

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИНЖЕНЕРНЫХ  
ТЕХНОЛОГИЙ**

**ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ КАК  
ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ  
ОРГАНИЗАЦИИ**

**Автор ВКР: Кочетова Юлия Андреевна**

**ВОРОНЕЖ 2019**

**Цель ВКР** – исследование финансового состояния как фактора обеспечения экономической безопасности организации.

**Объект ВКР** – ПАО «МК «Воронежский»

**Задачи ВКР:**

- ❑ рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния как фактора обеспечения экономической безопасности организации;
- ❑ дать организационно-экономическую характеристику ПАО «МК «Воронежский»
- ❑ провести диагностику финансового состояния ПАО «МК «Воронежский»;
- ❑ оценить возможные угрозы экономической безопасности ПАО «МК «Воронежский»;
- ❑ разработать меры, направленные на обеспечение экономической безопасности ПАО «МК «Воронежский».

# Схема анализа финансового состояния

Направления анализа		Результат
Исходные данные для анализа финансового состояния		Финансовые показатели: баланс предприятия, отчет о финансовых результатах и их использовании. Показатели рассматриваются на начало и конец анализируемого периода
Предварительный анализ финансового состояния	Активы Пассивы Имущество Запасы и затраты	Динамика абсолютных и удельных финансовых показателей предприятия. Общая оценка финансового состояния и определение платежеспособности и удовлетворительной структуры баланса предприятия
Анализ финансовой устойчивости		Определяется надежность предприятия с точки зрения платежеспособности
Анализ ликвидности баланса предприятия		Оценка текущей и перспективной ликвидности баланса, т.е. способность рассчитываться по своим обязательствам. Значения коэффициента ликвидности определяются покрытием обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств
Анализ финансовых коэффициентов		Абсолютные значения коэффициентов на начало и конец анализируемого периода и их нормальные ограничения. Коэффициенты используются для исследования изменений устойчивости положения предприятия или проведения сравнения нескольких конкурирующих предприятий
Анализ финансовых результатов деятельности, рентабельности и деловой активности		Динамика показателей прибыли, рентабельности и деловой активности на начало и конец анализируемого периода

Таблица 1 – Схема анализа финансового состояния



Рисунок 1 – Система обеспечения финансовой безопасности

Таблица 2 - Основные экономические показатели ПАО МК «Воронежский» за 2015-2017 гг.

Показатель	Период			Абсолютное отклонение		Темпы роста, %	
	2015	2016	2017	2016-2015	2017-2016	2016/2015	2017/2016
Выручка, тыс. р.	13946580	15907717	16655624	1961137	747907	114,06	104,70
Себестоимость продаж, тыс. р.	11920758	13335293	14736724	1414535	1401431	111,87	110,51
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. р.	1383265	1877481	1305267	494216	-572214	135,73	69,52
Чистая прибыль (убыток), тыс. р.	699612	621 052	473 047	-78560	-148005	88,77	76,17
Рентабельность продаж, %	9,92	11,8	7,84	1,88	-3,97	119	66,4
Чистая рентабельность, %	5,02	3,90	2,84	-1,11	-1,06	77,83	72,75

