

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования «Южно-Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)» в г. Миассе  
Факультет «Экономика, управление, право»  
Кафедра «Экономика, финансы и финансовое право»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА

Рецензент, руководитель проектов

\_\_\_\_\_ Е.В. Карстен  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ О.Н. Пастухова  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Разработка мероприятий по улучшению экономической безопасности ИТ-  
компании АО «Папилон»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ–38.05.01.2020.1541.ВКР

Консультант по правовому обеспечению,  
д.ю.н., профессор

\_\_\_\_\_ С.Г. Соловьев  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Руководитель работы, к.э.н., доцент

\_\_\_\_\_ Н.В. Голубева  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Автор работы  
студент группы МиЭУП-636

\_\_\_\_\_ Т.А. Каримов  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Нормоконтролер, к.и.н., доцент

\_\_\_\_\_ А.С. Кондратьев  
\_\_\_\_\_ 2020 г.

Миасс 2020

## АННОТАЦИЯ

Каримов Т.А. Разработка мероприятий по улучшению экономической безопасности ИТ-компании АО «Папилон». - Миасс: ЮУрГУ, МиЭУП-636. – 2020. – 69 с., 5 ил., 30 табл., библиогр. список – 28 наим., 2 прил.

Цель выпускной квалификационной работы - выявить проблемы экономической безопасности и разработать мероприятия по ее укреплению для АО «Папилон».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

Информационная база выпускной квалификационной работы включает нормативно-правовые акты, материалы бухгалтерской отчетности фирмы, труды отечественных и зарубежных авторов статьи, опубликованные в периодических изданиях, а также Интернет-ресурсы.

В работе раскрываются понятие и сущность экономической безопасности предприятия, проведён анализ и оценка уровня экономической безопасности АО «Папилон», разработаны мероприятия, направленные на улучшение экономической безопасности АО «Папилон» с последующей оценкой их эффективности.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	6
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Экономическая безопасность предприятия: понятие, классификация угроз...	9
1.2 Факторы, влияющие на экономическую безопасность предприятия.....	17
1.3 Методики оценки экономической безопасности предприятия.....	23
2 АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ИТ-КОМПАНИИ АО «ПАПИЛОН».....	35
2.1 Общая характеристика предприятия ИТ-компания АО «Папилон».....	35
2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ИТ-компания АО «Папилон».....	37
2.3 Проблемы экономической безопасности ИТ-компания АО «Папилон».....	48
3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ИТ-КОМПАНИИ АО «ПАПИЛОН».....	52
3.1 Разработка мероприятий по улучшению экономической безопасности ИТ-компания АО «Папилон».....	52
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий.....	58
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	63
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	64
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	70
Приложение А. Бухгалтерский баланс.....	70
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах.....	71

## ВВЕДЕНИЕ

Экономическая безопасность любого предприятия строится на взаимодействии различных элементов, входящих в ее состав, в том числе финансовой, кадровой, технико-технологической составляющих. Финансовая составляющая является самой важной. Без обеспечения финансовой безопасности невозможна работа всей системы безопасности. Поэтому для нас важным в оценке экономической безопасности, а также в мероприятиях по укреплению будет выбор именно данного элемента.

Экономическая безопасность предприятия (ЭБП) - это состояние наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия.

ЭБП характеризуется совокупностью качественных и количественных показателей, важнейшим среди которых является уровень экономической безопасности.

Для того чтобы достичь наиболее высокого уровня экономической безопасности, предприятие должно следить за обеспечением максимальной безопасности основных функциональных составляющих системы ЭБП.

Функциональные составляющие ЭБП - это совокупность основных направлений его экономической безопасности, существенно отличающихся друг от друга по своему содержанию.

Выделяют следующие функциональные составляющие ЭБП: финансовую; интеллектуальную и кадровую; технико-технологическую; политико-правовую; экологическую; информационную; физическую.

Объект исследования – IT-компании АО «Папилон».

Предмет выпускной квалификационной работы – оценка уровня экономической безопасности предприятия.

Цель – выявить проблемы экономической безопасности и разработать мероприятия по ее укреплению предприятия АО «Папилон».

