

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ  
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ

**АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ  
СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность  
очной формы обучения, группы 09001411  
Кулбужева Тагира Султановича

Научный руководитель  
д-р эконом. наук, доцент  
Стрябкова Е.А.

Рецензент  
главный бухгалтер  
ООО «Белгородский завод  
«Энерготехмонтаж»  
Выродова Е.Г.

БЕЛГОРОД 2019

**ОГЛАВЛЕНИЕ**

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ И МЕТОДОВ ЕЕ ОЦЕНКИ.....	6
1.1. Сущность и роль финансовой составляющей в обеспечении экономической безопасности предприятия.....	6
1.2. Факторы, угрозы и классификация рисков в финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	15
1.3. Анализ методов оценки уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	25
1.4. Нормативно-правовое обеспечение экономической безопасности предприятия.....	36
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «БЕЛГОРОДСКИЙ ЗАВОД «ЭНЕРГОТЕХМОНТАЖ».....	43
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	43
2.2. Анализ и оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	51
2.3. Оценка и анализ уровня экономической безопасности предприятия.....	64
ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ МЕХАНИЗМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	75
3.1. Общая характеристика мероприятий по нейтрализации проблем и угроз финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	75
3.2. Экономическое обоснование мероприятий.....	80
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	87
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ..	91
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	98

## ВВЕДЕНИЕ

В современной рыночной экономике руководители и ведущие специалисты, как правило, самостоятельно принимают решения по всем вопросам хозяйственной деятельности. Но для того, чтобы принять правильное управленческое решение, следует провести комплексный анализ финансовой составляющей экономической безопасности предприятия. Такие факторы, как наличие рисков в предпринимательской деятельности, всевозможные способы ведения конкурентной борьбы, вынуждают руководителей предприятий уделять значительное внимание вопросам обеспечения экономической безопасности. Чтобы удержать позицию на рынке или увеличить свою долю, необходимо не только оценивать финансовое состояние своей организации, но и действующих конкурентов.

Эффективный анализ финансово-экономической деятельности предшествует управленческим решениям и действиям, обосновывает и подготавливает их. Квалифицированный специалист должен знать теоретические основы анализа финансово-хозяйственной деятельности и владеть современными методами экономических исследований. В настоящее время финансовый менеджер становится одной из ключевых фигур на предприятии.

Одной из целей при обеспечении финансовой составляющей экономической безопасности является эффективное использование финансовых ресурсов. Потребность в анализе финансово-экономической деятельности возникает из-за того, что необходимо оценить платежеспособность, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия. Особое внимание уделяется анализу вероятности банкротства. Цель анализа состоит не только в том, чтобы оценить данные показатели, но и в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на улучшение этих показателей. Результаты анализа показывают специалисту, по каким направлениям необходимо вести эту работу, дают возможность выявить проблемы и наиболее слабые места фирмы.

Определение вероятности банкротства имеет большое значение для оценки финансового состояния предприятия. Если все намеченные планы выполняются, то это положительно влияет на показатели финансового состояния. Следовательно, если предприятие платежеспособно и риск банкротства минимален, то оно имеет преимущество перед конкурентами, учитываемое при привлечении инвестиций, получении кредитов и при выборе контрагентов (поставщиков).

Описанные выше факторы дают основание сделать вывод о финансовом состоянии предприятия. Финансовое состояние – одна из главных характеристик экономической деятельности организации, которая определяет возможность сотрудничества, конкурентоспособность, оценивает то, насколько выполняются намеченные планы руководства. Этого можно достичь при умелом управлении финансовыми ресурсами и капиталом, находящимися в распоряжении.

Таким образом, все изложенные выше факты обуславливают актуальность и значимость выбранной темы выпускной квалификационной работы на современном этапе.

Объектом исследования выступает деятельность ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж».

Предметом исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе обеспечения уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.

Целью работы является оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия и разработка комплекса мероприятий по ее повышению.

Для достижения поставленной цели в работе необходимо решить следующие задачи:

- определить факторы, угрозы, риски, влияющие на финансовую составляющую экономической безопасности предприятия;

- изучить методы оценки уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия;
- провести анализ финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж»;
- разработать мероприятия по нейтрализации проблем и угроз финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.

Теоретической и методологической основой выпускной квалификационной работы послужили методические пособия, материалы научных конференций, статьи в научных журналах, труды отечественных и зарубежных ученых, таких как: Е.В. Горковенко, О.В. Грищенко, И.Г. Давыденко, Ю.А. Лукаш, Н.П. Любушин, В.К. Сенчагов, А.Д. Шеремет.

Эмпирической базой послужили нормативные правовые акты Российской Федерации, данные бухгалтерского учета и годовой отчетности, нормативно-правовые документы ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» за 2015-2017 гг. Период исследования – 3 года.

В качестве основных методов исследования применялись: сравнение, анализ, обобщение, оценка.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы и приложений.

В первой главе рассматриваются теоретические основы анализа финансовой составляющей экономической безопасности, выделены факторы, угрозы и риски, влияющие на финансовую безопасность предприятия, а также исследованы методы для оценки ее уровня. Во второй главе проводится анализ объекта исследования, а также анализ и оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия. В третьей главе анализируется полученная информация, выделяются потенциальные угрозы, даются рекомендации по нейтрализации (снижению) рисков и угроз, улучшению финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.

## **Глава 1. Теоретические основы анализа финансовой составляющей экономической безопасности предприятия и методов ее оценки**

### **1.1 Сущность и роль финансовой составляющей в обеспечении экономической безопасности предприятия**

Обеспечение экономической безопасности предприятия предполагает защищенность от негативных воздействий внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов. При этом на предприятии обеспечивается устойчивая реализация коммерческих интересов и достигаются ранее поставленные цели. Так как каждый субъект хозяйствования заинтересован в обеспечении бесперебойного стабильного функционирования, то необходимо поддерживать высокий уровень экономической безопасности.

В учебнике под редакцией академика В.К. Сенчагова экономическая безопасность предприятия рассматривается как обеспечение наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и создания условий стабильного функционирования основных ее элементов [55, с. 719]. Экономическая безопасность предприятия представляет собой систему, целью которой является преодоление финансово-экономических угроз, их предотвращение, ликвидация или минимизация. Указанная система призвана обеспечить устойчивое и максимально эффективное функционирование предприятия в текущих условиях, а также наличие высокого потенциала развития и роста компании в будущем.

Таким образом, экономическая безопасность предприятия необходима для выполнения следующих задач:

- высокая финансовая эффективность деятельности;
- технологическая независимость предприятия, достижение и поддержание высокого уровня конкурентоспособности;
- эффективность менеджмента, которая выражается в высоком уровне квалификации и знаний персонала;

- защита информации и документов, составляющих коммерческую тайну;
- оптимальная организационная структура, при которой будет налажено взаимодействие между всеми структурными подразделениями;
- безопасность персонала предприятия, имущества и капитала.

Экономическая безопасность предприятия складывается из нескольких составляющих, представленных на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 – Элементы экономической безопасности предприятия

Кадровая безопасность – процесс предотвращения негативных воздействий на экономическую безопасность предприятия за счет ликвидации или снижения рисков и угроз, связанных с персоналом, его интеллектуальным потенциалом и трудовыми отношениями в целом.

Физическая безопасность представляет контроль и наблюдение за обстановкой на территории предприятия, предотвращение несанкционированного доступа посторонних лиц.

Информационная безопасность – защищенность информации, данных, сведений от случайных и преднамеренных действий, которые могут нанести ущерб компании.

Правовая безопасность – достигается при соблюдении предприятием в своей хозяйственной деятельности действующего законодательства и нормативно-правовых актов.

Инженерно-техническая безопасность – установление возможных каналов утечек конфиденциальной информации, соответствие применяемых технологий современным мировым аналогам.

Некоторыми авторами выделяются несколько иные элементы экономической безопасности. Так в научной статье кандидата экономических наук Е.В. Горковенко и И.В. Платоновой, помимо вышеназванных элементов, выделяются следующие:

– сырьевая безопасность (обеспеченность предприятия необходимым сырьем для бесперебойного производства, экономное использование имеющихся ресурсов);

– экологическая безопасность (соблюдение экологических норм и требований);

– материально-техническая безопасность (обеспеченность предприятия необходимым современным, высокопроизводительным оборудованием);

– инновационная безопасность (своевременное обновление товарного ассортимента, освоение новой продукции, использование новых технологий) [19, с. 723].

Финансовая безопасность также трактуется авторами по-разному. Так Н.И. Реверчук полагает, что финансовая безопасность предприятия – защита от возможных финансовых потерь и банкротства, достижение наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов. В.С. Папехин указывает, что термин означает предельное состояние финансовой устойчивости, в котором должно находиться предприятие для реализации своей стратегии [31, с. 97].

Таким образом, финансовая безопасность может быть представлена как финансовое состояние предприятия, при котором оно может противостоять внешним и внутренним угрозам, при этом гарантируется его самодостаточность и конкурентоспособность, а также обеспечение устойчивого роста (развития) в краткосрочном и долгосрочном периоде.

Финансовая сторона деятельности предприятия является одним из основных критериев его конкурентоспособности. Финансовое состояние – важная характеристика надежности организации, которая определяет конкурентоспособность и потенциал предприятия в деловом сотрудничестве [56, с. 177].

Иными словами, финансовое состояние является гарантом эффективной реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности предприятия.

Цель анализа финансового состояния предприятия – объективная оценка сильных и слабых сторон предприятия для разработки стратегии и управленческих решений. То есть, получение целостной информации о его финансовом положении, платежеспособности и доходности, способность предприятия финансировать свою деятельность.

Оценка финансового состояния предприятия необходима следующим лицам:

- инвесторам, которые заинтересованы, чтобы их инвестиции были вложены в доходное, успешное предприятие, то есть, не убыточное;
- кредиторам, так как банк должен быть уверен, что получатель займа сможет погасить задолженность, кредит будет выплачен вовремя;
- руководителям, которым необходимо увидеть реальное положение дел и выработать стратегию на краткосрочный и долгосрочный период.

Анализ финансового состояния предприятия складывается из нескольких составляющих, представленных на рисунке 1.2.

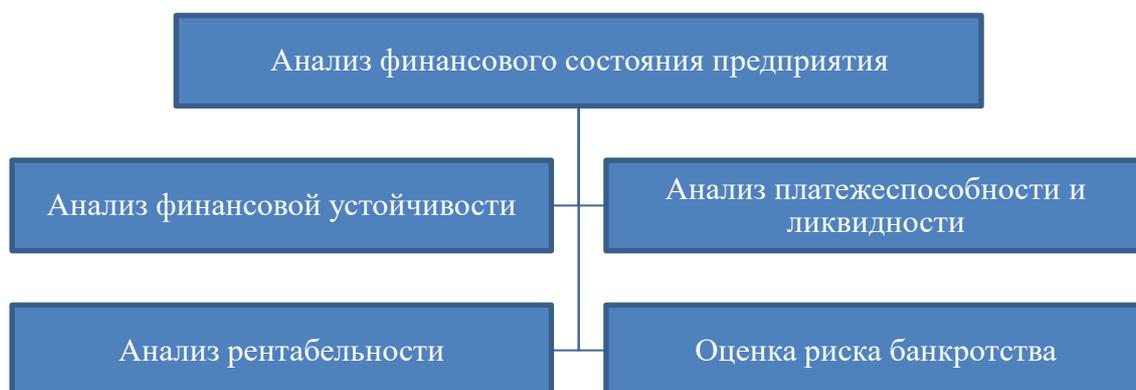


Рисунок 1.2 – Элементы анализа финансового состояния предприятия

Анализ финансового состояния невозможен без оценки финансовой устойчивости предприятия. Он позволяет своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности, улучшать финансовое положение предприятия и его платежеспособность.

Финансовая устойчивость характеризуется финансовой независимостью от внешних источников, способностью предприятия маневрировать финансовыми ресурсами, наличием необходимой суммы собственных средств для обеспечения основных видов деятельности [9, с. 745].

Финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом финансового состояния предприятия.

Анализ финансовой устойчивости на конкретную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие распорядилось финансовыми ресурсами в течение определенного периода.

Показатель финансовой устойчивости компании важен для государства, которое должно быть уверено, что предприятие своевременно и в полном объеме будет платить налоги, сборы и иные обязательные платежи в бюджет. Данный показатель также важен для работников предприятия – это индикатор своевременной выплаты заработной платы, уверенности в том, что предприятию не нужно сокращать численность персонала для уменьшения фонда оплаты труда. Прежде чем заключать договор, поставщики и подрядчики тоже должны убедиться, что компания может гарантировать своевременность в денежных выплатах и полное выполнение закрепленных обязательств.

Оценка финансовой устойчивости позволяет определить финансовые возможности предприятия на длительную перспективу. Недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, внедрения новшеств.

Выделяют следующие виды устойчивости: общая и финансовая. Внутренняя устойчивость — общее финансовое состояние организаций, при

котором обеспечивается стабильно высокий результат ее функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов. Финансовая устойчивость определяется превышением доходов над расходами, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организаций, бесперебойный процесс производства и реализации продукции.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости - эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов. Проявлением финансовой устойчивости является платежеспособность.

Платежеспособность – способность юридических лиц полностью выполнять свои обязательства по платежам, наличие у них денежных средств, необходимых и достаточных для выполнения этих обязательств, то есть осуществления платежей.

Так в учебном пособии В. В. Ковалева «Финансы организаций» дано следующее определение платежеспособности: наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения [33, с. 106].

Иными словами, платежеспособность представляет собой способность предприятия вовремя и в необходимых объемах удовлетворять свои платежные обязательства. Предприятие, неспособное к выполнению данного условия, считается неплатежеспособным. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- наличие в достаточном объеме средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредиторской задолженности.

Для того, чтобы дать оценку платежеспособности организации, то есть способности своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам, необходимо провести анализ ликвидности баланса.

Так, под ликвидностью актива понимают его способность трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется

продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов.

Говоря о ликвидности предприятия, имеют в виду наличие у него оборотных средств в таком размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, даже с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

Основным признаком ликвидности служит формальное превышение (в стоимостной оценке) оборотных активов над краткосрочными пассивами. Чем больше это превышение, тем благоприятнее финансовое состояние предприятия с позиции ликвидности. Если величина оборотных активов недостаточно велика по сравнению с краткосрочными пассивами, текущее положение предприятия неустойчиво, следовательно, может возникнуть ситуация, когда оно не будет иметь достаточно денежных средств для расчета по своим обязательствам.

Кроме того, важна оценка рентабельности – эффективности функционирования предприятия. Получение прибыли является результатом вложения капитала в активы, использование которых принесло экономическую выгоду. Эффективность производства можно определить как соотношение между полученными результатами производства — продукцией и услугами, с одной стороны, и затратами труда и средств производства — с другой.

Одной из целей анализа финансовой составляющей экономической безопасности является своевременное выявление признаков банкротства. В статье 2 Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» №127-ФЗ РФ дано следующее определение несостоятельности (банкротства) – признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, о выплате выходных пособий и (или) об оплате труда лиц, работающих или работавших по трудовому договору, и (или) исполнить обязанности по уплате обязательных платежей [6].

То есть, основанием для признания предприятия банкротом, а также признаком банкротства является невыполнение им обязательств по оплате товаров, работ, услуг или по уплате обязательных платежей в бюджет и внебюджетные фонды.

Следует отметить, что такие понятия как «банкротство» и «кризис» связаны между собой, так как банкротство является крайним проявлением кризиса. Под банкротством понимается финансовый кризис, то есть неспособность организации выполнять свои текущие обязательства.

Диагностика банкротства представляет собой комплекс мер по выявлению признаков кризисного состояния предприятия и возможности его банкротства в будущем.

Существует несколько видов банкротства предприятий [18, с. 32]:

Реальное банкротство. Данный вид характеризуется неспособностью предприятия восстановить свою платежеспособность в силу реальных потерь собственного и заемного капитала. Высокий уровень потерь капитала, повышение доли кредиторской задолженности обуславливают невозможность ведения хозяйственной деятельности, вследствие чего предприятие объявляется арбитражным судом несостоятельным в соответствии с законом о банкротстве.

Банкротство бизнеса. Термин банкротство бизнеса используется американской компанией «Dun&Bradstreet», которая специализируется на сборе и анализе информации о субъектах бизнеса, а также на составлении кредитных рейтингов. Термин характеризует вид бизнеса, который прекратил операции, принеся убытки своим кредиторам. Таким образом, бизнес определяется как несостоятельный, даже если он формально не прошел процедуру банкротства.

Временное (условное) банкротство. Характеризуется таким состоянием неплатежеспособности организации, которое вызвано большим размером дебиторской задолженности и затовариванием готовой продукции. Такой вид банкротства предприятия при антикризисном управлении не приводит к ликвидации компании. В условиях проведения арбитражных процедур административного и внешнего управления появляется реальная возможность

восстановить платежеспособность предприятия, переориентировать производство с учетом требований рынка и обеспечить в перспективе его устойчивое развитие.

Преднамеренное (умышленное) банкротство. Связано с преднамеренным созданием руководителями и владельцами бизнеса состояния его неплатежеспособности, нанесением ему экономического вреда путем хищения средств предприятия различными способами в личных интересах и в интересах иных лиц. Выявленные арбитражными управляющими факты преднамеренного банкротства передаются в суд для привлечения виновных к уголовному преследованию.

Фиктивное банкротство. Это ложное объявление предприятием о своей неплатежеспособности с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них льгот по уплате финансовых обязательств, либо для погашения долгов фирмы неконкурентоспособной продукцией. Виновные в ложном объявлении предприятия неплатежеспособным.

Вне всякого сомнения, достижение и поддержание показателей финансовой безопасности предприятия в допустимых значениях имеет место только в той компании, где налажена система управления финансовой безопасностью, которая выполняет следующие управленческие функции:

- организация управления финансовой безопасностью (мониторинг уровня финансовой безопасности, формирование структуры управления, определение прав и обязанностей каждого сотрудника);
- анализ внешней и внутренней среды (целью является обнаружение угроз финансовой безопасности, выявление и оценка рисков по вероятности их наступления, расчет и оценка индикаторов уровня финансовой безопасности на предприятии);
- планирование дальнейшего развития финансовой безопасности (планирование осуществляется на основе данных проведенного анализа);
- мотивация (построение эффективной модели стимулирования и штрафных санкций для работников);

– контроль за процессом реализации решений в сфере финансовой безопасности на предприятии.

Обобщая вышесказанное, необходимо отметить, что важным направлением формирования системы экономической безопасности на предприятии является создание действенного механизма финансовой безопасности. Таким образом, обеспечение финансовой составляющей экономической безопасности предприятия – трудоемкий процесс, для которого характерно эффективное использование финансовых ресурсов, при котором улучшаются финансовые показатели, структура капитала, качество управления и использования основных и оборотных фондов. Изучив сущность и роль финансовой составляющей экономической безопасности предприятия, необходимо выявить факторы и угрозы, влияющие на нее.

## **1.2 Факторы, угрозы и классификация рисков в финансовой составляющей экономической безопасности предприятия**

Для того, чтобы обеспечить реализацию финансовой составляющей экономической безопасности, необходимо сначала определить угрозы и риски. Оценка рисков и угроз является обязательной в деятельности компании при планировании и принятии управленческих решений. Как уже ранее упоминалось, показатели финансовой безопасности являются важными характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия. Если предприятие имеет хорошее финансовое состояние, а риск банкротства минимален, то это может помочь в получении кредитов, займов, в привлечении инвестиций, в выборе поставщиков (поставщики и кредиторы должны быть уверены, что с ними смогут расплатиться). Обеспечение финансовой безопасности напрямую связано с управлением финансовыми рисками. Финансовый риск компании представляет собой последствие принятия управленческого решения, которое было направлено на достижение определенной ранее цели финансовой деятельности, при этом не исключена

вероятность возникновения финансовых потерь из-за неопределенности условий его реализации.

Система угроз финансовой составляющей экономической безопасности является динамичной, так как угрозы могут появляться или исчезать, а степень риска – увеличиваться или уменьшаться.

В учебном пособии М. Н. Павленкова «Экономическая безопасность» угроза безопасности предприятия рассматривается как конфликт целей функционирования и развития предприятия с внешней или внутренней средой. Иными словами, это совокупность условий и факторов, создающих опасность жизненно важным интересам предприятия [47, с. 108]. Таким образом, для предприятия угрозами являются потенциально возможные события и действия, которые могут оказать негативное влияние на финансовую устойчивость, нарушить нормальный ход развития, привести к остановке деятельности.

На рисунке 1.3 представлены угрозы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия, которые можно разделить на внешние и внутренние.