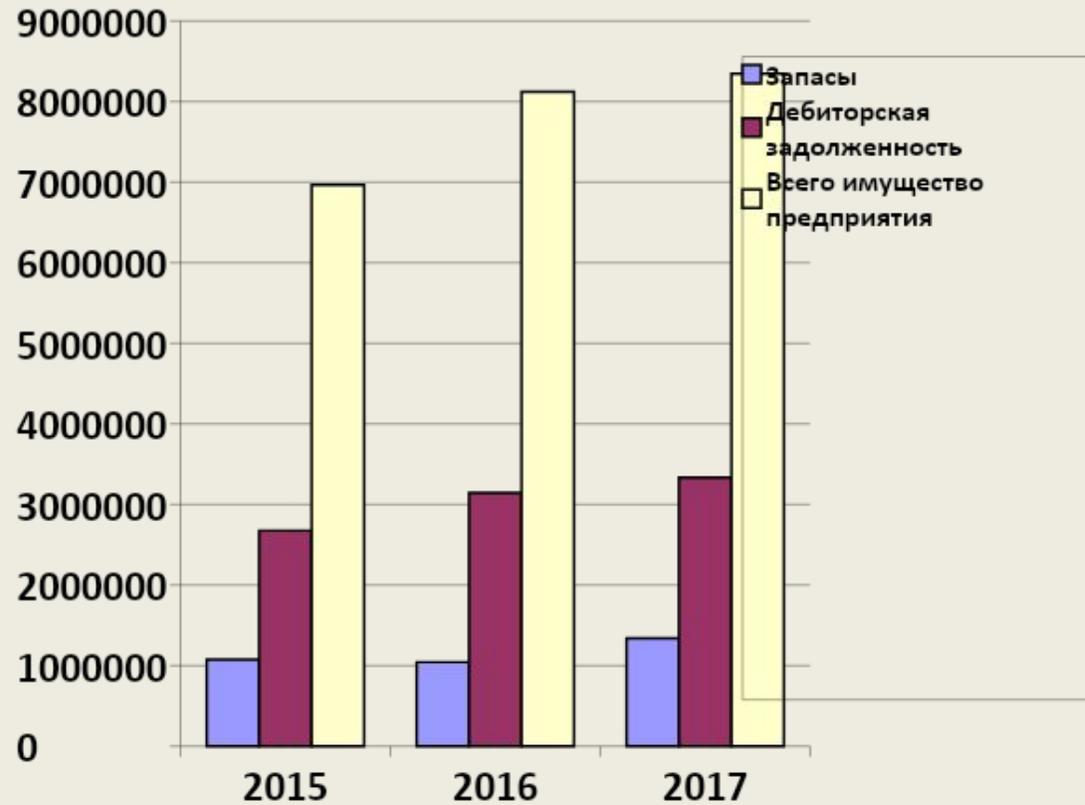


Рисунок 2 – Динамика имущества ПАО МК «Воронежский» за 2015-2017 годы, тыс.р.

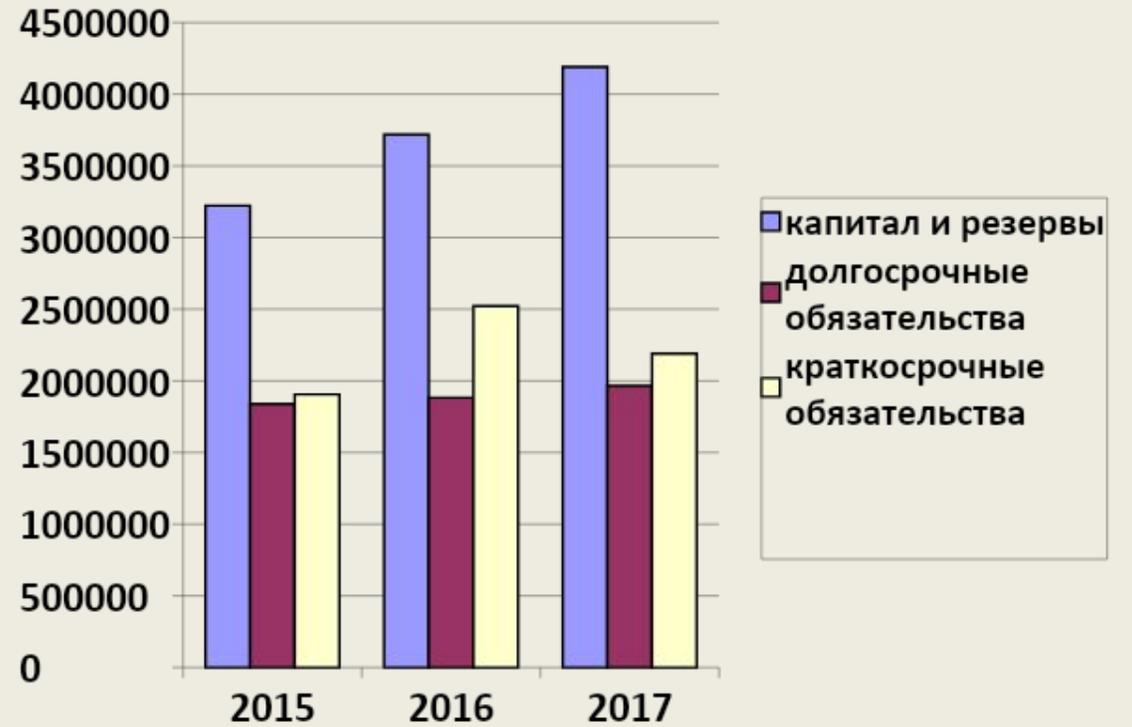


Рисунок 3 – Динамика капитала ПАО МК «Воронежский» за 2015-2017 годы, тыс. р.