Исходя из поставленной цели, можно сформулировать следующие задачи выпускной квалификационной работы:

- раскрыть понятие и охарактеризовать сущность экономической безопасности предприятия;
- провести анализ и оценку уровня экономической безопасности предприятия АО «Папилон»;
- выявить проблемы экономической безопасности предприятия АО «Папилон»;
- разработать мероприятия, направленные на улучшение экономической безопасности предприятия АО «Папилон».

Теоретической основой выпускной квалификационной работы выступают результаты исследований отечественных и зарубежных авторов, материалы семинаров и конференций. Экономическая безопасность хозяйствующего субъекта является предметом анализа достаточно широкого круга исследователей. Наиболее известными исследователями в области экономической безопасности являются: Л.И. Абалкин, С.Ю. Глазьев, В.К.Сенчагов и др. Различным аспектам экономической безопасности на национальном уровне посвящены работы Н.Н. Потрубача, С.В. Степашина. Вопросы криминализации деятельности предпринимательских структур были подробно освещены В.Ф. Гапоненко, А.А. Крыловым. Проблемам экономической безопасности предпринимательства посвящен ряд работ О.А. Грунина, В.С. Гueva, Н.В. Матвеева, В.Н. Черкасова и др. Правовые и организационные аспекты деятельности по обеспечению безопасности предприятий, комплексный подход к обеспечению безопасности предприятий были исследованы В.П. Мак-Маком, В.И. Ярочкиным.

Информационная база выпускной квалификационной работы включает нормативно-правовые акты, статистические материалы, труды отечественных и зарубежных авторов статьи, опубликованные в периодических изданиях, а также Интернет-ресурсы.

В процессе выполнения выпускной квалификационной работы были использованы общенаучные методы: анализ и синтез, ранжирование, обобщение, а также анализ нормативно-правовой документации по теме работы.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, приложений.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическая безопасность предприятия: понятие, классификация угроз

Основой всякой хозяйственной деятельности является стремление к получению наибольшего дохода с наименьшими затратами. Прибыль выступает главным условием текущего и перспективного функционирования предпринимательства, а безопасность – исходным условием, определяющим эффективность этого функционирования [2]. В процессе развития рыночных механизмов в экономике, роста частного предпринимательства весьма важной задачей экономической науки и практики хозяйственной деятельности предприятий становится обеспечение экономической безопасности [3]. В экономической литературе нет единого подхода к определению термина «экономическая безопасность предприятия».

Гончаренко Л. П. в учебнике «Экономическая безопасность» определяет экономическую безопасность предприятия как состояние наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения его стабильного функционирования [4].

Атаманчук Г. В. рассматривает экономическую безопасность предприятия как состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной деятельности [5].

Экономическая безопасность является сложной категорией и включает в себя определенные составляющие. Однако в литературе мы можем видеть различное количество компонентов экономической безопасности, что связано с использованием разных подходов к выбору ее компонентов. Выделяют три

подхода к определению составляющих экономической безопасности: системный, ресурсный и функциональный (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Составляющие экономической безопасности

Подход	Составляющие экономической безопасности
Системный	Технологическая, ресурсная, финансовая, социальная
Ресурсный	Финансовая безопасность, безопасность персонала, безопасность информации и технологий, безопасность техники и оборудования, правовая безопасность
Функциональный	Финансовая, интеллектуальная и кадровая, технико-технологическая, политико-правовая, информационная, экологическая и силовая

Большинство ученых отстаивают функциональный подход. Кроме того, все рассмотренные выше подходы выделяют финансовую безопасность как составляющую экономической безопасности. Финансовая безопасность является одной из основных составляющих экономической безопасности предприятия. В общем составе составляющих экономической безопасности финансовая составляющая является ведущей в силу основополагающего значения структуры и уровня финансового потенциала предприятия для обеспечения основных целей его деятельности [6].

Без противодействия финансовым рискам, напрямую влияющим на финансовое состояние хозяйствующего субъекта, невозможно достичь состояния, при котором обеспечивается финансовая стабильность, а также поступательное, позитивное развитие хозяйствующего субъекта [7].

