. Ярочкин. – М.: Экспертное бюро, 2015. – 112 с.

<sup>11</sup> Макаренко, С.И. Информационная безопасность: учебное пособие для студентов вузов / С.И. Макаренко. – Ставрополь: СФ МГГУ им. М.А. Шолохова, 2009. – 372 с.



3) соблюдение конфиденциальности делопроизводства и сохранение коммерческой тайны.

Под правовой безопасностью понимается соблюдение хозяйствующим субъектом действующих нормативно-правовых актов, регламентирующих его сферу деятельности. Правовая безопасность является неотъемлемой частью функционирования любой организации.

Экологическая безопасность определяется как состояние защищенности природной среды и жизненно важных интересов человека от возможного негативного воздействия хозяйственной и иной деятельности, чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера, их последствий<sup>12</sup>.

Инженерно-техническая безопасность представляет собой обследование помещений с целью установления потенциально возможных каналов утечки конфиденциальной информации через технические средства, конструкции зданий и оборудования<sup>13</sup>.

Физическая безопасность раскрывается как:

- 1) контроль доступа на территорию предприятия;
- 2) предотвращения несанкционированного допуска и доступа к сведениям, составляющим коммерческую тайну;
- 3) наблюдение за обстановкой вокруг и внутри объекта.

Важным элементом финансовой устойчивости предприятия является финансовая безопасность, так как составляет основополагающее значение уровня и структуры финансового потенциала предприятия в обеспечении целей его экономического развития<sup>14</sup>.

Оценка финансовой устойчивости будет состоять в определении влияния существующих и потенциальных опасностей на поведение субъекта хозяйствования. Для того чтобы понять и оценить уровень финансовой безопасности предприятия, необходимо знать факторы, которые ее определяют. Факторы финансовой безопасности предприятия – это комплекс окружающих условий, воздействующих на параметры безопасности.

Выделяют факторы внешние и внутренние. Внешние факторы при этом можно разделить на три подгруппы<sup>15</sup>:

- 1) макроэкономические: стадия развития экономики страны, стабильность хозяйственного законодательства, уровень инфляции, паритет валют,

---

<sup>12</sup> Молчан, А.С. Основные подходы к формированию системы экономической безопасности организаций промышленного сектора / А.С. Молчан, А.И. Са йко // В сборнике: Экономика и управление: актуальные вопросы теории и практики Материалы III международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 289-295.

<sup>13</sup> Техническая безопасность объектов предпринимательства, 1 том / сост. М.Н. Дворский, С.Н. Палатченко. – К.: «А-ДЕПТ», 2006. – 304 с.

<sup>14</sup> Гончаренко, Л.П. Экономическая безопасность, учебник для ВУЗов. / Л.П. Гончаренко. – М.: Юрайт, 2019. – С. 339.

<sup>15</sup> Волкова, М.Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия / М.Н. Волкова // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 144-147.

покупательная способность населения, состояние финансовой системы, государственная политика (антимонопольная, инвестиционная, налоговая, инновационная, внешнеэкономическая, ценовая);

2) рыночные: потребительский и производственный спрос, уровень цен на сырье и готовую продукцию, динамика конкуренции в регионе и отрасли, поведение конкурентов, емкость рынка, платежеспособность контрагентов;

3) прочие: темпы научно-технического прогресса, демографические тенденции, криминогенная обстановка, природно-климатические факторы и др.

Уровень финансовой устойчивости предприятия зависит от того, насколько эффективно его руководство способно предотвратить появление внутренних и внешних угроз и ликвидировать вредные последствия отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

Основная цель управления финансовой устойчивостью предприятия - обеспечение его устойчивого и эффективного функционирования в текущих условиях, создание потенциала развития и роста в будущем.

К основным функциональным целям управления финансовой устойчивостью предприятия относят:

- формирование необходимых корпоративных ресурсов (капитал, персонал, права, информация, технологии);
- стратегическое и тактическое планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- тактическое планирование финансовой устойчивости по ее функциональным составляющим;
- осуществление функционального анализа уровня финансовой устойчивости.

Выполнение каждой из вышеперечисленных целей финансовой устойчивости предприятия существенно для достижения ее главной цели. Кроме того, каждая из функциональных целей финансовой устойчивости имеет собственную структуру подцелей, обусловливаемую функциональной целесообразностью и характером работы предприятия<sup>16</sup>.

К основным задачам системы финансовой устойчивости предприятия относятся:

- защита законных прав и интересов предприятия и его сотрудников;
- сбор, анализ, оценка данных и прогнозирование развития предприятия;
- недопущение проникновения на предприятие структур экономической разведки конкурентов, организованной преступности и отдельных лиц с противоправными намерениями;
- обеспечение сохранности материальных ценностей и сведений, составляющих коммерческую тайну предприятия;

---

<sup>16</sup> Безуглая, Н.С. Обеспечение экономической безопасности общества и государства через гибкое управление трудовыми ресурсами и индивидуальный подход к личностному развитию индивида / Н.С. Безуглая, А.В. Безуглый // Экономика и предпринимательство. – № 8 (37). – М.: Редакция журнала Экономика и предпринимательство, 2013.

- физическая и техническая охрана зданий, сооружений, территории и транспортных средств;
- контроль за эффективностью функционирования системы безопасности, совершенствование ее элементов.

На рисунке 1.2 представлен алгоритм борьбы с угрозами предприятия.

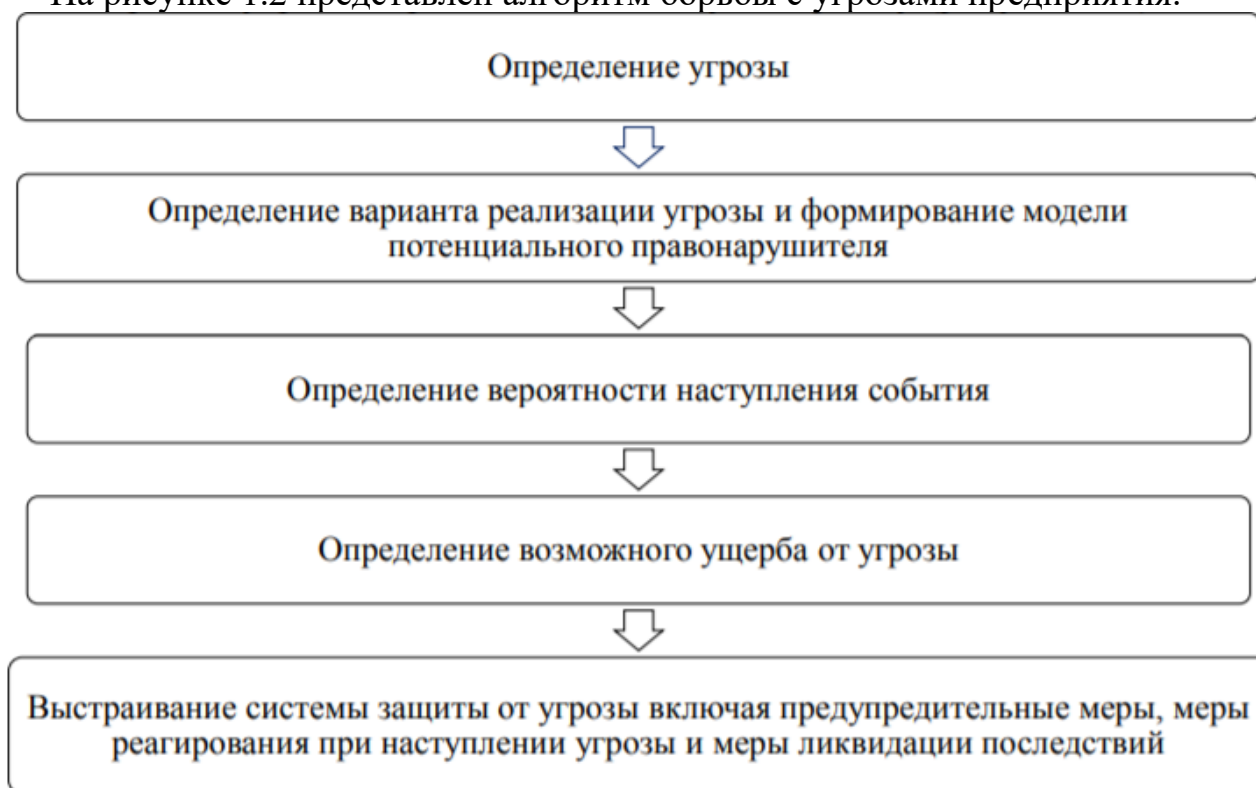


Рисунок 1.2 – Последовательность этапов борьбы с угрозами

При оценке угроз безопасности применяются:

- 1) теория надежности для определения угроз, создаваемых техническими средствами (сбои, отказы, ошибки и т. д.);
- 2) математическая статистика для описания естественных угроз (природные явления, стихийные бедствия и т. д.);
- 3) теория вероятности для описания угроз, создаваемых людьми по небрежности и халатности и т. д.;
- 4) экспертные методы для описания умышленных угроз.

С учетом перечисленных задач, условий конкурентной борьбы, специфики деятельности предприятия строится его система обеспечения финансовой устойчивости. Необходимо отметить, что, несмотря на общие черты, система финансовой устойчивости каждого предприятия индивидуальна.

Ее полнота и эффективность во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, материально-технических и финансовых ресурсов, выделяемых руководителем предприятия, понимания каждым из сотрудников предприятия важности обеспечения его финансовой безопасности, а также от решений, принимаемых руководством при построении системы обеспечения финансовой устойчивости.

Таким образом, рассмотренные выше понятия и виды угроз позволяют определить систему обеспечения устойчивости предприятия как комплекс эффективных мер в виде управленческих решений по снижению реальных и потенциальных угроз, который должен основываться на оценке этих угроз, анализе кризисных ситуаций и других факторов, препятствующих достижению целей предприятия и создающих опасность для него.

## 1.2 Финансовая безопасность предприятия как составляющая его финансовой устойчивости

Финансовая безопасность предприятия является как основным элементом финансовой устойчивости, так и очень важным фактором деятельности предприятия, а также способности предприятия функционировать и развиваться в современных условиях.

Обеспечение финансовой безопасности напрямую связано с управлением финансовыми рисками. Финансовый риск компании – это следствие принятия альтернативного решения, которое направлено на достижение цели финансовой деятельности не исключая вероятность несения финансовых потерь.

И.А. Бланк представил следующее определение финансовой безопасности – «система количественных и качественных параметров финансового состояния предприятия, в комплексе отражающих уровень его финансовой защищенности»<sup>17</sup>.

В работе О.Н. Сорокиной упомянуто иное определение финансовой безопасности предприятия – «финансовая безопасность предприятия отражает предельный уровень его финансовой защиты от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, определяемый количественными и качественными параметрами его финансового состояния, с учетом формирования комплекса приоритетных финансовых интересов и создания системы необходимых финансовых предпосылок устойчивого роста и развития в краткосрочном и долгосрочном периоде при условии постоянного мониторинга финансовой безопасности и формирования комплекса превентивных и контрольных мероприятий»<sup>18</sup>.

Из анализа представленных определений можно сделать вывод, что финансовая безопасность предприятия – это состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов и потенциальных опасностей, которые могут нанести финансовый ущерб организации. Поэтому финансовая безопасность компании обеспечивается поддержанием ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и достаточным уровнем финансовой независимости.

Объектом финансовой безопасности являются финансовые интересы

---

<sup>17</sup> Бланк, И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия: научное издание / И.А. Бланк. – Киев: Эльга: Ника-Центр, 2004. – 776 с.

<sup>18</sup> Сорокина, О.Н. Содержание финансовой безопасности предприятия / О.Н. Сорокина // Российское предпринимательство. – 2012. – Том 13. – № 14. – С. 74-80.

предприятия, играющие наиболее важную роль в развитии компании и нуждающиеся в защите.

Финансовые интересы компании являются неотъемлемой частью её экономических интересов и занимают первостепенное положение в их структуре.

Благодаря реализации финансовых интересов становится доступной реализация других экономических интересов. Финансовые интересы носят объективный характер, так как в их основе лежат объективные потребности предприятия. Чрезвычайно важным является процесс согласования финансовых интересов между внешними (контрагенты, конкуренты и т.д.) и внутренними (топ менеджмент, персонал) участниками<sup>19</sup>.

Обеспечение финансовой безопасности напрямую связано с управлением финансовыми рисками. Финансовый риск компании – это следствие принятия альтернативного решения, которое направлено на достижение желаемой цели финансовой деятельности не исключая вероятность несения финансовых потерь из-за неопределенности условий его реализации. Компания сталкивается с различными финансовыми рисками. Ведущую роль по степени опасности играет риск снижения финансовой устойчивости предприятия. Данный риск можно выявить, проанализировав финансовую отчетность предприятия.

Главная цель финансовой безопасности предприятия – обеспечение его продолжительного и максимально эффективного функционирования сегодня и высокого потенциала развития в будущем<sup>20</sup>.

Финансовая безопасность предприятия зависит от разных причин. В частности, ущерб интересам предпринимателя может быть нанесен в результате недобросовестных действий конкурентов, невыполнения партнерами, заказчиками, поставщиками, клиентами своих обязательств по оплате контрактов, поставке товаров и т. п., а также кризисных явлений в экономике, непредсказуемых изменений конъюнктуры рынка, стихийных бедствий, чрезвычайных происшествий, управленческой некомпетентности, социальной напряженности и, наконец, неблагоприятной экономической политики государства.

Из этого вытекают основные задачи финансовой безопасности, представленные на рисунке 1.3.

---

<sup>19</sup> Судоплатов, А.П. Безопасность предпринимательской деятельности: практическое пособие. / А.П. Судоплатов, С.В. Лекарев. – М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2001. – 155 с.

<sup>20</sup> Соснин, А.С. Менеджмент безопасности предпринимательства. Учебное пособие / А.С. Соснин, П.Я. Пригунов. – Киев: Издательство Европейского университета, 2012. – 504 с.

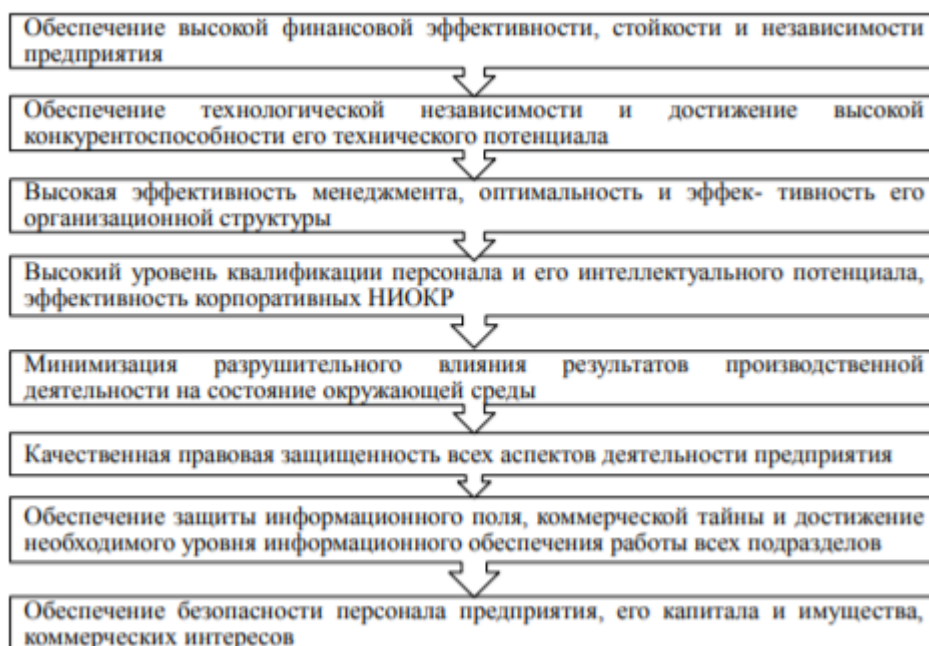


Рисунок 1.3 – Задачи финансовой безопасности предприятия

Финансовая устойчивость – это неотъемлемый элемент финансовой безопасности, который в свою очередь имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других показателей предприятия. Она выступает объединяющей основой при создании условий стабильно функционирующего предприятия<sup>21</sup>.

Финансовая безопасность может быть охарактеризована с помощью комплекса количественных и качественных параметров финансового состояния, отражающих уровень ее защищенности от внешних и внутренних угроз.