Таблица 3 – Группы по уровню ликвидности баланса ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг. , тыс. р.

Актив	2015 год	2016 год	2017 год	Пассив	2015 год	2016 год	2017 год	Платежный излишек или недостаток (+,-)		
								2015 г.	2016 г.	2017 г.
A1	435374	911556	401499	П1	881610	1135748	732567	-446236	-224192	-331068
A2	650016	3 130 334	3 304 831	П2	962459	1 386 848	1 458 202	-312443	1743486	1846629
A3	1103713	1 061 133	1 372 698	П3	1900613	1 882 269	1 965 799	-796900	-821136	-593101
A4	2770743	3019828	3268573	П4	3222733	3717986	4191033	-451990	-698158	-922460
Баланс	6967415	8122851	8347601	Баланс	6967415	8122851	8347601	X	X	X

Таблица 4 – Сопоставленные итоги приведенных групп по активу и пассиву баланса ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг.

Актив	2015 год	2016 год	2017 год	Пассив
A1	<	<	<	П1
A2	<	>	>	П2
A3	<	<	<	П3
A4	<	<	<	П4

Таблица 5 - Анализ платежеспособности ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг. , тыс. р.

Наименование показателя	Нормальное ограничение	Года			Абсолютное отклонение		Отклонение от нормы (+), (-)	
		2015	2016	2017	2016-2015	2017-2015	2016-2015	2017-2015
Общий показатель платежеспособности (L <sub>1</sub> )	>1	0,56	0,64	0,57	0,08	-0,07	0,36	0,43
Коэффициент абсолютной ликвидности (L <sub>2</sub> )	0,1-0,7	0,24	0,37	0,19	0,13	-0,18	0,33	
Коэффициент «критической оценки» (L <sub>3</sub> )	min=0,7-0,8; opt=1	0,59	0,61	0,52	0,02	-0,09	0,39	0,48
Коэффициент текущей ликвидности (L <sub>4</sub> )	min=1,5; opt=2-3,5	1,19	1,04	1,16	-0,15	0,13	2,46	2,34
Коэффициент маневренности функционирующего капитала (L <sub>5</sub> )	↓	0,34	0,28	0,37	-0,06	0,09	0,22	0,13
Доля оборотных средств в активах (L <sub>6</sub> )	>0,5	0,60	0,63	0,61	0,03	-0,02	-0,13	-0,11
Коэффициент обеспеченности собственными средствами (L <sub>7</sub> )	>0,1; ↑	0,11	0,14	0,18	0,03	0,04	-0,04	-0,08