Рисунок 1.3 – Угрозы финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Рассмотрим факторы внешней среды. Это те факторы, которые находятся за пределами организации и могут на нее воздействовать. Внешняя среда, в которой приходится работать организации, находится в непрерывном движении, подвержена изменениям. Способность организации реагировать и справляться с этими изменениями является одной из наиболее важных составляющих при обеспечении финансовой безопасности. Основные факторы внешней среды могут быть разделены на семь составляющих:

Политические и правовые факторы. Факторы законодательного и государственного характера. Примерами являются: изменения налоговой системы (повышение налоговых ставок, платежей), экономическая и денежно-кредитная политика государства (уменьшение или увеличение налоговой нагрузки, введение или отмена налоговых льгот, введение экономических санкций), изменения в патентном законодательстве, законодательстве об охране окружающей среды, антимонопольном и таможенном законодательстве.

Экономические факторы. На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает экономика, экономические циклы (подъем, спад, пик, депрессия). Хороший макроэкономический климат – важный фактор при привлечении инвестиций. Угрозой являются кризисные явления в мировой экономике. Плохие экономические условия снизят спрос на товары и услуги организаций, а благоприятные, наоборот, обеспечивают предпосылки для роста спроса. Примерами являются: инфляция (рост инфляции в стране отрицательно сказывается на финансовой устойчивости), колебание валютных курсов (важный фактор для тех предприятий, которые связаны с иностранными контрагентами, которые совершают валютные операции).

Социальные и культурные факторы также оказывают значительное воздействие на организацию, влияют на формирование спроса у населения. Примерами являются: демографические характеристики (возраст, пол), социальная стратификация (расслоение, деление в обществе), новые тенденции,

степень информированности потребителей о товаре, располагаемый доход (уровень доходов).

Технологические факторы. Научно-технический прогресс позволяет человечеству постоянно изобретать что-то полезное. Происходят революционные перемены в производстве (внедрение новых технологий, роботов-сборщиков при производстве). Предприятию важно следить за всеми новшествами, вовремя внедрять их в производство, чтобы как минимум не отставать от конкурентов. В лучшем случае – внедрять новшества раньше конкурентов, чтобы иметь дополнительное преимущество.

Во многих ситуациях влияет географическое положение – близость к источникам сырья или клиентам (потребителям). Также необходимо отметить такой фактор, как банкротство должников. Ведь при банкротстве должников организация не всегда может вернуть свои деньги.

Еще одной внешней угрозой является деятельность иных хозяйствующих субъектов – недобросовестная конкуренция. На рисунке 1.4 представлены формы недобросовестной конкуренции.

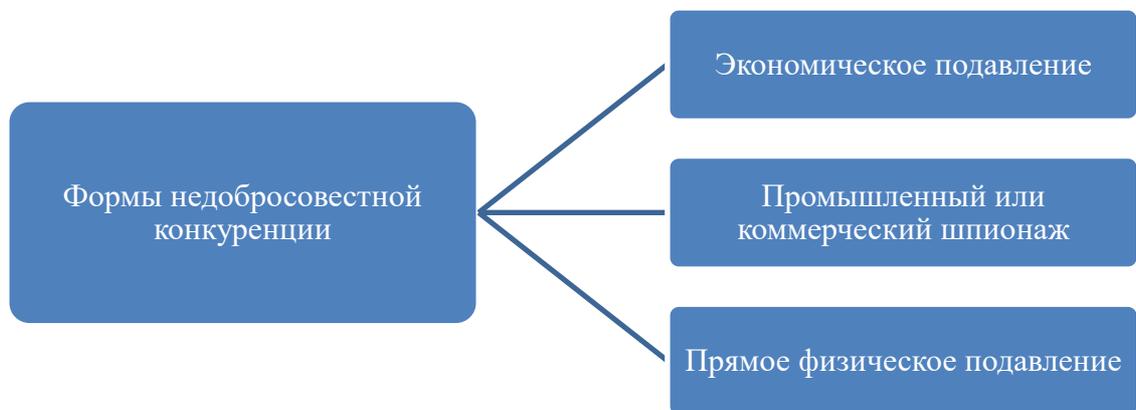


Рисунок 1.4 – Формы недобросовестной конкуренции

Экономическое подавление включает в себя следующие методы:

– публикация в СМИ недостоверных сведений о компании, о ее текущем финансовом положении и иной ложной информации, что направлено на значительное ухудшение деловой репутации компании (при этом может преследоваться цель оттока клиентов и отказа контрагентов в сотрудничестве);

- переманивание сотрудников, путем подкупа или обещаний более высокой зарплаты, быстрого продвижения по карьерной лестнице и иных корпоративных привилегий;
- лоббирование интересов в органах власти;
- тайный сговор на торгах с другой компанией;
- несанкционированное копирование (воспроизводство) продукции конкурентов;
- продажа продукции ниже себестоимости, с целью подавления конкуренции.

Для промышленного или коммерческого шпионажа характерно противоправное, незаконное получение документации конкурента, составляющей коммерческую тайну (путем кражи или подкупа сотрудников). Такие действия проводятся для извлечения собственных выгод. Важно отметить, что подписка о неразглашении сведений, составляющих коммерческую тайну, не всегда является гарантом сохранности тайны. Так как за выдачу ценной информации конкуренты, как правило, предлагают сумму, которая значительно превышает должностной оклад ответственного сотрудника.

Прямое физическое подавление представляет собой преступные посягательства на жизнь и здоровье персонала предприятия-конкурента, которые проводятся с целью запугивания, вынуждения собственников предприятия прекратить ведение бизнеса. Методами данной формы недобросовестной конкуренции могут являться: разбойные нападения и ограбления офисных помещений, складских помещений конкурентов, хищения грузов, уничтожение имущества конкурентов с помощью поджогов, физическое устранение конкурентов (руководителей предприятия).

Риск снижения финансовой и, как следствие, экономической безопасности предприятия может привести к банкротству или к поглощению (захвату бизнеса). Существенными угрозами при этом являются:

– рейдерство (поглощение предприятия против воли его собственников), которое может выражаться в форме мошенничества (статья 159 Уголовного кодекса РФ), подделки документов (статья 327 УК РФ), принуждения к совершению сделки по отчуждению имущества (статья 179 УК РФ), незаконного получения сведений, составляющих коммерческую тайну (статья 183 УК РФ), подмены решения совета директоров (статья 185.5 УК РФ);

– наличие значительных финансовых обязательств у предприятия (большая доля как кредиторской, так и дебиторской задолженности);

– скупка акций, долгов предприятия нежелательными структурами (конкурентами), которая происходит с целью захвата контрольного пакета акций, дающего право их владельцу участвовать в управлении компанией.

Рассмотрим внутренние факторы, влияющие на финансовую безопасность предприятия. К ним относятся:

Организационно-управленческие. Определяют основные направления, цели и стратегию развития предприятия. Организационная структура определяется целями предприятия и должна обеспечивать непрерывность производственного процесса, влиять на характер структуры управления, эффективность которой зависит от постоянного ее совершенствования в зависимости от влияния внешних и внутренних факторов.

Уровень и качество менеджмента. Постоянное совершенствование, направленное на обеспечение координации, взаимосвязанности и интегрирования всех функций управления в единое целое. Положительным моментом является наличие опытных сотрудников.

Рост объема производства продукции, улучшение ее качества, изменение структуры продукции. Эта группа факторов оказывает непосредственное влияние на результативность работы предприятия, увеличение спроса на продукцию и повышение цен, результатом чего становится рост прибыли предприятия и, следовательно, повышение его платежеспособности. Важно качество выпускаемой продукции, поэтому необходимо осуществление контроля за качеством продукции.

Внутренние угрозы со стороны персонала делятся на корыстные и некорыстные. К корыстным угрозам относятся: мошенничество, кражи, разглашение коммерческой тайны в результате подкупа. К некорыстным следует отнести халатность. При этом, выделяются следующие угрозы:

- несоответствие квалификации работника предъявляемым требованиям компании;
- слабая (не проработанная) система по обучению работников;
- некачественная первичная проверка соискателей на должность;
- неэффективная система мотивации;
- уход квалифицированных сотрудников;

Выделим угрозы, связанные с неэффективным управлением:

- снижение эффективности использования производственных ресурсов предприятия, его производственных мощностей;
- случайные или преднамеренные ошибки менеджеров в области управления финансами компании при выборе стратегии развития (принимаемые решения и действия неэффективны или ошибочны);
- дефицит собственного оборотного капитала как следствие неэффективной производственно-коммерческой деятельности или неэффективной инвестиционной политики;
- низкий уровень технологий, используемых при производстве продукции;
- создание сверхнормативных остатков незавершенного производства, производственных запасов, готовой продукции, в связи с чем происходит затоваривание, замедляется оборачиваемость капитала и образуется его дефицит (это заставляет предприятие брать кредиты и может быть причиной его дальнейшего банкротства);
- отсутствие сбыта из-за низкого уровня организации маркетинговой деятельности;
- привлечение заемных средств на невыгодных условиях, что ведет к увеличению финансовых расходов.

В учебнике Г. С. Вечканова угрозы классифицируются не только на внешние и внутренние, но также на естественные (объективные) и искусственные (субъективные). Естественные угрозы связаны со стихийными бедствиями и природными явлениями, такими как наводнения, землетрясения, засуха. Искусственные же вызваны человеческой деятельностью. Угрозы могут носить как прогнозируемый, так и непрогнозируемый характер. Угрозы, которые нельзя спрогнозировать Вечканов называет рисками [13, с. 226]. Таким образом, выделяются следующие группы рисков:

- появление новых технологических решений, угрожающих конкурентоспособности выпускаемой продукции;
- технологические катастрофы, аварии;
- социально-политические сдвиги, инфляция, девальвация, изменение налогового законодательства.

В учебно-методическом пособии Черненко И.Ю. угрозы классифицированы по иным критериям:

а) По степени вероятности:

- маловероятные (отсутствуют реальные возможности приведения угрозы в исполнение, существуют достаточно простые способы защиты);
- реальные (сопровождаются повреждением имущества, выдвижением определенных требований, осуществляются подготовленными людьми).

в) По субъекту угроз:

- со стороны недобросовестных конкурентов;
- со стороны контрагентов;
- со стороны криминальных структур;
- со стороны собственных сотрудников.

в) По объекту посягательств:

- угрозы персоналу (шантаж с целью получения конфиденциальной информации, похищение сотрудников, вымогательство);
- угрозы материальным ресурсам (повреждение и кража имущества);

- угрозы финансовым ресурсам (мошенничество, фальсификация финансовых документов, кража денежных средств);

- угрозы информационным ресурсам (несанкционированное подключение к информационной сети фирмы, получение конфиденциальных документов).

г) По виду ущерба:

- угрозы, реализация которых приведет к прямому ущербу;

- угрозы, реализация которых приведет к упущенной выгоде.

д) По степени тяжести последствий:

- высокая степень (угрозы могут привести к резкому ухудшению всех финансово-экономических показателей и стать причиной ликвидации компании);

- значительная степень (компания несет финансовые потери, негативные последствия преодолеваются в течение длительного периода времени);

- средняя степень (затраты на преодоление последствий от реализации угроз сопоставимы с текущими затратами фирмы);

- низкая степень (угрозы не оказывают существенного воздействия на позицию фирмы и на ее текущую деятельность) [64].

Борьба с угрозами должна проходить по определенную алгоритму, который включает в себя следующие действия:

- определение риска (угрозы);

- определение варианта реализации угрозы;

- определение вероятности наступления такого события;

- определение возможного ущерба от угрозы;

- выстраивание системы защиты от угроз, которая включает в себя превентивные меры, меры реагирования при реализации угрозы, а также меры ликвидации последствий и уменьшения негативных последствий.

Таким образом, система обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности складывается из нескольких этапов, представленных на рисунке 1.5.

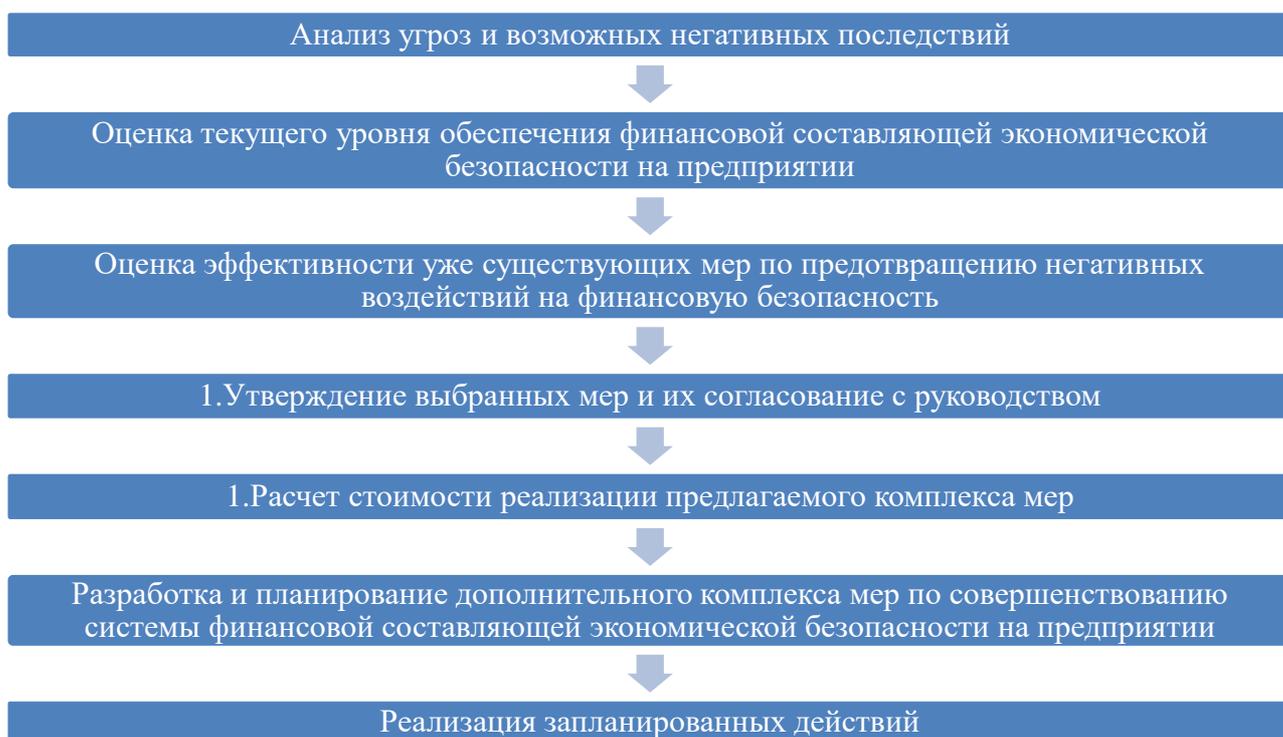


Рисунок 1.5 – Этапы обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности

При организации системы обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности необходимо руководствоваться следующими принципам:

- принцип законности (деятельность предприятия и службы безопасности должна быть законной);
- принцип экономической целесообразности (следует организовать защиту только тех объектов, затраты на защиту которых меньше, чем потери от реализации угроз этим объектам);
- принцип непрерывности (функционирование системы должно осуществляться постоянно);
- принцип дифференцированности (выбор мер по преодолению угроз происходит в зависимости от характера угрозы и степени тяжести последствий ее возможной реализации);
- постоянное согласование деятельности различных подразделений и подконтрольность системы руководству предприятия.

Обобщая все вышеизложенные факты, можно отметить, что важным условием существования организации является умение анализировать факторы

и угрозы, которые могут повлиять на финансовую составляющую экономической безопасности. Учет данных факторов и угроз помогает опытному специалисту сделать правильные расчеты и выводы. Финансовая безопасность предприятия будет обеспечена, если будут определены угрозы и разработана система своевременного обнаружения и нейтрализации возможных опасностей и рисков. Выявив факторы, следует рассмотреть методы оценки уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.

### **1.3 Анализ методов оценки уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия**

При обеспечении экономической безопасности предприятия следует проводить постоянный мониторинг индикаторов финансовой безопасности. Экономистам важны не только показатели, но и их пороговые значения, за пределами которых предприятие теряет финансовую устойчивость, стабильность, конкурентоспособность и возможность дальнейшего развития. Для того, чтобы оценить финансовую составляющую экономической безопасности необходимо провести анализ финансово-хозяйственной деятельности компании. Главная цель данного анализа – эффективное управление предприятием и его ресурсами, а также своевременное выявление и устранение недостатков финансовой деятельности.

Так как структура активов и их величина периодически изменяется в процессе деятельности организации, то необходимо проводить трендовый, горизонтальный и вертикальный анализ отчетности, требующийся для того, чтобы иметь представление об изменениях в структуре баланса и динамике.

Вертикальный анализ позволяет рассмотреть структуру активов и пассивов в организации. При горизонтальном анализе характерно построение нескольких аналитических таблиц, в которых будут рассчитаны абсолютные показатели изменений и относительные темпы снижения или роста (темп роста, темп прироста), что дает возможность анализа произошедших изменений

отдельных показателей. Трендовый анализ представляет собой сравнение каждой строки баланса за несколько периодов и определение тренда – можно проследить динамику изменения конкретного показателя.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности необходимо также рассчитать следующие показатели, которые можно объединить в следующие группы:

- показатели ликвидности и платежеспособности;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели рентабельности;
- показатели деловой активности;
- оценка вероятности банкротства.

Анализ вышеуказанных показателей необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних пользователей информации (к примеру, банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен проверить финансовую деятельность предприятия. То же должны сделать и новые контрагенты, поставщики. Особенно важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа.

Информационной основой для расчетов показателей служат документы бухгалтерской отчетности. К ним относятся: бухгалтерский баланс (см. приложение А), отчет о финансовых результатах (см. приложение Б), пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Формулы для расчета показателей содержат коды строк бухгалтерского баланса. Информация в годовой бухгалтерской отчетности дает возможность выявить:

- наличие реальной возможности восстановить (или утратить) платежеспособность в течение определенного периода;
- причины финансовой неустойчивости, которые привели к проблемам с платежеспособностью;
- структуру активов предприятия и степень их ликвидности.

Для того, чтобы провести анализ ликвидности бухгалтерского баланса, необходимо сгруппировать активы по степени ликвидности, а пассивы – по степени срочности их оплаты [66, с. 301]. В таблице 1.1 представлены активы и пассивы организации, разделенные на несколько групп.

Таблица 1.1 – Группировка активов и пассивов для проведения анализа ликвидности

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
Активы		
Наиболее ликвидные активы	$A1 = 1240 + 1250$	1240 – финансовые вложения 1250 – денежные средства и денежные эквиваленты
Быстрореализуемые активы	$A2 = 1230$	1230 – дебиторская задолженность
Медленнореализуемые активы	$A3 = 1210 + 1220 + 1260$	1210 – запасы 1220 – НДС 1260 – прочие оборотные активы
Труднореализуемые активы	$A4 = 1100$	1100 – внеоборотные активы
Пассивы		
Наиболее срочные обязательства	$P1 = 1520$	1520 – кредиторская задолженность
Краткосрочные пассивы	$P2 = 1510 + 1540 + 1550$	1510 – заемные средства 1540 – оценочные обязательства 1550 – прочие обязательства
Долгосрочные пассивы	$P3 = 1400$	1400 – долгосрочные обязательства
Постоянные пассивы	$P4 = 1300 + 1530$	1300 – капитал и резервы 1530 – доходы будущих периодов

Для определения ликвидности баланса необходимо сопоставить итоги групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если  $A1 \geq P1$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ .

Если выполняется неравенство  $A1 \geq P1$ , то это свидетельствует о платежеспособности организации на момент составления бухгалтерского баланса. Выполнение неравенства  $A2 \geq P2$  является признаком того, что предприятие может рассчитаться по краткосрочным обязательствам быстрореализуемыми активами. Неравенство  $A3 \geq P3$  показывает, что у компании имеется возможность погашать долгосрочные займы с помощью медленнореализуемых активов. Неравенство  $A4 \leq P4$  характерно для

предприятий с высокой платежеспособностью и показывает наличие у организации собственных оборотных средств.

Для того, чтобы дать оценку платежеспособности организации, необходимо вычислить показатели, представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Показатели платежеспособности организации

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{1240 + 1250}{1500}$	1240 – финансовые вложения 1250 – денежные средства 1500 – краткосрочные обязательства
Коэффициент критической ликвидности	$\frac{1230 + 1240 + 1250}{1500}$	1230 – дебиторская задолженность 1240 – финансовые вложения 1250 – денежные средства 1500 – краткосрочные обязательства
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{1200}{1500}$	1200 – оборотные активы 1500 – краткосрочные обязательства

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочной задолженности предприятие может быть погашена при необходимости в ближайшее время за счет наиболее ликвидных активов. Значение должно быть в пределах от 0,2 до 0,7. Оптимальное значение: 0,7.

Коэффициент критической ликвидности показывает, какую часть обязательств предприятие может погасить немедленно за счет денежных средств на счетах, ценных бумаг, поступлений по расчетам от дебиторов. Значение должно быть в пределах от 0,7 до 1,5.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Нормальное значение должно быть в пределах от 1 до 3. Оптимальное значение: 2.