Первичный анализ финансовой безопасности организации необходим, чтобы знать, в каком положении находится организация в тот или иной промежуток времени и для эффективного управления с целью обеспечения ее финансово-хозяйственной устойчивости.

Чтобы постоянно следить за финансовой устойчивостью предприятия, руководству необходимы индикаторы, позволяющие быстро определить изменения. В практической деятельности наиболее содержательны квартальные, ежемесячные или даже ежедневные промежуточные отчеты, оцениваемые по тем же методикам, что и ежегодные. При надлежащей плотности и взаимосвязанности именно краткосрочные анализы могут быстро обнаружить слабые и сильные стороны положения предприятия и дать необходимые отправные точки для корректирующих мероприятий.

Исходя из вышеизложенного для поддержания стабильного уровня финансовой устойчивости организации необходима система мероприятий по устранению проблем в данной области.

<sup>21</sup> Миролубова, Т.В. Совершенствование деятельности предприятий в условиях рыночной экономики: диссертация кандидата экономических наук / Т.В. Миролубова. – Пермь, 2012. – 164 с.

Во-первых, необходимо разработать подход, согласно которому предприятие создаст условия для разработки возможных путей предупреждения и ликвидации потенциальных угроз и негативных влияний со стороны внешней сферы деятельности.

Во-вторых, нужно уделить внимание роли службы собственной безопасности организации во избежание утраты значимой информации и минимальной возможности ее разглашения.

В-третьих, усилить контроль над сделками и операциями, так как деятельность любого предприятия сопровождается именно при помощи этих операций.

В-четвертых, обеспечить грамотное юридическое сопровождение деятельности предприятия, как для решения внутренних вопросов, так и в деятельности<sup>22</sup>.

Очевидно, что комплекс мер сможет во многом способствовать обеспечению стабильной защиты финансовой безопасности предприятия при осуществлении деятельности и созданию преимуществ организации в конкурентной среде рынка.

### 1.3 Методологический аппарат финансовой устойчивости предприятия

Состояние финансовой безопасности предприятия характеризуется многими показателями, которые, исходя из их назначения, можно объединить в несколько составляющих групп:

- 1) показатели платежеспособности и ликвидности;
- 2) показатели финансовой устойчивости;
- 3) показатели деловой активности;
- 4) показатели оценки рентабельности.

Теперь рассмотрим более подробно каждую из этих групп:

Платежеспособность предприятия – характеризует способность предприятия в данный момент времени рассчитаться с кредиторами собственными средствами.

Показатель, характеризующий чистый оборотный капитал или величину оборотных средств, является основным абсолютным индикатором. Данный показатель отражает остаточную сумму оборотных средств, в распоряжении компании после расчетов по краткосрочным обязательствам.

В таблице 1.1 представлены основные показатели ликвидности и платежеспособности, а также формулы расчета.

---

<sup>22</sup> Ярочкин, В.И. Предприниматель и безопасность: учебник / В.И. Ярочкин. – М.: Экспертное бюро, 2015. – 112 с.

Таблица 1.1 – Основные показатели ликвидности и платежеспособности

№, п/п	Наименование показателя	Формула расчета
1	Чистый оборотный капитал (ЧОК)	ЧОК = Текущие активы – текущие пассивы
2	Коэффициент текущей ликвидности	Кт. л. = $\frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
3	Коэффициент быстрой ликвидности	Кб. л. = $\frac{\text{Дебиторская задолженность} + \text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$
4	Коэффициент абсолютной ликвидности	К. а. л. = $\frac{\text{Денежные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$

Также можно сказать, что он характеризует финансовую устойчивость компании со стороны краткосрочной перспективы. В анализе для обобщенной оценки ликвидности и платежеспособности компании чаще используются относительные показатели – коэффициенты ликвидности. Коэффициент текущей ликвидности оценивает ликвидность компании в общем, и характеризует способность предприятия выполнить краткосрочные долговые обязательства, покрывая их накопленными оборотными средствами. Значение данного индикатора может значительно изменяться по отраслям и видам деятельности компаний. Умеренный рост коэффициента текущей ликвидности рассматривается как благоприятная тенденция.

Коэффициент быстрой ликвидности показывает способность предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства денежного свойства за счет оборотных средств в денежной форме.

Коэффициент абсолютной ликвидности считается более жестким показателем ликвидности компании, чем ранее описанные. Данный коэффициент отражает, долю краткосрочных обязательств, которая может быть погашена немедленно за счет имеющихся денежных средств.

Коэффициент абсолютной ликвидности можно назвать коэффициентом платежеспособности. Значения данного показателя, как правило, варьируются в пределах 0,05-0,1. Для анализа ликвидности и платежеспособности рассмотренные коэффициенты являются основными.

Показатели финансовой устойчивости характеризуют степень защищенности и уровень привлеченного капитала. Перечень данных показателей, формулы расчета, а также нормативные значения представлены в таблице 1.2.



Таблица 1.2 – Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	Формула	Нормативное значение
Коэффициент финансовой устойчивости (КЗ/С)	$Kз/с = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}}$	<0,7
Коэффициент финансовой автономии (КС/А)	$Kс/а = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Совокупные активы}}$	>0,5
Коэффициент финансовой напряженности (КЗ/А)	$Kз/а=1-Kс/а$	≤0,5
Коэффициент соотношения долгосрочной задолженности к ЗК (КДЗ/СК)	$Kдз/ск = \frac{\text{Долгосрочные заемные ср} - \text{ва}}{\text{Собственный капитал}}$	<1
Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к ЗК (ККЗ/ЗК)	$Kкз/зк = \frac{\text{Кратк. кредиты и займы} + \text{Кред. задолж}}{\text{Заемный капитал}}$	<1
Коэффициент фин. Левериджа (КФ.Л.)	$Kф. л. = \frac{\text{Ср. величина активов}}{\text{Ср. величина СК}}$	<1

Коэффициент финансовой независимости (автономии) отражает долю собственного капитала в общей сумме долгосрочных источников финансирования.

Коэффициент финансовой напряженности характеризует долю заемных средств в общем итоге баланса. Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть активов финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года. Устанавливает соотношение между различными способами финансирования, отражаемыми в балансе, а также сравнивает величину собственного капитала и капитала кредиторов.

Коэффициент соотношения долгосрочной задолженности к заемному капиталу показывает зависимость компании от внешних инвесторов. Соответственно рост данного показателя считается негативной тенденцией.

Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к ЗК – отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности. Отражает краткосрочную потребность организации в финансировании

Коэффициент финансового левериджа – является одним из основных показателей финансовой устойчивости компании. Данный показатель отражает

отношение заемного капитала к собственным средствам.

Чем выше значение финансового левериджа, тем ниже резервный капитал компании, и выше риск, ассоциируемый с данной компанией.

Коэффициент покрытия – характеризует способность организации обслуживать свои долговые обязательства. Показатель сравнивает прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) за определенный период времени и проценты по долговым обязательствам за тот же период.

Показатели деловой активности, являются одними из важнейших аналитических инструментов в финансовом анализе предприятия, поскольку эти показатели позволяют выявить эффективность использования и управления активами и капиталом предприятия.

При определении эффективности управления активами организации сравнивается оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности. Перечень показателей деловой активности представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Показатели деловой активности

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности ( $N_{дз}$ )	$N_{дз} = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя сумма дебиторской задолженности}}$	Показывает число оборотов за период предоставления коммерческого кредита организацией своим клиентам
Средний период сбора дебиторской задолженности ( $O_{дз}$ )	$O_{дз} = \frac{365}{N_{дз}}$	Отражает, как быстро клиенты организации расплачиваются по счетам за приобретенную продукцию
Коэффициент оборачиваемости запасов ( $N_з$ )	$N_з = \frac{\text{Себестоимость произведенной продукции}}{\text{Средняя величина запасов}}$	Характеризует эффективность закупок, производства и реализации продукции.
Длительность запасов ( $O_з$ )	$O_з = \frac{365}{N_з}$	Показывает количество дней, которое уходит на то, чтобы произвести и продать товары

Окончание таблицы 1.3

Показатель	Формула расчета	Характеристика
Коэффициент оборачиваемости активов ( $N_a$ )	$N_a = \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Средняя величина активов}}$	Показывает эффективность, с которой активы организации генерируют продажи

Если организация функционирует эффективно, то выполняются следующие неравенства:

- 1)  $N_{дз} > N_{кз}$ ;
- 2)  $O_{дз} < O_{кз}$

При оценке состояния дел, а также планировании будущих мероприятий руководство предприятия очень редко опирается на одни лишь данные итогового годового отчета. Это объясняется тем, что результаты оценки становятся доступными только через несколько месяцев после окончания финансового года. Характеристики подвержены быстрым изменениям (например, ликвидность наличных средств).

Показатели оценки рентабельности. Для оценки уровня финансовой безопасности предприятия чаще всего используют относительные показатели рентабельности. Перечень показателей, а также формулы расчета представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели оценки рентабельности

Наименование показателя	Формула	Характеристика
Рентабельность собственного капитала (ROE)	$ROE = \frac{\Pi_{\text{чист.}}}{СК} \times 100\%$	Наиболее интересным для собственника является показатель рентабельность собственного капитала, который показывает эффективность основного бизнеса организации, для которого создавалась организация.
Рентабельность активов (ROA)	$ROA = \frac{\Pi_{\text{чист.}}}{А} \times 100\%$	Рентабельность активов показывает эффективность использования инвестированного в имущество фирмы капитала – основного и оборотного. Низкий уровень рентабельности активов по сравнению с этим показателем у других фирм свидетельствует о низком спросе на продукцию фирмы или же о переносе капитала в активы.
Рентабельность деятельности (ROS)	$ROS = \frac{\Pi_{\text{чист.}}}{В} \times 100\%$	Рентабельность производственной деятельности организации характеризует, каков объем прибыли или самофинансируемого дохода с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции у организации. Показатель рентабельности следует рассчитывать, как в целом по организации, так и по отдельным ее структурным подразделениям или видам продукции.

Весь перечень коэффициентов можно назвать индикаторами финансовой безопасности. Поэтому их расчет, сопоставление в динамике за ряд анализируемых периодов, сравнение с установленными нормативами, позволят выявить угрозы финансовой безопасности и разработать пути минимизации или нейтрализации этих угроз.

#### Выводы по разделу 1

На основе вышеизложенного можно утверждать, что в режиме устойчивого функционирования предприятия, финансовый отдел при решении задач обеспечения своей финансовой устойчивости, акцентирует главное внимание на поддержании нормального ритма деятельности, на предотвращении любого рода угроз и различного вида ущерба, а также на недопущении несанкционированного доступа к служебной информации и разрушения компьютерных баз данных, на противодействии недобросовестной конкуренции и криминальным проявлениям.

Что касается финансовой безопасности предприятия – этот элемент, в структуре финансовой устойчивости, нужно считать по праву основным составляющим, т. к. ни одно предприятие не сможет должным образом функционировать без денежных накоплений и их правильном использовании. Финансовая безопасность, в рамках работы службы всего предприятия, направлена на выявление угроз в финансовой сфере, в части формирования и распределения денежных потоков, поддержания определенного уровня платежеспособности и финансовой устойчивости, выполнения нормативов достаточности собственного капитала для своей деятельности.

## 2 АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «ПГ МЕТРАН»

### 2.1 Организационная характеристика АО «ПГ Метран»

Акционерное общество «Промышленная группа Метран» (далее «Общество») создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Фирменное наименование Общества:

Акционерное общество «Промышленная группа Метран» (АО ПГ Метран);

Место нахождения Общества: Россия, 454003, г. Челябинск, Новоградский проспект 15.

Генеральный директор – Глазырин Александр Алексеевич, действует на основании Устава и решения Совета директоров от 30.06.2004 г.

Основными видами деятельности Общества являются:

- координация научно-технической, производственной, маркетингово-сбытовой, инвестиционно-финансовой деятельности предприятий, входящих в группу предприятий Метран»;
- маркетинг, разработка, производство, комплектная поставка и сервисное обслуживание средств автоматизации и систем управления технологическими процессами, средств и систем учета и регулирования энергоресурсов;
- серийное сборочное производство средств автоматизации, в т. ч. датчиков давления, расхода, уровня, температуры, сигнализаторов и регуляторов, запорно-регулирующей арматуры, метрологического оборудования;
- научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы в области датчиков давления, расходомерии, температуры, метрологического оборудования, технологическая подготовка новых изделий;
- изготовление промышленной продукции гражданского назначения с использованием драгоценных металлов. Проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ с использованием драгоценных металлов;
- эксплуатация приборов и оборудования, содержащих драгоценные металлы, для производства промышленной продукции;
- организация межотраслевой кооперации конверсионных предприятий, проектных и технологических организаций с целью создания и производства оборудования для топливно-энергетического комплекса и других отраслей промышленности; реализация комплексных проектов по техническому перевооружению, реконструкции и созданию новых мощностей в энергетике и нефтегазовой промышленности;
- реализация комплексных проектов по созданию автоматизированных систем управления технологическими процессами предприятий топливно-энергетического комплекса и других отраслей промышленности;
- реализация продукции, производимой группой предприятий Метран», а также другими приборостроительными предприятиями;
- коммерческо-посредническая деятельность.

Промышленная группа «Метран» – ведущая компания по разработке, производству и сервисному обслуживанию интеллектуальных средств измерений для всех отраслей промышленности в России и СНГ. Компания предлагает датчики давления, датчики температуры, расходомеры, системы дозирования, теплосчетчики, уровнемеры, метрологическое оборудование, функциональную аппаратуру, а также узлы и системы на их основе.

Являясь частью компании Emerson, АО ПГ «Метран» должно быть лидером в России и СНГ, признанным за высокое качество в области инновационных средств измерений и инженерных решений, которые обеспечивают высокую ценность для заказчика.

Компания является базой для развития на территории СНГ и стран Балтии разработок, производства и продаж продукции любых дивизионов Emerson.

Компания «Метран» была создана в 1992 году в столице Южного Урала городе Челябинск для разработки, производства и продажи датчиков давления, востребованных на российском промышленном рынке.

Группа специалистов завода «Прибор» приняла решение о создании собственного бизнеса. Так родилась научно-производственная фирма «Метран» для разработки, производства и продажи датчиков давления новых серий.

Слово «Метран» образовалось от сочетания английских слов MEasuring и TRANsmitter, что в переводе означает «измерительный преобразователь». Смысл названия определил постоянный поиск собственных решений с использованием накопленного мирового опыта.

В 2004 году долгосрочное сотрудничество компаний Emerson Process Management и ПГ «Метран» перешло на качественно новый уровень. Emerson Process Management стал инвестором и стратегическим партнером ПГ «Метран».

Являясь частью компании Emerson, «Метран» стремится стать в России и СНГ неоспоримым лидером в области качества на рынке средств автоматизации.

Достижение этой цели видится в реализации следующих принципов:

- заказчик – главное действующее лицо в бизнесе;
- непрерывное Совершенствование Процессов, с которыми компания работает;
- каждый сотрудник – поставщик и потребитель, поэтому должен выполнять свою работу высококачественно и вправе требовать хороших результатов труда от других.

Руководство компании «Метран» берет на себя ответственность за:

- внедрение политики качества;
- создание атмосферы, позволяющей сотрудникам компании проникнуться идеями политики качества;
- обеспечение необходимой поддержки, проведение тренингов, предоставление ресурсов для достижения цели политики качества.

Продукция компании – датчики давления, температуры, расходомеры, счетчики, метрологическое оборудование, функциональная и вторичная аппаратура - применяется практически во всех промышленных отраслях.

Опыт разработки средств автоматизации и глубокое знание условий их эксплуатации позволили компании достаточно быстро сделать качественный скачок в удовлетворении спроса потребителей.

Промышленная группа «Метран» в настоящее время концентрирует усилия на следующих направлениях деятельности:

- разработка, производство и продвижение интеллектуальных средств автоматизации, поддерживающих коммуникационный протокол HART;
- совместное, с компанией Emerson, производство и продвижение интеллектуальных расходомеров (типа ProBar, MassProbar, MicroMotion);
- развитие номенклатуры и функциональных возможностей производимого метрологического оборудования и функциональной аппаратуры;
- комплексная реализация проектов автоматизированных систем управления технологическими процессами, коммерческого и технологического учета электроэнергии и других энергоресурсов;
- системные проекты автоматизации и энергосбережения в ЖКХ.