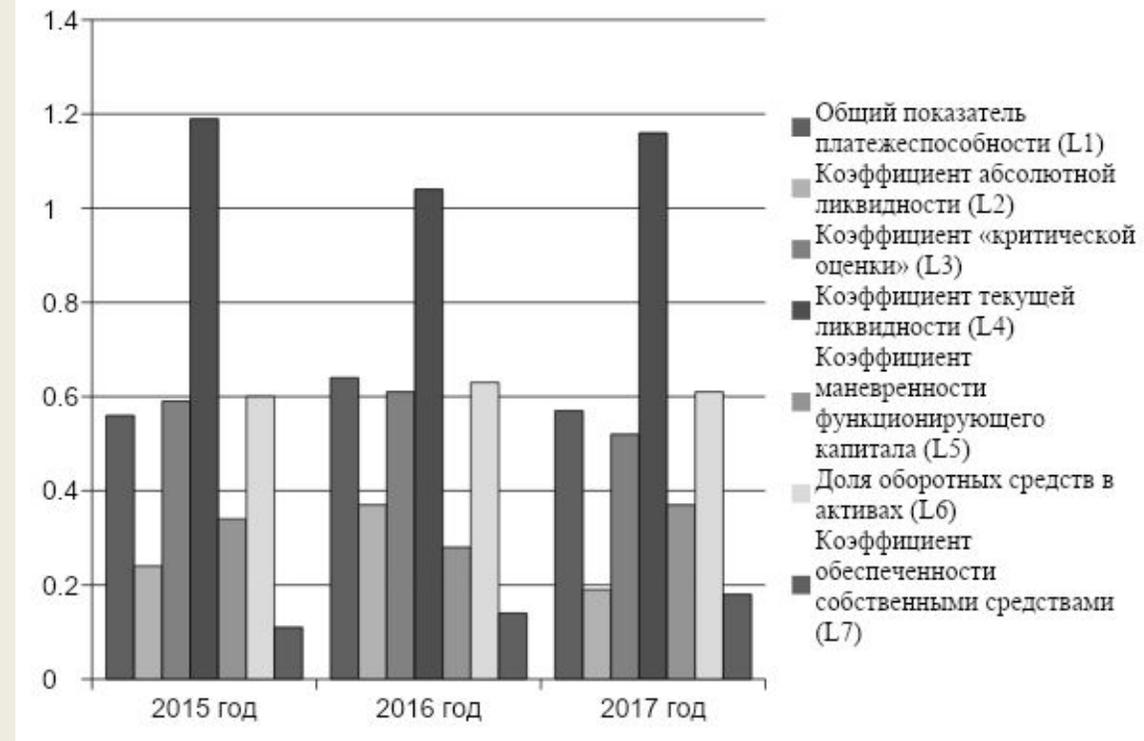


Рисунок 4 – Относительные показатели ликвидности ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг.

Таблица 6 – Анализ финансовой устойчивости ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг., ед.

Наименование показателя	Формула	Нормальное ограничение	Года			Абсолютное отклонение		Отклонение от нормы (+), (-)	
			2015	2016	2017	2016-2015	2017-2016	2016-2015	2017-2016
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	Заемный капитал/ Собственный капитал	$\leq 1,5$	0,56	1,18	0,99	-0,19	-0,19	0,32	0,51
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$(\Pi_4 - A_4) /$ Оборотные активы	min=0,1; opt>0,5	0,24	0,14	0,18	0,04	0,04	0,36	0,32
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	Собственный капитал/ Валюта баланса	0,4-0,6	0,59	0,46	0,50	0,04	0,04	0,14	0,10
Коэффициент финансирования	Собственный капитал/ Заемный капитал	>0,7; opt=1,5	1,19	0,84	1,01	0,16	0,16	0,66	0,49
Коэффициент финансовой устойчивости	$(\Pi_4 - \Pi_3) /$ Валюта баланса	>0,6	0,34	0,69	0,74	0,05	0,05	-0,09	-0,14

Таблица 7 - Анализ покрытия запасов и затрат с помощью определения трехкомпонентного показателя ПАО «МК «Воронежский» за 2013-2017 гг.

Показатели	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.
Общая величина запасов и затрат (З), тыс. р.	613977	894246	1074266	1044308	1338995
Наличие собственных оборотных средств (СОС), тыс. р.	303115	418440	451990	698158	922460
Функционирующий капитал (СОС+ДО), тыс. р.	1613855	1635940	2290743	2580427	2888259
Общая величина основных источников (СОС+ДО+КО), тыс. р.	1974516	2741518	3253202	3921181	4292220
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств для формирования запасов и затрат ( $\Phi_e$ ), тыс. р.	-310862	-475806	-622276	-346150	-416535
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат ( $\Phi_{\phi}$ ), тыс. р.	999878	741694	1216477	1536119	1549264
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат ( $\Phi_o$ ), тыс. р.	1360539	1847272	2178936	2876873	2953225
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)