Анализ финансовой устойчивости состоит из нескольких этапов. Первым этапом является определение источников формирования запасов. Необходимо рассчитать абсолютные показатели, представленные в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
1	2	3
Собственный оборотный капитал	$СОК = 1300 - 1100$	1300 – капитал и резервы 1100 – внеоборотные активы

1	2	3
Функционирующий капитал	$ФК = СОК + 1400$	СОК – собственный оборотный капитал 1400 – долгосрочные обязательства
Общая величина основных источников формирования запасов	$ОИ = ФК + 1500$	ФК – функционирующий капитал 1500 – краткосрочные обязательства

Вторым этапом является расчет обеспеченности запасов источниками формирования. Показателями являются: излишек (недосток) собственного оборотного капитала, излишек (недосток) функционирующего капитала, излишек (недосток) общей величины основных источников покрытия запасов. Третьим этапом является определение типа финансовой устойчивости. Различают 4 типа финансовой ситуации:

– абсолютная устойчивость (высокая платежеспособность, организация не зависит от кредиторов);

– нормальная устойчивость (нормальная платежеспособность, эффективная производственная деятельность, но имеется недостаток собственного оборотного капитала);

– неустойчивое финансовое состояние (имеется нарушение платежеспособности, но сохраняется возможность улучшения финансового состояния);

– кризисное финансовое состояние (организация неплатежеспособна и находится на грани банкротства).

Для характеристики финансовой устойчивости также следует рассчитать относительные показатели, указанные в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
1	2	3
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\frac{1400 + 1500}{1300}$	1400 – долгосрочные обязательства 1500 – краткосрочные обязательства 1300 – капитал и резервы
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\frac{1300 - 1100}{1200}$	1300 – капитал и резервы 1100 – внеоборотные активы 1200 – оборотные активы

1	2	3
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{1300}{1600}$	1300 – капитал и резервы 1600 – баланс
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$\frac{1300}{1400 + 1500}$	1300 – капитал и резервы 1400 – долгосрочные обязательства 1500 – краткосрочные обязательства
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{1300 + 1400}{1600}$	1300 – капитал и резервы 1400 – долгосрочные обязательства 1600 – баланс

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств показывает сколько заемных средств приходится на единицу собственного капитала. Пример: если значение равно 0,25, то это означает, что на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия, приходится 25 копеек заемных средств. Рост показателя в динамике показывает усиление зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов. Должен быть менее 1.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности и обеспечения финансовой устойчивости. Должен быть не менее 0,1.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала. Должен быть не менее 0,5.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств. Должен быть больше 1.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Должен быть не менее 0,6.

Для того, чтобы дать оценку рентабельности организации, необходимо вычислить показатели, отраженные в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Показатели рентабельности

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
Общая рентабельность	$\left(\frac{2300}{2110}\right) * 100\%$	2300 – прибыль (убыток) до налогообложения 2110 – выручка
Рентабельность производства	$\left(\frac{2200}{2120}\right) * 100\%$	2200 – прибыль (убыток) от продаж 2120 – себестоимость продаж
Рентабельность продаж	$\left(\frac{2200}{2110}\right) * 100\%$	2200 – прибыль (убыток) от продаж 2110 – выручка
Рентабельность собственного капитала	$\frac{2400}{1300} * 100\%$	2400 – чистая прибыль (убыток) 1300 – капитал и резервы
Рентабельность активов	$\frac{2400}{1600} * 100\%$	2400 – чистая прибыль (убыток) 1600 – баланс
Валовая рентабельность	$\frac{2100}{2110} * 100\%$	2100 – валовая прибыль (убыток) 2110 – выручка
Чистая рентабельность	$\frac{2400}{2110} * 100\%$	2400 – чистая прибыль (убыток) 2110 – выручка
Затратоотдача	$\frac{2200}{2120 + 2210 + 2220} * 100\%$	2200 – прибыль (убыток) от продаж 2120 – себестоимость продаж 2210 – коммерческие расходы 2220 – управленческие расходы

Показатель общей рентабельности показывает эффективность производственно-хозяйственной деятельности предприятия в целом. Общий показатель величины прибыли (после выплаты налога) в расчете на рубль имущества.

Показатель рентабельности производства позволяет оценить эффективность производства товаров, оказания услуг или выполнения работ.

Показатель рентабельности продаж показывает, сколько прибыли от продаж приходится на 1 рубль реализованной продукции. Характеризует степень прибыльности работы предприятия на рынке и правильность установления цены на товар. Если показатель растет – это свидетельствует о повышении спроса на продукцию предприятия.

Показатель рентабельности собственного капитала характеризует эффективность использования собственного капитала. Определяет величину прибыли, приходящейся на рубль собственного капитала.

Показатель рентабельности активов характеризует эффективность использования всего имущества организации.

Чистая рентабельность позволяет выявить, сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки, а валовая рентабельность – сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки.

Затратоотдача показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 рубль затрат.

При анализе следует также обратить внимание на показатели деловой активности. В таблице 1.6 представлены коэффициенты деловой активности, которые позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Таблица 1.6 – Показатели деловой активности и эффективности

Наименование показателя	Формула для расчета	Обозначение
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	$\frac{2110}{1100 + 1200}$	2110 – выручка 1100 – внеоборотные активы 1200 – оборотные активы
Коэффициент отдачи собственного капитала	$\frac{2110}{1300}$	2110 – выручка 1300 – капитал и резервы
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах (оборотов)	$\frac{2110}{1230}$	2110 – выручка 1230 – дебиторская задолженность
Срок погашения дебиторской задолженности (в днях)	$\frac{1230}{2110} * 365$	1230 – дебиторская задолженность 2110 – выручка
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (оборотов)	$\frac{2110}{1520}$	2110 – выручка 1520 – кредиторская задолженность
Срок погашения кредиторской задолженности (в днях)	$\frac{1520}{2110} * 365$	1520 – кредиторская задолженность 2110 – выручка
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	$\frac{1230}{1520}$	1230 – дебиторская задолженность 1520 – кредиторская задолженность

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества – стоимость реализованных товаров и предоставленных услуг на каждый рубль актива. Коэффициент отдачи собственного капитала показывает, сколько тысяч рублей выручки приходится на 1000 рублей вложенного собственного капитала. Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности (сколько раз за анализируемый период перед предприятием была погашена средняя величина дебиторской задолженности). Срок погашения дебиторской задолженности показывает, за сколько дней

погашалась дебиторская задолженность. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз за анализируемый период предприятие погасило среднюю величину кредиторской задолженности. Срок погашения кредиторской задолженности показывает, за сколько дней погашалась кредиторская задолженность (средний срок возврата долгов предприятию). Показатель соотношения дебиторской и кредиторской задолженности необходимо также отметить – значительное превышение кредиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости.

Методики расчета банкротства позволяют оценить вероятность наступления банкротства предприятия, то есть не способности своевременно и в полном объеме рассчитаться по обязательствам перед кредиторами и инвесторами [63, с. 397]. Существует несколько основных методик оценки вероятности банкротства, представленных в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Методики оценки вероятности банкротства

Название модели	Формула для расчета	Обозначение
1	2	3
Двухфакторная модель Альтмана	$Z = -0,3877 - 1,0736K_{\text{ТЛ}} + 0,0579K_{\text{ЗС}}$	$K_{\text{ТЛ}}$ – коэффициент текущей ликвидности $K_{\text{ЗС}}$ – коэффициент соотношения заемных и собственных средств
Модель Таффлера	$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4$	$X_1$ – отношение прибыли от продаж к сумме текущих обязательств $X_2$ – отношение текущих активов к общей сумме обязательств $X_3$ – отношение текущих обязательств к общей сумме активов $X_4$ – отношение выручки от продаж к сумме активов
Модель Спрингейта	$Z = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4$	$X_1$ – отношение оборотных активов к общей сумме активов $X_2$ – сумма прибыли до налогообложения и процентов к уплате, деленная на сумму всех активов $X_3$ – отношение прибыли до налогообложения к краткосрочным обязательствам $X_4$ – отношение выручки к сумме активов

1	2	3
<p>Модель Зайцевой</p>	$K = 0,25K_{уп} + 0,1K_3 + 0,2K_c + 0,25K_{ур} + 0,1K_{фр} + 0,1K_{за}$	<p><math>K_{уп}</math> – коэффициент убыточности предприятия (отношение чистого убытка к собственному капиталу)  <math>K_3</math> – соотношение кредиторской и дебиторской задолженности  <math>K_c</math> – соотношение краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов (денежных средств и денежных эквивалентов)  <math>K_{ур}</math> – убыточность реализации продукции (отношение чистого убытка к выручке)  <math>K_{фр}</math> – коэффициент соотношения заемных и собственных средств  <math>K_{за}</math> – загрузка активов (отношение величины активов к выручке)</p>
<p>Модель Беликова- Давыдовой</p>	$R = 8,38K_1 + K_2 + 0,054K_3 + 0,63K_4$	<p><math>K_1</math> – разница между оборотными активами и краткосрочными обязательствами, деленная на сумму всех активов  <math>K_2</math> – отношение чистой прибыли к собственному капиталу  <math>K_3</math> – отношение выручки к активам  <math>K_4</math> – отношение чистой прибыли к затратам (себестоимости продаж)</p>
<p>Модель Савицкой</p>	$Z = 0,111X_1 + 13,239X_2 + 1,676X_3 + 0,515X_4 + 3,8X_5$	<p><math>X_1</math> – отношение собственного капитала к оборотным активам  <math>X_2</math> – отношение оборотного капитала к основному  <math>X_3</math> – отношение выручки к среднегодовой величине активов  <math>X_4</math> – отношение чистой прибыли к активам,  <math>X_5</math> – отношение собственного капитала к валюте баланса</p>

Наиболее простой является двухфакторная модель Альтмана, в которой учитываются только два показателя: коэффициент текущей ликвидности и удельный вес заемных средств в пассивах [23, с. 326]. Результаты могут быть следующими:

$Z < -0,3$  – вероятность банкротства меньше 50%,

$-0,3 < Z < 0,3$  – вероятность банкротства средняя,

$Z = 0$  – вероятность банкротства равна 50%,

$Z > 0,3$  – вероятность банкротства больше 50%.

В 1977 году британский ученый Таффлер использовал подход Альтмана для анализа 80 британских компаний [7, с. 312]. В результате была разработана собственная четырехфакторная модель.  $Z < 0,2$  свидетельствует о высокой вероятности банкротства, а  $Z > 0,3$  – о низкой вероятности банкротства, то есть у организации неплохие долгосрочные перспективы.

В 1978 году канадским ученым Спрингейтом была разработана модель прогнозирования банкротства. Основой для этого послужила модель Альтмана. В процессе разработки автором методики было отобрано 4 финансовых коэффициента. При создании модели изучалась финансовая отчетность 40 канадских компаний. Если  $Z < 0,862$ , то компания является потенциальным банкротом.

В 1998 году профессором Зайцевой была разработана одна из первых отечественных моделей прогнозирования банкротства. Для расчета вероятности финансовой несостоятельности необходимо сравнить полученное значение показателя с нормативным. Если  $K_{\text{факт}} > K_n$ , то высока вероятность наступления банкротства. Нормативный показатель имеет следующую формулу:

$$K_n = 1,57 + 0,1K_{\text{за}} \quad (1)$$

где  $K_n$  – нормативный показатель;

$K_{\text{за}}$  – отношение величины активов к выручке.

В 1998 году была предложена еще одна отечественная методика, получившая отражение в диссертации Беликова – модель Беликова-Давыдовой, которая рассчитывается с помощью четырех коэффициентов. Для оценки значений  $R$  используется шкала:

$R < 0$  – вероятность банкротства максимальная (90-100%).

$0 < R < 0,18$  – вероятность банкротства высокая (60-80%).

$0,18 < R < 0,32$  – вероятность банкротства средняя (35-50%).

$0,32 < R < 0,42$  – вероятность банкротства низкая (15-20%).

$R > 0,42$  – вероятность банкротства минимальная (до 10%).

Также следует отметить модель республики Беларусь, созданную ученым-экономистом Савицкой. Базой для расчетов послужили данные 2160 предприятий. Оценка результатов основывается на следующих критериях:

$Z > 8$  – банкротство предприятию не грозит в ближайшее время,

$5 < Z < 8$  – существует небольшой риск банкротства,

$3 < Z < 5$  – средний риск банкротства,

$1 < Z < 3$  – большой риск банкротства,

$Z > 0,3$  – максимальный риск банкротства.

Таким образом, вся совокупность коэффициентов является индикаторами финансовой безопасности. Анализ финансово-хозяйственной деятельности проводится с целью определения платежеспособности, финансовой устойчивости, показателей деловой активности и рентабельности, а также позволяет определить ликвидность баланса и оценить вероятность наступления банкротства предприятия, то есть неспособности своевременно и в полном объеме рассчитаться по своим обязательствам.

#### **1.4 Нормативно-правовое обеспечение экономической безопасности предприятия**

В настоящее время правовую основу обеспечения экономической безопасности составляют: Конституция РФ, Федеральные законы и иные нормативные правовые акты РФ. Так, в ФЗ от 28.12.2010 №390-ФЗ «О безопасности» определены основные принципы и содержание деятельности по обеспечению безопасности государства, личности, общественной безопасности. Законность и приоритет предупредительных мер выделяются в качестве принципов обеспечения безопасности [2].

Деятельность по обеспечению безопасности включает в себя:

- прогнозирование, выявление, анализ и оценку угроз безопасности;
- финансирование расходов на обеспечение безопасности, контроль за целевым расходованием выделенных средств;

– разработку и применение комплекса оперативных и долговременных мер по выявлению, предупреждению и устранению угроз безопасности, локализации и нейтрализации последствий их проявления.

ФЗ от 29.07.2004 №98-ФЗ «О коммерческой тайне» регулирует отношения, связанные с установлением, изменением и прекращением режима коммерческой тайны в отношении информации, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам.

В статье 3 даны определения основных понятий. Так, «коммерческая тайна – режим конфиденциальности информации, позволяющий ее обладателю при существующих или возможных обстоятельствах увеличить доходы, избежать неоправданных расходов, сохранить положение на рынке товаров, работ, услуг или получить иную коммерческую выгоду» [4]. Информация, составляющая коммерческую тайну – сведения любого характера (производственные, технические, экономические,), в том числе о результатах интеллектуальной деятельности в научно-технической сфере, а также сведения о способах осуществления профессиональной деятельности, которые имеют действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности их третьим лицам, к которым у третьих лиц нет свободного доступа на законном основании и в отношении которых обладателем таких сведений введен режим коммерческой тайны. Разглашение информации, составляющей коммерческую тайну – действие или бездействие, в результате которых информация, составляющая коммерческую тайну, в любой возможной форме (устной и письменной форме, с использованием технических средств) становится известной третьим лицам без согласия обладателя такой информации либо вопреки трудовому или гражданско-правовому договору.

В статье 5 перечислены сведения, которые не могут составлять коммерческую тайну:

– содержащиеся в документах, дающих право на осуществление предпринимательской деятельности;

- содержащиеся в учредительных документах юридического лица, документах, подтверждающих факт внесения записей о юридических лицах и об индивидуальных предпринимателях в соответствующие государственные реестры;

- о численности и составе работников, системе оплаты труда, об условиях труда, в том числе об охране труда, о наличии свободных рабочих мест;

- о задолженности работодателей по выплате заработной платы и социальным выплатам;

- о перечне лиц, имеющих право действовать без доверенности от имени юридического лица.

В соответствии со статьей 10 меры по охране конфиденциальности информации должны включать:

- определение перечня информации, составляющей коммерческую тайну;

- ограничение доступа к информации, составляющей коммерческую тайну, путем установления порядка обращения с этой информацией и контроля за соблюдением такого порядка;

- учет лиц, получивших доступ к информации, составляющей коммерческую тайну, и (или) лиц, которым такая информация была предоставлена или передана.

Статья 11 регламентирует обязанности работодателя. В целях охраны конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну, работодатель обязан:

- ознакомить под расписку работника, доступ которого к этой информации необходим для исполнения данным работником своих трудовых обязанностей, с перечнем информации, составляющей коммерческую тайну;

- ознакомить под расписку работника с установленным работодателем режимом коммерческой тайны и с мерами ответственности за его нарушение.

Доступ работника к информации, составляющей коммерческую тайну, осуществляется с его согласия, если это не предусмотрено его трудовыми

обязанностями. В целях охраны конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну, работник обязан:

- выполнять установленный работодателем режим коммерческой тайны;
- не разглашать информацию, не использовать информацию в личных целях;
- возместить причиненные работодателю убытки, если работник виновен в разглашении информации, составляющей коммерческую тайну.

ФЗ от 26.07.2006 №135-ФЗ «О защите конкуренции» определяет организационные и правовые основы защиты конкуренции и пресечения недобросовестной конкуренции.

Целью закона являются обеспечение свободы экономической деятельности и создание условий для эффективного функционирования товарных рынков.

В статье 4 даны определения основных понятий. Так, «конкуренция – соперничество хозяйствующих субъектов, при котором самостоятельными действиями каждого из них исключается или ограничивается возможность каждого из них в одностороннем порядке воздействовать на общие условия обращения товаров на соответствующем товарном рынке» [3]. Дискриминационные условия – условия доступа на товарный рынок, условия производства, обмена, потребления, приобретения, продажи и иной передачи товара, при которых хозяйствующий субъект поставлен в неравное положение по сравнению с другим хозяйствующим субъектом. Недобросовестная конкуренция – любые действия хозяйствующих субъектов, которые направлены на получение преимуществ при осуществлении предпринимательской деятельности, противоречат законодательству Российской Федерации, обычаям делового оборота, требованиям добропорядочности, разумности и справедливости и причинили или могут причинить убытки другим хозяйствующим субъектам - конкурентам либо нанесли или могут нанести вред их деловой репутации.

В главе 2.1 указано на недопущение недобросовестной конкуренция путем:

- дискредитации (распространение ложных, неточных, искаженных сведений, которые могут причинить убытки хозяйствующему субъекту и (или) нанести ущерб его деловой репутации);
- введения в заблуждение (в отношении качества и потребительских свойств товара, места производства, количества товара, предлагаемого к продаже);
- некорректного сравнения хозяйствующего субъекта или его товара с другим хозяйствующим субъектом-конкурентом или его товаром путем использования слов «лучший», «первый», «номер один», «самый», «только», «единственный» и иных слов, создающих впечатление о превосходстве товара и или хозяйствующего субъекта, без указания конкретных характеристик или параметров сравнения, имеющих объективное подтверждение);
- незаконного использования обозначения, тождественного товарному знаку, фирменному наименованию, коммерческому обозначению субъекта-конкурента;
- копирования или имитации внешнего вида товара, вводимого субъектом-конкурентом, упаковки такого товара, этикетки, наименования, цветовой гаммы, фирменного стиля в целом.

Федеральный закон от 06.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» устанавливает единые требования к бухгалтерскому учету, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности. Статья 6 отмечено, что экономический субъект обязан вести бухгалтерский учет. В части 3 статьи 29 указано, что экономический субъект должен обеспечить безопасные условия хранения документов бухгалтерского учета и их защиту от изменений [1].

В статье 19 отмечается, что экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни. Основными элементами внутреннего контроля являются:

- оценка рисков (процесс выявления и анализа рисков – сочетание вероятности и последствий недостижения экономическим субъектом целей деятельности);

- процедуры внутреннего контроля (действия, направленные на минимизацию рисков – документальное оформление, сверка данных, разграничение полномочий и обязанностей, контроль фактического наличия и состояния объектов, в том числе физическая охрана, ограничение доступа);

- информация и коммуникация (распространение информации, необходимой для принятия управленческих решений и осуществления внутреннего контроля – персонал экономического субъекта должен быть осведомлен о рисках, относящихся к сфере его ответственности, об отведенной ему роли и задачах по осуществлению внутреннего контроля и информированию руководства);

- оценка внутреннего контроля (осуществляется в отношении элементов внутреннего контроля с целью определения их эффективности и результативности, а также необходимости изменения их).

ФЗ от 24.07.2007 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» определяет понятия субъектов малого и среднего предпринимательства. В настоящее время в статье 4 установлены следующие критерии разделения предприятий на категории:

- микро-предприятие (среднесписочная численность работников до 15 человек, доход не более 120 миллионов рублей);

- малое предприятие (среднесписочная численность работников до 100 человек, доход не более 800 миллионов рублей);

- среднее предприятие (среднесписочная численность работников от 100 до 250 человек, доход не более 2 миллиардов рублей) [5].

Для поддержки малого предпринимательства государством разработаны и приняты программы, в которых одним из основных мероприятий является финансово-кредитная и инвестиционная поддержка малого бизнеса, которая

должна сочетать в себе оптимизацию налоговых льгот, развитие системы кредитования и создание благоприятного инвестиционного климата.