В 2000 году компания вступила в финансовый союз с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР). Дополнительные средства позволили технически перевооружить и переоснастить производство.

Сегодня «Метран» как поставщик систем автоматизации «под ключ» предлагает Заказчику весь спектр услуг, начиная с обследования объекта и составления технического задания, до ввода системы в промышленную эксплуатацию. Промышленная группа «Метран» - динамично, целенаправленно развивающаяся компания, активно работающая не только в России, но и странах СНГ, Восточной Европе, Юго-Восточной Азии. Поставки некоторых видов продукции осуществляются по всему миру.

В качестве партнеров ПГ «Метран» в развитии различных направлений бизнеса выступают такие известные в мире компании, как Emerson (США), TekKnow (Дания), VD Sensor (Чехия), Pressurements (Великобритания). Действует разветвленная сеть региональных представительств, сервисных центров в России.

Сервисные центры также представлены на территории Украины, Беларуси, Казахстана, где Заказчик всегда может получить квалифицированную техническую поддержку. Официальные представители ПГ «Метран» работают в Китае, Англии, ОАЭ, Индии, Болгарии.

Сегодня промышленная группа обладает мощной производственной базой, способной обеспечить выполнение самых сложных задач в производстве высокотехнологичной продукции. В «Метране» работает квалифицированный персонал, имеющий опыт разработки, производства, продвижения, поставки и сервисного обслуживания современного оборудования, а также успешного выполнения проектов автоматизации, долговременного сопровождения поставленного оборудования, включая его обслуживание, ремонт, замену и модернизацию.

ПГ «Метран» использует эффективные каналы продвижения, используя собственную сеть региональных представительств для реализации продукции и услуг, а также сеть региональных сервисных центров для гарантийного и

постгарантийного сопровождения уже поставленной продукции на территории заказчика. Факторами, определяющими успешность деятельности ПГ «Метран», являются:

- инвестирование в научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки на постоянной основе, а, следовательно, и техническое превосходство над всеми российскими производителями по основным производимым продуктам;
- матричная система управления продуктовыми бизнесами (оптимизация затрат по продуктовым направлениям) и эффективная организация производственного и сбытового процессов: оптимизация затрат;
- высокая добавленная стоимость основных производимых продуктов и оказываемых услуг;
- возможность устанавливать цену в некоторых сегментах;
- комплексный подход к удовлетворению потребностей заказчика.

Структура предприятия АО «ПГ «Метран» является иерархической и матричной, представлена в приложении А. Таковую систему можно представить в виде пирамиды, где каждый нижестоящий уровень которой подчиняется вышестоящему и контролируется им. Данная структура базируется на четком разделении полномочий между уровнями. Обычно вышестоящий уровень несет большую ответственность по сравнению с нижестоящим. В соответствии с иерархическим принципом, труд в такой организации должен быть четко разделен между ее работниками, специализирующимися в строго очерченных рамках выполняемых ими функций. В основе деятельности в учреждении с иерархической структурой управление стандартизировано и формализовано. Это позволит достигать лучшей координации деятельности работников, повысить уровень их управляемости и ответственности. Найм на работу производится только в соответствии с квалификационными требованиями к работнику, установленными должностными инструкциями или регламентом. Помимо профессиональных навыков, обращают внимание на то, насколько хорошо управляет этот работник и насколько он сам готов к роли управляющего.

С точки зрения отраслевой направленности основными рынками ПГ «Метран» являются:

- газовая промышленность;
- электроэнергетика;
- нефтяная промышленность;
- предприятия ЖКХ;
- химическая и нефтехимическая промышленность;
- машиностроение;
- черная и цветная металлургия.

Доминирующая роль заказчиков принадлежит предприятиям топливно-энергетического комплекса (РАО «Газпром», РАО «ЕЭС», вертикально интегрированные нефтяные компании, объекты локальной энергетики и др.)

Основными потребителями продукции ПГ «Метран» внутри страны являются:

- нефтегазовые компании: ЛУКОЙЛ, Сургутнефтегаз, Сибнефть, Роснефть, Ангарская нефтехимическая компания;



- компании «Газпрома»: Сургутгазпром, Уренгойгазпром, Самаратрансгаз, Баштрансгаз, Уралтрансгаз;
- РАО ЕЭС: Росэнергоатом;
- металлургические предприятия: ММК, Северсталь, Норильскникель, Мечел, Сибирский алюминий;
- иностранными потребителями являются: «Дженерал Электрик», «Европаскаль», «Хиндустан Аэронавтик Лимитед» и т. д.

Приборы «Метрана» также находят применение в химической и нефтехимической промышленности, ЖКХ, фармацевтике, пищевой промышленности. В структуре производства ПГ «Метран» продукция гражданского назначения (датчики, расходомеры, метрологическое оборудование) занимает 90 %.

В 2002 г. «Метран» выпустил принципиально новую для российского рынка продукцию — интеллектуальный датчик «Метран-100» на основе цифровых технологий. С этим датчиком «Метран» вышел на внешний рынок, осуществляя поставки в Болгарию, Иран и Китай. Вместе с тем компания ставит перед собой задачу закрепиться на рынках метрологического оборудования стран ЕС. В перспективах развития ПГ «Метран» — поставка приборов для нефтедобывающих компаний Сахалина.

Развитая сеть региональных представительств и региональных сервисных центров позволяет «Метрану» поддерживать высокий уровень обслуживания заказчиков на их территории. Такой уровень сервиса и поддержки нехарактерен для других российских производителей и иностранных компаний.

Большой ассортимент поставляемой продукции. ПГ «Метран» предлагает клиентам весь спектр устройств полевого уровня.

Потребитель может купить у «Метрана» полный набор оборудования для комплектации АСУТП любого уровня сложности. В этом «Метран» выгодно отличается от других российских производителей и соответствует лидерам мирового рынка автоматизации технологических процессов.

ПГ «Метран» предлагает клиентам гибкие условия оплаты продукции. Обычной для этого рынка является 50 % предоплата. «Метран» смягчает эти условия для крупных и постоянных клиентов (вплоть до полной оплаты по факту отгрузки). ПГ «Метран» добилась включения своей продукции во многие проекты систем управления технологических процессов.

Наиболее глубоко «Метран» сотрудничает с компанией Emerson (США). Emerson является мировым лидером в области средств и систем автоматизации. Стратегия развития отношений с компанией Emerson — это организация производства, продвижения и продаж под маркой «Метран» приборов с самыми высокими потребительскими качествами (высокоточные и высокофункциональные приборы для премьер-рынков). Это сотрудничество позволяет «Метрану» дополнить свой ассортимент такими продуктами, которых он сам не производит, и максимально полно удовлетворяет потребности заказчиков. Emerson в свою очередь, используя лидирующее положение «Метрана» на российском рынке и его каналы дистрибуции, сможет закрепиться на российском рынке.

Стратегическое партнерство с компанией Emerson позволило ПГ Метран» стать лидером на российском рынке средств и систем автоматизации, наиболее быстро достигнуть мирового уровня в этой области, а также реализовать преимущество отечественного производителя.

Метран также сотрудничает с такими компаниями как:

- BD Sensor (Чехия) – производство и поставка малогабаритных датчиков давления с целью продажи под торговой маркой Метран на территории России и СНГ;
- Киевприбор (Украина) – организация совместного производства датчиков давления на Украине;
- Чунцинский приборостроительный завод (Китай) – поставка сенсоров производства ПГ Метран и ПО для производства датчиков давления с целью реализации продукции совместного производства через мощную сбытовую сеть завода под маркой Метран»;
- Нефтеавтоматика (Россия) – партнер в области комплексных систем автоматизации технологических процессов в нефтеперерабатывающей отрасли;
- Газавтоматика (Россия) – партнер в области узлов учета для Газпрома;
- Pressurement (Великобритания) в области метрологического оборудования.

Партнерство с компанией Pressurement позволяет использовать сбытовую сеть партнера для реализации метрологического оборудования производства Метран за рубежом.

Развитие отношений со стратегическими партнерами предполагает не только укрепление связей с существующими компаниями – партнерами ПГ Метран», но также и поиск новых партнеров. Сегодня ПГ Метран» осуществляет поиск стратегических партнеров в области уровнемеров, клапанов, аналитического оборудования.

С помощью информационно-аналитической системы СПАРК получены данные по положению АО «ПГ Метран» в отрасли по ОКВЭД 26.51.6 «Производство прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний». Данные представлены в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Финансовая статистика по отрасли 2018 год

Наименование показателя	Значение, тыс. руб	Суммарное значение по отрасли			
		По России, тыс. руб.	Доля компании, %	Челябинская область, тыс. руб.	Доля компании, %
Активы	6 858 768	110 806 577	6,19	7 485 894	91,62
Валовая прибыль	1 811 490	22 771 015	7,96	1 941 861	93,29
Внеоборотные активы	2 018 467	30 675 864	6,58	2 050 108	98,46
Выручка от продажи	5 469 285	98 022 044	5,58	6 239 839	87,65
Дебиторская задолженность	731 133	31 603 702	2,31	941 395	77,66

Окончание таблицы 2.1

Наименование показателя	Значение, тыс. руб	Суммарное значение по отрасли			
		По России, тыс. руб.	Доля компании, %	Челябинская область, тыс. руб.	Доля компании, %
Денежные средства	36 662	9 042 465	0,41	144 555	25,36
Займы и кредиты (краткосрочные)	402 508	4 611 353	8,71	421 158	95,57
Капитал и резервы	5 406 341	52 765 145	10,25	5 684 767	95,10
Кредиторская задолженность	899 511	34 274 695	2,62	1 219 738	73,75
Оборотные активы	4 840 301	80 130 713	6,04	5 435 785	89,05
Прибыль до налогообложения	1 053 323	12 007 135	8,77	1 179 839	89,28
Прибыль от продажи	985 345	13 477 046	7,31	1 116 234	88,27
Себестоимость проданных товаров и услуг	3 657 795	74 829 828	4,89	4 241 594	86,24
Чистая прибыль	820 215	7 431 156	11,04	925 450	88,63

В 2018г. АО «ПГ Метран» имеет долю чистой прибыли в 11,04 % среди компаний в аналогичной отрасли. Этот же показатель среди предприятий в Челябинской области равен 88,63 %. АО «ПГ Метран» занимает высокую долю среди Российских предприятий по значению «Капитала и резервов». Доля Метран» среди Российских компаний составляет 10,25 %. Эти данные означают то, что АО «ПГ Метран» является достаточно крупным и конкурентно-способным предприятием как на региональном рынке, так и на Российском.

Развитие отношений со стратегическими партнерами предполагает не только укрепление связей с существующими компаниями – партнерами ПГ Метран», но также и поиск новых партнеров. Сегодня ПГ Метран» осуществляет поиск стратегических партнеров в области уровнемеров, клапанов, аналитического оборудования.

В таблице 2.2 представлены показатели рентабельности АО «ПГ Метран» в сравнении среднеотраслевыми показателями.

Таблица 2.2 – Показатели рентабельности по отрасли по России, 2018 год

Наименование показателя	Значение показателя компании, %	Значение по отрасли, объем выручки компаний 3000-10 000 млн. руб.
		По России, %
Рентабельность активов (по балансовой прибыли)	12,82	7,20
Рентабельность валовая всех операций (по балансовой прибыли)	33,12	6,60
Рентабельность собственного капитала (по балансовой прибыли)	16,42	25,22

Как можно заметить по многим критериям, анализируемая компания значительно превосходит среднеотраслевые значения по России. Исключение составляет рентабельность собственного капитала. Результаты расчетов приведены на рисунке 2.1.

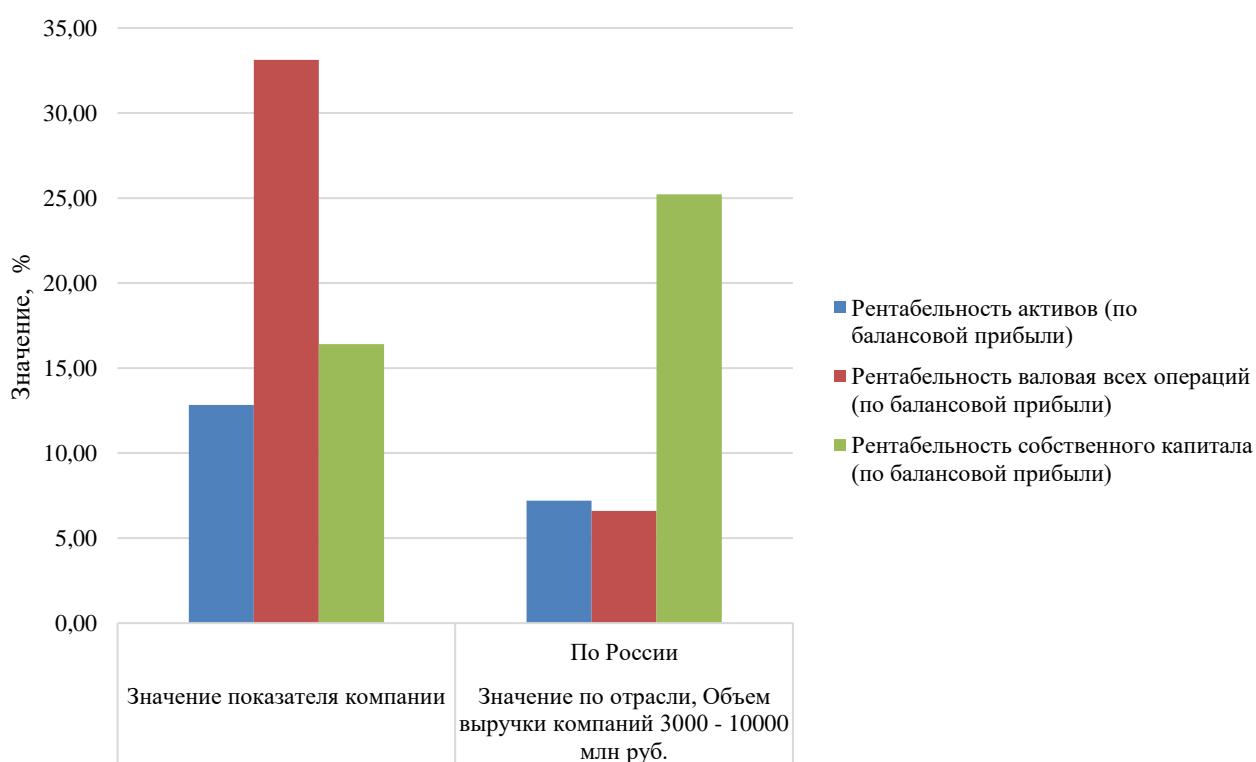


Рисунок 2.1 – Показатели рентабельности по отрасли по России, 2018 год

Таким образом, по показателям рентабельности активов значение компании превышает значение по отрасли по России на 5,62 %, по показателю валовой рентабельности отраслевое значение по России меньше значения компании на 26,52 %, по показателю рентабельности значение компании меньше значения по отрасли по России на 8,8 %. Что касается чистой прибыли, доля анализируемой компании по данному критерию в суммарном значении по отрасли по России составило 11,04 %, а по Челябинской области – 88,63 %.

Из этого анализа можно сделать вывод, что данное предприятие уверенно держится на лидирующих позициях в домашнем регионе и занимает определенную

немалую долю Российского рынка по производству приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний.

## 2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «ПГ Метран»

Оценка финансово-хозяйственной деятельности выполнена по бухгалтерскому балансу АО ПГ Метран» (Приложение Б) и отчета о финансовых результатах (Приложение В). Проведение оценки доходов, расходов и прибыли позволит определить какие угрозы в составе доходов и расходов компании могут повлиять на ее финансовую безопасность. Информационную основу оценки составили данные бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах за 2016-2018 гг.

В таблице 2.3 представлены основные показатели деятельности АО «ПГ Метран».