В процессе анализа научной литературы определено, что в экономической теории финансовую безопасность предприятия рассматривают, как правило, в двух аспектах, либо как одну из составляющих экономической безопасности, либо как самостоятельный объект управления.

На уровне хозяйствующих субъектов комплексное исследование сущности понятия «финансовая безопасность» как самостоятельного объекта управления в



современной литературе отображения еще не получило и, в основном, идентифицируется обычно лишь как одна из составляющих экономической безопасности. Как самостоятельный объект исследования финансовая безопасность предприятия стала рассматриваться сравнительно недавно [8].

Исследования в сфере финансовой безопасности в структуре экономической безопасности предприятий ведутся многими учеными, однако до сих пор нет однозначного определения понятия «финансовая безопасность». Вероятно, объясняется такая неопределенность многогранностью данной составляющей экономической безопасности.

Есть несколько подходов, чтобы понять сущность финансовой безопасности предприятия. Большинство ученых определяют финансовую безопасность предприятия как такое состояние финансовых ресурсов, которое обеспечивает эффективную (прибыльную) деятельность предприятия, защищает его финансовые интересы и сохраняет его способность регулировать ликвидность, платежеспособность и финансовые возможности под влиянием различные виды опасностей и угроз. Основным моментом такого определения является эффективность формирования и использования финансовых ресурсов, что делает компанию прибыльной и способной погасить свои долги [48].

Королев В. И. рассматривает финансовую безопасность предприятия как базовый компонент экономической безопасности, рассматриваемый как способность экономического субъекта обеспечивать финансовое равновесие и высокую эффективность в условиях трансформации внешней среды и наличия множества финансовых рисков [9].

Епифанов А. А. под финансовой безопасностью понимает состояние предприятия, позволяющее обеспечить финансовое равновесие, стабильность, платежеспособность и ликвидность в долгосрочном периоде; достаточную финансовую независимость; потребности в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства; достаточную гибкость при принятии финансовых решений [10].

Реверчук Н. И. характеризует финансовую безопасность предприятия как защита от возможных финансовых потерь и банкротства, достижение наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов [11].

Другая группа ученых считают, что финансовая безопасность компаний может быть определена как определенный механизм, который обеспечивает стабильность финансовой системы предприятия за счет использования защитных финансовых инструментов.

По мнению Вагиной Н. Д. финансовая безопасность предприятия выражает определенное финансовое состояние предприятия, характеризующееся его способностью противостоять существующим и возникающим угрозам, что обеспечивается постоянным мониторингом и диагностикой ее уровня, а также формированием комплекса превентивных и контрольных мероприятий [12].

В учебнике Пименова Н. А. «Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности» финансовая безопасность предприятия определяется как стабильная защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу.

Финансовая безопасность представляет собой такое состояние финансовой системы предприятия, при котором возможные угрозы нанесения ущерба его активам, утраты ликвидности, устойчивости и независимости бизнеса, а также прав собственности снижены до приемлемого (нормативного) уровня и поддерживаются на этом либо более низком уровне [7].

Бикметова З. М. под финансовой безопасностью предприятия понимает стабильную защищенность финансовой деятельности предприятия от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз, обеспечивающая устойчивость его развития в текущем периоде и на перспективу [13].

Одним из условий состояния финансовой безопасности предприятия является защищенность его финансовых ресурсов от внешних и внутренних

угроз. В связи с этим всестороннее изучение сущности угроз, их видов и классификации, приобретают важное значение для исследования сущности финансовой безопасности предприятия как составляющей экономической безопасности предприятий.

Далее рассмотрим обобщенную классификацию угроз финансовой безопасности предприятия, как ведущей составляющей экономической безопасности предприятий (таблица 1.2).