Таким образом, в стране действует система нормативно-правовых актов, регламентирующих экономическую безопасность предприятия, которая включает в себя множество составляющих, одной из таких является финансовая безопасность. Чем выше уровень безопасности каждой составляющей, тем устойчивее организация в целом. Обеспечение финансовой безопасности означает экономическую независимость, возможность противодействия внешним и внутренним угрозам, а также способность к устойчивому развитию. Перейдем к анализу финансовой составляющей ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж».

## **Глава 2. Анализ финансовой составляющей экономической безопасности предприятия**

### **2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия**

Для того, провести анализ финансовой составляющей экономической безопасности предприятия необходимо рассмотреть характеристику общей направленности финансово-хозяйственной деятельности, а также провести экспресс-анализ.

ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» – завод, на котором производятся высоковольтные и низковольтные трансформаторы, трансформаторные запчасти. Данный завод – российский производитель высоковольтных и низковольтных трансформаторов, трансформаторных запчастей.

Полное наименование юридического лица с указанием организационно-правовой формы – Общество с ограниченной ответственностью «Энерготехмонтаж». Сокращенное наименование юридического лица – ООО «Энерготехмонтаж». Фирменное наименование – ООО «Энерготехмонтаж».

Завод успешно конкурирует с другими производителями благодаря следующим качествам: современная производственная база, уникальные технологии, высокий уровень конструкторских разработок, большой опыт производства, стабильный и слаженный коллектив. Основными направлениями при разработке трансформаторов являются: использование новых конструкторских и технологических решений, современных материалов, надежных комплектующих изделий [46].

Цель компании:

- организация эффективной работы с целью получения прибыли и удовлетворения общественных потребностей;
- производство высококачественного электрощитового оборудования;

- предоставление полного спектра услуг клиентам (от проектирования до сдачи объектов «под ключ»);

- повышение конкурентоспособности электрооборудования отечественного производства.

Миссией компании является содействие экономическому развитию и благосостоянию клиентов путем предоставления продукции и услуг, соответствующих высоким профессиональным стандартам энергетической отрасли.

Стратегией компании является поставка на рынок лучшей электротехнической продукции, которая соответствует требованиям заказчика и выгодно отличается качеством, ценой, условиями поставки и предоставляемым сервисом.

При организации работы в компании соблюдается следующий принцип: стремление к применению более удобных условий поставки, оплаты и установлению индивидуальных скидок.

В выписке из Единого государственного реестра юридических лиц содержатся сведения о видах деятельности, которые может осуществлять организация:

- производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры (основной вид деятельности),

- производство электродвигателей, электрогенераторов, трансформаторов;

- ремонт электрического оборудования;

- оптовая торговля производственным электротехническим оборудованием;

- монтаж промышленных машин и оборудования.

В статье 1 Устава компании указано, что ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» создано на основании решений общего собрания учредителей (протокол №1 собрания учредителей Общества от 18.05.2006 года). 25.05.2006 года налоговым органом было выдано свидетельство о

государственной регистрации, а также свидетельство о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту нахождения на территории Российской Федерации. Таким образом, завод работает с 2006 года – в этом же году начат серийный выпуск низковольтного электрооборудования из комплектующих, произведенных на собственном оборудовании. Производственные мощности располагались на арендованных площадях одной из складских площадок. Численность работников достигала 20 человек.

В 2008 год было освоено производство высоковольтного оборудования и начато его производство. За два года существования фирмы появились собственные производственные площади, а количество работников постепенно росло. В 2010 году принято решение сориентировать предприятие на выполнение полного комплекса работ – от проектирования объектов энергетики до получения разрешения на их эксплуатацию в надзорных органах.

В 2012 году запущены в работу дополнительные производственные мощности, а в 2014 году завод приобретает в собственность еще одну промышленную площадку, на которой разворачивается строительство новых производственных корпусов.

В 2015 году был взят курс на повышение технологической обеспеченности производства и внедрение новых технологий – приобретено современное оборудование (комплекс лазерного раскроя металла, ударно-гибочное и пресловое оборудование, высокопроизводительный окрасочный комплекс).

На сегодняшний день завод является разработчиком и производителем широкой номенклатуры высоковольтного и низковольтного оборудования. Основу коллектива составляют высококвалифицированные инженеры и рабочие, что позволяет выпускать качественную продукцию. Численность работников на данный момент составляет 47 человек. В таблице 2.1 представлен анализ заработной платы на предприятии.

Таблица 2.1 – Анализ заработной платы в организации за 2015-2017 гг.

Показатели	Ед. изм.	Год			Абсолютное отклонение 2017 к 2015, (+;-)	Темп прироста 2017 к 2015, %
		2015	2016	2017		
Фонд оплаты труда	тыс. руб.	21 062	14313	12949	-8113	-39%
Численность работников	чел.	72	53	47	-25	-35%
Среднегодовая заработная плата на одного человека	тыс. руб.	293	270	276	-17	-6%
Среднемесячная заработная плата на одного человека	руб.	24377	22504	22959	-1418	-6%

Из таблицы следует, что произошло сокращение фонда оплаты труда на 8,1 млн рублей. Так в 2015 году фонд оплаты труда составлял более 21 млн рублей, а в 2017 – менее 13 млн рублей. Количество работников за 3 года уменьшилось на 25 человек. Средняя заработная плата одного работника за год также уменьшилась на 17 тысяч рублей (или на 1400 рублей в месяц). Таким образом, в 2015 году средняя заработная плата за месяц составляла 24377 рублей, то в 2017 году – 22959 рублей.

В таблице 2.2 представлен анализ уровня и динамики производительности труда.

Таблица 2.2 – Анализ производительности труда в организации за 2015-2017 гг.

Показатели	Ед. изм.	Год			Абсолютное отклонение 2017 к 2015, (+;-)	Темп прироста 2017 к 2015, %
		2015	2016	2017		
Объем продаж	тыс. руб.	150884	123686	80166	-70718	-47%
Численность работников	чел.	72	53	47	-25	-35%
Производительность труда	тыс. руб.	2096	2334	1706	-390	-19%

Производительность труда рассчитана как отношение выручки от продаж к общей численности сотрудников. Расчеты показывают, что за 3 года производительность труда на предприятии снизилась на 19%. Так, в 2017 году каждый работник изготовил продукции на 1,7 млн рублей.

Организационная структура ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» представлена на рисунке 2.1.

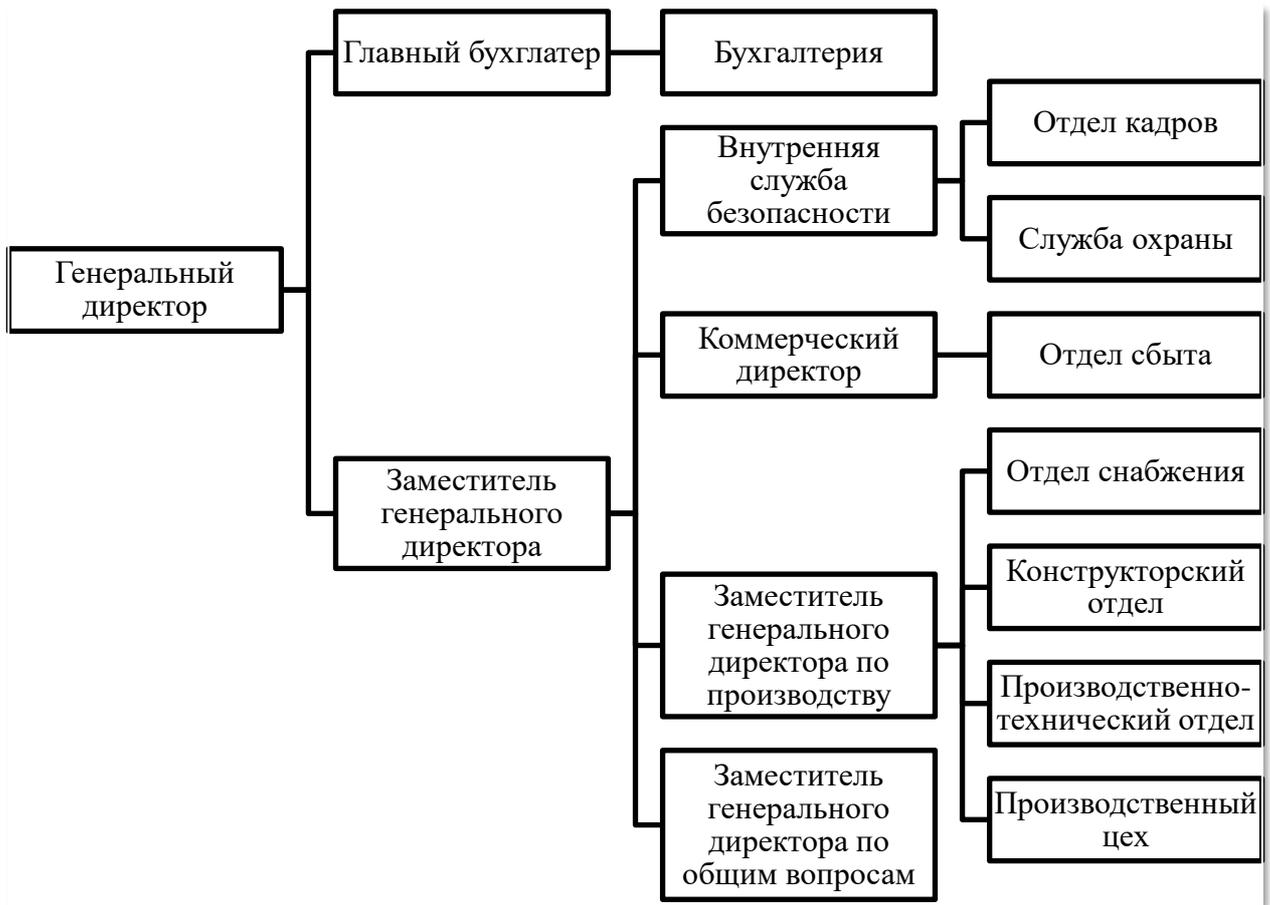


Рисунок 2.1 – Организационная структура ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж»

Общее руководство организацией возложено на генерального директора.

Так к компетенции генерального директора относятся:

- оперативное руководство работой общества;
- руководство финансовой и хозяйственной деятельностью организации в соответствии с действующим законодательством и уставом предприятия;
- открытие в банках расчетных счетов общества;
- умение организовать эффективное взаимодействие работы всех структурных подразделений компании.

Главный бухгалтер осуществляет организацию бухгалтерского учета хозяйственно-финансовой деятельности компании, а также контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, сохранностью собственности предприятия.

Одной из ключевых фигур в компании является первый заместитель генерального директора, который является связующим звеном между

генеральным директором и остальным трудовым коллективом. Он обязан не только ставить работников в известность обо всех распоряжениях и приказах генерального директора, но и обеспечивать их выполнение. Также заместитель директора информирует начальство о проблемных ситуациях в коллективе, в работе компании и мерах, предпринятых для их решения.

Коммерческий директор осуществляет руководство над коммерческим подразделением предприятия (отдел сбыта), определяет каналы сбыта продукции, осуществляет поиск потенциальных клиентов и покупателей, участвует в закупках, тендерах и аукционах. Однако, в виду отсутствия в настоящее время коммерческого директора и сотрудника в отделе сбыта описанные выше функции выполняет генеральный директор.

Заместитель генерального директора по производству устанавливает плановые задания производственным цехам, осуществляет руководство и контроль за работой цехов по выпуску новых изделий.

Заместитель генерального директора по общим вопросам принимает меры по расширению хозяйственных связей предприятия, решает вопросы, касающиеся производственно-хозяйственной деятельности предприятия, представляет интересы предприятия во взаимоотношениях с иными организациями.

Служба охраны предприятия выполняет следующие общие функции:

- организует и обеспечивает пропускной режим в зданиях, помещениях, на территории завода;
- организует порядок несения службы охраны, контролирует соблюдение требований режима сотрудниками и посетителями;
- ведет учет нарушений режима безопасности, накапливает и анализирует данные о нарушителях (кто причастен, кто способствует нарушениям);
- организует и проводит служебные расследования по выявленным нарушениям.

Служба охраны тесно сотрудничает с отделом кадров, где ведется не только документальное оформление приема и увольнения сотрудников,

составление и ведение личных дел, мониторинг отпусков и оформление трудовых книжек (внесение записей, учет и хранение). В отделе кадров проверяют кандидатов при приеме на работу – собирают как можно больше дополнительной информации о кандидате. А именно, выясняется: не был ли кандидат уволен с прежнего места работы по причине финансовых и должностных нарушений, не был ли заподозрен в превышении полномочий или иных противоправных действиях.

Экспресс-анализ финансового положения представлен в приложении (см. приложение В).

Внеоборотные активы представлены основными средствами. Их величина снизилась за 3 года на 78%. Так, на 31.12.2017 года у предприятия числилось основных средств на 486 тысяч рублей.

В структуре активов баланса доля внеоборотных активов за 3 года уменьшилась с 5% до 2%, а доля оборотных активов, соответственно, увеличилась и составила 98% в 2017 году.

В оборотных активах произошло уменьшение запасов на 33% – с 14304 до 9554 тысяч рублей. Также на 46% уменьшилась дебиторская задолженность – с 18692 до 10033 тысяч рублей. Напротив, денежные средства и денежные эквиваленты увеличились за 3 года в 3 раза и составили 5066 тысяч рублей в 2017 году.

В пассивах значительную долю занимает раздел 3 «капитал и резервы» – за 3 года его доля выросла почти в 2 раза и составляет 65% всех пассивов. Уставный капитал не претерпел никаких изменений за рассмотренный период и составляют 10 тысяч рублей.

В качестве долгосрочных обязательств выступали заемные средства, которые числились в отчетности за 2015 год. В 2016 и 2017 годах у компании долгосрочные обязательства отсутствовали.

Положительным фактом является уменьшение краткосрочной кредиторской задолженности на 58% – с 22075 до 9296 тысяч рублей.

Выручка от продаж за 3 года упала на 47% и составила 80166 тысяч

рублей в 2017 году. Себестоимость продаж также снизилась на 42%. Прибыль от продаж в 2015 и 2016 годах была стабильной – 7,5 млн рублей в каждом году. Но в 2017 году ситуация кардинально изменилась: так как себестоимость продаж превысила выручку (82,7 и 80,2 млн рублей соответственно), то у компании образовался убыток от продаж в виде 2,5 млн рублей. Прочие доходы и расходы уменьшились на 73% и 35% соответственно. На рисунке 2.2 наглядно представлены описанные выше финансовые результаты компании.

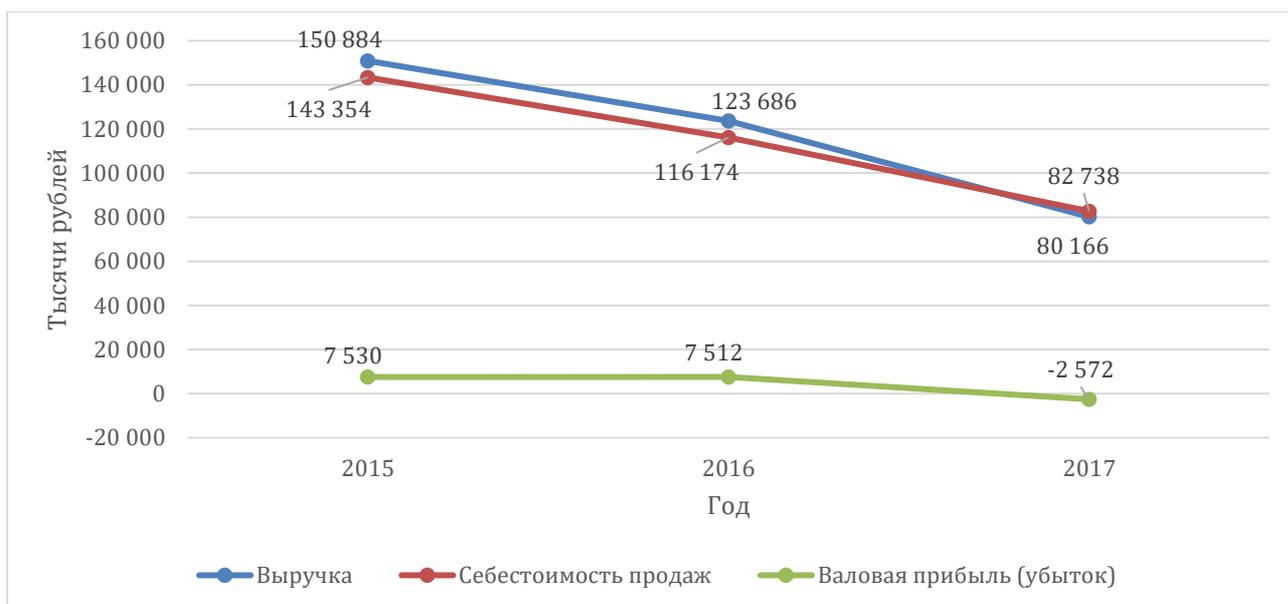


Рисунок 2.2 – Финансовые результаты предприятия за 2015-2017 гг.

Таким образом чистая прибыль наблюдалась за период 2015-2016 годы и составляла более 5 млн рублей ежегодно. В 2017 году у компании образовался чистый убыток в размере 3,2 млн рублей.

После рассмотрения организационно-экономической характеристики предприятия и проведения экспресс-анализа бухгалтерского баланса и отчетности о финансовых результатах, следует рассчитать показатели платежеспособности, ликвидности, рентабельности, деловой активности и финансовой устойчивости, а также оценить вероятность наступления банкротства. Описанные действия необходимы для оценки финансовой составляющей экономической безопасности.

## 2.2 Анализ и оценка уровня финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Процесс анализа и оценки финансовой составляющей экономической безопасности состоит из нескольких этапов. Организационно-экономическая характеристика предприятия отражена в параграфе 2.1. Следующим этапом является расчет и оценка финансовых показателей. В таблице 2.3 рассмотрены показатели платежеспособности.

Таблица 2.3 – Расчет показателей платежеспособности за 2015-2017 гг.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30	1,11	0,54	272	82
Коэффициент критической ликвидности	1,14	2,67	1,62	134	42
Коэффициент текущей ликвидности	1,80	3,48	2,78	94	55

Исходя из полученных данных, можно сделать несколько выводов. Коэффициент абсолютной ликвидности должен быть больше 0,2, что и есть на самом деле. Расчеты показывают, что в 2017 году 54% имевшейся краткосрочной задолженности могло быть покрыто денежными средствами предприятия. Полученный результат свидетельствует о хорошей платежеспособности.

Коэффициент критической ликвидности должен быть больше 1. Расчеты показывают, что значения данного показателя также в норме. Предприятие может немедленно погасить все обязательства за счет денежных средств на счетах, ценных бумаг и поступлений по расчетам от дебиторов, что является положительным фактором. Так как на протяжении трех лет коэффициент больше 1, то это означает, что у предприятия останутся быстрореализуемые активы даже после погашения всех долгов.

Коэффициент текущей ликвидности должен быть больше 2, в данном случае он варьируется в пределах 1,80-3,48. Таким образом, только в 2015 году показатель был немного ниже нормы. Это характеризует способность компании

погашать краткосрочные обязательства за счет оборотных активов. Чем больше значение, тем лучше платежеспособность предприятия.

Для проведения анализа ликвидности в таблице 2.4 необходимо сгруппировать активы по степени ликвидности, а пассивы по срочности погашения.

Таблица 2.4 – Группировка активов и пассивов в 2015-2017 гг.

Показатель	Ед. изм.	Год			Темп прироста, %	
		2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Наиболее ликвидные активы (А1)	тыс. руб.	6 617	8 656	5 066	31	-23
Быстрореализуемые активы (А2)	тыс. руб.	18 692	12 186	10 033	-35	-46
Медленнореализуемые активы (А3)	тыс. руб.	14 530	6 342	10 764	-56	-26
Труднореализуемые активы (А4)	тыс. руб.	2 203	924	486	-58	-78
Наиболее срочные обязательства (П1)	тыс. руб.	22 075	7 801	9 296	-65	-58
Краткосрочные обязательства (П2)	тыс. руб.	0	0	0	-	-
Долгосрочные обязательства (П3)	тыс. руб.	5 436	0	0	-	-
Постоянные пассивы (П4)	тыс. руб.	14 531	20 307	17053	40	17

Результаты расчетов показывают, что у организации уменьшились все активы. Так, наиболее ликвидные активы сократились за 3 года на 23%, в то же время предприятие избавилось от труднореализуемых активов – их величина уменьшилась на 78% за аналогичный период. В пассивах следует выделить отсутствие краткосрочных обязательств. Долгосрочные обязательства имели место лишь в 2015 году. Также произошло значительное сокращение наиболее срочных обязательств, выраженных краткосрочной кредиторской задолженностью – на 53% за исследуемый период.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ . В таблице 2.5 выполнено сравнение активов и пассивов.