Таблица 2.3 – Основные показатели деятельности АО «ПГ Метран»

№	Показатели	2016	2017	2018
1	Выручка, тыс.руб.	4 861 681,00	5 287 334,00	5 469 285,00
2	Издержки, тыс. руб.:	3 813 638,00	4 068 490,00	4 483 940,00
3	Себестоимость продаж, тыс.руб.	3 146 502,00	3 270 010,00	3 657 795,00
4	Коммерческие расходы, тыс.руб.	378 728,00	382 754,00	407 785,00
5	Управленческие расходы, тыс.руб.	288 408,00	415 726,00	418 360,00
6	Прибыль (убыток) от продаж, тыс.руб.	1 048 043,00	1 218 844,00	985 345,00
7	Рентабельность продаж, %	21,56	23,05	18,02
8	Чистая прибыль (убыток), тыс.руб.	891 739,00	1 007 222,00	820 215,00
9	Собственный капитал, тыс.руб.	3 578 901,00	4 586 123,00	5 406 341,00
10	Средняя величина собственного капитала, тыс.руб.	3 440 814,00	4 082 512,00	4 996 232,00
11	Оборотные активы, тыс. руб.	2 990 493,00	3 976 737,00	4 840 300,00
12	Рентабельность собственного капитала (ROE), %	25,92	24,67	16,42
13	Рентабельность деятельности (ROS), %	18,34	19,05	15,00
14	Рентабельность активов, (ROA), %	18,55	18,60	12,82

Рентабельность собственного капитала (ROE) сравнивается со ставкой рефинансирования. По имеющимся данным, за анализируемый период значения ставок рефинансирования были следующими:

2016 г. – 10,50 %;

2017 г. – 7,23 %;

2018 г. – 7,50 %.

В нашем случае ROE на протяжении всего периода больше ставки рефинансирования, что говорит о высокой эффективности бизнеса. ROE к концу 2018 года снизился, однако все также находится на довольно высоких позициях. В течение всего анализируемого периода этот показатель значительно превышает значение ставки рефинансирования, что говорит о стабильности деятельности.

Анализируя изменение показателей, нельзя не отметить то, что в 2016 году управленческие расходы уменьшились практически на 60 % по отношению к 2015 году. Это позволило уменьшить себестоимость продукции, и, следовательно, увеличить чистую прибыль.

В 2018 году наблюдается спад – выручка увеличилась незначительно, но себестоимость продукции выросла на большее значение, следовательно, чистая прибыль в 2018 году на 20 % меньше, чем в 2017 году. Это обусловлено тем, что в 2018 наблюдались нестабильные изменения курса рубля, а также введение санкций, что повлияло на работу с иностранными контрагентами.

За анализируемый период выручка постепенно растет и на конец 2018 года составила 5 469 285 тыс. руб. Также за весь анализируемый период наблюдается рост чистой прибыли, однако в 2018 наблюдается незначительное снижение по сравнению с 2017 годом. В течение всего анализируемого периода виден рост практически всех показателей, кроме управленческих расходов в 2016 году, что в данном случае имеет положительный эффект и отражает стабильный рост и общую эффективность деятельности, даже в условиях 2018 года, в котором были применены санкции и наблюдался рост курса рубля.

Для наглядного представления результатов, динамика основных показателей представлена на рисунке 2.2.

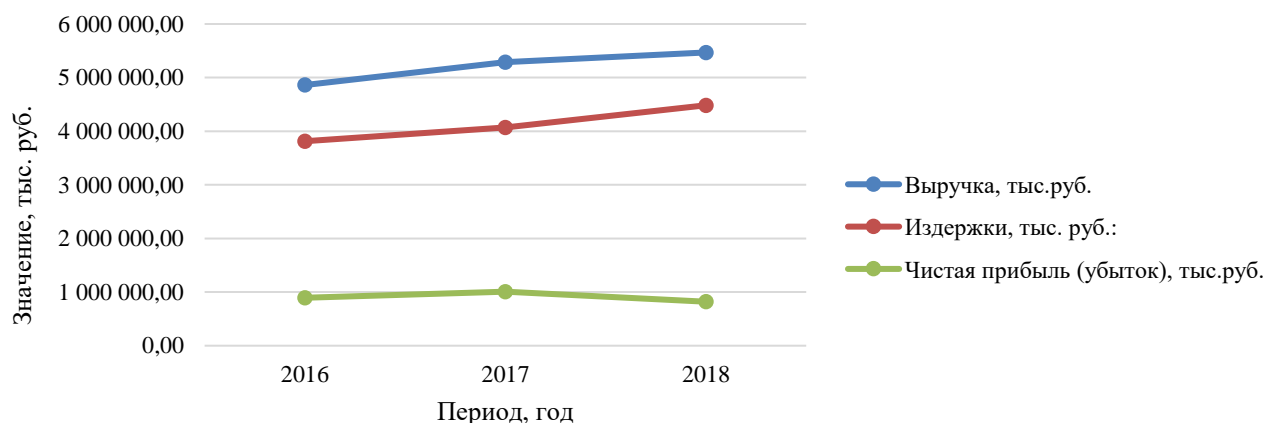


Рисунок 2.2 – Изменение основных показателей АО «ПГ Метран»

Также на рисунке 2.3 представлен график изменения показателей эффективности АО «ПГ Метран».

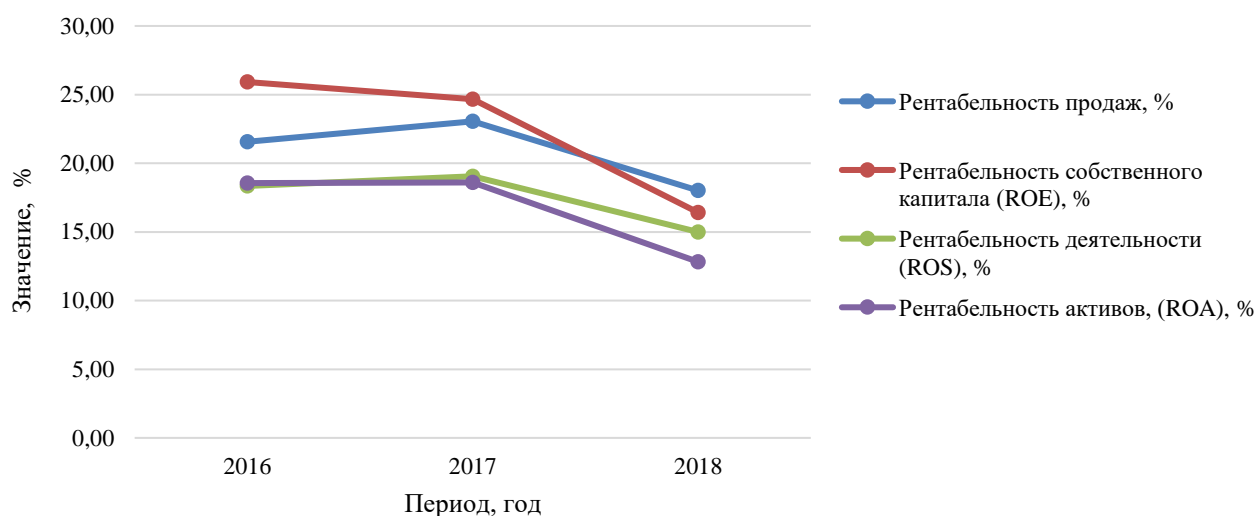


Рисунок 2.3 – Изменение показателей эффективности АО «ПГ Метран»

На данном графике отчетливо видно, что в 2018 году наблюдается спад всех показателей эффективности, однако этот спад не оказал критического влияния на эффективность деятельности. В таблице 2.4 представлен вертикальный анализ баланса АО «ПГ Метран».

Таблица 2.4 – Вертикальный анализ баланса АО «ПГ Метран»

Наименование показателей	Значение, тыс. руб			Доля в структуре баланса, %		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>АКТИВ</b>						
<b>I. Внеоборотные активы</b>						
Нематериальные активы	1357	22 089	3986	0,07	1,16	0,21
Результаты исследований и разработок	43 715	45 792	46 609	2,29	2,40	2,45
Основные средства	1 808 281	1 815 640	1 834 659	94,92	95,30	96,30
Финансовые вложения	20	20	10	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые активы	31 222	58 099	76 145	1,64	3,05	4,00
Прочие внеоборотные активы	20 514	15 925	57 059	1,08	0,84	3,00
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1 905 109</b>	<b>1 957 565</b>	<b>2 018 468</b>	<b>38,91</b>	<b>32,99</b>	<b>29,43</b>



Окончание таблицы 2.4

Наименование показателей	Значение, тыс. руб			Доля в структуре баланса, %		
	2016	2017	2018	2016	2017	2018
<b>II. Оборотные активы</b>						
Запасы	490 414	375 417	405 701	16,40	9,44	8,38
НДС по приобретенным ценностям	2764	3326	4925	0,09	0,08	0,10
Дебиторская задолженность	529 549	643 169	731 133	17,71	16,17	15,11
Финансовые вложения	1 949 971	2 929 947	3 655 589	65,21	73,68	75,52
Денежные средства и денежные эквиваленты	14 602	17 618	36 662	0,49	0,44	0,76
Прочие оборотные активы	3193	7260	6290	0,11	0,18	0,13
Итого по разделу II	2 990 493	3 976 737	4 840 300	61,09	67,01	70,57
БАЛАНС	4 895 602	5 934 302	6 858 768	100	100	100
<b>ПАССИВ</b>						
<b>III. Капитал и резервы</b>						
Уставный капитал	18	1074	1074	0,001	0,02	0,02
Добавочный капитал	83 425	82 369	82 369	2,33	1,80	1,52
Резервный капитал	3	161	161	0,00	0,00	0,00
Нераспределенный убыток	3 495 455	4 502 519	5 322 737	97,67	98,18	98,45
Итого по разделу III	3 578 901	4 586 123	5 406 341	73,10	77,28	78,82
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	0	0	0	0,00	0,00	0,00
Отложенные налоговые обязательства	66 097	71 415	81 886	72,26	87,90	92,83
Оценочные обязательства	25 370	9 834	6 325	27,74	12,10	7,17
Итого по разделу IV	91 467	81 249	88 211	1,87	1,37	1,29
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>						
Заемные средства	508 458	431 767	402 508	41,50	34,08	29,50
Кредиторская задолженность	659 946	734 038	899 511	53,86	57,94	65,94
Доходы будущих периодов	957	596	1090	0,08	0,05	0,08
Оценочные обязательства	55 873	100 530	61 106	4,56	7,93	4,48
Итого по разделу V	1 225 234	1 266 931	1 364 215	25,03	21,35	19,89
БАЛАНС	4 895 602	5 934 303	6 858 767	100	100	100

Как видно из таблицы 2.4 в структуре активов АО «ПГ Метран» преобладают оборотные активы, это говорит о хорошей финансовой устойчивости предприятия,

т. к. оборотные активы более ликвидны, что способствует получению денег в короткое время. В структуре пассивов преобладает собственный капитал предприятия, что также является положительным моментом для финансовой составляющей экономической безопасности АО «ПГ Метран».

На рисунке 2.3 представлен график структуры финансирования АО «ПГ Метран».

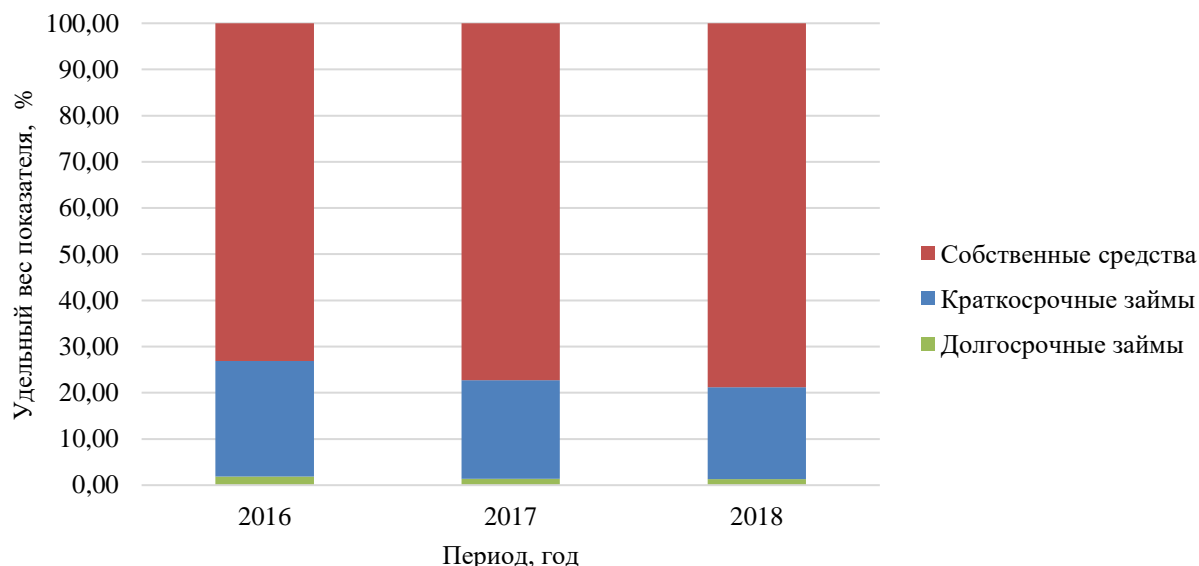


Рисунок 2.3 – Структура источников финансирования АО «ПГ Метран»

На данном графике хорошо видно, что большая часть финансирования АО «ПГ Метран» – собственные средства. Метран» - предприятие, использующее по большей части собственный капитал, имеет высокую финансовую устойчивость, но ограничивает темпы своего развития и не использует финансовые возможности прироста прибыли на вложенный капитал. В таблице 2.5 представлен горизонтальный анализ активов баланса АО «ПГ Метран».

Таблица 2.5 – Горизонтальный анализ активов баланса АО «ПГ Метран»

Наименование показателей	Значение, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение, %	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
<b>АКТИВ</b>							
<b>I. Внеоборотные активы</b>							
Нематериальные активы	1357	22 089	3986	20 732	-18 103	1 527,78	-81,95
Результаты исследований и разработок	43 715	45 792	46 609	2077	817	4,75	1,78
Основные средства	1 808 281	1 815 640	1 834 659	7359	19 019	0,41	1,05
Финансовые вложения	20	20	10	0	-10	0,00	-50,00
Отложенные налоговые активы	31 222	58 099	76 145	26 877	18 046	86,08	31,06
Прочие внеоборотные активы	20 514	15 925	57 059	-4 589	41 134	-22,37	258,30

Окончание таблицы 2.5

Наименование показателей	Значение, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение, %	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
Итого по разделу I	1 905 109	1 957 565	2 018 468	52 456	60 903	2,75	3,11
II. Оборотные активы							
Запасы	490 414	375 417	405 701	-114 997	30 284	-23,45	8,07
НДС по приобретенным ценностям	2764	3326	4925	562	1599	20,33	48,08
Дебиторская задолженность	529 549	643 169	731 133	113 620	87 964	21,46	13,68
Финансовые вложения	1 949 971	2 929 947	3 655 589	979 976	725 642	50,26	24,77
Денежные средства и денежные эквиваленты	14 602	17 618	36 662	3016	19 044	20,65	108,09
Прочие оборотные активы	3193	7260	6290	4067	-970	127,37	-13,36
Итого по разделу II	2 990 493	3 976 737	4 840 300	986 244	863 563	32,98	21,72
БАЛАНС	4 895 602	5 934 302	6 858 768	1 038 700	924 466	21,22	15,58

Финансовые вложения в течение анализируемого периода также растут и на конец 2018 года составляли 3 655 589 тыс. руб.

В 2017 году наблюдается резкий скачок величины нематериальных активов с 1357 тыс. руб. до 22 089 тыс. руб. В 2018 году этот показатель равен 3986 тыс. руб.

Величина дебиторской задолженности на протяжении всего анализируемого периода увеличивается и в 2018 году значение показателя составляло 731 133 тыс. руб.

В 2017 году заметно увеличение уставного и резервного капитала. В 2018 году эти показатели не изменялись.

На протяжении анализируемого периода снижается величина краткосрочных заемных средств. К концу 2018 года этот показатель составляет 402 508 тыс. руб. Значение кредиторской задолженности в течение анализируемого периода растет. Этот показатель изменился с 659 946 тыс. руб. до 899 511 тыс. руб.

В таблице 2.6 представлен горизонтальный анализ пассивов баланса АО «ПГ Метран».