Таблица 1.2 – Обобщенная классификация угроз финансовой безопасности предприятия

№ п/п	Классификационный признак	Виды угроз
1	По направлению воздействия	Прямые, косвенные
2	По источнику возникновения	Внешние, внутренние
3	По степени сформированности	Реальные, потенциальные
4	По возможности обнаружения	Явные, скрытые
5	По продолжительности	Временные, постоянные
6	По вероятности возникновения	С высокой, средней и низкой степенью вероятности
7	По субъектам угроз	Криминальные структуры, конкуренты, рабочие, контрагенты
8	По объектам угроз	Финансовые операции, активы, информация, технологии, персонал
9	По возможности предвидения	Прогнозируемые, непрогнозируемые
10	По степени субъективного восприятия	Неосознанные, мнимые, адекватные
11	По масштабу влияния	Финансовой безопасности предприятия, отдельных подразделений, операций
12	По размеру вероятных убытков	С допустимым, критическим и катастрофическим размерами убытков
13	По объективности или субъективности определения	Созданные целенаправленно, стихийные
14	По характеру ответственности субъектов	Гражданские, уголовные или административно-правовые
15	По виду интересов предприятия:	Текущие и долгосрочные интересы
16	По форме убытков	Прямой ущерб, упущенная выгода

Рассмотренные классификации угроз позволяют целенаправленно формировать систему обеспечения финансовой безопасности предприятия.

Эффективность построения такой системы зависит от своевременности и полноты идентификации угроз ее потери [14].

Угроза потери финансовой безопасности – реальная или потенциальная возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому ущербу. Среди основных угроз финансовой безопасности предприятия выделяются:

- 1) угроза потери ликвидности предприятия;
- 2) угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия;
- 3) угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самокупаемости и развитию;
- 4) угроза старения объектов основных средств за счет "проедания" амортизационного фонда;
- 5) угроза неустойчивого развития предприятия в результате несоблюдения "золотого экономического правила".
- 6) угроза наращивания долгов по причине замедления инкассации дебиторской задолженности;
- 7) угроза использования неэффективной кредитной политики в части дебиторской и кредиторской задолженности, когда имеющиеся просроченные обязательства покупателей влекут за собой увеличение долгов предприятия перед кредиторами;
- 8) угроза неплатежеспособности предприятия;
- 9) угроза сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия;
- 10) угроза разрушения стоимости [7].

Основные угрозы финансовой безопасности предприятия принято делить на внутренние и внешние.

К внутренним угрозам относятся: степень ликвидности предприятия; уровень платежеспособности предприятия; профессионализм работников

предприятия; соотношение собственного капитала фирмы к заёмному; технологичность производства.

К внешним угрозам относят: устойчивая экономическая ситуация в стране; надежность клиентов и контрагентов; деятельность органов местного самоуправления; деятельность конкурентов; цена и качество банковских услуг; платежеспособность должников [15].

Финансовая безопасность компании показывает состояние компании, соответствие ее финансовых и экономических возможностей преобладающим условиям на рынке и в стране, и, таким образом, дает возможность дать объективную оценку точности и целесообразности выбранной финансовой стратегии. Поэтому финансовую безопасность компании можно также охарактеризовать как систему, направленную на создание (корректировку) и реализацию эффективных финансовых стратегий в динамичных рыночных условиях. Рассматривая финансовую безопасность как стабильную систему, мы можем отметить следующие ключевые моменты:

- Стабильность системы финансовой безопасности предприятия рассматривается как ее динамическая характеристика. Это означает, что наряду с параметрами своего статического состояния он может характеризоваться устойчивыми тенденциями и их изменениями в развитии;

- Стабильность системы финансовой безопасности предприятия не является абсолютной. Это означает, что значение определенных параметров в развитии системы финансовой безопасности предприятия может иметь циклический или ситуативный характер. Однако колебания отдельных параметров системы финансовой безопасности компании поддерживают необходимый уровень защиты финансовых интересов;

- На разных этапах развития система финансовой безопасности предприятия может изменяться и выходить на новый уровень стабильности своих параметров (такие переходные периоды можно отнести к новому жизненному

циклу предприятия, переживающему финансовый кризис, его реорганизации) [48].

Таким образом, главной целью финансовой безопасности предприятия является эффективная хозяйственная деятельность предприятия в текущем периоде, и достаточный потенциал для функционирования и развития в будущем [16].

На краткосрочную перспективу целью финансовой безопасности становится стабилизация финансового состояния, являющегося основой будущего развития предприятия. В долгосрочной перспективе цели направлены на сохранение важнейших финансовых пропорций, обеспечивающих постоянное возрастание его рыночной стоимости [17].