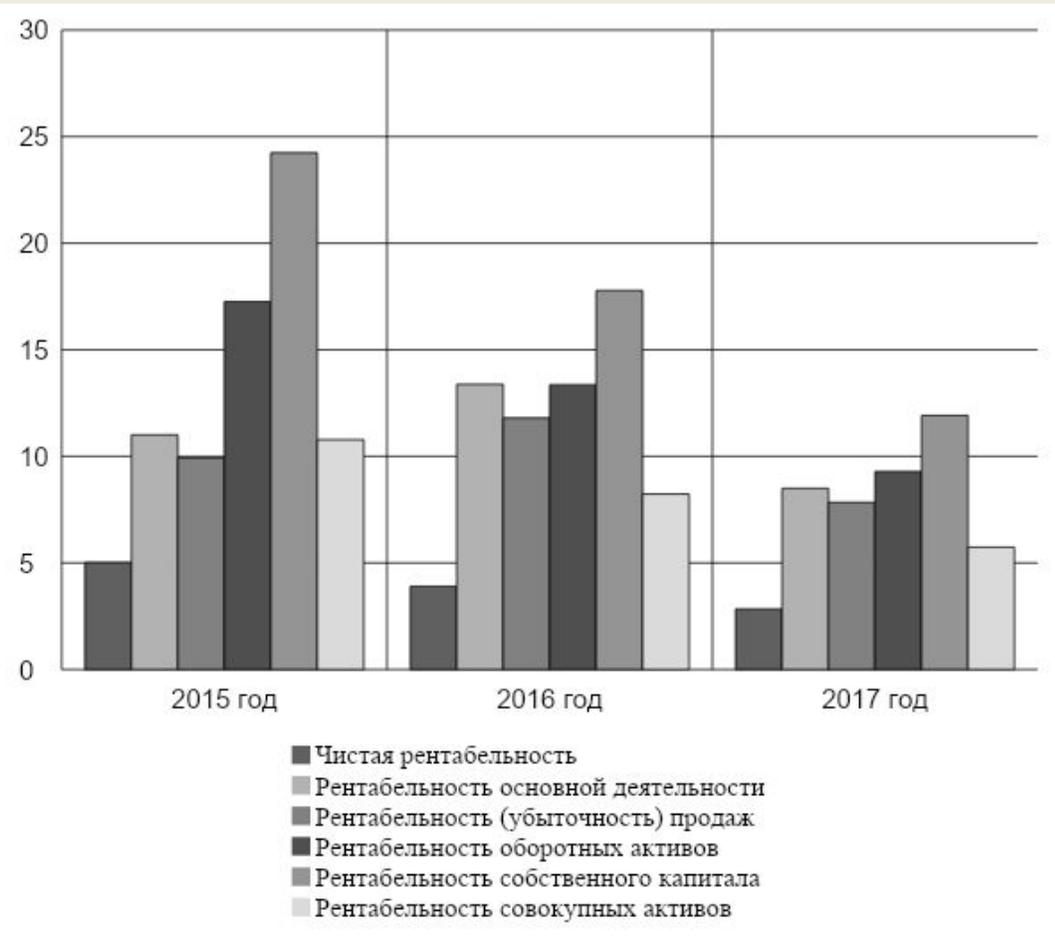


Рисунок 5 – Показатели рентабельности деятельности ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг.