Таблица 2.6 – Горизонтальный анализ пассивов баланса АО «ПГ Метран»

Наименование показателей	Значение, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.		Относительное изменение, %	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	2017/2016	2018/2017	2017/2016	2018/2017
<b>III. Капитал и резервы</b>							
Уставный капитал	18	1074	1074	1056	0	5866,67	0,00
Добавочный капитал	83 425	82 369	82 369	-1056	0	-1,27	0,00
Резервный капитал	3	161	161	158	0	5266,67	0,00
Нераспределенный убыток (непокрытый убыток)	3 495 455	4 502 519	5 322 737	1 007 064	820 218	28,81	18,22
Итого по разделу III	3 578 901	4 586 123	5 406 341	1 007 222	820 218	28,14	17,88
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	0	0	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	66 097	71 415	81 886	5318	10 471	8,05	14,66
Оценочные обязательства	25 370	9834	6325	-15 536	-3509	-61,24	-35,68
Итого о разделе IV	91 467	81 249	88 211	-10 218	6962	-11,17	8,57
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>							
Заемные средства	508 458	431 767	402 508	-76 691	-29 259	-15,08	-6,78
Кредиторская задолженность	659 946	734 038	899 511	74 092	165 473	11,23	22,54
Доходы будущих периодов	957	596	1090	-361	494	-37,72	82,89
Оценочные обязательства	55 873	100 530	61 106	44 657	-39 424	79,93	-39,22
Итого по разделу V	1 225 234	1 266 931	1 364 215	41 697	97 284	3,40	7,68
БАЛАНС	4 895 602	5 934 303	6 858 767	1 038 701	924 464	21,22	15,58

В таблице 2.7 представлены темпы роста основных показателей деятельности АО «ПГ Метран».

Таблица 2.7 – Темпы роста показателей деятельности АО «ПГ Метран»

Показатели	Период		
	2016/2015	2017/2016	2018/2017
Чистая прибыль, %	144,86	112,95	81,43
Выручка, %	109,98	108,76	103,44
Издержки, %	102,72	106,68	110,21

Если организация имеет положительные тенденции развития, то должно выполняться следующее неравенство:  $ТРч.пр > ТРв > ТРиз$ . В случае если какой-то из знаков меняет направление на противоположное, то на уровне организации, складываются отрицательные тенденции развития.

Анализ темпов роста основных показателей деятельности АО «ПГ Метран» показал, что в 2015-2017 гг. неравенство выполняется, что означает, эффективное функционирование и положительные тенденции развития. В 2017-2018 гг. ситуация обратная. За анализируемый период 2017 год является самым «удачным» и в сравнении с ним в 2018 году наблюдается незначительный упадок.

Для оценки тенденции развития организации рассчитывается модель сбалансированного роста. «Сбалансированный рост» означает, такое состояние анализируемой организации, когда денежный поток от ее основной деятельности находится в состоянии равновесия, то есть не возникает избытка денежных средств, но и не формируется их дефицита. При этом рассчитывается коэффициент сбалансированного роста (E) по формуле (1)

$$E = \frac{R}{G \times T}, \quad (1)$$

где R, G, T – факторы сбалансированного роста (относительные величины), которые рассчитываются по формулам (2), (3), (4):

$$R = \frac{\text{Пр}_{\text{чист.отч.г}}}{\text{В}_{\text{отч.г}}}; \quad (2)$$

$$G = \frac{(\text{В}_{\text{отч.г}} - \text{В}_{\text{пр.г}})}{\text{В}_{\text{пр.г}}}; \quad (3)$$

$$T = \frac{\text{Обор.активы}_{\text{отч.г}}}{\text{В}_{\text{отч.г}}}. \quad (4)$$

В том случае, когда значение  $E \geq 1$ , то денежный поток от основной деятельности нейтрален, если  $E \geq 1$ , то денежный поток положителен, организация развивается эффективно и имеет положительные тенденции развития, если  $E < 1$ , то денежный поток отрицательный и на уровне организации сложились отрицательные тенденции развития.

В таблице 2.8 представлены результаты расчета модели сбалансированного роста.

Таблица 2.8 – Коэффициент сбалансированного роста

Период	Факторы сбалансированного роста			E
	R	G	T	
2015-2016	0,18	0,09	0,62	1,29
2016-2017	0,19	0,09	0,75	1,64
2017-2018	0,15	0,03	0,88	3,86

Коэффициент сбалансированного роста E на протяжении всего анализируемого периода выше 1, что говорит о стабильности деятельности организации, а также о положительных тенденциях развития.

Анализ ликвидности включает в себя оценку ликвидности баланса и расчет относительных показателей ликвидности.

Ликвидность – это способность к платежу, способность к погашению своих обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположения в порядке ее убывания, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по сроку их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

В течение всего анализируемого периода удовлетворяются условия абсолютной, текущей, а также перспективной ликвидности.

В таблице 2.9 представлены результаты расчета коэффициентов ликвидности АО «ПГ Метран».

Таблица 2.9 – Коэффициенты ликвидности АО «ПГ Метран»

Показатель	Нормативные значения	Период		
		31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	2,74	3,53	3,84
Коэффициент критической (быстрой) ликвидности	0,7-1,5	3,48	4,30	4,60
Коэффициент текущей ликвидности	от 1 до 2	4,17	4,76	5,03

Коэффициент абсолютной ликвидности на протяжении всего анализируемого периода находится выше нормативного значения. Значение показателя сверх рекомендуемого свидетельствует о неэффективном и нерациональном использовании денежных средств, которые могли бы быть направлены на развитие предприятия. Также это обозначает наличие невостребованных денежных сумм на счетах.

Коэффициент критической (быстрой) ликвидности значительно превышает нормативное значение в течение всего анализируемого периода. Это говорит о том, что большую часть высоколиквидных активов составляет дебиторская задолженность.

Коэффициент текущей ликвидности также превышает нормативное значение на протяжении анализируемого периода. С одной стороны, предприятие, способно своевременно выполнять свои текущие обязательства и осуществлять операционную деятельность. С другой стороны, такое высокое значение этого показателя говорит о том, что структура капитала нерациональна, что влечет за собой замедление оборачиваемости средств, вложенных в запасы и неоправданный рост дебиторской задолженности.

Анализ платежеспособности показал положительный результат – превышение оборотного капитала над обязательствами, мы можем говорить о хорошей финансовой стабильности и платежеспособности предприятия, т. к. его

собственных оборотных средств хватает для полноценного осуществления текущей деятельности без привлечения заемных ресурсов.

В таблице 2.10 представлены результаты расчета коэффициентов финансовой устойчивости. В рамках анализа АО «ПГ Метран» расчет коэффициентов капитализации и соотношения краткосрочной задолженности в общей сумме задолженности нецелесообразен, так как у предприятия отсутствуют долгосрочные кредиты и займы.

Таблица 2.10 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости АО «ПГ Метран»

Коэффициент	Период			Нормативное значение
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	
Коэффициент финансовой устойчивости, Кз/с	0,33	0,25	0,24	<0,7
Коэффициент финансовой автономии, Кс/а	0,73	0,77	0,79	>0,5
Коэффициент финансовой напряженности, Кз/а	0,24	0,20	0,19	≤0,5
Коэффициент финансового левериджа, Кф.л.	1,37	1,29	1,27	Чем выше, тем лучше
Индекс финансового левериджа, Иф.л.	1,40	1,33	1,28	>1
Коэффициент покрытия процентов	20,41	23,95	36,59	>1

Коэффициент финансовой устойчивости на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормативных значений, что говорит о том, что собственный капитал превышает заемный. В течение анализируемого периода значение коэффициента снижается, что говорит о постепенном увеличении собственного капитала. Этот коэффициент сравнивает величину собственного капитала и капитала кредиторов.

Коэффициент финансовой автономии имеет тенденции к увеличению на протяжении всего анализируемого периода, что говорит об улучшении ситуации и увеличении доли собственного капитала в составе совокупных активов. Этот коэффициент свидетельствует об удельном весе собственного капитала в валюте баланса.

Коэффициент финансовой напряженности в течение анализируемого периода находится также в пределах нормы. Нормативные значения соблюдаются за счет того, что у организации отсутствуют долгосрочные обязательства в течение всего анализируемого периода, а краткосрочные обязательства покрыты собственным

капиталом. Этот коэффициент показывает удельный вес заемного капитала в валюте баланса.

Коэффициент финансового левериджа имеет тенденцию к снижению, что говорит о снижении количества денежных единиц актива, которые приносит каждая единица собственного капитала.

Индекс финансового левериджа находится в пределах нормы, что говорит о положительной тенденции развития деятельности предприятия.

Коэффициент покрытия процентов отражает способность предприятия обслуживать свои долговые обязательства и на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормы и составляет 20,41-36,59. Такое высокое значение показателя достигается за счет того, что в структуре пассивов отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, а краткосрочные займы значительно меньше собственного капитала.

Показатели деловой активности отражают эффективность использования организацией активов, находящихся в его распоряжении.

Для оценки деловой активности используются показатели оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, запасов и активов.

В таблице 2.11 представлены результаты расчетов показателей деловой активности АО «ПГ Метран».

Таблица 2.11 – Показатели деловой активности АО «ПГ Метран»

Показатели	Год		
	2016	2017	2018
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Ндз)	8,02	9,02	7,96
Средний период сбора дебиторской задолженности (Одз), дни	45,52	40,48	45,86
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Нкз)	5,87	7,59	6,70
Продолжительность сбора кредиторской задолженности (Окз), дни	62,14	48,12	54,51
Коэффициент оборачиваемости запасов (Нз)	6,63	7,55	9,37
Длительность запасов (Оз), дни	55,07	48,32	38,97
Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала (Нчок)	2,66	2,36	1,77
Продолжительность оборота чистого оборотного капитала (Очок), дни	137,24	154,46	206,41
Коэффициент оборачиваемости активов (На)	0,92	0,98	0,86
Продолжительность оборота активов (Оа), дни	396,86	373,81	426,88



Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в среднем в анализируемом периоде составляет 8,33 – это число оборотов за период предоставления коммерческого кредита организацией своим клиентам.

Средний период сбора дебиторской задолженности составляет 43 дня в среднем и отражает, как быстро клиенты организации расплачиваются по счетам за приобретенную продукцию.

Продолжительность сбора кредиторской задолженности составляет в среднем 54 дня. Этот показатель показывает период покрытия срочной задолженности.

Коэффициент оборачиваемости запасов увеличивается на протяжении всего анализируемого периода – это говорит о том, что эффективность закупок, производства и реализации продукции, создаваемой организацией растет.

Длительность запасов показывает количество дней, которое уходит на то, чтобы произвести и продать товары. На протяжении всего анализируемого периода этот показатель падает, что говорит об увеличении скорости производства и продажи выпускаемой продукции.

Коэффициент оборачиваемости чистого оборотного капитала характеризует число оборотов чистого оборотного производства. Данный показатель на протяжении анализируемого периода снижается и в 2018 г. был равен 1,77.

Продолжительность оборота чистого оборотного капитала отражает период оборота чистого оборотного капитала. Этот показатель на протяжении анализируемого периода растет и в 2018 году составлял 206 дней.

Коэффициент оборачиваемости активов в среднем за период 2016-2018 гг. был равен 0,86 – именно с такой эффективностью активы организация генерируют продажи.

Продолжительность оборота активов в среднем за период 2016-2018 гг. равняется 399 дней, что говорит о том, что активы организации оборачиваются в среднем 399 дней.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности должен быть выше, чем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, данному условию удовлетворяют все года.

Средний период сбора дебиторской задолженности должен быть меньше продолжительности сбора кредиторской задолженности, данному условию удовлетворяют все года.

### 2.3 Анализ угроз финансовой устойчивости АО «ПГ Метран»

Посредством SWOT-анализа можно произвести оценку внутренней среды предприятия по отношению к внешней. Это позволит определить наличие у фирмы стратегических перспектив и возможность их реализации.

Для начала следует выделить внутренние сильные и слабые стороны предприятия. К сильным сторонам относятся:

- доступ к зарубежным технологиям;
- развитая сеть продаж;
- наличие постоянной клиентской базы;

– высококвалифицированный персонал.

Доступ к зарубежным технологиям производства продуктов КИПиА (Контрольно-измерительные приборы и автоматика) – это еще одна сильная сторона предприятия. Головная компания Emerson, которая выступила в роли инвестора пару лет назад, предоставляет как финансовые, так и технологические возможности для совершенствования производства, и продукции в целом.

Развитая сеть продаж также является положительным моментом деятельности предприятия АО «ПГ Метран». Сегодня компания имеет свыше 25 региональных представительств и сервисных центров на территории России и стран СНГ, что, в свою очередь, способствует максимально удовлетворять потребности и пожелания клиента, а также оказывать консультационную и техническую поддержку продаж.

Наличие постоянной клиентской базы позволяет стабильно сбывать изготовленную продукцию, не вкладывая денежные средства для продвижения продукции и привлечения новых клиентов. На данный момент АО «ПГ Метран» сотрудничает с такими крупными нефтегазовыми компаниями, как «Газпром», «Лукойл», «Роснефть», а также металлургическими, например, «ММК», «Северсталь», «Норникель».

Среди слабых сторон можно выделить следующие:

- а) сложность изготовления продукции
- б) устаревание продукции.

Устаревание продуктов, обусловленное высокими темпами развития и совершенствования техники. Это порождает необходимость давать немедленную ответную реакцию рынку путем разработки новых продуктов. Высокая стоимость изготовления продукции также неблагоприятно влияет на конкурентные позиции предприятия. На затраты производства значительно влияет сложность изготовления средств измерения, которая характерна для отечественных линий сборки. Для клиентов негативным моментом является сложность их использования, поверки и ремонта.

Для сопоставления внешней и внутренней среды, сопоставление и выявление направлений для изменения внутренней среды проводится SWOT-анализ, который предусматривает анализ среды, выявляет факторы и построение базовой матрицы SWOT. С целью составления матрицы слабых и сильных сторон, возможностей и угроз, на предприятии был проведен опрос руководителя отдела производства датчиков давления. Важными для компании оказались факторы, отраженные в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Матрица SWOT-анализа АО «ПГ Метран»

S – сильные стороны	W – слабые стороны
1) Высококвалифицированный персонал 2) Доступ к зарубежным технологиям 3) Развитая сеть продаж 4) Наличие постоянной клиентской базы	1) Сложность изготовления продукции 2) Устаревание продукции

Окончание таблицы 2.12

О – возможности	Т - угрозы
1) Развитие коммуникационных технологий 2) Снижение учетной ставки ЦБ РФ	1) Конкуренция на рынке 2) Взаимодействие с таможней 3) Законодательные изменения 4) Чувствительность потребителей к изменению цен

Развитие коммуникационных технологий подразумевает под собой появление новых каналов связи и совершенствование текущих способов коммуникации.

А они, в свою очередь, позволят повысить эффективность взаимодействия с контрагентами, а также упростит дальнейшее обслуживание выпускаемой продукции.

В угрозах выделено взаимодействие с таможней, так как большая часть операций по покупке и продаже оборудования, а также комплектующих происходит через таможню. Таким образом, любые изменения в сфере таможенного законодательства повлекут также изменения во взаимодействии с контрагентами, что может негативно сказаться на стоимости и сроках поставок.

Под законодательными изменениями подразумеваются любые изменения в законодательстве, которые могут повлиять как на деятельность АО «ПГ Метран», ведение учета, налогообложения, а также на деятельность контрагентов.