Главные функциональные цели финансовой безопасности следующие:

- обеспечение высоких финансовых результатов деятельности предприятия;
- обеспечение и поддержка финансовой устойчивости и независимости предприятия;
- обеспечение технологической независимости и технического потенциала предприятия;
- достижения высокой конкурентоспособности; обеспечение эффективности финансового менеджмента;
- обеспечение высокой ликвидности активов предприятия [16].

Таким образом, экономическая безопасность предприятия это способность его финансовой системы стабильно функционировать, обеспечивая сбалансированное движение денежных средств в процессе их формирования и распределения, а также наличие действенных механизмов противодействия потенциальным и реальным дестабилизирующим факторам, в основе которых лежит принцип превентивных мер и максимального информационного обеспечения и является предпосылкой для устойчивого роста предприятия в текущем и будущем периодах.

## 1.2 Факторы, влияющие на экономическую безопасность предприятия

Факторы, влияющие на экономическую безопасность, определяет непосредственно сфера хозяйственной деятельности организации. Цели и задачи конкретного предприятия создают приоритетные направления по обеспечению экономической безопасности предприятия.

В целом факторы можно разделить на внешние и внутренние.

Рассмотрим внешние факторы.

1. Политические. Включают в себя ограничивающую или катализирующую политику государства в отношении предприятий в отраслях.

В настоящее время политика государства направлена на внедрение инновационных технологий.

2. Экономические. Содержат в себе множество характеристик. Одна из таких характеристик – циклическое развитие экономики. Например, рецессия или состояние кризиса могут ослабить экономическую безопасность экономической системы. Следующий ряд характеристик макроэкономической ситуации, хотя и связан с этапами экономического цикла, может иметь и собственные проявления. Рост безработицы, с одной стороны, приводит к социальным конфликтам, а с другой – уменьшает платежеспособность населения. Задержка выплаты заработной платы грозит, с одной стороны, остановкой, а с другой – уменьшением платежеспособности и так далее. При благоприятной макроэкономической ситуации следует говорить о положительном воздействии данных факторов на предприятие. Также сюда можно отнести изменение валютного курса, инфляцию.

3. Социальные. В состав данных факторов можно включить потребительский спрос, уровень жизни, проблемы на целевой территории.

4. Технологические. Стремительное развитие экономики и научно-технический прогресс влечет за собой устаревание организации производственного процесса. Влияние данных факторов с положительной стороны влечет за собой обновление основных производственных фондов,

изыскание новых технологий для оптимизации поставок. С отрицательной – финансовые потери.

5. Природно-климатические. Воздействие данных факторов имеет определяющее значение для отдельных видов предприятий. В данном случае, экономическая безопасность напрямую зависит от природных условий. Важным становится выявление характера влияния изменений природных условий на производственный процесс.

6. Отраслевые. К данным факторам можно отнести востребованность производства. Сюда можно отнести покупателей, конкурентов, свободную рабочую силу [23, с. 43].

Рассмотрим внутренние факторы.

1) Финансовые. Достаточность собственных средств, а также рациональное использование заемных денежных средств обеспечивает экономическую безопасность.

2) Интеллектуально-кадровые. Достаточность трудовых ресурсов и уровень их квалификации. Профессиональные кадры выступают основным фактором экономической безопасности.

3) Техничко-технологические. Сюда можно отнести инновационную политику, владение новыми современными технологиями.

4) Материально-техническое обеспечение. Наличие достаточного количества объектов технического оснащения для бесперебойного производства.

5) Сбытовые. Наличие ресурсов для обеспечения непрерывности и результативности реализации, сформировавшаяся система передачи производимого потребителю.

6) Экологические. Воздействие производства на атмосферу. Данный фактор регулируется законом «Об охране окружающей среды №7-ФЗ от 10.01.2002 г. Данный закон регулирует отношения в сфере взаимодействия общества и природы, возникающие при осуществлении хозяйственной и иной



деятельности, связанной с воздействием на природную среду как важнейшую составляющую окружающей среды.

Наглядно отразим в рисунке 1.1 внешние и внутренние факторы, влияющие на экономическую безопасность.