Таблица 2.5 – Сравнение активов и пассивов в 2015-2017 гг.

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

Из таблицы следует, что в 2016 году баланс был абсолютно ликвидным. Этого удалось достичь благодаря одновременному увеличению денежных средств и денежных эквивалентов, а также значительному снижению краткосрочной кредиторской задолженности. Но в 2015 и 2017 годах не выполнялось соотношение А1 и П1, что свидетельствует о недостатке наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Предприятие все равно способно рассчитаться как по краткосрочным обязательствам быстрореализуемыми активами, так и по долгосрочным обязательствам – медленнореализуемыми активами. Таким образом, ликвидность баланса за 2017 год ухудшилась по сравнению с предыдущим годом. Показатель ликвидности стал равен аналогичному показателю за 2015 год. Эта ситуация показывает, что в настоящий момент баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

Чтобы всесторонне оценить финансовую составляющую экономической безопасности, необходимо также рассмотреть показатели, представленные в таблице 2.6, которые характеризуют финансовую устойчивость.

Таблица 2.6 – Расчет показателей финансовой устойчивости за 2015-2017 гг.

Показатель	Ед. изм.	Год			Темп прироста, %	
		2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Собственный оборотный капитал	тыс. руб.	12 246	19 383	16 567	58	35
Функционирующий капитал	тыс. руб.	17 682	19 383	16 567	10	-6
Основные источники формирования запасов	тыс. руб.	39 839	27 184	25 863	-32	-35
Излишек (недостаток) собственного оборотного капитала	тыс. руб.	-2 058	13 228	7 013	-743	-441
Излишек (недостаток) функционирующего капитала	тыс. руб.	3 378	13 228	7 013	292	108
Излишек (недостаток) основных источников формирования запасов	тыс. руб.	25 535	21 029	16 309	-18	-36

Как видно из таблицы, наибольшее количество собственного капитала было в 2016 году, затем его величина уменьшилась. Тем не менее, за 3 года он вырос на 35%. Величина функционирующего капитала и основных источников формирования запасов снизилась за исследуемый период на 6% и 35% соответственно. Одинаковые значения собственного и функционирующего капиталов в 2016 и 2017 годах объясняются отсутствием долгосрочных заемных средств в балансе организации.

В 2015 году у предприятия наблюдается недостаток собственного оборотного капитала. В то же время, наблюдается излишек функционирующего капитала и основных источников формирования запасов.

Определение типа финансовой устойчивости осуществляется на основе трехкомпонентного показателя, который формируется при помощи трех показателей, рассчитанных выше ( $\Delta\text{СОС}$ ,  $\Delta\text{СДИ}$ ,  $\Delta\text{ОИЗ}$ ). Если по соответствующему показателю возникает излишек средств (значение больше или равно 0), то в трехкомпонентном показателе на его месте проставляется 1, если недостаток (значение меньше 0), то 0.

В 2015 году трехкомпонентный показатель имел значение (0; 1; 1). Такой результат свидетельствует о нормальном финансовом состоянии, которое характеризуется эффективной производственной деятельностью, рациональным использованием заемных средств, высокой доходностью текущей деятельности. Нормальная финансовая устойчивость гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия перед контрагентами и государством.

В 2016 и 2017 годах значение трехкомпонентного показателя улучшилось и стало равно (1; 1; 1). Это связано с тем, что был устранен недостаток собственного оборотного капитала, который в 2015 году составлял 2058 тысяч рублей. В последующих годах наблюдается излишек собственного оборотного капитала (в 2016 году – 13228 тысяч рублей, в 2017 году – 7013 тысяч рублей). Данный факт дает основание классифицировать финансовую ситуацию на предприятии как абсолютную финансовую устойчивость. Предприятие имеет

высокую платежеспособность и не зависит от кредиторов. Все материально-производственные запасы покрываются собственными оборотными средствами.

Чтобы оценить более детально финансовую устойчивость, в таблице 2.7 необходимо вычислить относительные показатели – коэффициенты финансовой устойчивости.

Таблица 2.7 – Расчет коэффициентов финансовой устойчивости за 2015-2017 гг.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,91	0,38	0,55	-80	-71
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,31	0,71	0,64	132	108
Коэффициент финансовой независимости	0,34	0,72	0,65	110	88
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	0,52	2,60	1,83	397	250
Коэффициент финансовой устойчивости	0,47	0,72	0,65	53	37

Исходя из полученных данных, можно сделать несколько выводов. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств должен быть менее 1. За 3 года показатель снизился и составил 0,55 в 2017 году, то есть он находится в норме. Это положительная тенденция – чем меньше данный показатель, тем ниже предпринимательский риск, предприятие имеет большую финансовую независимость. Результаты показывают, что в только в 2015 году показатель был выше нормы. Таким образом, в 2017 году предприятие привлекло 55 копеек заемных средств на 1 рубль вложенных в активы собственных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости. Нормальное значения показателя – не менее 0,1. Проведенный анализ показал, что данный показатель в норме, с 2015 по 2017 год значение показателя увеличилось в 2 раза. Положительное значение данного коэффициента свидетельствует о том, что внеоборотные активы полностью покрыты собственным капиталом, и у организации достаточно собственных средств для финансирования текущей

деятельности. Таким образом, в 2017 году 64% оборотных активов финансировалось за счет собственных источников.

Коэффициент финансовой независимости должен быть не менее 0,5. За рассмотренный период показатель увеличился на 88% и составлял 0,65 в 2017 году. Это свидетельствует о том, что у предприятия хорошее финансовое состояние. Предприятие не сильно зависит от источников внешнего финансирования. В 2017 году доля активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала составляла 65%. Однако, следует отметить, что в 2015 году показатель был ниже нормы.

Коэффициент соотношения собственных и заемных средств вырос в 3,5 раза и составлял 1,83 в 2017 году. Показатель был в норме в 2016 и 2017 годах, так как значение больше 1, а в 2015 году показатель был ниже нормы. Расчеты показывают, что в 2017 году собственный капитал в 1,8 раза превышал заемный, что говорит об устойчивом финансовом состоянии.

Коэффициент финансовой устойчивости за 3 года немного увеличился и составил 0,65 в 2017 году. Нормальное значение данного показателя – более 0,6. Следовательно, только в 2015 году он был ниже нормы. Из таблицы следует, что в 2017 году 65% активов финансировалось за счет устойчивых источников, финансовое положение организации устойчиво, предприятие финансово независимо и платежеспособно на длительный период.

Коэффициенты деловой активности, рассчитанные в таблице 2.8, активности позволяют проанализировать, насколько эффективно предприятие использует свои средства.

Таблица 2.8 – Расчет показателей деловой активности за 2015-2017 гг.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
1	2	3	4	5	6
Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача)	3,59	4,40	3,04	23	-15
Коэффициент отдачи собственного капитала	10,44	6,09	4,70	-42	-55
Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах	8,07	10,15	7,99	26	-1

1	2	3	4	5	6
Срок погашения дебиторской задолженности	45	36	46	-20	1
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,84	15,86	8,62	132	26
Срок погашения кредиторской задолженности	53	23	42	-57	-21
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,85	1,56	1,08	84	27

Проведенный анализ показал, что коэффициент общей оборачиваемости капитала немного уменьшился с 3,59 до 3,04. Этот показатель означает, что в 2017 году было реализовано товаров и предоставлено услуг на сумму 3 рубля 4 копейки на каждый рубль актива.

Коэффициент отдачи собственного капитала снизился в 2 раза с 10,44 до 4,70. Это значит, что на конец 2017 года на 1000 рублей вложенного собственного капитала приходится 4700 рублей выручки.

Коэффициент оборачиваемости средств в расчетах практически не изменился за 3 года. Так, в 2015 и 2017 году показатель равнялся 8 оборотам. И лишь в 2016 году значение коэффициента составляло 10. За 2017 год средства в дебиторской задолженности прошли 8 оборотов.

Срок погашения дебиторской задолженности за 3 года вырос на 1 день с 45 до 46 дней, что не является значительным изменением. Так, в 2017 году дебиторская задолженность в среднем погашалась за 46 дней.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился с 6,8 до 8,6 оборотов. За 2017 год средства в дебиторской задолженности прошли 8 оборотов. Высокая оборачиваемость кредиторской задолженности говорит о хорошей платежной дисциплине предприятия в отношениях с поставщиками, внебюджетными фондами и персоналом предприятия.

Срок погашения кредиторской задолженности снизился за 3 года с 53 до 42 дней. Так в 2017 году ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» возвращало долги в среднем за 42 дня. Это указывает на быстрое погашение предприятием своих долгов перед кредиторами. На рисунке 2.3 наглядно представлена динамика изменения сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности показывает, что только в 2015 году дебиторская задолженность была меньше кредиторской. Рекомендуемое значение 1. Значительное превышение кредиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости. В данном случае такая угроза отсутствует.



Рисунок 2.3 – Срок погашения дебиторской и кредиторской задолженности в 2015-2017 гг.

Следующим этапом является расчет эффективности использования основных фондов, представленный в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет эффективности использования основных фондов за 2015-2017 гг.

Показатель	Ед. изм.	Год			Темп прироста, %	
		2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Выручка от продажи товаров	тыс. руб.	150884	123686	80166	-18	-47
Численность работников	чел.	72	53	47	-26	-35
Среднегодовая стоимость основных фондов	тыс. руб.	2983,5	1563,5	705	-48	-76
Фондоотдача	руб.	50,57	79,11	113,71	56	125
Фондоемкость	руб.	0,020	0,013	0,009	-36	-56
Фондовооруженность	тыс. руб.	41,44	29,50	15,00	-29	-64

Фондоотдача рассчитывается как отношение выручки к среднегодовой стоимости основных фондов. За 3 года показатель увеличился более чем в 2 раза. Рост фондоотдачи свидетельствует об эффективном использовании

основных средств. В 2017 году на 1 рубль, вложенный в основные средства, пришлось 113,7 рублей выручки.

Фондоемкость – показатель, обратный фондоотдаче, который показывает сумму основных средств, приходящихся на 1 рубль полученной выручки. За исследуемый период фондоемкость снизилась на 56%. Таким образом, в 2017 году на каждый рубль произведенной продукции приходилась 1 копейка основных средств.

Из расчетов следует, что фондоотдача увеличилась, а фондоемкость снизилась. Такая ситуация сигнализирует о повышении эффективности использовании основных средств.

Фондовооруженность рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных фондов к численности работников предприятия. Показатель снизился за 3 года на 64%. Так, в 2017 году на каждого сотрудника компании приходилось основных средств на сумму 15 тысяч рублей, что свидетельствует о снижении доли основных фондов к численности персонала.

После анализа показателей деловой активности следует рассмотреть показатели рентабельности, отраженные в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Расчет показателей рентабельности

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Показатель общей рентабельности	4,51	6,05	-4,02	34	-189
Показатель рентабельности производства	5,25	6,47	-3,11	23	-159
Показатель рентабельности продаж	4,99	6,07	-3,21	22	-164
Показатель рентабельности собственного капитала	37,27	28,85	-19,08	-23	-151
Показатель рентабельности активов	12,81	20,84	-12,35	63	-196
Валовая рентабельность	4,99	6,07	-3,21	22	-164
Чистая рентабельность	3,57	4,74	-4,06	33	-214
Затратоотдача	5,25	6,47	-3,11	23	-159

Исходя из полученных данных, можно сделать несколько выводов. Показатели валовой рентабельности и рентабельности продаж имеют одинаковые значения. Это объясняется тем, что показатель «валовая прибыль (убыток)» равен показателю «прибыль (убыток) от продаж» в связи с

отсутствием у предприятия коммерческих и управленческих расходов. Аналогичная ситуация с показателем затратоотдачи и рентабельностью производства. На рисунке 2.4 наглядно представлена динамика некоторых показателей рентабельности, рассчитанных ранее в таблице.



Рисунок 2.4 – Динамика показателей рентабельности за 2015-2017 гг.

За период с 2015 по 2017 год показатель общей рентабельности снизился и стал отрицательным. Это значит, что организация тратит больше, чем зарабатывает. То есть, предприятие не является прибыльным.

Следует отметить, что все показатели рентабельности снизились за 3 года и в 2017 году имеют отрицательное значение. Так, рентабельность производства и рентабельность продаж составляет -3%, то есть предприятие перешло из группы низкорентабельных в группу нерентабельных.

Показатель рентабельности собственного капитала также значительно снизился с 37 до -19 процентов. Таким образом, с каждого рубля, вложенного в капитал, предприятие получает 19 рублей убытков. Показатель рентабельности активов также упал с 12 до -12 процентов.

Показатель валовой рентабельности уменьшился, так в 2017 году на 1 рубль реализованной продукции приходится 3 рубля валового убытка.

Чистая рентабельность также сократилась с 3 до -4 процентов. Это показывает, что на 1 рубль реализованной продукции приходится 4 рубля чистого убытка.

Затратоотдача за рассмотренный период уменьшилась с 5 до -3 процентов, то есть на 1 рубль затрат приходится 3 рубля убытков.

Каждая организация хочет быть уверена в своих контрагентах. Результаты оценки возможной неплатежеспособности очень важны как для контрагентов, так и для кредиторов. Методики оценки вероятности банкротства позволяют выявить среди заемщиков потенциальных банкротов, что в свою очередь сигнализирует о риске невозврата кредита. Также проводимый анализ важен для руководства предприятия и акционеров.

В таблице 2.11 рассмотрим результаты оценки вероятности банкротства ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» по 6 методикам. Подробный расчет показателей каждой методики произведен в приложении (см. приложение Г).

Таблица 2.11 – Расчет оценки банкротства за 2015-2017 гг.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Двухфакторная модель Альтмана	-2,21	-4,11	-3,34	86	51
Модель Таффлера	1,04	1,72	0,77	66	-26
Модель Спрингейта	2,58	3,93	1,26	52	-51
Модель республики Беларусь	22,56	21,48	20,27	-5	-10
Модель Зайцевой (факт. знач.)	3,20	0,41	0,49	-87	-85
Модель Зайцевой (норм. знач.)	1,60	1,59	1,60	-	-
Модель Беликова-Давыдовой	4,07	6,27	5,27	54	30

Проведенная оценка позволила сделать следующие выводы. Результаты двухфакторной модели Альтмана показывают, что вероятность наступления банкротства предприятия в течение трех лет составляла менее 50%, так как полученные показатели меньше 0.

Результаты по модели Таффлера также свидетельствуют о том, что вероятность банкротства низкая, так как показатели больше 0,2. В данной методике следует обратить внимание на динамику результатов, так как значение показателя снизилось на 26%, следовательно вероятность банкротства несколько увеличилась.

Результаты по модели Спрингейта также подтверждают выводы описанных выше методик. Так как полученные показатели больше 0,862, то

компания не является потенциальным банкротом. Однако, за 3 года показатель снизился на 51%, что является негативной тенденцией.

Результаты на основе модели республики Беларусь свидетельствуют о том, что банкротство предприятию не грозит в ближайшее время, так как показатель больше 8. Имеется также негативная тенденция в сторону уменьшения показателя, но «запас» до нормативного значения еще очень большой.

Для того, чтобы определить результаты по модели Зайцевой следует сравнить фактические значения с плановыми. Так, в 2015 года фактическое значение превышало нормативное в 2 раза, следовательно была вероятность наступления банкротства. Однако, в 2016 и 2017 годах фактическое значение показателя в 4 и 3 раза соответственно было ниже нормативного, что свидетельствует о низкой вероятности банкротства.

Расчеты по модели Беликова-Давыдовой дают основание сделать положительный вывод. Полученные результаты больше 0,42, что отражает минимальную вероятность банкротства (до 10%).

Таким образом, проанализировав показатели платежеспособности и проведя анализ ликвидности, можно сделать вывод, что ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» имеет хорошие показатели платежеспособности – все показатели в норме. Анализ ликвидности показал, что в 2016 году баланс был абсолютно ликвидным. В то время как в 2015 и 2017 годах наблюдался недостаток наиболее ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Следовательно, ликвидность баланса за 2017 год ухудшилась по сравнению с предыдущим годом, и в настоящий момент баланс предприятия не является абсолютно ликвидным.

Расчеты финансовой устойчивости показывают, что ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» в 2015 году имел нормальное финансовое состояние, которое гарантирует выполнение финансовых обязательств предприятия перед контрагентами и государством. Следует отметить, что в 2016 и 2017 годах значение трехкомпонентного показателя улучшилось, что явилось следствием

устранения недостатка собственного оборотного капитала. Данный факт дает основание классифицировать финансовую ситуацию на предприятии как абсолютную финансовую устойчивость. Предприятие имеет высокую платежеспособность и не зависит от кредиторов. Все материально-производственные запасы покрываются собственными оборотными средствами.

В расчетах показателей деловой активности следует обратить внимание на снижение коэффициента общей оборачиваемости капитала и коэффициента отдачи собственного капитала. Рекомендуется проанализировать ситуацию со сроками погашения дебиторской и кредиторской задолженности. Дебиторская и кредиторская задолженности погашались в 2017 году примерно за равный промежуток времени – 46 и 42 дня соответственно. Однако, в 2016 году сроки погашения были значительно меньше – 36 и 23 дня соответственно. Целесообразно вести переговоры с дебиторами об уменьшении срока возврата дебиторской задолженности. Также пристальное внимание следует уделить значительному снижению показателя фондовооруженности, что свидетельствует об уменьшении стоимости основных средств.

Основной проблемой на предприятии является рентабельность. Так, за период с 2015 по 2017 год показатель общей рентабельности снизился и стал отрицательным. Это значит, что организация тратит больше, чем зарабатывает. То есть, предприятие не является прибыльным. Следует отметить, что все показатели рентабельности снизились за 3 года и в 2017 году имеют отрицательное значение. Так, рентабельность производства и рентабельность продаж составляет -3%, то есть предприятие перешло из группы низкорентабельных в группу нерентабельных. Показатель рентабельности собственного капитала также значительно снизился до -19 процентов. Таким образом, с каждого рубля, вложенного в капитал, предприятие получает 19 рублей убытков. Чистая рентабельность также сократилась с 3 до -4 процентов. Это показывает, что на 1 рубль реализованной продукции приходится 4 рубля чистого убытка.

Рассмотрев 6 методик для оценки вероятности банкротства, можно сделать вывод, что заводу «Энерготехмонтаж» банкротство в ближайшее время не грозит. В целом, нельзя говорить о том, что предприятие «сдает позиции», так как некоторые показатели в норме, а часть – нет. За указанный период исследования, состояние предприятия не стало заметно хуже, но, безусловно, все показатели, показывающие даже незначительный упадок, должны быть приняты во внимание руководством компании.

### **2.3 Анализ и оценка уровня экономической безопасности предприятия**

При оценке уровня финансовой безопасности предприятия могут применяться различные методы. В параграфе 2.2 был использован метод, заключающийся в расчёте относительных показателей и выявлении динамики их изменения. Также был применен индикаторный метод, позволяющий сравнить фактические значения показателей с нормативными (пороговыми). Другим распространенным методом является расчет интегрального показателя. Рассмотрим данный метод более подробно.

В первую очередь следует выбрать показатели, определить их пороговые значения и необходимую динамику оптимизации (увеличение или уменьшение показателя). Система индикаторов должна включать не только показатели ликвидности и финансовой устойчивости. Необходимо принять во внимание показатели, учитывающие специфические отраслевые особенности – к таковым можно отнести показатели рентабельности, где пороговые значения зависят от отрасли, в которой ведет свою деятельность организация. В то же время следует ограничить число показателей – это не только повысит наглядность результатов, но и даст возможность прийти к однозначным выводам о слабых сторонах в финансовой безопасности компании. Но на сегодняшний момент не существует единого общепризнанного способа расчета интегрального показателя.

Основываясь на научных статьях д.э.н. Запорожцевой Л.А., к.э.н. Овечкиной О.Н., в таблице 2.12 выделим показатели-индикаторы, которые будут использоваться при расчете интегрального показателя [28, с. 1638].

Таблица 2.12 – Показатели-индикаторы финансовой безопасности

Показатель	Оценка показателя	
	Пороговое значение	Необходимая динамика
Показатели ликвидности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	Увеличение
Коэффициент критической ликвидности	1	Увеличение
Коэффициент текущей ликвидности	2	Увеличение
Показатели финансовой устойчивости		
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6	Увеличение
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1	Уменьшение
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,1	Увеличение
Показатели деловой активности		
Темп роста выручки	Темп роста активов	Увеличение
Темп роста прибыли	Темп роста выручки	Увеличение
Темп роста активов	1	Увеличение
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	12	Увеличение
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	12	Увеличение
Показатели эффективности трудовой деятельности		
Рентабельность активов	2015 год: 3,6% 2016 год: 4,3% 2017 год: 4,5%	Увеличение
Рентабельность собственного капитала	2015 год: 30,8% 2016 год: 30,3% 2017 год: 31,9%	Увеличение
Чистая рентабельность реализованной продукции	2015 год: 1,6% 2016 год: 1,8% 2017 год: 2,1%	Увеличение

Рассчитаем указанные показатели и вычислим степень отклонения фактического значения каждого из них от порогового. Если направление оптимизации показателя в большую сторону, то следует применить формулу:

$$x = \frac{a}{a_n} \quad (2)$$

где  $x$  – отклонение от норматива;

$a$  – фактическое значение показателя;

$a_n$  – пороговое значение показателя.