Путем опроса руководителя отдела таможенного оформления были получены оценки степени взаимодействия сильных и слабых сторон с угрозами и возможностями по пятибалльной шкале, где оценка «5» – очень сильное взаимодействие, оценка «4» соответствует сильному взаимодействию, оценка «3» – среднему взаимодействию, оценка «2» – слабое взаимодействие, оценка «1» означает, что взаимодействие отсутствует. Эти баллы, показывая степень взаимодействия, указывают варианты реализации возможностей и устранения угроз. Результаты опроса представлены в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Матрица взаимодействия SWOT-факторов

Факторы матрицы SWOT		Сильные стороны			Слабые стороны	
		Высококвалифицированный персонал	Доступ к зарубежным технологиям	Развитая сеть продаж	Устаревание продукции	Сложность изготовления
Возможности	Развитие коммуникационных технологий	5	4	3	5	2
	Снижение учетной ставки ЦБ РФ	1	3	2	4	2
Угрозы	Взаимодействие с таможней	1	4	5	2	2
	Законодательные изменения	2	4	3	1	1

### Окончание таблицы 2.13

Факторы матрицы SWOT		Сильные стороны			Слабые стороны	
		Высококвалифицированный персонал	Доступ к зарубежным технологиям	Развитая сеть продаж	Устаревание продукции	Сложность изготовления
	Чувствительность потребителей к изменению цен	2	5	3	4	5
	Конкуренция на рынке	5	5	5	5	5

Суммируя полученные оценки, можно определить общую значимость сильных и слабых сторон проекта, возможностей и угроз, что позволит оценить количественно силу влияния внешней среды и способности к реакции компании. Суммарные оценки внутренней и внешней среды представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Совокупная количественная оценка

S – сильные стороны		W – слабые стороны	
Высококвалифицированный персонал	16	Устаревание продукции	21
Доступ к зарубежным технологиям	25	Сложность изготовления продукции	17
Развитая сеть продаж	21		
O – возможности		T – угрозы	
Развитие коммуникационных технологий	19	Конкуренция на рынке	25
		Взаимодействие с таможней	14
Снижение учетной ставки ЦБ РФ	12	Чувствительность потребителей к изменению цен	19
		Законодательные изменения	11

Проанализировав таблицу 2.14, можно сделать вывод, что у предприятия выделяются следующие сильные стороны:

- 1) доступ к зарубежным технологиям, благодаря иностранному головному офису предприятия, которые позволяют производить продукцию намного быстрее и без лишних затрат;
- 2) большую роль играет развитая сеть продаж. Имея постоянных крупных покупателей АО «ПГ Метран» не нужно вкладывать ресурсы для привлечения новых клиентов.

Среди слабых сторон выделяется устаревание продукции. Это связано с тем, что рынок постоянно изменяется, технологии развиваются и создается потребность в новых технологиях и более современных продуктах.

Основной угрозой на рынке контрольно-измерительных приборов и автоматике является жесткая конкуренция, а также чувствительность потребителей к цене товара, это тоже играет одну из немаловажных ролей.

Основной возможностью для предприятия является развитие коммуникационных технологий, благодаря которым будут разрабатываться современные конкурентные технологические продукты.

Если посмотреть на сложившуюся ситуацию во внешней среде, то можно сказать, что по большей степени она оказывает негативное влияние на АО «ПГ Метран», т. к. имеется множество различных угроз, которые так и хотят навредить предприятию, сложнее становится от того, что совершенно не предоставляется возможностей по их ликвидации. Внутренняя среда, наоборот, оказывает положительное влияние в целом. Обобщая всё проанализированное и вышесказанное можно сделать вывод, что основными, приоритетными задачами для предприятия АО «ПГ Метран» конечно же является разработка новых современных продуктов, которые будут ярко выражать свои ценовые, технические и эксплуатационные преимущества. А вместе с тем должно внимание стоит уделить разработке мероприятий по снижению затрат на производство товаров. Основная проблема ярко выражена в необходимости разработки продукции, которая будет соответствовать современным тенденциям в отраслевой области, иметь более конкурентоспособные преимущества, которые заключаются в более улучшенных характеристиках, а также имеющие высокое качество, но по приемлемым, для потребителя ценам. Именно это «слабое звено» имеет наибольшую суммарную оценку и позволяет, максимально используя сильные, при этом обходя слабые стороны предприятия, сократить влияние самой весомой угрозы, которая исходит от конкурентов. В наше время скорость развития технологий идёт семимильными шагами. Именно это открывает возможность динамичного развития в соответствии с последними тенденциями отрасли – развитием коммуникации приборов с компьютерами.

## Выводы по разделу 2

По результатам анализа финансового состояния предприятия за 2015–2018 гг. можно сказать, что предприятие с каждым годом только наращивает свой оборотный капитал: увеличивается выручка, валовая прибыль, чистая прибыль и другие жизненно-необходимые показатели. В активах АО «ПГ Метран» преобладают оборотные активы, это благоприятно сказывается на финансовой устойчивости предприятия, т. к. оборотные активы более ликвидны, что способствует получению денежных средств за короткое время. В структуре пассивов преобладает собственный капитал предприятия, который значительно вырос за анализируемый период. Относительно всех показателей в 2018 году наблюдается спад, так как в этом году наблюдались нестабильные изменения курса рубля, а также были применены санкции в отношении РФ, что негативно повлияло на деятельность АО «ПГ Метран».

Анализ показателей ликвидности показал, что предприятие полностью ликвидно. Значение показателей ликвидности сверх рекомендуемого свидетельствует о неэффективном и нерациональном использовании денежных

средств, которые могли бы быть направлены на развитие предприятия. Также это обозначает наличие невостребованных денежных сумм на счетах.

По итогам анализа финансовой устойчивости и соответствию нормативных значений можно сказать, что предприятие работает эффективно, что способствует предприятию быть независимым от внешних негативных воздействий

Показатели деловой активности соответствуют нормативным значениям. Можно смело сказать, что предприятие в течение всего анализируемого периода развивается стабильно и функционирует эффективно.

Предприятие по большей части существует за счет собственных средств, практически не используя заемные. В структуре пассивов отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, а собственный капитал преобладает над заемным.

Посредством SWOT-анализа была произведена оценка внутренней среды предприятия по отношению к внешней. Были определены перспективные направления и возможности их реализации. К возможным угрозам стоит отнести такие пункты, как: конкуренцию на рынке, взаимодействие с таможней, законодательные изменения, чувствительность потребителей к цене.

К слабым сторонам, негативно влияющим, как на финансовую безопасность АО «ПГ Метран», так и на его финансовую устойчивость, можно отнести – контроль над дебиторской задолженностью – у предприятия с каждым годом она вырастает и преобладает в структуре оборотных активов, наличие неиспользуемых объектов основных средств.

### 3 РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ АО «ПГ МЕТРАН»

#### 3.1 Направления повышения эффективности финансовой устойчивости АО «ПГ Метран»

Проанализировав сильные и слабые стороны предприятия, а также возможности и угрозы со стороны внешней окружающей среды, отдельное внимание стоит уделить основным, комплексным направлениям, которые способны благоприятно сказаться на финансовой устойчивости предприятия.

Под финансовой устойчивостью АО «ПГ Метран» понимается состояние защищенности интересов владельцев, руководства и сотрудников предприятия, материальных ценностей и информационных ресурсов от внутренних и внешних угроз. К объектам финансовой устойчивости можно отнести:

- 1) ресурсы (конфиденциальная информация с ограниченным доступом, персонал (руководство, ответственные исполнители, сотрудники));
- 2) финансовые средства, материальные ценности, новые технологии и запатентованные разработки;
- 3) информационную составляющую, коммерческую тайну или иную информацию, предоставленную в документальном виде и содержащую в себе информацию, которая может быть интересна конкурентам, и как следствие навредит финансовой безопасности предприятия. Защите подлежат направления деятельности, обеспечивающие большую часть прибыли;
- 4) производственную – снижение риска невыполнения договоров (планы запуска, выпуска, поставки);
- 5) экономическую – снижение экономических рисков (отношения с дебиторами, кредиторами и контрагентами);
- 6) юридическую – снижение законодательных рисков (оформление документов, защита интересов предприятия в судебных инстанциях).

Субъектами правоотношений при решении возможных проблем финансовой безопасности будет являться АО «ПГ Метран» как юридическое лицо, являющееся собственником производственных, финансовых, а также информационных ресурсов, которые составляют служебную и коммерческую тайну.

Все приоритетные направления укрепления финансовой устойчивости АО ПГ Метран» можно условно разделить на 5 категорий:

- прогнозирование возможных угроз;
- организация деятельности по предупреждению возможных угроз (превентивные меры);
- выявление, анализ и оценка возникших реальных угроз финансовой безопасности;
- принятие решений и организация деятельности по реагированию на возникшие угрозы;
- постоянное совершенствование системы обеспечения финансовой безопасности предприятия.

Предприятие имеет большие резервы повышения уровня финансовой безопасности. Финансовая безопасность предприятия зависит не только от материальных ресурсов, а также от квалификации персонала, степени автоматизации их деятельности, от количества и качества поступающей информации.

Используя собственные резервы АО ПГ Метран» может улучшить свои финансовые показатели, в том числе:

- дебиторскую задолженность;
- оборачиваемость дебиторской задолженности.

Преобладание дебиторской задолженности в структуре оборотных активов, а также ее рост вынуждает АО «ПГ Метран» использовать собственный капитал для расчета с контрагентами, а также привлекать дополнительные средства за счет краткосрочных и долгосрочных кредитов.

На данный момент, исходя из полученных расчетов в разделе 2.2 можно сделать вывод о том, что собственных средств хватает для покрытия дебиторской задолженности. Наличие дебиторской задолженности у АО «ПГ Метран» означает, что предприятие реализует продукцию, но не получает немедленную оплату, то есть предприятие как бы кредитует покупателей. Далее, в течение периода с момента отгрузки продукции до момента ее оплаты денежные средства замораживаются и превращаются в дебиторскую задолженность, уровень которой зависит от многих факторов: вид продукции, емкость рынка, степень насыщения рынка товарами, условия договора с контрагентами, действующая на предприятии система учета и расчетов и прочие факторы.

Дебиторская задолженность является управляемой величиной и для ее сокращения АО ПГ Метран» необходимо использовать конкретные мероприятия ликвидации дебиторской задолженности:

- 1) проводить своевременное недопущение образования такого вида дебиторской задолженности как просроченная (или неоправданная) задолженность;
- 2) усилить контроль за состоянием расчетов с покупателями по просроченным платежам;
- 3) составить график по работе с просроченной задолженностью.

Для того чтобы оптимизировать работу с дебиторами, нужно выполнить следующие действия: структурирование дебиторов по срокам платежа; разработка формализованных принципов оценки кредитоспособности клиентов; формирование шкалы скидок за досрочное погашение и прогнозирование роста потоков денежных средств.

Рассмотрим предлагаемые направления по укреплению финансовой безопасности АО ПГ Метран» подробнее.

Первое направление – формирование трехэтапной системы дебиторской задолженности.

На первом этапе будет задаваться критический уровень дебиторской задолженности, а также все расчетные документы, относящиеся к задолженности, превышающей критический уровень, будут подвержены проверке в обязательном порядке.



Второй этап представляет собой выборку неблагонадежных контрагентов, сделки с которыми привели к образованию дебиторской задолженности.

Третий этап состоит из непосредственной работы с должниками, в рамках которого будут формироваться информационные письма с требованием погасить сформировавшуюся задолженность. В дальнейшем, на основе проведенной выборки будет формироваться реестр контрагентов, в результате операций с которыми началась формироваться дебиторская задолженность, и, как следствие, дальнейшее сотрудничество с ними уже будет нежелательным.

В рамках данной системы контроля также рекомендуется разработать регламент управления дебиторской задолженности и разграничить задачи отделов для получения максимального эффекта.

Пример такого регламента представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Регламент управления дебиторской задолженностью  
АО «ПГ Метран»

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственный отдел
Срок оплаты не наступил	За 3-5 дней до наступления критического момента напоминание об окончании периода отсрочки.	Отдел сбыта
Просрочка до 30 дней	Выяснение причин просрочки, составления графика платежей.	Отдел сбыта, юридический отдел
Просрочка от 45 до 90 дней	Запрет на производство и выдачу продукции получателю до оплаты счетов; Предарбитражное предупреждение	Заместитель генерального директора; Юридический отдел
Просрочка более 90 дней	Официальная претензия; подача иска в арбитражный суд	Юридический отдел

Существуют разные способы и меры регулирования объёма дебиторской задолженности. В рамках данной работы сделан основной упор на одну из этих мер – факторинг. Этот метод в настоящее время является самым передовым.

Второе направление по укреплению финансовой безопасности – факторинг. Факторинг – представляет собой комплекс финансовых услуг, как для производителя, так и для поставщиков, ведущих свою торговую деятельность на условиях отсрочки платежей. Этот комплекс включает в себя как финансовый компонент – финансирование товаров и услуг с отсрочкой, так и управленческий – профессиональное управление и сбор дебиторской задолженности. Такой метод можно назвать взаимовыгодным, так как покупатель получает возможность совершить платёж позднее, а поставщик мгновенно получает большую часть денежных средств за поставку товара. В факторинговых операциях действуют три стороны: поставщик, факторинговая компания, покупатель. Схема взаимодействия

с факторинговой организацией на примере действующей в России компанией – «ВТБ Факторинг» представлена на рисунке 3.1

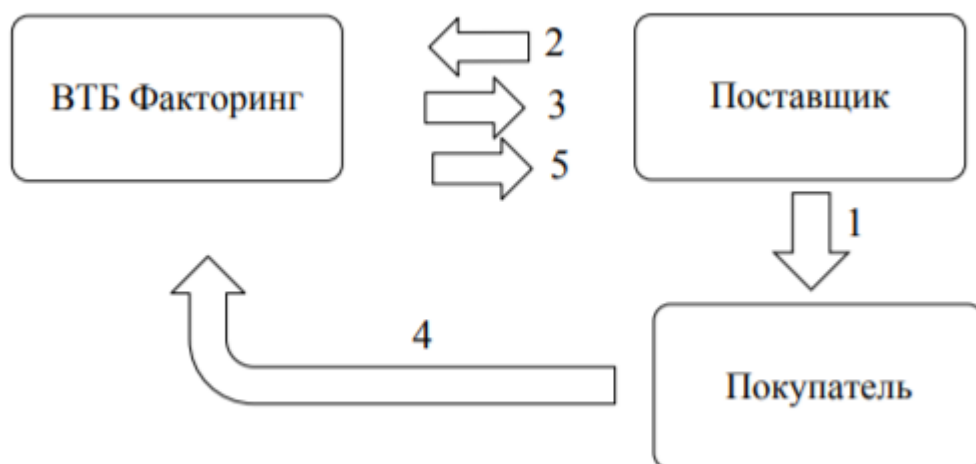


Рисунок 3.1 – Схема проведения факторинговой операции

Процесс описывается следующим образом:

- 1) происходит отгрузка товара на условиях отсрочки платежа;
- 2) заявка на финансирование в системе электронного факторинга (накладные);
- 3) выплата до 90 % от суммы поставки сразу;
- 4) возврат денежных средств за поставленный товар по истечении отсрочки платежа;
- 5) выплата оставшейся суммы (10 % вознаграждение ВТБ Факторинг), после оплаты товара покупателем.

В таблице 3.2 представлены достоинства применения факторинга.

Таблица 3.2 – Основные преимущества факторинга

Преимущества факторинга	Описание
Отсутствие залогового обеспечения	При факторинге нет необходимости предоставлять какой-либо залог или иное имущество. В качестве обеспечения является дебиторская задолженность, переуступаемая фактору.
Исключение кассовых разрывов	Индивидуальный график финансирования способствует получению денежных средств в день осуществления поставки в необходимых предприятию объемах.
Оптимизация структуры баланса	При факторинге объем кредитной нагрузки не увеличивается, что способствует предприятию претендовать на дополнительное финансирование в качестве классических банковских продуктов.

### Окончание таблицы 3.2

Преимущества факторинга	Описание
Дополнительные услуги	Предприятию не нужно проводить дополнительный мониторинг и сбор дебиторской задолженности, а также анализировать и изучать контрагентов.

Факторинг, помимо финансового обеспечения, также включает в себя альтернативные услуги, которые направлены на улучшение финансовых и производственно-коммерческих процессов: устраняются кассовые разрывы, факторинговая организация берет на себя управление дебиторской задолженностью предприятия, а также анализирует контрагентов, что минимизирует риск сотрудничества с неблагонадежной организацией. Процесс заключения договора с факторинговой организацией проще, а также требует меньшего количества документов, чем кредитование.

Третье направление укрепления финансовой безопасности АО «ПГ Метран» – сдача неиспользуемых складских помещений в аренду.

На сегодняшний день АО «ПГ Метран» использует только часть своих складских помещений. Остальные же площади пустуют и совсем не работают на получение прибыли. Данные помещения, возможно, было бы продать, но сегодня рентабельнее их сдать в аренду, так как в будущем руководство предприятия планирует увеличить ассортимент и объемы производства, и складские помещения будут опять востребованы.

Также, на данный момент запущено строительство второго цеха на территории АО «ПГ Метран». После введения его в эксплуатацию предприятие будет востребовано в наличии дополнительных складских помещений, соответственно сдача неиспользуемого помещения на период строительства и ввода в эксплуатацию является рациональным вариантом.