Внешние факторы	Внутренние факторы
↓	↓
Политические	Финансовые
Экономические	Интеллектуально-кадровые
Социальные	Технико-технологические
Технологические	Материально-техническое обеспечение
Природно-климатические	Сбытовые
Отраслевые	Экологические

Рис. 1.1 – Факторы экономической безопасности предприятий

Уровень экономической безопасности предприятий зависит от того, насколько эффективна будет способность предприятий ликвидировать или минимизировать негативные последствия влияния отдельных внешних и внутренних факторов.

Отсюда следует, что негативное влияние факторов порождает риски и угрозы для нормального функционирования предприятия.

Актуальной задачей, которую должно решать любое предприятие, является задача оценки рисков и прогнозирования своего состояния с точки зрения выполнения свойственных ему функций, принятия мер их защиты от воздействия различных внутренних и внешних факторов.

Отметим внешние и внутренние факторы, которые влияют на финансовую безопасность организации.

К внешним факторам, влияющих на финансовую безопасность, относят:

- стабильность существующей экономической ситуации в стране;
- надежность клиентов и контрагентов;

- деятельность органов местного самоуправления;
- деятельность конкурентов;
- цена и качество банковских услуг;
- платежеспособность должников;
- характер действий со стороны конкурентов и других заинтересованных лиц.

К наиболее существенным внутренним факторам относят:

- уровень финансовой устойчивости;
- степень ликвидности предприятия;
- уровень платежеспособности предприятия;
- профессионализм работников предприятия;
- квалификация и опыт руководителей предприятия;
- соотношение собственного капитала фирмы к заёмному;
- технологичность производства [24,25].

К субъективным факторам обеспечения финансовой безопасности относятся внутренние и внешние воздействия, в основе которых лежат осознанные действия (бездействие) людей и других субъектов рынка с целью нанесения вреда этой организации, а также некачественная работа ее сотрудников или партнеров по бизнесу [26]. К ним относят: ценовая конкуренция, ошибочные или недобросовестные действия (бездействие) сотрудников, промышленный шпионаж и т.п.

К объективным факторам относятся обстоятельства непреодолимой силы либо сходные с ними по своей сущности и источникам возникновения обстоятельства политического и макроэкономического характера, т.е. обстоятельства, не связанные напрямую с деятельностью данной организации или ее сотрудников [26]. К ним можно отнести: неблагоприятная конъюнктура цен, курсов обмена валют, стихийные бедствия, стабильность экономической ситуации в стране и т.п.

К экономическим факторам обеспечения финансовой безопасности страны относят:

- структура и ликвидность активов;
- структура капитала;
- обеспеченность собственным оборотным капиталом;
- уровень рентабельности;
- доходность инвестиционных проектов;
- дивидендная политика.

К внеэкономическим факторам относят:

- состояние и структура основных фондов;
- мотивация персонала;
- квалификация и структура персонала;
- материально-техническая обеспеченность;
- использование современных технологий [27].

Каждый из факторов при неблагоприятных обстоятельствах может стать угрозой для финансового состояния предприятия, поэтому необходимо создание эффективной системы управления финансовой безопасностью, направленной на поиск и своевременное устранение рисков и угроз из внешней и внутренней среды [28].

В процессе диагностики и контроля финансовой безопасности можно выделить несколько этапов.

Первый этап. Идентификация потенциальных опасностей и угроз, стоящих перед организацией. Цель этого этапа - получение необходимой информации о структуре, характеристиках объекта и имеющихся рисках.

Второй этап. Оценка и ранжирование рисков по степени опасности, определение их приемлемого уровня. На этом этапе учитываются отраслевая принадлежность компании и ее специфика, так как они определяют степень подверженности организации тем или иным угрозам.

Третий этап. Определение и отбор системы показателей для количественной оценки и параметров для качественной оценки уровня финансовой безопасности компании для последующего мониторинга угроз и рисков. Система показателей обязательно должна коррелировать с выявленными на предыдущих этапах рисками.

Четвертый этап. Разработка совокупности мер, направленных на обеспечение финансовой безопасности организации в краткосрочном и долгосрочном периодах.