Если же направление оптимизации показателя в меньшую сторону, то формула будет выглядеть так:

$$x = \frac{a_n}{a} \quad (3)$$

где  $x$  – отклонение от норматива;

$a$  – фактическое значение показателя;

$a_n$  – пороговое значение показателя.

В таблице 2.13 рассчитаны фактические значения показателей и их отклонения от нормативных.

Таблица 2.13 – Показатели-индикаторы финансовой безопасности и их отклонения от пороговых значений

Показатель	Год			Отклонение от норматива		
	2015	2016	2017	2015	2016	2017
Показатели ликвидности						
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,30	1,11	0,54	1,50	5,55	2,70
Коэффициент критической ликвидности	1,14	2,67	1,62	1,14	2,67	1,62
Коэффициент текущей ликвидности	1,80	3,48	2,78	0,90	1,74	1,39
Показатели финансовой устойчивости						
Коэффициент финансовой устойчивости	0,47	0,72	0,65	0,78	1,20	1,08
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,91	0,38	0,55	0,52	2,63	1,82
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	0,31	0,71	0,64	3,10	7,10	6,40
Показатели деловой активности						
Темп роста выручки	0,75	0,82	0,65	1,07	1,22	0,69
Темп роста прибыли	1,52	1,09	-0,56	2,03	1,33	-0,86
Темп роста активов	0,70	0,67	0,94	0,70	0,67	0,94
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	8,07	10,15	7,99	0,67	0,85	0,67
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	6,84	15,86	8,62	0,57	1,32	0,72
Показатели эффективности трудовой деятельности						
Рентабельность активов	12,81	20,84	-12,35	3,56	4,85	-2,74
Рентабельность собственного капитала	37,27	28,85	-19,08	1,21	0,94	-0,60
Чистая рентабельность реализованной продукции	3,57	4,74	-4,06	2,23	2,63	-1,93

Расчет интегральной оценки уровня финансовой безопасности происходит путем сложения значений  $x$  – необходимо сложить отклонения от норматива каждого показателя. Результаты представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Расчет интегральной оценки уровня финансовой безопасности

Показатель	Значение показателя		
	2015	2016	2017
Интегральный показатель ликвидности	3,54	9,96	5,71
Интегральный показатель финансовой устойчивости	4,40	10,93	9,30
Интегральный показатель деловой активности	5,04	5,39	2,16
Интегральный показатель эффективности деятельности	7,00	8,42	-5,27
Совокупная интегральная оценка уровня финансовой безопасности	19,98	34,70	11,90

Расчеты показывают, что самый существенный негативный эффект оказал интегральный показатель эффективности деятельности, в который входят показатели рентабельности. На рисунке 2.5 наглядно представлены полученные результаты.

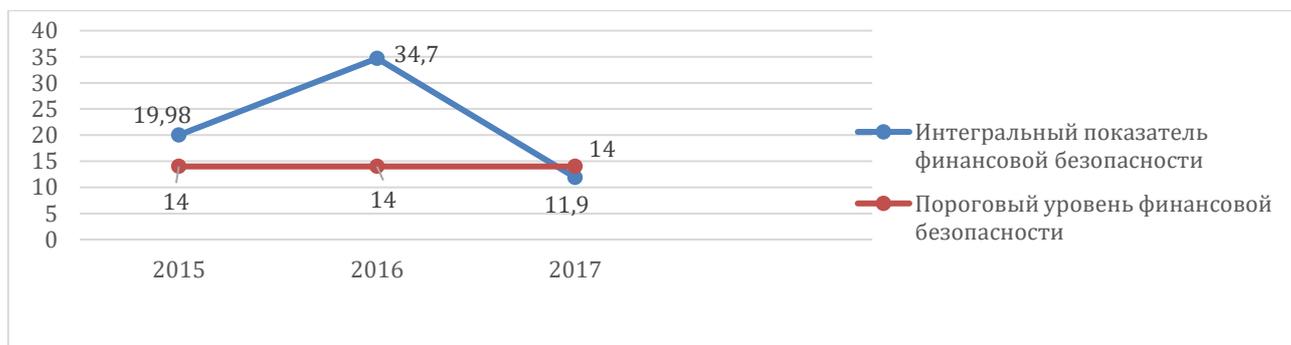


Рисунок 2.5 – Динамика интегрального показателя финансовой безопасности за 2015-2017 гг.

Пороговое значение равно 14, так как для расчетов использовалось 14 показателей. Самый высокий уровень финансовой безопасности на предприятии наблюдался в течение 2016 года. В 2017 году произошло значительное снижение общего интегрального показателя по всем четырем составляющим. Таким образом, из-за низких показателей рентабельности значение интегрального показателя финансовой безопасности стало ниже порогового.

Рассмотрев финансовую сферу деятельности предприятия, необходимо принять во внимание показатели производственной и социальной сферы, представленные в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Система индикаторов и критериев экономической безопасности предприятия

Показатель	Пороговое значение	Год		
		2015	2016	2017
<b>Кадровая составляющая</b>				
Текучесть кадров, %	≤10%	43%	40%	32%
Доля работников с высшим образованием, %	≥85%	25%	30%	30%
Доля работников с полным средним и высшим образованием, %	≥75%	50%	57%	51%
Доля персонала в возрасте от 18 до 35 лет, %	≥40%	40%	42%	47%
Численность персонала, повысившего квалификацию за год, чел.	-	9	7	6
Численность персонала, повысившего квалификацию за год, %	≥15%	14%	13%	13%
Производительность труда, тыс. руб.	-	2096	2334	1706
Среднемесячная заработная плата на предприятии, руб.	Показатель по региону 2015 год: 28331 2016 год: 29591 2017 год: 30073	24377	22504	22959
<b>Производственно-технологическая составляющая</b>				
Коэффициент износа основных средств, %	≤60%	77%	93%	96%
Фондовооруженность, руб.	-	41	30	15
Коэффициент обновления основных средств, %	≥5%	1%	34%	0%
Доля реализованной продукции, соответствующей ГОСТам, %	≥85%	100%	100%	100%
Выручка от реализации товаров и готовой продукции, тыс. руб.	-	150884	123686	80166
Себестоимость реализованных товаров и готовой продукции, тыс. руб.	-	143354	116174	82738
Доля материальных затрат в структуре выручки, %	-	65%	59%	70%
Доля прочих затрат в структуре выручки, %	-	9%	12%	16%

Текучесть кадров рассчитывается как отношения числа уволенных сотрудников к среднесписочной численности персонала. Так, в 2017 году уволилось 15 человек, а среднесписочная численность составляла 47 человек. За 3 года показатель текучести кадров снизился с 43% до 32%, однако, он все равно превышает пороговое значение. Если пороговое значение текучести

кадров у управленцев среднего звена составляет 8-10%, то для квалифицированных производственных рабочих – 20-30%.

Доля работников с полным средним и высшим образованием также ниже порогового значения – 51% при нормативе 75% от общей численности персонала. В то же время, доля персонала в возрасте от 18 до 35 лет с каждым годом увеличивается и составляет 47% в 2017 году, следовательно, показатель находится в норме. Количество работников, повысивших квалификацию снизилось с 9 до 6 человек, их доля менее 15% от общей численности персонала, следовательно, показатель находится ниже нормы.

Производительность труда рассчитана как отношение выручки от продаж к общей численности сотрудников. Расчеты показывают, что за 3 года производительность труда на предприятии снизилась на 19%. Так, если в 2015 году каждый работник изготовил продукции на 2,1 млн рублей, то в 2017 году – на 1,7 млн рублей.

Среднемесячную заработную плату на предприятии следует сравнить с таким же показателем по региону. В рассматриваемом периоде показатель средней заработной платы на предприятии ниже, чем в регионе. Так, в 2015 году средняя заработная плата на предприятии была на 14% ниже, чем в регионе, а в 2016 и 2017 годах – на 24%. Следует отметить, что с 2016 по 2017 год средняя заработная плата в регионе выросла на 1,6%, в то время как на предприятии – на 2%.

Коэффициент износа основных средств вырос с 77% до 96%, что намного превышает пороговое значение. Фондовооруженность рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных фондов к численности работников предприятия. Показатель снизился за 3 года на 64%. Так, в 2017 году на каждого сотрудника компании приходилось основных средств на сумму 15 тысяч рублей, что свидетельствует о снижении доли основных фондов к численности персонала. Следует отметить, что вся реализованная продукция соответствует ГОСТам, так как при закупке компонентов для электроподстанций от поставщиков требуется предоставление сертификатов на

каждую единицу продукции. Аналогичные требования предъявляются и к заводу от покупателей, при реализации готовой продукции.

Как видно из расчетов, показатели выручки от реализации и себестоимости продаж снизились на 47% и 42% соответственно. Однако, показатель выручки снижается более быстрыми темпами, чем показатель себестоимости продаж. В себестоимости продаж наибольшую долю занимают материальные затраты, их доля увеличилась за 3 года с 65% до 70%. Также большую долю в себестоимости продаж занимают прочие затраты, их доля увеличилась за 3 года с 9% до 16% (больше всего расходов на аренду и доставку продукции – так как поставка компонентов для электроподстанций чаще всего осуществляется путем самовывоза со склада поставщика, поэтому ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» должен нанимать грузоперевозчиков для доставки заказанных позиций в город Белгород).

Рассмотрев в таблицах 2.12-2.15 индикаторы экономической безопасности предприятия, а именно, показатели финансовой, кадровой и производственно-технологической составляющей, можно охарактеризовать состояние экономической безопасности как кризисное, так как большинство индикаторов не соответствует пороговым значениям, а показатели ниже нормы.

Немаловажной является также методика определения кредитоспособности заемщика, отраженная в документе «Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами» [51]. Для этого необходимы следующие показатели:

- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент критической ликвидности;
- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент соотношения собственных и заемных средств;
- рентабельность продаж.

В таблице 2.16 рассчитаны вышеуказанные показатели.

Таблица 2.16 – Показатели кредитоспособности заемщика

Коэффициент	Обозначение	2015	2016	2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	$K_1$	0,30	1,11	0,54
Коэффициент критической ликвидности	$K_2$	1,14	2,67	1,62
Коэффициент текущей ликвидности	$K_3$	1,80	3,48	2,78
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	$K_4$	0,52	2,60	1,83
Рентабельность продаж	$K_5$	0,05	0,06	-0,03

Для оценки полученных результатов необходимо разбить показатели на категории в зависимости от полученных фактических значений (таблица 2.17).

Для расчета суммы баллов  $S$  необходимо воспользоваться формулой:

$$S = 0,11 * K_1 + 0,05 * K_2 + 0,42 * K_3 + 0,21 * K_4 + 0,21 * K_5 \quad (4)$$

где  $K_1$  – коэффициент абсолютной ликвидности;

$K_2$  – коэффициент критической ликвидности;

$K_3$  – коэффициент текущей ликвидности;

$K_4$  – коэффициент соотношения собственных и заемных средств;

$K_5$  – рентабельность продаж.

Таблица 2.17 – Разбивка показателей на категории

Коэффициент	Значение показателя		
	1 категория	2 категория	3 категория
$K_1$	0,2 и выше	0,15-0,2	менее 0,15
$K_2$	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
$K_3$	2,0 и выше	1,0-2,0	менее 1,0
$K_4$	0,6 и выше	0,4-0,6	менее 0,4
$K_5$	0,15 и выше	менее 0,15	нерентабельно

В методике Сбербанка установлено 3 класса заемщиков:

- первоклассные, при  $S=1$  (кредитование не вызывает сомнений);
- второго класса, при  $S$  больше 1, но меньше 2,42 (кредитование требует взвешенного подхода);
- третьего класса, при  $S$  равном 2,42 или больше (кредитование связано с повышенным риском).

В таблице 2.18 определим, к какому классу заемщиков следует отнести ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж».

Таблица 2.18 – Показатели кредитоспособности заемщика по категориям

Коэффициент	Обозначение	2015	2016	2017
Коэффициент абсолютной ликвидности	K1	1	1	1
Коэффициент критической ликвидности	K2	1	1	1
Коэффициент текущей ликвидности	K3	2	1	1
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	K4	2	1	1
Рентабельность продаж	K5	3	3	3
Итого баллов	S	2,05	1,42	1,42

Из таблицы можно сделать вывод о том, что за 3 года улучшился показатель текущей ликвидности, а также коэффициент соотношения собственных и заемных средств. Однако, показатель рентабельности продаж на протяжении исследуемого периода имеет самую низшую – третью категорию. Прослеживается уменьшение баллов, что говорит об улучшающемся рейтинге кредитоспособности. На протяжении трех лет сумма баллов больше 1, следовательно предприятие соответствует второму классу заемщика – кредитование требует взвешенного подхода.

Таким образом, расчёты интегрального показателя и методики определения кредитоспособности предприятия доказывают правильность выводов, отраженных в параграфе 2.2 – слабым звеном в финансовой составляющей экономической безопасности на предприятии выступают показатели рентабельности.

Показатели рентабельности не являются единственной проблемой на предприятии. Как уже упоминалось в параграфе 2.1 внутренняя служба безопасности представлена службой охраны и отделом кадров.

Организация информационной безопасности возлагается на индивидуального предпринимателя, работающего по договору возмездного оказания услуг. Данный индивидуальный предприниматель не числится в штате, а лишь осуществляет плановые выезды на предприятие. В его обязанности входит следующий перечень выполнения услуг:

- организация антивирусной защиты оборудования;
- организация резервного копирования данных;
- восстановление данных из резервной копии;

- установка обновлений программного обеспечения;
- составление рекомендаций по оптимизации расходов и развитию информационных технологий на предприятии.

В таблице 2.19 представлены задачи экономической безопасности, которые должны выполняться в организации.

Таблица 2.19 – Задачи экономической безопасности, которые должны выполняться на предприятии

Задачи службы экономической безопасности	Подразделение, выполняющее соответствующую задачу
Защита имущественной и финансовой собственности	Служба охраны
Защита конфиденциальной информации и обеспечение информационной безопасности	Индивидуальный предприниматель, работающий по договору оказания услуг
Проверка принимаемых на работу сотрудников	Отдел кадров
Управление дебиторской задолженностью	Бухгалтерия
Управление кредиторской задолженностью	Бухгалтерия
Сбор, анализ и оценка информации о конкурентах	-
Изучение конкурентного положения организации на товарном рынке и анализ конкурентных преимуществ	-
Анализ и изучение рисков на предприятии	-
Разработка и осуществление мероприятий по предотвращению или минимизации рисков	-

Как видно из таблицы, функции защиты конфиденциальной информации и обеспечения информационной безопасности возложены на человека, который не числится в штате сотрудников и не находится постоянно на территории завода.

Также существуют задачи, которые на данный момент никто не решает. К таковым относятся: сбор, анализ и оценка информации о конкурентах, изучение конкурентного положения предприятия на товарном рынке, анализ возможных угроз. На предприятии также не ведется разработка мероприятий по предотвращению и минимизации рисков. Однако, описанные выше задачи являются ключевыми при обеспечении экономической безопасности.

Обобщая результаты исследования предприятия и проведенных расчетов в параграфах 2.1 и 2.2, проведем SWOT-анализ, представленный в таблице 2.20.

Таблица 2.20 – SWOT-анализ предприятия

Сильные стороны	Слабые стороны
Предприятие ведет свою деятельность на протяжении 13 лет	Отсутствие полноценной службы экономической безопасности
Позитивный имидж и хорошая репутация на рынке, которые выражаются в надежности и исполнительности предприятия	Слабый уровень обеспечения информационной безопасности
Опыт работы в сфере	Отсутствие систематической работы по анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия (его состояния и развития)
Наличие собственного склада	Большой износ основных средств
Значительное сокращение кредиторской задолженности (заемных средств) в рассматриваемом периоде	Отсутствие рекламного продвижения и низкий уровень маркетинга (отсутствие рекламы в СМИ, в интернете и на улице)
Возможности	Угрозы
Выполнение работ «под ключ» (производство оборудования, доставка, установка и монтаж)	Риск непогашения дебиторской задолженности в виду отсутствия работы по анализу финансового состояния фирмы-клиента перед заключением контрактов
Специальные ценовые предложения для ключевых клиентов	Рост финансовых трудностей у клиентов, что отражается на уменьшении количества заказов
Привлечение новых клиентов	Инфляционные и валютные риски (рост цен)
Использование СМИ и иных средств в целях рекламы	Рост дебиторской задолженности, связанный со снижением платежеспособности фирм-клиентов
Открытие сервисного центра (подразделения), который будет оказывать услуги по ремонту или модернизации уже поставленных электроподстанций	Возможность нанесения ущерба предприятию из-за низкого уровня информационной защиты данных (несанкционированный доступ к информации), а также из-за отсутствия службы экономической безопасности (кражи)

Таким образом, руководству предприятия необходимо не только выработать меры по улучшению показателей рентабельности, но и обратить внимание на отсутствие службы экономической безопасности, что создает угрозу экономической безопасности предприятия. Тем не менее, фактическая организационная структура имеет предпосылки для создания службы экономической безопасности, которая дополнит внутреннюю службу безопасности на предприятии. Также следует принять меры с фактическим отсутствием на данный момент коммерческого отдела и коммерческого директора.

## Глава 3. Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

### 3.1 Общая характеристика мероприятий по нейтрализации проблем и угроз финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Главная цель любого коммерческого предприятия – получение прибыли. Но не менее важным является и финансовая стабильность, устойчивость ко всем неблагоприятным внешним факторам. В предыдущей главе было указано, что на предприятии имеется лишь служба охраны, и обращено внимание на отсутствие полноценной службы экономической безопасности. Рассмотрим мероприятия, которые необходимы для повышения уровня экономической безопасности.

В первую очередь, следует отметить важность создания службы экономической безопасности, при этом, требуется:

- определить место подразделения экономической безопасности в организационной структуре предприятия;
- обосновать необходимость создания вышеуказанного подразделения;
- определить состав подразделения и определить задачи, которые будут относиться к компетенции сотрудников.

Место данного подразделения определим на рисунке 3.1.

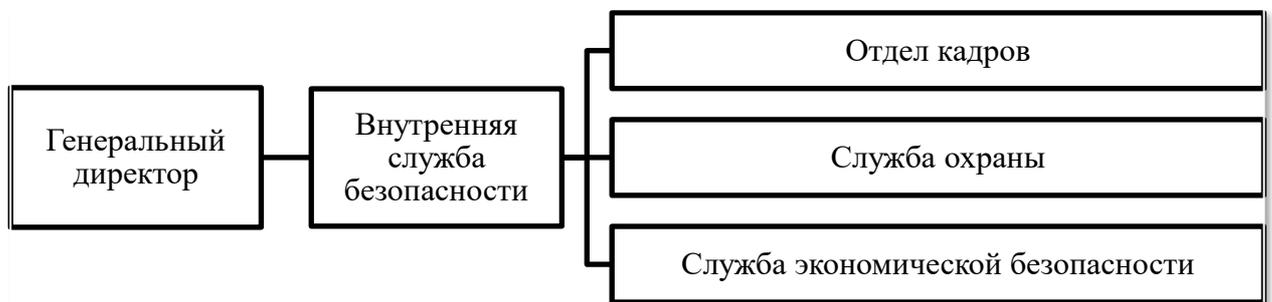


Рисунок 3.1 – Место службы экономической безопасности в структуре ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж»

Также как и служба охраны, служба экономической безопасности будет напрямую подчиняться генеральному директору компании, а не его

заместителю. Таким образом, специалисты не будут зависеть от других подразделений.

Как уже было отмечено в таблице 2.19, часть задач, которые должны относиться к компетенции службы экономической безопасности, выполняются другими отделами предприятия. Примером является работа по управлению дебиторской и кредиторской задолженностью, которая в настоящий момент выполняется сотрудниками бухгалтерии. Также в параграфе 2.3 отмечено, что обеспечение информационной безопасности возложено на человека, который не числится в штате сотрудников и не находится постоянно на территории завода – индивидуальный предприниматель, который работает по договору оказания услуг. Существуют задачи, которые на данный момент не отнесены к ведению какого-либо подразделения. К таковым относятся: сбор, анализ и оценка информации о конкурентах, изучение конкурентного положения предприятия на товарном рынке, анализ возможных угроз, разработка мероприятий по предотвращению и минимизации рисков. Однако, описанные выше задачи являются ключевыми при обеспечении экономической безопасности организации. Таким образом, возникает необходимость в создании службы экономической безопасности и выделении ее в отдельное структурное подразделение. На рисунке 3.2 представим структуру службы экономической безопасности.