У предприятия на балансе имеется складское помещение площадью 300 кв.м. Помещение является отапливаемым, с подключенными коммуникациями. На территории присутствует охрана. Складское помещение одноэтажное, имеет железобетонные перекрытия. Состояние объекта оценивается как хорошее, так как объект является работоспособным и полностью отремонтированным, срок эксплуатации – продолжительный. Рыночная ситуация свидетельствует, что на складские помещения есть спрос. Количество ежедневного товарооборота в городе растет, и весь этот товар нужно где-то хранить. Это в свою очередь, дает предприятию возможность получить дополнительный доход.

С каждым годом складские помещения дорожают в среднем на 5-9 %, что положительно отразится на доходе. Кроме того, предприятие сможет переложить потребность заботы о техническом состоянии склада, ведь эту обязанность можно возложить на арендатора.

Процесс сдачи в аренду складского помещения следует возложить на руководителя финансового управления и юриста АО «ПГ Метран». Руководитель финансового управления должен проанализировать рынок аренды коммерческой

недвижимости, определить стоимость арендной платы и осуществить поиск арендатора.

Юрист, в свою очередь должен подготовить договор аренды.

Четвертое направление – переход на цифровую таможенную.

Согласно стратегии развития Федеральной таможенной службы до 2030 года, в ближайшее время крупные предприятия, взаимодействующие с таможней, постепенно начнут переходить на использование цифровой таможни.

Один из выпусков WCO News определил термин «цифровая таможня» как использование цифровых систем в целях обеспечения и гарантии уплаты таможенных пошлин, контроля за потоком товаров, людей, транспортных средств и денег, а также защиты международной торговли от преступности, включая международный терроризм, продолжающий распространяться по всему миру<sup>23</sup>.

Цифровая таможня представляет собой онлайн-базу данных, в которую одновременно поступает информация о поставщиках, покупателях и посредниках при совершении сделок. Также эту информацию отслеживают таможенные и правоохранительные органы. Цель цифровой таможни – ускорение таможенного оформления, упрощение доступа и контроля за поступающими и действующими заявками, автоматизация оформления и минимизация влияния человеческого фактора. Одной из целей введения цифровой таможни в России выделяют снижение коррупционной составляющей. Поскольку исчезнет личный контакт между таможенным инспектором и участником внешнеэкономической деятельности, то вероятность возникновения коррупционных событий снизится. Также внедряются новые технологии отслеживания грузов. Таким образом, введение цифровой таможни позволяет контролировать сделку с момента заявки до конечной выдачи товара. С введением цифровой таможни снизятся временные затраты, так как при подаче декларации остальная сопроводительная документация, а также документы, связанные со сделкой купли-продажи будут подаваться автоматически.

У участника внешнеэкономической деятельности появляется личный кабинет, через который подаются заявки и декларации, есть возможность отслеживать товары и получать обратную связь от поставщиков и покупателей. Для заполнения данных в личном кабинете участника необходимо один раз предоставить документы в таможенный орган, которые затем в электронном виде будут прикреплены в личном кабинете участника. Документы сопровождаются электронной подписью, соответственно отсутствует необходимость в личном присутствии при совершении заявок и подаче деклараций. Информационно-аналитическая система ФТС будет автоматически определять уровень риска участника внешнеэкономической деятельности на основе области ведения деятельности, объемов, активности на рынке, а также на основе наличия задолженностью перед налоговыми и таможенными органами.

В связи с этим возникает значительный риск информационной безопасности,

<sup>23</sup>

поскольку система предполагает доступ различных органов и лиц с устройств, не находящихся в локальной сети предприятия. Для минимизации угроз информационной безопасности следует приглашать иностранных специалистов для налаживания системы цифровой таможни. Например, в США цифровая таможня была введена с 2016 года, соответственно специалисты умеют работать с оборудованием и программным обеспечением. В США в сфере цифровой таможни активно используется система управления базами данных (СУБД) «Oracle». Игнатьева Г.В. в своей статье упомянула эту СУБД, как не имеющую аналогов на мировом рынке. Внедрение этой системы, в совокупности с привлечением специалистов, работающих в сфере цифровой таможни в США, позволит наладить работу с цифровой таможней так, чтобы максимально минимизировать риск утечки информации<sup>24</sup>.

### 3.2 Оценка эффективности предложенных рекомендаций

Проанализировав данные из открытых источников, таких как сайты размещения объявлений, был проанализирован рынок аренды складских помещений Челябинска. На сайте базы данных о продаже и аренде объектов недвижимости «Циан» представлено большое количество объявлений об аренде складских помещений на территории Челябинска. Также, данный сайт автоматически рассчитывает среднюю стоимость аренды помещений заданной площади. Согласно данным сайта «Циан» средняя арендная плата за складское помещение площадью 250-300 кв. м. с отоплением и подключенными коммуникациями составляет 60 тыс. руб. Таким образом, годовая арендная плата составляет примерно 720 тыс. руб.<sup>25</sup>

АО ПГ «Метран» в год тратит на обслуживание помещения 250 тыс. руб. Эффект от сдачи помещения в аренду составит:

Эффект = Доход – Затраты = 720-250=470 тыс. руб.

Эффективность мероприятия будет равна:

Эффективность = Доход / Затраты = 720 / 250 = 2,88.

Таким образом, сдача складского помещения в аренду принесет АО «ПГ Метран» дополнительный доход в размере 470 тыс. руб. в год. Учитывая тот факт, что помещение на данный момент не используется, получение дополнительного дохода от его аренды является наиболее эффективным вариантом использования помещения.

Рассмотрим предпосылки использования факторинга на предприятии в качестве инструмента управления дебиторской задолженностью. В таблице 3.3 представлен расчет доли дебиторской задолженности АО «ПГ Метран» в объеме выручки за 2016-2018 гг.

<sup>24</sup> Игнатьева, Г.В. Перспективы и риски цифровых технологий в таможенном деле / Г.В. Игнатьева, О.В. Алёхина // ИБР. – 2018. – №1 (30). – <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivy-i-riski-tsifrovyyh-tehnologiy-v-tamozhennom-dele>

<sup>25</sup> База данных о продаже и аренде объектов недвижимости «Циан». – <https://chelyabinsk.cian.ru/snyat-sklad/>

Таблица 3.3 – Расчет доли дебиторской задолженности АО «ПГ Метран» в объеме выручки

Показатель	Период		
	2016	2017	2018
Выручка, тыс. руб	4 861 681	5 287 334	5 469 285
Дебиторская задолженность, тыс. руб	529 549	643 169	731 133
Доля дебиторской задолженности в объеме выручки, %	10,89	12,16	13,37

В течение анализируемого периода доля дебиторской задолженности в объеме выручки растет и в 2018 году составила 13,37 %.

Спрогнозируем ситуацию, в которой наша дебиторская задолженность снизилась на 50 % с применением факторинга, с 731 133 тыс. руб. до 365 566 тыс. руб.

Согласно условиям договора факторинга, предприятию сразу же возвращается дебиторская задолженность в размере 90 %:  $365\,566 \times 0,90 = 329\,009$  тыс. руб.

Комиссия составит 10 %:  $365\,566 \times 0,10 = 36\,566$  тыс. руб.

Сумма, которую получит АО «ПГ Метран» по результатам факторинговой сделки составит:  $365\,566 - 36\,566 = 292\,453$  тыс. руб.

Сумма расходов по договору факторинга составляет: 36 566 тыс. руб. Данная сумма будет отражена в отчетности как прочие расходы.

Остаток дебиторской задолженности после проведенного мероприятия составит:  $731\,133 - 292\,453 = 438\,680$  тыс. руб.

Расчет влияния снижения дебиторской задолженности на основные показатели деловой активности предприятия представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Основные показатели деловой активности АО «ПГ Метран» (фактические значения и прогнозные)

Показатель	Период				Экономическая эффективность
	2016	2017	2018	2019 (прогноз заключения договора факторинга)	
Выручка, тыс. руб	4 861 681	5 287 334	5 469 285	5 469 285	
Себестоимость, тыс. руб.	3 146 502	3 270 010	3 657 795	3 657 795	
Краткосрочная дебиторская задолженность, тыс. руб.	529 549	643 169	731 133	438 680	-292 453
Краткосрочная кредиторская задолженность	659 946	734 038	899 511	607 058	-292 453

Окончание таблицы 3.4

Показатель	Период				Экономическая эффективность
	2016	2017	2018	2019 (прогноз заключения договора факторинга)	
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	9,18	8,22	7,48	12,47	4,99
Период оборота дебиторской задолженности, дни	39,76	44,40	48,79	29,28	-19,52
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, в оборотах	7,37	7,20	6,08	9,01	2,93
Период оборота кредиторской задолженности, дни	49,55	50,67	60,03	40,51	-19,52

В результате прогноза мы получаем результаты, в которых краткосрочная дебиторская задолженность уменьшится с 731 133 до 438 680 тыс. руб., вместе с тем уменьшится и кредиторская задолженность с 899 511 до 607 058 тыс. руб. Период оборота дебиторской задолженности сократится с 48 до 29 дней, а кредиторской с 60 до 40 дней. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности возрастет с 7,48 до 12,47, а оборачиваемость кредиторской задолженности вырастет с 6,08 до 9,01 оборотов.

При применении данного способа можно улучшить эффективность функционирования предприятия. Главными индикаторами увеличения эффективности деятельности является улучшение финансовой устойчивости предприятия, а также ускорение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Снижение показателя дебиторской задолженности, а также увеличение ее оборачиваемости делает предприятие менее зависимым от сторонних источников финансирования, что улучшает стабильность деятельности и, следовательно, экономическую безопасность.

### Выводы по разделу 3

Акционерное общество «Промышленная группа Метран» является одним из ведущих российских приборостроительных предприятий, которые выпускают разные средства измерений давления, датчиком температуры, уровня и расходомеров, клапана и регулятора, метрологическое оборудование. Предприятие характеризуется положительной динамикой валюты баланса,

мобильностью имущества, а также своей высокой финансовой устойчивостью. Несмотря на стабильное и эффективное функционирование, у предприятия также есть слабые места. В рамках данной главы были выделены проблемные зоны и предложены варианты их минимизации. Особое внимание уделено контролю за дебиторской задолженностью, поскольку увеличение ее объемов затормаживает развитие предприятия. В качестве способа управления дебиторской задолженностью был предложен факторинг, благодаря которому возможно снижение доли дебиторской задолженности в объеме выручки и улучшение основных финансовых показателей. Также уделено внимание неиспользуемому складскому помещению, находящемуся в балансе АО «ПГ Метран». Сдача в аренду данного помещения позволит получить дополнительные денежные средства, а также перенесет ответственность за содержание помещения на арендатора.



## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате проведенного исследования поставленная цель была достигнута и решены поставленные задачи.

В ходе исследования были сформированы выводы, раскрывающие поставленные задачи.

1. В результате рассмотрения различных подходов к финансовой устойчивости предприятия можно утверждать, что в режиме устойчивого функционирования предприятия, экономический отдел и отдел анализа и планирования при решении задач обеспечения финансовой устойчивости предприятия акцентирует главное внимание на поддержании нормального ритма деятельности, на предотвращении внешних и внутренних угроз и различного вида ущерба, а также на недопущении несанкционированного доступа к служебной информации и разрушения компьютерных баз данных, на противодействии недобросовестной конкуренции и криминальным проявлениям.

Что касается финансовой безопасности предприятия – этот элемент, в структуре финансовой устойчивости, нужно считать по праву основным составляющим, т. к. ни одно предприятие не сможет должным образом функционировать без денежных накоплений и их правильном использовании. Финансовая безопасность, в рамках работы по обеспечению финансовой устойчивости, направлена на выявление угроз в финансовой сфере, в части формирования и распределения денежных потоков, поддержания определенного уровня платежеспособности и финансовой устойчивости, выполнения нормативов достаточности собственного капитала для своей деятельности.

2. По результатам анализа финансового состояния предприятия за 2015-2018 гг. можно сказать, что предприятие с каждым годом только наращивает свой оборотный капитал: увеличивается выручка, валовая прибыль, чистая прибыль и другие жизненно-необходимые показатели.

В активах АО «ПГ Метран» преобладают оборотные активы, что благоприятно сказывается на финансовой устойчивости предприятия. В структуре пассивов преобладает собственный капитал предприятия, который значительно вырос за анализируемый период. Относительно всех показателей в 2018 году наблюдается спад, так как в этом году наблюдались нестабильные изменения курса рубля, а также были применены санкции в отношении РФ, что негативно повлияло на деятельность АО «ПГ Метран».

Анализ показателей ликвидности показал, что предприятие полностью ликвидно. Значение показателей ликвидности сверх рекомендуемого свидетельствует о неэффективном и нерациональном использовании денежных средств, которые могли бы быть направлены на развитие предприятия. Также это обозначает наличие невостребованных денежных сумм на счетах.

По итогам анализа финансовой устойчивости и соответствию нормативных значений можно сказать, что предприятие работает эффективно, что способствует предприятию быть независимым от внешних негативных воздействий, в том числе и к риску банкротства. Показатели деловой активности соответствуют

нормативным значениям. Можно смело сказать, что предприятие в течение всего анализируемого периода развивается стабильно и функционирует эффективно.

Предприятие по большей части существует за счет собственных средств, практически не используя заемные средства. В структуре пассивов отсутствуют долгосрочные кредиты и займы, а собственный капитал преобладает над заемным.

Посредством SWOT-анализа была произведена оценка внутренней среды предприятия по отношению к внешней. Были определены перспективные направления и возможности их реализации. К возможным угрозам стоит отнести такие пункты, как: конкуренцию на рынке, взаимодействие с таможней, законодательные изменения, чувствительность потребителей к цене.

К слабым сторонам, негативно влияющим, как на финансовую безопасность АО «ПГ Метран», так и на его финансовую устойчивость в целом, можно отнести – контроль над дебиторской задолженностью.

У предприятия с каждым годом она вырастает и преобладает в структуре оборотных активов, а также наличие неиспользуемых объектов основных средств.

3. Не смотря на стабильное и эффективное функционирование, у предприятия также есть слабые места. В рамках данной работы были выделены проблемные зоны и предложены варианты их минимизации. Особое внимание уделено контролю над дебиторской задолженностью, поскольку увеличение ее объемов затормаживает развитие предприятия. В качестве способа управления дебиторской задолженностью был предложен факторинг, благодаря которому возможно снижение доли дебиторской задолженности в объеме выручки и улучшение основных финансовых показателей. В результате прогноза при использовании факторинга мы получаем результаты, в которых краткосрочная дебиторская задолженность уменьшится с 731 133 до 438 680 тыс. руб. Значительно сократится период оборота кредиторской и дебиторской задолженности. Также уделено внимание неиспользуемому складскому помещению, находящемуся на балансе АО «ПГ Метран». Сдача в аренду данного помещения позволит получить дополнительные денежные средства.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Закон РФ от 5 марта 1992 г. № 2446-І «О безопасности». – СПС «Гарант»
- 2 Федеральный закон «О безопасности» от 28.12.2010 № 390-ФЗ. – [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_108546/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_108546/)
- 3 Безуглая, Н.С. Обеспечение экономической безопасности общества и государства через гибкое управление трудовыми ресурсами и индивидуальный подход к личностному развитию индивида / Н.С. Безуглая, А.В. Безуглый // Журнал «Экономика и предпринимательство». – М.: Редакция журнала Экономика и предпринимательство, 2013. – № 8 (37).
- 4 Бланк, И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия: научное издание / И.А. Бланк. – Киев: Эльга: Ника-Центр, 2004. – 776 с.
- 5 Волкова, М.Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия / М.Н. Волкова // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 144-147.
- 6 Гончаренко, Л.П. Экономическая безопасность. Учебник для ВУЗов. / Л.П. Гончаренко. – М.: Юрайт, 2019. – С. 339.
- 7 Дворский, М.Н. Техническая безопасность объектов предпринимательства, 1 том / Сост. М.Н. Дворский, С.Н. Палатченко. – К.: «А-ДЕПТ», 2006. – 304 с.
- 8 Дзалиев, М.И. Основы обеспечения экономической безопасности России: учеб. пособие / М.И. Дзалиев, А.Д. Урсул. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2003. – 230 с.
- 9 Грунин, О.А. Экономическая безопасность организации: учеб. пособие / О.А. Грунин, С.О. Грунин. – Санкт-Петербург: Питер, 2002. – 160 с.
- 10 Игнатъева, Г.В. Перспективы и риски цифровых технологий в таможенном деле / Г.В. Игнатъева, О.В. Алёхина // ИБР. – 2018. – №1 (30).
- 11 Каранина, Е.В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности): монография. / Е.В. Каранина. – Киров: ФГБУ ВО «ВятГУ», 2015. – 239 с
- 12 Левковец, Н.П. Стратегические аспекты обеспечения экономической безопасности предприятий / Н.П. Левковец // Вестник Черниговского государственного технологического университета. Серия: Экономические науки. – 2012. – № 3(60). – С. 93-97.
- 13 Макаренко, С.И. Информационная безопасность: учебное пособие для студентов вузов. / С.И. Макаренко. – Ставрополь: СФ МГГУ им. М.А. Шолохова, 2009. – 372 с.
- 14 Меламедов, С.Л. Формирование стратегии экономической безопасности предпринимательских структур: диссертация кандидата экономических наук / С.Л. Меламедов. – Санкт-Петербург, 2002. – С. 11-12.
- 15 Миролубова, Т.В. Совершенствование деятельности предприятий в условиях рыночной экономики: диссертация кандидата экономических наук / Т.В. Миролубова. – Пермь, 2012. – 164 с.
- 16 Молчан, А.С. Основные подходы к формированию системы экономической безопасности организаций промышленного сектора / А.С. Молчан,