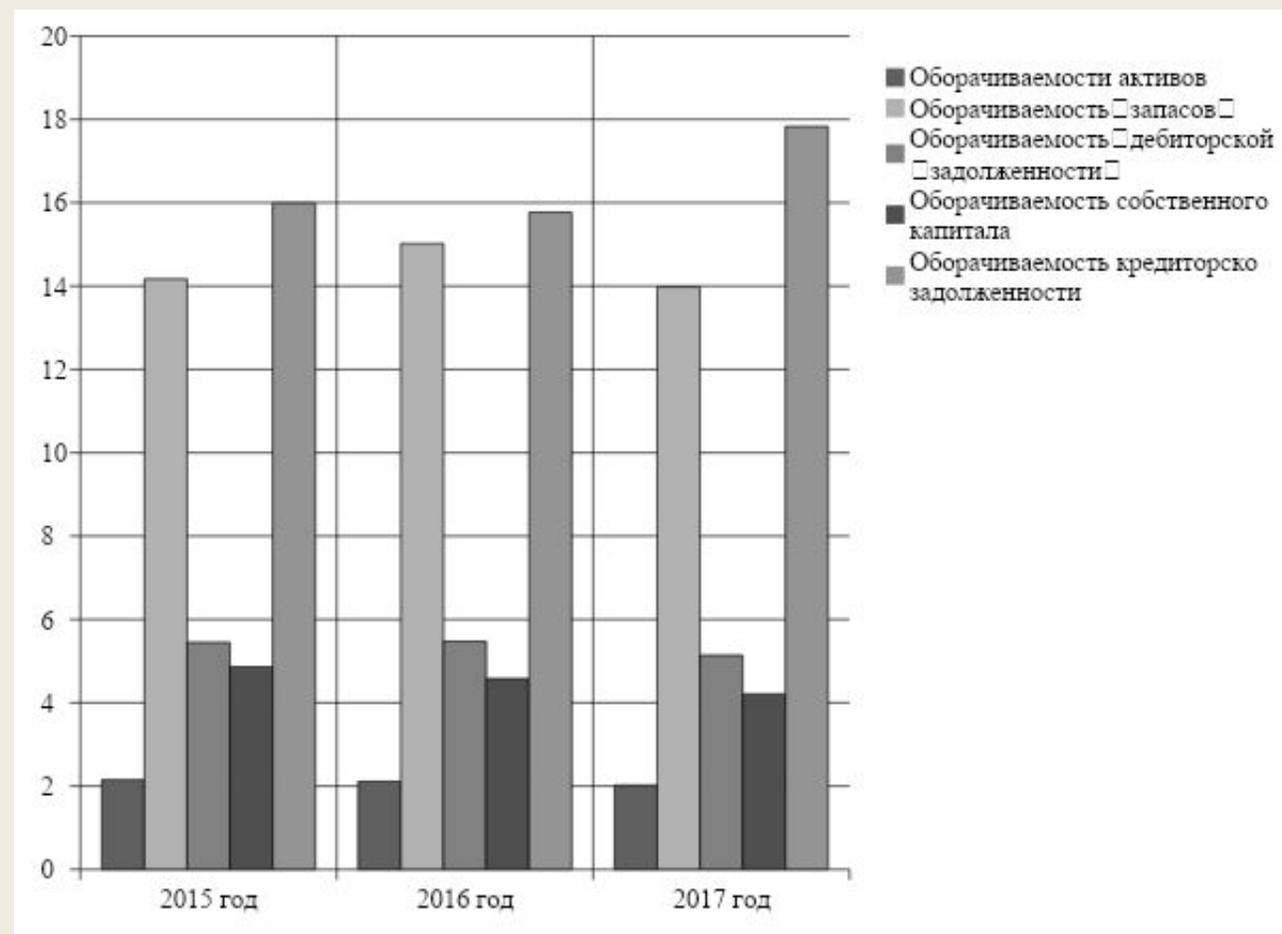


Рисунок 6 – Показатели деловой активности ПАО «МК «Воронежский» за 2015-2017 гг.

Таблица 8 - SWOT – анализ ПАО «МК «Воронежский»

	Возможности (O)	Угрозы (T)
	<p>Внедрение инноваций;                      Совершенствование менеджмента;                      Выход на новые рынки;                      Ускорение роста рынка;                      Квалификация кадров;                      Предложения о сотрудничестве от сторонних предприятий;                      Снижение налогов и пошлин;</p>	<p>Сбои в производстве продукции;                      Рост темпов инфляции;                      Рост налогов и пошлин;                      Появление новых предприятий конкурентов на рынке;                      Увеличение конкурентных преимуществ со стороны конкурентов;                      Ужесточение законодательства</p>
Сильные стороны (S)	Сила и Возможности (SO)	Сила и Угрозы (ST)
<p>Достоверный мониторинг рынка;                      Отлаженная сбытовая сеть;                      Широкий ассортимент товаров;                      Высокий контроль качества;                      Достаточная известность;                      Резерв квалифицированного персонала</p>	<p>Увеличение ассортимента, добавление сопутствующих товаров и услуг позволит достаточная известность;                      Повышение квалификации персонала, контроль качества, неудачное поведение конкурентов дадут возможность успеть за ростом рынка;                      Высокая квалификация кадров позволит выйти на новые рынки;                      Квалификационный персонал увеличит внедрение инноваций</p>	<p>Отлаженная сбытовая сеть может повлиять на сбои в производстве;                      Широкий ассортимент товаров снизит конкурентные преимущества;                      Усиление конкуренции, политика государства, инфляция и рост налогов, повлияют на проведение стратегии;                      Известность добавит преимуществ в конкуренции;                      Достоверный мониторинг уловит изменения потребностей заказчика;</p>
Слабые стороны (W)	Слабость и Возможности (WO)	Слабость и Угрозы (WT)
<p>Высокая степень изношенности фондов;                      Незначительный уровень реальных инвестиций в производство;                      Недостаточная рекламная политика предприятия;</p>	<p>Предложения о сотрудничестве от сторонних предпринимателей повысят уровень реальных инвестиций;                      Внедрение инноваций позволит обновить изношенные фонды;                      Снижение налогов положительно отразится на рекламной политике предприятия;</p>	<p>Появление новых конкурентов и высокий уровень цен ухудшит конкурентную позицию;                      Неблагоприятная политика государства может привести к выходу из отрасли;                      Стабильность в стране не приведет к военным конфликтам;                      Отсутствие кризиса в экономике не повысит темпы инфляции;</p>