Рисунок 3.2 – Структура службы экономической безопасности ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж»

Предлагаемая структура подразделения будет включать двух сотрудников: специалист по информационной безопасности и управлению

задолженностями, а также специалист по конкурентной разведке и управлению рисками.

Специалист по информационной безопасности и управлению задолженностями будет выполнять следующие задачи:

- проверка заключаемых договоров и счетов/спецификаций, которые являются неотъемлемой частью договора;
- оценка надежности и проверка платежеспособности поставщиков и покупателей на этапе ведения переговоров об условиях поставки и расчетов за товары или при заключении договоров;
- учет и контроль расчетов с дебиторами и кредиторами;
- разработка и организация мероприятий по взысканию дебиторской задолженности;
- анализ и оценка экономических потерь от безнадежной дебиторской задолженности;
- проведение переговоров с покупателями и кредиторами;
- защита конфиденциальной информации и обеспечение информационной безопасности (в том числе, умение владеть специальным программным обеспечением).

В то же время, в задачи специалиста по конкурентной разведке и управлению рисками будет входить:

- исследование товарного (отраслевого рынка);
- сбор и анализ информации о конкурентах (деятельность конкурентов, выявление их сильных и слабых сторон);
- изучение конкурентного положения организации на товарном рынке и анализ конкурентных преимуществ и недостатков;
- проведение комплексного анализа финансовой составляющей экономической безопасности (анализ финансово-хозяйственной деятельности, годовых финансовых показателей по бухгалтерской отчетности);
- анализ и изучение рисков на предприятии, прогнозирование рискованных ситуаций, оценка рисков и выявление методов управления ими, разработка

предложений для руководства и осуществление мероприятий по предотвращению или минимизации рисков.

Как уже было сказано выше, специалисту по управлению задолженностями следует проводить переговоры с покупателями и кредиторами. Необходимо пересмотреть условия расчетов с контрагентами для уменьшения как величины дебиторской задолженности, так и срока ее погашения. Для этого следует определить клиентов, которые могут платить быстрее, чем оговорено. Предложить таким клиентам скидку за более быструю оплату. Что касается кредиторской задолженности, то необходимо определить поставщиков, которые могут увеличить отсрочку. То есть, надо сделать так, чтобы клиенты платили быстрее, а поставщики давали отсрочку. В этих условиях компания сможет получить доступ к собственным оборотным средствам.

Для минимизации угроз экономической безопасности и финансовых потерь также целесообразно рассмотреть возможность покупки и использования специального сервиса или программного обеспечения для проверки контрагентов. Рассмотрим систему «СПАРК» компании «Интерфакс», сервис компании «Интегрум», а также сервис «Контур.Фокус» компании «СКБ Контур». Основные функции указанных сервисов схожи. Так, их использование позволяет сотруднику получить следующую информацию:

- общая информация (карточка компании, выписки из реестров, действующие и заблокированные счета, план проверок, отчеты по выявленным нарушениям, регистрация изменений в учредительных документах – дата, причины);
- структура компании (филиалы, учредители, акционеры, дочерние компании);
- органы управления, аффилированность (поиск связей – определение взаимоотношений между физическими и юридическими лицами, связь учредителей, руководства и сотрудников по их деловой истории);

- информация в СМИ и социальных сетях (отзывы бывших сотрудников, информация о компании в СМИ);
- деятельность (сроки и статус зарегистрированных лицензий, информация о конкурентах, выпускаемая продукция, патенты и товарные знаки, информация о задолженностях);
- арбитражная карта (суды и исполнительные производства компании в роли истца, ответчика или третьего лица, обзор делопроизводств о банкротстве или ликвидации, судебные материалы);
- сведения из особых реестров (реестр недобросовестных поставщиков, подрядчиков, исполнителей);
- мониторинг конкурсной активности (заключенные контракты, участие в конкурсах, тендерах и госзакупках);
- финансы (бухгалтерский баланс, квартальные балансы, отчет о прибылях и убытках);
- финансовый анализ (сведения о банкротствах, результаты деятельности, аналитический баланс, аналитический отчет о прибылях и убытках – наглядные графики и диаграммы).

Другим важным мероприятием является обеспечение информационной безопасности. Информационная безопасность предполагает обеспечение защиты данных от хищений или изменений как случайного, так и умышленного характера.

Для повышения безопасности информации на предприятии целесообразно сделать разграничение доступа для сотрудников. Каждый работник, включая компьютер, будет заходить в систему под своим уникальным логином и паролем. Если используется специализированное программное обеспечение, то доступ к нему можно также сделать по индивидуальному логину. При работе в сети «Интернет», вся история посещения сайтов может быть отражена на главном компьютере сети и храниться определенный период времени. Таким образом, если в локальную сеть компании попадает вредоносная программа (вирус), то специалист по

информационной безопасности сможет выяснить, с какого компьютера была занесена вредоносная программа и кто в тот момент имел доступ к компьютеру.

Информационная безопасность включает в себя безопасность коммуникаций. Несанкционированный доступ к конфиденциальной информации и ее изменение может нанести существенный урон финансовому положению компании. При этом, информационная утечка может быть даже частичной. Сотрудники предприятия постоянно обмениваются электронными документами с поставщиками и покупателями. В настоящее время для этого каждый сотрудник использует сервисы электронной почты yandex.ru и mail.ru, хотя у предприятия имеется собственный сайт. Целесообразно создать корпоративную почту для сайта, что обусловлено рядом преимуществ:

- каждый раз при отправке сообщения в строке «от кого» будет упоминаться название компании (это дает возможность для продвижения бренда);

- в адресе корпоративной почты будет содержаться и адрес сайта (это дает возможность для продвижения сайта – получая электронное сообщение, клиент сразу увидит адрес сайта и сможет быстро зайти на официальный сайт и ознакомиться с основной информацией о компании);

- создание единого корпоративного хранилища электронных сообщений (организация хранения всех полученных и отправленных электронных писем).

Однако, не все предложенные мероприятия по нейтрализации проблем и угроз экономической безопасности могут быть применены на предприятии в виду ограниченности финансовых ресурсов. Перейдем к анализу тех мероприятий, которые могут быть организованы в настоящий момент.

### **3.2 Экономическое обоснование мероприятий**

В предыдущем параграфе была дана характеристика мероприятий по устранению проблем и угроз финансовой составляющей экономической безопасности. Так, была отмечена важность создания службы экономической

безопасности, которая включала нескольких специалистов. Однако, следует принять во внимание тот факт, что за 3 года у предприятия произошло сокращение выручки на 47%. Более того, в 2015 и 2016 году по итогам каждого года наблюдалась чистая прибыль в размере 5 миллиона рублей, а по итогу 2017 года у предприятия образовался убыток в 3 миллиона рублей. Как было указано в параграфе 2.1 на предприятии в настоящее время отсутствует как коммерческое подразделение, так и коммерческий директор – его функции выполняет генеральный директор.

Исходя из вышеизложенных фактов, мероприятия по созданию службы экономической безопасности не могут быть организованы в текущий момент. В связи с этим, в первую очередь предлагается обратить внимание на должностные обязанности заместителя генерального директора по общим вопросам и внести дополнения в должностную инструкцию.

Так, заместитель генерального директора по общим вопросам имеет следующие обязанности:

- принимает меры по расширению хозяйственных связей предприятия;
- решает вопросы, касающиеся производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Предлагается внести в должностную инструкцию дополнения и уточнения, которые будут касаться должностных обязанностей данного сотрудника.

Таким образом, заместитель генерального директора будет иметь следующие обязанности:

- разработка и реализация плана по рекламному продвижению продукции (определение и осуществление маркетинговой политики);
- поиск потенциальных клиентов и покупателей (определение политики реализации и каналов сбыта продукции);
- участие в закупках, тендерах и аукционах;
- проведение переговоров с клиентами;
- контроль за выполнением текущих заказов;

– взаимодействие с другими подразделениями (например, заключив договор, заместитель директора передает отделу снабжения информацию о компонентах и товарах, которые следует заказать для выполнения текущего заказа);

– анализ ситуации на рынке (изучение рынка), анализ продаж за прошлые периоды, составление прогноза сбыта продукции, планирование ценовой политики, расчет плановой прибыли, прогнозирование доходов, ведение отчетности по продажам.

В параграфе 2.3 был проведен SWOT-анализ и определены задачи, которые должны решаться на предприятии для обеспечения экономической безопасности. Деятельность заместителя директора будет направлена на решение трех выявленных проблем:

– отсутствие рекламного продвижения и низкий уровень маркетинга (отсутствие рекламы в СМИ, в интернете);

– отсутствие сбора, анализа и оценки информации о конкурентах;

– отсутствие анализа положения организации на товарном рынке.

Однако, это не все слабые стороны компании. Следует выделить также:

– отсутствие систематической работы по анализу и диагностике финансово-хозяйственной деятельности предприятия;

– отсутствие анализа и изучения рисков на предприятии, мероприятий по предотвращению и минимизации рисков.

Данную работу предлагается возложить также на заместителя генерального директора по общим вопросам. Для решения вышеуказанных проблем заместителя директора следует направить на курсы в Академию Информационных Систем (АИС) – учебный центр дополнительного профессионального образования в сфере информационных технологий, информационной и экономической безопасности, конкурентной разведки.

Заместителю директора будет оплачен комплексный курс по проверке контрагентов в форме дистанционного обучения, в программу которого будет включен как анализ надежности контрагентов и безопасности коммерческих

предложений, так и анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия в рамках обеспечения экономической безопасности.

Так, в период обучения на курсах сотрудник получит следующие знания:

- методы сбора информации (определение источников информации: получение информации из баз данных, использование информационных ресурсов интернета для задач конкурентной разведки, процедура получения официальной информации из государственных органов);

- какие документы следует запросить у контрагента, какова процедура анализа полученной информации;

- формирование пакета финансовых документов по контрагенту коммерческой сделки;

- анализ учредительных документов;

- методы анализа информации (SWOT анализ, анализ конкурентной среды, метод аналогии, метод исключения, анализ причинно-следственных связей, экспертные методы оценки);

- алгоритм определения надежности партнеров, формирование рейтинга (рейтинговой оценки) надежности партнеров (формирование матрицы действий по проверке компании в зависимости от суммы сделки, наличия предоплаты и иных условий);

- анализ финансовой устойчивости и платежеспособности партнера по предоставленным документам финансовой отчетности, анализ возможных кризисных ситуаций на основе статистических методов (использование информации о времени деятельности компании, ее обороте и количестве сотрудников);

- проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия (абсолютные и относительные оценочные показатели, расчет показателей и коэффициентов, обзор методик финансового анализа);

- анализ и оценка рисков (оценка вероятности реализации угроз, оценка ущерба);

- пути минимизации рисков (определение приоритетного направления при управлении риском, избежание, передача, снижение или принятие риска);
- мониторинг рисков;
- особенности управления ключевыми рисками (финансовыми, стратегическими, операционными, случайными) [8].

Таким образом, все слабые места компании, выявленные в результате SWOT-анализа, будут ликвидированы с помощью одного сотрудника – заместителя генерального директора по общим вопросам, который будет не только искать потенциальных покупателей и заказчиков, но и будет иметь квалификацию и достаточные знания для комплексной проверки контрагентов, анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия и управления рисками в организации. Иными словами, будут проводиться следующие мероприятия:

- проверка всех организаций, с которыми впервые планируется сотрудничество;
- постоянный контроль и анализ состояния платежеспособности организаций, которые получают отгруженную продукцию и имеют отсрочку по платежам;
- своевременное информирование руководства об изменениях финансового состояния (платежеспособности) организаций-дебиторов, которые могут привести к финансовым потерям (риск невозврата дебиторской задолженности).

Однако, кроме оплаты курсов, следует также приобрести доступ к специализированному сервису по проверке контрагентов. В предыдущем параграфе были рассмотрены такие системы как «СПАРК», «Интегрум» и «Контур.Фокус». В 2017 году исследовательский центр «Делойт» провел исследование, в котором приняли участие 100 представителей компаний крупного и среднего бизнеса. Результаты опроса свидетельствуют о том, что наибольшая часть респондентов пользуется системой «СПАРК» и «Контур.Фокус» при проверке благонадежности контрагентов [59, с. 15].

При этом 60% опрошенных проводят дополнительную проверку полученной информации. На официальных сайтах системы «СПАРК» и сервиса «Интегрум» нет информации о ценах. Следует приобрести доступ к сервису «Контур.Фокус», выбрав тариф «Для профессиональной проверки контрагентов» за 57500 рублей в год. Таким образом, организация получит возможность:

- оценить финансовое состояние контрагента (сервис предоставляет бухгалтерскую отчетность и проводит финансовый анализ);
- оценить деловую активность (имущество в залоге, участие в госзакупках, наличие товарных знаков и лицензий, информация о вакансиях);
- изучить индикаторы риска (получение экспресс-отчета по компании, замечаний системы по каждому контрагенту на основе конкретных фактов, информации о заблокированных счетах);
- проанализировать связанные компании (поиск и анализ связей с юридическими и физическими лицами, графический анализ связей);
- найти арбитражные дела, в которых участвовала компания, исполнительные производства (финансовые требования к контрагенту), задолженности по налогам и сборам, данные о банкротстве;
- контролировать изменения у юридического лица;
- получить доступ к особым реестрам (реестр недобросовестных поставщиков, дисквалифицированных лиц).

В таблице 3.1 рассмотрим затраты, которые необходимы для осуществления всех описанных выше мероприятий.

Таблица 3.1 – Затраты, необходимые для реализации представленных мероприятий

Наименование затрат	Сумма, руб.
Курсы по проверке контрагентов и анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия	22400
Оплата доступа к сервису по проверке контрагентов «Контр.Фокус»	57500
Итого затрат	79900

Таким образом, за год необходимые затраты составят 79,9 тысяч рублей. Для определения экономической эффективности следует использовать метод

экспертных оценок. Выручка компании в 2017 году составляла 80166 тысяч рублей. Предположим, что при условии реализации описанных выше мероприятий, выручка организации увеличится на 0,5% или на 400,8 тысяч рублей, тогда как затраты будут равны 79,9 тысячам рублей. Следовательно, предложенные затраты окупятся в первый же год и являются экономически эффективными.

Описанные в данном параграфе мероприятия окажут положительный эффект на состояние экономической безопасности. Уточнение обязанностей заместителя генерального директора и его обучение на курсах в Академии Информационных Систем вызовет следующий положительный эффект: обученный сотрудник будет профессионально заниматься коммерческим продвижением продукции, поиском потенциальных клиентов и покупателей. Помимо поиска клиентов и покупателей будет проводится важная работа по анализу надежности контрагентов, финансово-хозяйственной деятельности предприятия в рамках обеспечения экономической безопасности. Будут анализироваться и оцениваться риски, показатели продаж за прошлые периоды, составляться прогнозы сбыта продукции, расчеты плановой прибыли и предполагаемых доходов. Следовательно, все проблемы, характеризующие слабую сторону компании и выявленные в ходе SWOT-анализа, будут решены.

В параграфе 2.3 были проанализированы критерии экономической безопасности предприятия. Предложенные мероприятия повлияют на несколько индикаторов: в первую очередь, увеличится численность персонала, повысившего квалификацию за год – доля таких сотрудников станет больше 15%, следовательно, показатель будет в норме. Также увеличится выручка организации на 0,5%, в ходе трендового анализа будет наблюдаться положительная динамика.

Таким образом, экономическая безопасность на предприятии улучшится, а реализация предложенных мероприятий даст возможность охарактеризовать состояние экономической безопасности ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» не как кризисное, а как предкризисное.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обеспечение экономической безопасности предприятия предполагает защищенность от негативных воздействий внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов. Экономическая безопасность предприятия представляет собой систему, целью которой является преодоление финансово-экономических угроз, их предотвращение, ликвидация или минимизация. Указанная система призвана обеспечить устойчивое и максимально эффективное функционирование предприятия в текущих условиях.

Экономическая безопасность предприятия складывается из нескольких составляющих, одной из которых является финансовая безопасность. Финансовая безопасность может быть представлена как финансовое состояние предприятия, при котором оно может противостоять внешним и внутренним угрозам, при этом гарантируется его самодостаточность и конкурентоспособность, а также обеспечение устойчивого роста (развития) в краткосрочном и долгосрочном периоде. Финансовое состояние – важная характеристика надежности организации, которая определяет конкурентоспособность и потенциал предприятия в деловом сотрудничестве.

Анализ финансового состояния невозможен без оценки финансовой устойчивости предприятия. Финансовая устойчивость характеризуется финансовой независимостью от внешних источников, способностью предприятия маневрировать финансовыми ресурсами, наличием необходимой суммы собственных средств для обеспечения основных видов деятельности.

Система угроз финансовой составляющей экономической безопасности является динамичной, так как угрозы могут появляться или исчезать, а степень риска – увеличиваться или уменьшаться. Угрозами являются потенциально возможные события и действия, которые могут оказать негативное влияние на финансовую устойчивость, нарушить нормальный ход развития, привести к приостановке деятельности.

При обеспечении экономической безопасности предприятия следует проводить постоянный мониторинг индикаторов финансовой безопасности. Экономистам важны не только показатели, но и их пороговые значения, за пределами которых предприятие теряет финансовую устойчивость, конкурентоспособность и возможность дальнейшего развития. Для того, чтобы оценить финансовую составляющую экономической безопасности необходимо провести анализ финансово-хозяйственной деятельности компании. Главная цель данного анализа – эффективное управление предприятием и его ресурсами, а также своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности.

Так как структура активов и их величина периодически изменяется в процессе деятельности организации, то необходимо проводить трендовый, горизонтальный и вертикальный анализ отчетности, требующийся для того, чтобы иметь представление об изменениях в структуре баланса и динамике.

ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» – завод, на котором производятся высоковольтные и низковольтные трансформаторы, трансформаторные запчасти. Проанализировав показатели платежеспособности и проведя анализ ликвидности, можно сделать вывод, что ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж» имеет хорошие показатели платежеспособности – все показатели в норме. Расчеты финансовой устойчивости показывают, что в 2016 и 2017 годах на предприятии наблюдалась абсолютная финансовая устойчивость, так как был устранен недостаток собственного оборотного капитала. Предприятие имеет высокую платежеспособность и не зависит от кредиторов. Все материально-производственные запасы покрываются собственными оборотными средствами. В расчетах показателей деловой активности следует обратить внимание на ситуацию со сроками погашения дебиторской и кредиторской задолженности. Дебиторская и кредиторская задолженности погашались в 2017 году примерно за равный промежуток времени – 46 и 42 дня соответственно. Однако, в 2016 году сроки погашения были значительно меньше – 36 и 23 дня соответственно. Также пристальное

внимание следует уделить значительному снижению показателя фондовооруженности, что свидетельствует об уменьшении стоимости основных средств.

Проблемными на предприятии являются показатели рентабельности. Так, за период с 2015 по 2017 год показатель общей рентабельности снизился и стал отрицательным, в связи с этим значение интегрального показателя финансовой безопасности стало ниже порогового в 2017 году. Расчеты по методике Сбербанка России показали, что решение по кредитованию предприятия требует взвешенного подхода. Такой результат также связан с отрицательными показателями рентабельности.

Проанализировав финансовые показатели, была проведена оценка экономической безопасности. Так как большинство индикаторов не соответствовало пороговым значениям, а показатели были ниже нормы, то состояние экономической безопасности на предприятии было оценено как кризисное.

Обеспечение экономической безопасности требует решения определенных задач, однако по некоторым направлениям на предприятии не ведется работа. К таковым относятся: сбор, анализ и оценка информации о конкурентах, изучение конкурентного положения предприятия на товарном рынке, анализ возможных угроз. На предприятии также не ведется разработка мероприятий по предотвращению и минимизации рисков. К слабым сторонам в результате SWOT-анализа также было отнесено отсутствие систематической работы по анализу и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия.

Для минимизации угроз экономической безопасности и финансовых потерь было рекомендовано приобрести доступ к специализированному сервису по проверке контрагентов, который позволит оценить финансовое состояние контрагента, его деловую активность, арбитражные дела, а также изучить индикаторы риска.

С целью повышения уровня экономической безопасности предприятия предложено внести изменения в должностную инструкцию, относительно обязанностей заместителя директора по общим вопросам. В виду отсутствия на сегодняшний момент коммерческого директора, заместитель генерального директора будет иметь в качестве обязанностей:

- поиск потенциальных клиентов и покупателей, проверка их платежеспособности (финансового состояния);
- анализ ситуации на рынке и возможных рисков;
- определение и осуществление рекламной политики;
- анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж».

Для того, чтобы сотрудник смог профессионально выполнять указанные ранее обязанности, предлагается оплатить курсы в форме дистанционного обучения. В период обучения заместитель директора получит необходимые знания и умения для анализа надежности контрагентов и безопасности коммерческих предложений, а также для анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия в рамках обеспечения экономической безопасности.