- А.И. Сайко // В сборнике: Экономика и управление: актуальные вопросы теории и практики Материалы III международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 289-295.
- 17 Налисная, Е.П. Концепция обеспечения экономической безопасности предприятия / Е.П. Налисная, Ю.А. Лутовина, С.С. Скрынникова // Белгородский университет кооперации, экономики и права. – Белгород, УДК 338.
  - 18 Поздеев, В.Л. О понятии «Экономическая безопасность предприятия»: аналитический аспект / В.Л. Поздеев // Вестник СамГУПС. – 2015. – № 2(2). – Т. 2. – С. 113-117.
  - 19 Олейников, Е.А. Экономическая безопасность и национальная безопасность: учебник / под ред. Е.А. Олейникова. – М.: Издательство «Экзамен», 2004. – 768 с.
  - 20 Сенчагов, В.К. Экономическая безопасность России: общий курс / под ред. В.К. Сенчагова. – М.: Дело, 2005. – 896 с.
  - 21 Сорокина, О.Н. Содержание финансовой безопасности предприятия / О.Н. Сорокина // Российское предпринимательство. – 2012. – Том 13. – № 14. – С. 74-80.
  - 22 Соснин, А.С. Менеджмент безопасности предпринимательства. Учебное пособие / А.С. Соснин, П.Я. Пригунов. – Киев: Издательство Европейского университета, 2012. – 504 с.
  - 23 Судоплатов, А.П. Безопасность предпринимательской деятельности: Практическое пособие / А.П. Судоплатов. – М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2001. – 155 с.
  - 24 Ярочкин, В.И. Предприниматель и безопасность: учебник / В.И. Ярочкин. – М.: Экспертное бюро, 2015. – 112 с.
  - 25 База данных о продаже и аренде объектов недвижимости «Циан». – <https://chelyabinsk.cian.ru/snyat-sklad/>
  - 26 WCO News: Going Digital. – [http://wcoomdpublishings.org/downloadable/download/sample/sample\\_id/150/](http://wcoomdpublishings.org/downloadable/download/sample/sample_id/150/)

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
Институт открытого и дистанционного образования  
Кафедра «Современные образовательные технологии»

Разработка предложений по повышению финансовой устойчивости предприятия  
(на примере АО «ПГ Метран»)

АЛЬБОМ ИЛЛЮСТРАЦИЙ  
К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ  
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.00267.АИ ВКР

Количество листов 15

Руководитель работы  
доцент кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ А.А. Демин  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Автор работы  
студент группы ДО–519  
\_\_\_\_\_ А.И. Мазиков  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Нормоконтролер  
ст. преподаватель кафедры СОТ  
\_\_\_\_\_ Е.Н. Бородина  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Челябинск 2021

ПРИЛОЖЕНИЯ  
ПРИЛОЖЕНИЕ А

Структура предприятия АО «ПГ Метран»

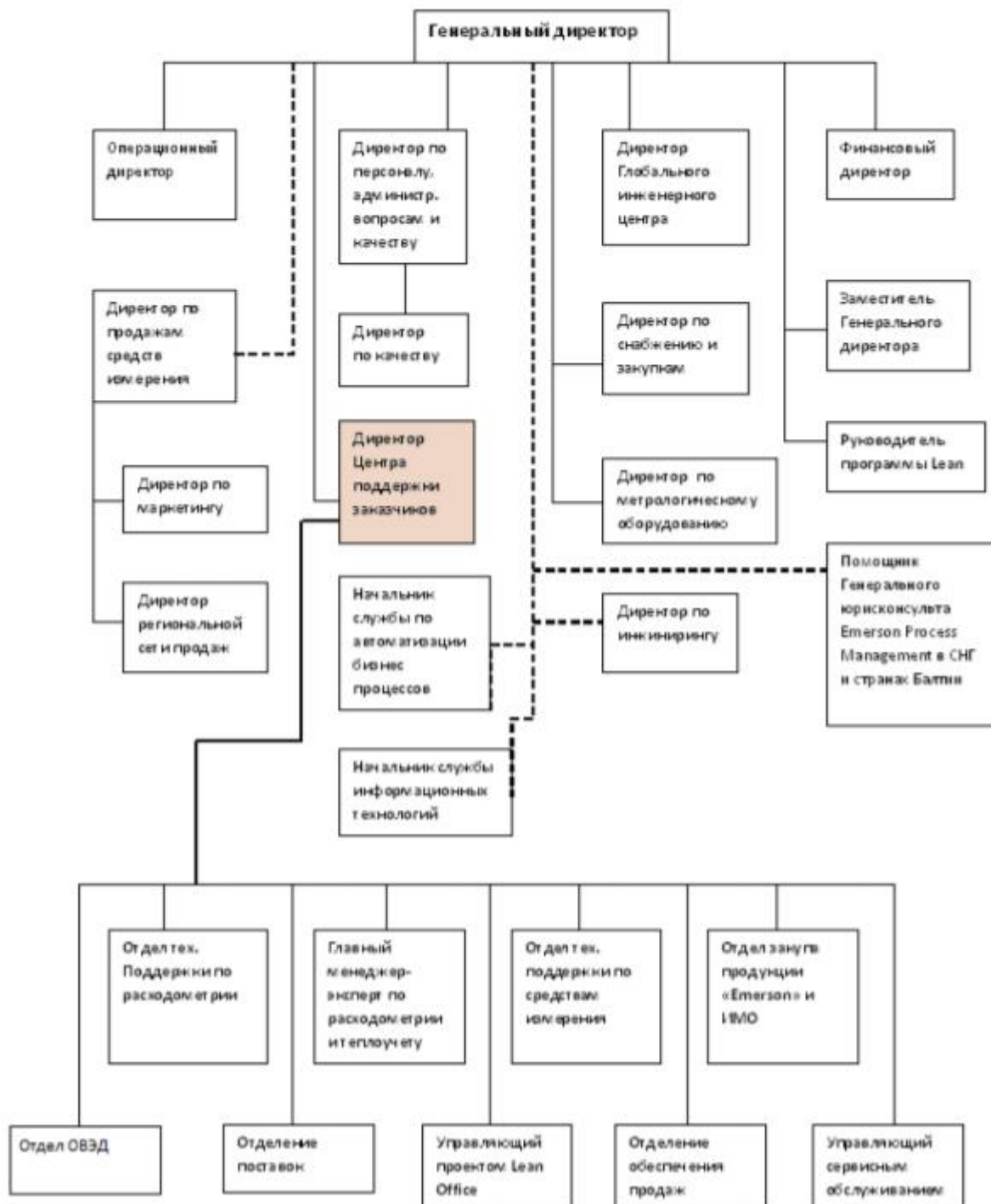


Рисунок А.1 – Структура предприятия АО «ПГ Метран»

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
**Бухгалтерский баланс АО «ПГ Метран»**

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2017 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
30 03 18	Форма по ОКУД	0710001		
Организация <b>Акционерное общество "Промышленная группа "МЕТРАН"</b>	по ОКПО	31	12	2017
Идентификационный номер налогоплательщика <b>7448024720</b>	ИНН	51453097		
Вид экономической деятельности <b>Производство прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний</b>	по ОКВЭД	7448024720		
Организационно-правовая форма / форма собственности <b>Непубличные акционерные общества / Собственность иностранных юридических лиц</b>	по ОКФС / ОКЕИ	26.51.6		
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	12267	23	
Местонахождение (адрес) <b>454003, Челябинская обл, Челябинск г, Новоградский пр-кт, Дом № 15</b>		384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
1	Нематериальные активы	1110	22 089	1 357	577
	в том числе:				
1	Приобретение нематериальных активов	11101	20 642	-	-
1	Результаты исследований и разработок	1120	45 792	43 715	42 318
	в том числе:				
1	Расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11201	4 149	14 904	15 793
1	Выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ	11202	41 643	26 811	26 525
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	1 815 640	1 808 281	1 696 932
	в том числе:				
2	Основные средства в организации	11501	1 622 848	1 614 140	1 385 833
2	Строительство объектов основных средств	11502	100 635	124 886	103 623
2	Приобретение объектов основных средств	11503	92 157	69 254	207 476
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3	Финансовые вложения	1170	20	20	10
	в том числе:				
3	Паи	11701	20	20	10
	Отложенные налоговые активы	1180	58 099	31 222	59 834
	Прочие внеоборотные активы	1190	15 925	20 514	31 067
	в том числе:				
	Расходы будущих периодов	11901	15 925	20 514	31 067
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>1 957 505</b>	<b>1 905 108</b>	<b>1 830 738</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
4	Заласы	1210	375 417	490 414	459 000
	в том числе:				
4	Материалы	12101	282 748	332 302	314 004
4	Основное производство	12102	26 839	81 558	64 405

Рисунок Б.1 – Бухгалтерский баланс АО «ПГ Метран»

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4	Запасы	1210	405 701	375 417	490 414
	в том числе:				
4	Материалы	12101	318 155	282 748	332 302
4	Основное производство	12102	27 720	26 839	81 558
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4 925	3 326	2 764
5	Дебиторская задолженность	1230	731 133	643 169	529 549
	в том числе:				
5	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	10 169	11 100	15 078
5	Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	575 473	502 630	411 925
5	Прочая дебиторская задолженность	12303	145 491	129 439	102 546
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 655 589	2 929 947	1 949 971
	в том числе:				
3	Предоставленные займы	12401	3 655 589	2 929 947	1 949 971
Ф4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	36 662	17 618	14 602
	в том числе:				
	Расчетные счета	12501	20 371	13 371	7 698
	Валютные счета	12502	16 291	4 247	6 903
	Прочие оборотные активы	1260	6 290	7 260	3 193
	в том числе:				
	Денежные документы	12601	1 856	1 145	558
	НДС, начисленный по отгрузке	12602	3 427	6 055	2 345
	Итого по разделу II	1200	4 840 301	3 976 737	2 990 493
	<b>БАЛАНС</b>	1600	6 858 768	5 934 302	4 895 602

Рисунок Б.2 – Бухгалтерский баланс АО «ПГ Метран»





## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»

<b>Отчет о финансовых результатах</b>		Дата (число, месяц, год)		Коды		
за Январь - Декабрь 2018 г.				0710002		
Организация	Акционерное общество "Промышленная группа "МЕТРАН"	Форма по ОКУД	31	12	2018	
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКПО	51453097			
Вид экономической деятельности	Производство прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний	ИНН	7448024720			
Организационно-правовая форма / форма собственности	Непубличные акционерные общества / юридические лиц	по ОКВЭД	26.51.6			
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКФС	12267	23		
		по ОКЕИ	384			

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	5 469 285	5 287 334
	в том числе:			
	Реализация готовой продукции	21101	3 721 767	3 452 130
	Реализация товаров	21102	1 000 977	1 138 963
	Выполнение работ, услуг	21103	746 541	696 241
6	Себестоимость продаж	2120	(3 657 795)	(3 270 010)
	в том числе:			
	Выполнение работ, услуг	21201	(599 121)	(605 762)
	Реализация товаров	21202	(672 365)	(624 651)
	Реализация готовой продукции	21203	(2 386 308)	(2 039 597)
	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>1 811 490</b>	<b>2 017 324</b>
6	Коммерческие расходы	2210	(407 785)	(382 754)
6	Управленческие расходы	2220	(418 360)	(415 726)
	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>985 345</b>	<b>1 218 844</b>
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	230 852	224 283
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	230 852	224 283
	Проценты к уплате	2330	(29 595)	(55 119)
	в том числе:			
	Проценты к уплате	23301	(29 595)	(55 119)
	Прочие доходы	2340	113 092	68 536
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	67	44
	Курсовые разницы	23402	70 295	61 083
	Прочие расходы	2350	(246 371)	(191 670)
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией основных средств	23501	(170)	(9)
	Курсовые разницы	23502	(104 651)	(57 547)
	Расходы прошлых лет	23503	(1 027)	(435)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>1 053 323</b>	<b>1 264 874</b>
	Текущий налог на прибыль	2410	(235 342)	(279 083)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	17 100	4 551
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(10 471)	(5 319)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	18 047	26 877
	Прочее	2460	(5 342)	(126)
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>820 215</b>	<b>1 007 223</b>

Рисунок В.1 – Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	820 215	1 007 222
	Справочно			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	4 562	5 627
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  Клюкина Валентина Михайловна  
(подпись) (расшифровка подписи)  
по доверенности № 2 от 24.01.2019

30 апреля 2019 г.

Рисунок В.2 – Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»

**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2016 г.

		Дата (число, месяц, год)	Коды		
		Форма по ОКУД	0710002		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2016
Организация	Акционерное общество "Промышленная группа "МЕТРАН"	по ОКПО	51453097		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7448024720		
Вид экономической деятельности	Производство прочих приборов, датчиков, аппаратуры и инструментов для измерения, контроля и испытаний	по ОКВЭД	26.51.6		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Непубличные акционерные общества / иностранных юридических	по ОКОПФ / ОКФС	12267	23	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Выручка	2110	4 861 681	4 420 359
	в том числе:			
	Реализация готовой продукции		3 012 379	2 532 356
	Реализация товаров		1 278 525	1 308 165
	Выполнение работ, услуг		570 777	579 837
в	Себестоимость продаж	2120	-3146501948	(2 903 633)
	в том числе:			
	Выполнение работ, услуг		(439 931)	(418 661)
	Реализация товаров		(695 760)	(770 693)
	Реализация готовой продукции		(2 010 811)	(1 714 278)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 715 179	1 516 728
	Коммерческие расходы	2210	(378 728)	(347 979)
	Управленческие расходы	2220	(288 408)	(461 073)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 048 043	707 674
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	201 705	252 755
	в том числе:			
	Проценты к получению	23201	201 705	252 755
	Проценты к уплате	2330	(57 939)	(42 950)
	в том числе:			
	Проценты к уплате	23301	(57 939)	(42 950)
	Проценты, начисленные в соответствии со статьей 269 НК РФ	23302	-	-
	Прочие доходы	2340	190 758	197 113
	в том числе:			
	Доходы, связанные с реализацией основных средств	23401	429	4 834
	Курсовые разницы	23402	160 186	157 096
	Доходы прошлых лет		5	20 416
	Прочие расходы	2350	(257 788)	(332 747)
	в том числе:			
	Расходы, связанные с реализацией основных средств	23501	(99)	(3 208)
	Курсовые разницы	23502	(135 642)	(206 370)
	Расходы прошлых лет		(3 979)	(25 114)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 124 779	781 845
	Текущий налог на прибыль	2410	(186 976)	(145 290)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(7 596)	9 951
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(16 963)	(31 086)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(29 611)	10 058
	Прочее	2460	(488)	41
	Чистая прибыль (убыток)	2400	891 739	615 566

Рисунок В.3 – Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	891 739	615 566
Справочно	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	4 982	3 438
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Исполнительный директор ООО «ПГ Метран»  
 Александр Глазырин

**ПРИНЯТО**

30 03 17  
 Глазырин А.В.

Руководитель  Глазырин Александр  
 (подпись) (расшифровка подписи)

29 марта 2017 г.



Рисунок В.4 – Отчет о финансовых результатах АО «ПГ Метран»