Таблица 9 - Сравнительная оценка вероятности наступления банкротства ПАО Молочный комбинат «Воронежский» с 2015 года по 2017 год

№ п/п	Модели несостоятельности (банкротства)	Расчетные данные модели			Вероятность несостоятельности (банкротства)
		2015 год	2016 год	2017 год	
Российские модели анализа и прогнозирования несостоятельности (банкротства)					
1	Модель О.П. Зайцевой	7,85> 1,62	20,45> 1,62	91,12> 1,62	Высокая
2	Модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова	0,73<1	0,71<1	0,77<1	Высокая
3	Модель Давыдовой – Беликова	5,56> 0,42	5,73> 0,42	5,51> 0,42	Минимальная
4	Модель Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	41,9 баллов	41,9 баллов	41,9 баллов	Высокая
5	Скоринговая модель Г.В. Савицкой	44,1 баллов	44,1 баллов	44,4 баллов	Средняя
Зарубежные модели анализа и прогнозирования несостоятельности (банкротства)					
6	Модель Э. Альтмана	2,96	2,77	2,79	Зона неопределенности
7	Модель Лиса	0,04	0,03	0,03	Высокая
8	Модель Р. Таффлера	0,90	0,91	0,84	Минимальная
9	Модель Г. Спрингейта	1,67	1,45	1,47	Минимальная
10	Модель У. Бивера	2 группа	2 группа	2 группа	За 5 лет до банкротства

Таблица 10 - Мероприятия по обеспечению экономической безопасности ПАО МК «Воронежский».

Мероприятия	Содержание
Улучшение качества производимой продукции	Завод может загрузить производственные мощности до 100% за счет расширения ассортимента продукции. После этого вырастут объемы поставок на внешний и внутренний рынок, увеличатся показатели работы (рентабельность, прибыль), позволит в меньшей степени использовать кредиты банков.
Повышение уровня организации производства	Следует осуществить стратегию по снижению управленческого и прочего персонала за счет более рационального использования трудового потенциала, внедрения комплекса организационно-технических мероприятий, добить загрузки производственных мощностей до 100%, провести модернизацию оборудования, расширять рынки сбыта, повышать качество производимой продукции.
Ускорение производственных процессов	Стоит отметить принцип гибкости. В первую очередь производство должно быть динамичным, то есть предприятие всегда должно быть готово к изменениям потребностей рынка.
Восстановление финансовой устойчивости	<p>Он позволяет сократить издержки производства, тем самым снизить себестоимость и, следовательно, иметь преимущества в ценовой политике:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проводить ежемесячный анализ ассортимента продукции.</li> <li>2. Один раз в год проводить изменение структуры переработки сырья в сторону увеличения цельномолочной продукции и, соответственно, снижения сырья направленного на выпуск масла животного.</li> <li>3. Постоянно уменьшать стоимость транспортно-заготовительных расходов за счет совершенствования технической базы собственного транспортного участка, внедрение рациональных графиков доставки молока и, как следствие, увеличение количества молока доставленного собственным транспортом.</li> <li>4. Три раза в год осуществлять дифференцирование уровня закупочных цен на сырье в зависимости от сезонности производства молока.</li> <li>5. Постоянные разработка и освоение новых видов ассортиментов продукции, расширение нетрадиционных видов продукции.</li> <li>6. Один раз в квартал проводить выполнение разработанных мероприятий по экономии тепло- и энергоресурсов.</li> <li>7. Расширение географии продаж молочной продукции.</li> <li>8. Постоянное осуществление снижения затрат за счет сокращения услуг сторонних организаций, заемных средств и процентов банкам.</li> </ol>
Обучение персонала	<p>Решающим условием и важным принципом эффективной организации производства является привлечение работников к решению производственных задач, поощрение группового и индивидуального рационализаторства, передача рабочим функций контроля за производственными процессами. Следует также идти по пути реформирования методов экономической мотивации труда, внедряя фиксированное вознаграждение в зависимости от квалификации и ответственности работы и обеспечивая связь с результатами труда посредством выплат работникам групповых или индивидуальных премий по итогам работы года.</p>
Проведение маркетинговых стратегий	Отделу продаж ПАО «МК «Воронежский» необходимо проводить постоянный, систематический анализ деятельности конкурентов. В ходе анализа изучается: ассортиментная политика, уровень спроса потребителей, ценовая политика, вид и качество продукции предприятий-конкурентов.

**Спасибо за внимание!**