Пятый этап. Контроль выполнения и анализ полученных результатов с их последующей оценкой и корректировкой.

Шестой этап. Идентификация опасностей и угроз, корректировка индикаторов в зависимости от изменения состояния внешней среды, целей и задач организации.

Содержание этапов процесса диагностики и контроля финансовой безопасности может быть иным, в зависимости от специфики компании [29].

Для обеспечения финансовой безопасности предприятия должны иметь финансовую гибкость, осуществляя диверсификацию финансовой и производственной деятельности, способствующие росту прибыли и достижению финансовой стабильности и равновесия. На основе изучения и анализа отечественного и зарубежного опыта определен комплекс первостепенных, характерных для организаций всех отраслей экономики инструментов повышения финансовой безопасности (таблица 1.3) [30].

Таблица 1.3 – Инструменты повышения финансовой безопасности предприятия

Инструменты повышения финансовой безопасности предприятия	
Экономические	Совершенствование методов управления активами; прогнозирование, стратегическое и тактическое планирование.
Социальные	Создание условий для высокопроизводительного труда; повышение заработной платы работников в соответствии с ростом эффективности производства. Применение методов нематериального стимулирования труда.

### Продолжение таблицы 1.3

Инструменты повышения финансовой безопасности предприятия	
Инновационные	Разработка и внедрение в производство новых технологий, производство инновационной продукции и высокопроизводительных средств производства. Снижение потребления материалов за счет внедрения новых технологий
Финансовые	Совершенствование структуры капитала, модернизация политики управления оборотными активами; использование финансовых инструментов.
Кадровые	Кадровая политика, направленная на развитие человеческого капитала и повышение квалификации персонала.
Организационно-экономические	Расширение рынков сбыта; внутренний контроль за исполнением договоров.
Производственные	Модернизация основных фондов и средств производства.

Применение таких инструментов повышения финансовой безопасности предприятия позволяет осуществлять оперативное и стратегическое управление и всесторонне оценивать финансовое состояние предприятия.

Система обеспечения финансовой безопасности предприятия является сложным многофакторным цепью причинно-следственного характера. Для эффективного обеспечения финансовой безопасности предприятия необходимо иметь действенный механизм, в основе которого будет положен комплексный подход к реализации превентивных мер и который обеспечит возможность своевременного реагирования на возникновение угрозы со стороны внешней или внутренней среды [20].

#### 1.3 Методики оценки экономической безопасности предприятия

Для обеспечения своей экономической безопасности предприятие использует совокупность корпоративных ресурсов.

Корпоративные ресурсы — факторы бизнеса, используемые владельцами и менеджерами предприятия для выполнения целей бизнеса.

Среди них выделим:

а) ресурс капитала. Акционерный капитал предприятия в сочетании с заемными финансовыми ресурсами является кровеносной системой предприятия и позволяет приобретать и поддерживать остальные корпоративные ресурсы, изначально отсутствующие у создателей данного предприятия;

б) ресурс персонала. Менеджеры предприятия, штат инженерного персонала, производственных рабочих и служащих с их знаниями, опытом и навыками являются основным проводящим и связующим звеном, соединяющим воедино все факторы данного бизнеса, обеспечивающим проведение в жизнь идеологии бизнеса, а также достижение целей бизнеса;

в) ресурс информации и технологии. Информация, касающаяся всех сторон деятельности предприятия, является в настоящее время наиболее ценным и дорогостоящим из ресурсов предприятия. Именно информация об изменении политической, социальной, экономической и экологической ситуации, рынков предприятия, научно-техническая и технологическая информация, know-how, касающиеся каких-либо аспектов данного бизнеса, новое в методах организации и управления бизнесом позволяют предприятию адекватно реагировать на любые изменения внешней среды бизнеса, эффективно планировать и осуществлять свою хозяйственную деятельность;

г) ресурс техники и оборудования. На основе имеющихся финансовых, информационно-технологических и кадровых возможностей предприятие приобретает оборудование, необходимое (по мнению менеджеров предприятия) и доступное (исходя из имеющихся ресурсов);

д) ресурс прав. С развитием цивилизации, истощением природных ресурсов и повышением ценности для бизнеса нематериальных активов резко выросла роль данного ресурса. Этот ресурс включает в себя права на использование патентов, лицензии и квоты на использование природных ресурсов, а также экспортной квоты, права на пользование землей (причем в настоящее время крайне повысилась ценность городских территорий,

предназначенных не для земледелия, а для административной застройки). Использование этого ресурса позволяет предприятию приобщиться к передовым технологическим разработкам, не проводя собственных дорогостоящих научных исследований, а также получить доступ к необщедоступным возможностям развития бизнеса.