Таким образом, благодаря предложенным мероприятиям, произойдет рост финансовых показателей, повысится уровень финансовой составляющей экономической безопасности, а, следовательно, улучшится интегральный показатель экономической безопасности.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
2. О безопасности: Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О защите конкуренции: Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
4. О коммерческой тайне: Федеральный закон от 29.07.2004 № 98-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
5. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации: Федеральный закон от 24.07.2004 № 209-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
6. О несостоятельности (банкротстве): Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ / КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
7. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / О.И. Аверина. – М.: Изд-во Кнорус, 2016. – 429 с.
8. Академия Информационных Систем. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.infosystems.ru>.
9. Артюхова, А.В. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения [Текст] / А.В. Артюхова // Молодой ученый. – 2015. – №11. – С. 744-747.

10. Банк, В.Р. Финансовый анализ [Текст] : учебн. пособие / В.Р. Банк, С.В. Банк, А.В. Тараскина. – М.: Изд-во Проспект, 2015. – 155 с.
11. Бариленко, В.И. Экономический анализ [Текст] : учебник / В.И. Бариленко. – М.: Изд-во Кнорус, 2017. – 203 с.
12. Бойко, И.В. Анализ финансового состояния хозяйствующего субъекта как способ оценки его системы экономической безопасности [Текст] / И.В. Бойко // Молодой ученый. – 2018. – №24. – С. 117-119.
13. Вечканов, Г.С. Экономическая безопасность [Текст]: учебник / Г.С. Вечканов. – СПб.: Изд-во Петрополис, 2015. – 375 с.
14. Володина, И.Г. Пути обеспечения финансовой безопасности предприятия [Текст] / И.Г. Володина // Молодой ученый. – 2013. – №9. – С. 156-160.
15. Гаврилюк, Т.Ю. Финансовые риски в системе управления финансовой безопасностью предприятия [Текст] / Т.Ю. Гаврилюк // Молодой ученый. – 2013. – №3. – С. 204-207.
16. Головина, Л.А. Экономический анализ [Текст] : учебник / Л.А. Головина, О.А. Жигунова. – М.: Изд-во Кнорус, 2016. – 400 с.
17. Гончаренко, Л.П. Экономическая безопасность: учебник для вузов [Текст]: учебник / Л.П. Гончаренко. – М.: Изд-во Юрайт, 2015. – 338 с.
18. Гореликов, К.А. Антикризисное управление [Текст]: учебник / К.А. Гореликов. – М.: Изд-во Дашков и К, 2016. – 215 с.
19. Горковенко, Е.В. Понятие экономической безопасности организации и инструменты ее оценки [Текст] / Е.В. Горковенко, И.В. Платонова // Экономика и предпринимательство. – 2015. – №4-1. – С. 722-724.
20. Горфинкель, В.Я. Экономика фирмы [Текст] : учебник / В.Я. Горфинкель. – М.: Изд-во Юрайт, 2014. – 485 с.
21. Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учеб. пособие / О.В. Грищенко. – Таганрог.: Изд-во ТРТУ, 2015. – 109 с.

22. Грунин О.А. Экономическая безопасность [Текст] : учебник / О.А. Грунин, А.Д. Макаров, Л.А. Михайлов, А.С. Скаримов. – М.: Дрофа, 2015. – 270 с.
23. Давыденко, И.Г. Экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учеб. пособие / И.Г. Давыденко. – М.: Изд-во Кнорус, 2016. – 376 с.
24. Ендовицкий, Д.А. Финансовый анализ [Текст] : учебник / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин. – М.: Изд-во Кнорус, 2018. – 328 с.
25. Ефимова, О.В. Финансовый анализ [Текст] : учебник / О.В. Ефимова. – М.: Изд-во Омега-Л, 2014. – 351 с.
26. Жминько, Н.С. Теоретические и методологические вопросы анализа финансового состояния [Текст] / Н.С. Жминько // КубГАУ. – 2014. – №97. – С. 1098-1110.
27. Зайцева, С.С. Управленческая диагностика финансового состояния предприятия [Текст] / С.С. Зайцева // Бизнес в законе. – 2015. – №2. – С. 326-329.
28. Запорожцева, Л.А. Анализ финансового состояния предприятия: сущность и необходимость проведения [Текст] / Л.А. Запорожцева // Фундаментальные исследования. – 2013. – №11 (8). – С. 1637-1642.
29. Игоница, Л.Л. Финансовый анализ [Текст] : учебник / Л.Л. Игоница, У.Ю. Рошкетаяева, В.В. Вихарев. – М.: Изд-во Кнорус, 2018. – 164 с.
30. Ионова, А.Ф. Управление финансами [Текст] : учеб. пособие / А.Ф. Ионова. – М.: Изд-во Юнити-Дана, 2015. – 494с.
31. Казакова, Н.А. Финансовая безопасность компании: аналитический аспект [Текст] / Н.А. Казакова, А.Н. Иванова // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – №10. – С. 95-107.
32. Карзаева, Н.Н. Основы экономической безопасности [Текст] : учебник / Н.Н. Карзаева. – М.: Изд-во Инфра-М, 2017. – 275 с.
33. Ковалев, В.В. Финансы организаций (предприятий) [Текст] : учебник / В.В. Ковалев. – М.: Изд-во Проспект, 2016. – 352 с.

34. Колмаков, В.В. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия [Текст] / В.В. Колмаков // Вестник НГИЭИ. – 2015. – №5. – С. 67-73.
35. Колчина, Н.В. Финансы организаций (предприятий) [Текст] : учебник / Н.В. Колчина. – М.: Изд-во Юнити-Дана, 2014. – 260 с.
36. Королёв М.И. Экономическая безопасность фирмы: теория, практика, выбор стратегии [Текст] / М.И. Королёв. – М.: Экономика, 2015. – 284 с.
37. Кузнецов, И.Н. Бизнес-безопасность: экономическая безопасность фирмы [Текст]: учебник / И.Н. Кузнецов. – М.: Изд-во Дашков и К, 2018. – 178 с.
38. Кутафьева, Л.В. Оценка риска предприятия на основе показателей финансовой отчетности [Текст] / Л.В. Кутафьева // Молодой ученый. – 2013. – №10. – С. 326-329.
39. Лукаш, Ю.А. Анализ финансовой устойчивости коммерческой организации и пути ее повышения [Текст]: учебное пособие / Ю.А. Лукаш. – М.: Флинта, 2014. – 282 с.
40. Любушин, Н.П. Экономика организации [Текст]: учебник / Н.П. Любушин. – М.: Изд-во Кнорус, 2016. – 328 с.
41. Макарьян, Э.А. Финансовый анализ [Текст] : учеб. пособие / Э.А. Макарьян, Г.П. Герасименко. – М.: Изд-во Кнорус, 2017. – 135 с.
42. Манохина, Н.В. Экономическая безопасность [Текст] : учеб. пособие / Н.В. Манохина. – М.: Изд-во Инфра-М, 2014. – 320 с.
43. Мусатаева, М.О. Источники, виды и факторы угроз экономической безопасности, создание службы экономической безопасности [Текст] / М.О. Мусатаева // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2015. – №23. – С. 26-30.
44. Овечкина, О.Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия [Текст] / О.Н. Овечкина // Вопросы экономики и права. – 2013. – №57. – С. 87-92.

45. Одинцова А.А. Экономическая и информационная безопасность предпринимательства [Текст] : учебник / А.А. Одинцова. – М.: Академия, 2016. – 336 с.
46. Официальный сайт ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.energo-tm.ru>.
47. Павленков, М.Н. Экономическая безопасность [Текст] : учебное пособие / М.Н. Павленков. – Нижний Новгород, 2014. – 153 с.
48. Парушина, Н.В. Экономический анализ [Текст] : учебник / Н.В. Парушина. – М.: Изд-во Кнорус, 2017. – 299 с.
49. Пучкова, Н.В. Анализ методов оценки финансового состояния организации [Текст] / Н.В. Пучкова // Символ науки. – 2016. – №3. – С. 131-134.
50. Растова, Ю.И. Экономика организации [Текст] : учеб. пособие / Ю.И. Растова, С.А. Фирсова. – М.: Изд-во Кнорус, 2018. – 158 с.
51. Регламент предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России и его филиалами. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://base.garant.ru/580527/>.
52. Родионова, Л.Н. Экономическая безопасность: концепция, стандарты [Текст] : учебник / Л.Н. Родионова. – М.: Изд-во Кнорус, 2014. – 76 с.
53. Самарина, В.П. Экономика организации [Текст] : учеб. пособие / В.П. Самарина, Г.В. Черезов, Э.А. Карпов. – М.: Изд-во Кнорус, 2016. – 133 с.
54. Сафронов, Н.А. Экономика организации (предприятия) [Текст] : учебник / Н.А. Сафронов. – М.: Изд-во Магистр, 2013. – 255 с.
55. Сенчагов, В.К. Экономическая безопасность России [Текст] : учеб. пособие / В.К. Сенчагов. – М.: Изд-во Бином, 2015. – 815 с.
56. Сидорова, Т.О. Подходы к формированию экономической модели улучшения финансового состояния предприятия [Текст] / Т.О. Сидорова // Молодой ученый. – 2017. – №50. – С. 176-180.

57. Соломка, А.В. Экономика организации [Текст] : учеб. пособие / А.В. Соломка, О.М. Фокина. – М.: Изд-во Кнорус, 2017. – 217 с.
58. Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия [Текст] : учеб. пособие / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. – М.: Изд-во Юнити-Дана, 2017. – 271 с.
59. Управление комплаенс-рисками при работе с контрагентами. Результаты опроса экспертов рынка. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/finance/russian/compliance\\_risk\\_managemen\\_working\\_with\\_counterparties\\_2017.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ru/Documents/finance/russian/compliance_risk_managemen_working_with_counterparties_2017.pdf).
60. Уразгалиев, В.Ш. Экономическая безопасность [Текст] : учебник / В.Ш. Уразгалиев. – М.: Изд-во Юрайт, 2016. – 374 с.
61. Фирсова, О.А. Экономическая безопасность предприятия [Текст] : учеб. пособие / О.А. Фирсова. – Орел: Изд-во МАБИВ, 2014. – 220 с.
62. Фридман, А.М. Финансы организации (предприятия) [Текст] : учебник / А.М. Фридман. – М.: Изд-во Дашков и К, 2016. – 340 с.
63. Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации) [Текст] : учеб. пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. – М.: Изд-во Юнити-Дана, 2018. – 439 с.
64. Черненкова, И.Ю. Основы предпринимательской деятельности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://search.rsl.ru/ru/record/01008053117>.
65. Черняк, В.З. Управление предпринимательскими рисками в системе экономической безопасности [Текст] : учебник / В.З. Черняк. – М.: Изд-во Юнити-Дана, 2015. – 57 с.
66. Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учебник / А.Д. Шеремет. – М.: Изд-во Инфра-М, 2017. – 374 с.
67. Bezzina, F. Risk management practices adopted by financial firms in Malta / F. Bezzina, S. Grima, J. Mamo // Managerial Finance. – 2014. – Vol. 40, №6. – P. 587-612.

68. Crouhy, M. *The Essentials of Risk Management* / M. Crouhy, D. Galai, R. Mark. – N.Y. United States: McGraw-Hill, 2014. – 672 p.
69. Kliestik, T. *Bankruptcy Prevention: New Effort to Reflect on Legal and Social Changes* / T. Kliestik, M. Misankova, K. Valaskoka, L. Svabova // *Science and Engineering Ethics*. – 2018. – Vol. 24, №2. – P. 791-803.
70. Lam, J. *Enterprise Risk Management* / J. Lam. – N.J. United States: John Wiley&Sons publishing company, 2014. – 498 p.
71. Marcelino-Sadaba, S. *Project risk management methology for small firms* / S. Marcelino-Sadaba, A. Perez-Ezcurdia, P. Villanueva // *International Journal of Project Management*. – 2014. – Vol. 32, №2. – P. 327-340.
72. Olson, D. *Financial Engineering and Risk Management* / D. Olson, D. Wu. – Singapore: World Scientific Publishing, 2015. – 244 p.
73. Osadchy, E.A. *Development of the Financial Control System in the Company in Crisis* / E.A. Osadchy, E.M. Akhmetshin // *Mediterranean Journal of Social Sciences MCSER Publishing Rome-Italy*. – 2015. – Vol. 6, №5. – P. 390-398.
74. Sadgrove, K. *The Complete Guide to Business Risk Management* / K. Sadgrove. – London United Kindom: Routledge, 2015. – 578 p.
75. Wu, D. *Business intelligence in risk management: some recent progresses* / D. Wu, S. Chen, D. Olson // *Information Sciences*. – 2014. – Vol. 256. – P. 1-7.

**ПРИЛОЖЕНИЯ**

## Приложение А

**Бухгалтерский баланс ООО «Белгородский завод «Энерготехмонтаж»  
за 2015-2017 гг.**

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2017 г.		Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2017
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "Белгородский завод "Энерготехмонтаж"	по ОКПО 95641262		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН 3123137530		
Вид экономической деятельности	Производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры	по ОКВЭД 27.12		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность	65	16	
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ 384		
Местонахождение (адрес)	308017, Белгородская обл, Белгород г, К.Заслонова ул, дом № 175 А			

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>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	486	924	2 203
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	486	924	2 203
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
1.1	Запасы	1210	9 554	6 155	14 304
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	831	-	13
2.1	Дебиторская задолженность	1230	10 033	12 186	18 692
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	5 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 066	8 656	1 617
	Прочие оборотные активы	1260	379	187	213
	Итого по разделу II	1200	25 863	27 184	39 839
	<b>БАЛАНС</b>	1600	26 349	28 108	42 042

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	17 043	20 297	14 439
	Итого по разделу III	1300	17 053	20 307	14 449
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	5 436
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	5 436
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	-	-
2.3	Кредиторская задолженность	1520	9 296	7 801	22 075
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	82
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	9 296	7 801	22 157
	<b>БАЛАНС</b>	1700	26 349	28 108	42 042



Руководитель

(подпись)

Гордеев Владимир  
Рафаилович  
(расшифровка подписи)

16 марта 2018 г.

## Приложение Б

**Отчет о финансовых результатах ООО «Белгородский завод  
«Энерготехмонтаж»**

Пояснения		Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
		Выручка	2110	80 166	123 686
3		Себестоимость продаж	2120	(82 738)	(116 174)
		Валовая прибыль (убыток)	2100	(2 572)	7 512
		Коммерческие расходы	2210	-	-
		Управленческие расходы	2220	-	-
		Прибыль (убыток) от продаж	2200	(2 572)	7 512
		Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
		Проценты к получению	2320	-	15
		Проценты к уплате	2330	-	(57)
		Прочие доходы	2340	93	627
		Прочие расходы	2350	(743)	(619)
		Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3 222)	7 478
		Текущий налог на прибыль	2410	(32)	(1 620)
		в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
		Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
		Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
		Прочее	2460	-	-
		Чистая прибыль (убыток)	2400	(3 254)	5 858

**Отчет о финансовых результатах  
за Январь - Декабрь 2017 г.**

Дата (число, месяц, год)		Форма по ОКУД		
		0710002		
		31	12	2017
Организация		по ОКПО		
Общество с ограниченной ответственностью "Белгородский завод "Энерготехмонтаж"		95641262		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
		3123137530		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД		
Производство электрической распределительной и регулирующей аппаратуры		27.12		
Организационно-правовая форма / форма собственности		по ОКОПФ / ОКФС		
Общество с ограниченной ответственностью / Частная собственность		65	16	
Единица измерения: в тыс. рублей		по ОКЕИ		
		384		



10506103

 ИНН 3123137530--  
 КПП 312301001 Стр. 006

Форма по ОКУД 0710002

## Отчет о финансовых результатах

Пояснения (1)	Наименование показателя	Код строки	2016	2015
			За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
	Выручка (2)	2110	1 2 3 6 8 6 -	1 5 0 8 8 4 -
3	Себестоимость продаж	2120	( 1 1 6 1 7 4 - )	( 1 4 3 3 5 4 - )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	7 5 1 2 - - -	7 5 3 0 - - -
	Коммерческие расходы	2210	( - - - - - - - )	( - - - - - - - )
	Управленческие расходы	2220	( - - - - - - - )	( - - - - - - - )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 5 1 2 - - -	7 5 3 0 - - -
	Доходы от участия в других организациях	2310	- - - - - - -	- - - - - - -
	Проценты к получению	2320	1 5 - - - - -	1 9 5 - - - -
	Проценты к уплате	2330	( 5 7 - - - - - )	( 1 2 5 - - - - )
	Прочие доходы	2340	6 2 7 - - - -	3 4 7 - - - -
	Прочие расходы	2350	( 6 1 9 - - - - )	( 1 1 4 0 - - - - )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 4 7 8 - - -	6 8 0 7 - - -
	Текущий налог на прибыль	2410	( 1 6 2 0 - - - )	( 1 4 2 2 - - - )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	- - - - - - -	- - - - - - -
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	- - - - - - -	- - - - - - -
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	- - - - - - -	- - - - - - -
	Прочее	2460	- - - - - - -	- - - - - - -
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 8 5 8 - - -	5 3 8 5 - - -
	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 (3)	2500	5 8 5 8 - - -	5 3 8 5 - - -
СПРАВОЧНО				
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	- - - - - - -	- - - - - - -
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	- - - - - - -	- - - - - - -

## Примечания

- 1) Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
- 2) Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
- 3) Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".



Показатель	Код строки	2015	2016	2017	Отклонение (тыс. руб)		Темп прироста 2017 к 2015
					2016 к 2015	2017 к 2015	
Выручка	2110	150 884	123 686	80 166	-27 198	-70 718	-46,87%
Себестоимость продаж	2120	143 354	116 174	82 738	-27 180	-60 616	-42,28%
Валовая прибыль (убыток)	2100	7 530	7 512	-2 572	-18	-10 102	-134,16%
Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 530	7 512	-2 572	-18	-10 102	-134,16%
Проценты к получению	2320	195	15	0	-180	-195	-100,00%
Проценты к уплате	2330	125	57	-	-68	-	-
Прочие доходы	2340	347	627	93	280	-254	-73,20%
Прочие расходы	2350	1 140	619	743	-521	-397	-34,82%
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 807	7 478	-3 222	671	-10 029	-147,33%
Текущий налог на прибыль	2410	1 422	1 620	32	198	-1 390	-97,75%
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>5 385</b>	<b>5 858</b>	<b>-3 254</b>	<b>473</b>	<b>-8 639</b>	<b>-160,43%</b>

## Приложение Г

**Расчет вероятности банкротства ООО «Белгородский завод  
«Энерготехмонтаж» за 2015-2017 гг.**

Показатель	2015	2016	2017
Двухфакторная модель Альтмана			
K <sub>тл</sub>	1,80	3,48	2,78
K <sub>зс</sub>	1,91	0,38	0,55
Модель Таффлера			
x <sub>1</sub>	0,34	0,96	-0,28
x <sub>2</sub>	1,44	3,48	2,78
x <sub>3</sub>	0,53	0,28	0,35
x <sub>4</sub>	3,59	4,40	3,04
Модель Спрингейта			
x <sub>1</sub>	0,42	0,69	0,63
x <sub>2</sub>	0,16	0,27	-0,12
x <sub>3</sub>	0,31	0,96	-0,35
x <sub>4</sub>	3,59	4,40	3,04
Дискриминантная модель республики Беларусь			
x <sub>1</sub>	0,36	0,75	0,66
x <sub>2</sub>	1,22	0,95	0,97
x <sub>3</sub>	2,95	3,53	2,94
x <sub>4</sub>	0,1281	0,2084	-0,1235
x <sub>5</sub>	0,34	0,72	0,65
Модель Зайцевой			
K <sub>уп</sub>	0,47	0,37	-0,19
K <sub>з</sub>	1,18	0,64	0,93
K <sub>с</sub>	13,65	0,90	1,83
K <sub>ур</sub>	0,05	0,06	-0,04
K <sub>фр</sub>	1,91	0,38	0,55
K <sub>за</sub>	0,28	0,23	0,33
K <sub>п</sub>	1,60	1,59	1,60
Модель Беликова-Давыдовой			
K <sub>1</sub>	0,42	0,69	0,63
K <sub>2</sub>	0,37	0,29	-0,19
K <sub>3</sub>	3,59	4,40	3,04
K <sub>4</sub>	-0,04	-0,05	0,04

Показатель	Год			Темп прироста	
	2015	2016	2017	2016 к 2015	2017 к 2015
Двухфакторная модель Альтмана	-2,21	-4,11	-3,34	86%	51%
Модель Таффлера	1,04	1,72	0,77	66%	-26%
Модель Спрингейта	2,58	3,93	1,26	52%	-51%
Дискриминантная модель республики Беларусь	22,56	21,48	20,27	-5%	-10%
Модель Зайцевой	3,20	0,41	0,49	-87%	-85%
Модель Беликова-Давыдовой	4,07	6,27	5,27	54%	30%