Обеспечение экономической безопасности предприятия — это процесс реализации функциональных составляющих экономической безопасности с целью предотвращения возможных ущербов и достижения максимального уровня экономической безопасности в настоящее время и в будущем.

Рассмотрим некоторые методики по оценке экономической безопасности предприятия:

1. Модель Альтмана — математическая формула, оценивающая степень риска банкротства предприятия.

Преимущества: Индекс Альтмана позволяет оценить степень риска банкротства предприятия, уровень финансовой устойчивости предприятия, запас прочности у предприятия, деятельность менеджмента предприятия, провести сравнения с другими предприятиями вне зависимости от их размера и отраслевой принадлежности. Встроенные веса в индексе позволяют учитывать разнонаправленность показателей экономической эффективности предприятия.

Недостатки: В работе Дж.Б. Хитона за 2020 год, включающее 25 442 наблюдения за фирмами, было показано, что ложноположительная оценка Z-балла Альтмана составляет от 98% до 99%, а это означает, что большинство фирм с Z-баллами Альтмана ниже порога отсечения не подают заявление о банкротстве в течение 2 лет. Модель Альтмана терпит неудачу в качестве прогнозной модели, поскольку она не включает в себя рыночные доказательства, имеющие отношение к вероятности банкротства, в частности, доходность, отношение долга к рыночной стоимости активов, цена акций. В пробит-модели модель Альтмана статистически незначима при наличии этих рыночных переменных[16]. Современные академические модели прогнозирования дефолта и банкротства основываются на

рыночных данных, а не на бухгалтерских коэффициентах, рассчитанные в модели Альтмана.

## 2. Оценка финансового состояния

Преимущества: Быстрая классификация в соответствии со степенью угрозы банкротства на 6 групп.

Недостатки: Оценка степени угрозы банкротства производится используя всего 2 показателя финансового состояния предприятия за отчетный период (6 месяцев), без учета стратегии развития предприятия и должников перед предприятием.

## 3. Методика анализа финансовой устойчивости предприятия в условиях кризиса.

Преимущества: Основным преимуществом данной методики является простота ее использования.

Недостатки: Полученную в ходе проведения данного метода, нельзя назвать достоверной, так как многие существенные факты о деятельности компании не включены.

## 4. Модель диагностики риска банкротства А.В. Постюшкова (Пятифакторная)

Преимущества: Данной модели присуща универсальность, она разработана и применима к странам с экономикой переходного периода, модель может быть применима к любым отраслям и компаниями любой степени крупности и масштаба.

Недостатки: Недостаточно высокая точность, не учитываются макроэкономические факторы, не учитываются качественные показатели деятельности предприятия.

## 5. Метод бальной оценки (А - модель)

Преимущества: Простота интерпретации результатов, длительный горизонт прогнозирования, позволяет учесть специфические особенности предприятия, учитывает качественные показатели.



Недостатки: не учитываются макроэкономические факторы, требует больших временных затрат.

6. Методика оценки финансовой устойчивости компании, предложенная Министерством регионального развития РФ

Преимущества:

Использование данных бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

Расчет относительных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние организации в целом.

Изучение абсолютных и относительных показателей дает наиболее точную информацию о состоянии компании.

Решение задачи оценки влияния различных факторов на изменение прибыли, что важно для принятия дальнейших управленческих решений.

Частично применяется зарубежный опыт оценки финансовой устойчивости предприятия.

Недостатки:

Методика оценки финансовой устойчивости компании не имеет четких критериев для установления типа финансовой устойчивости.

В группе показателей эффективности не установлены нормативные значения, что не позволяет в полной мере оценить состояние компании.

7. Методика оценки экономической устойчивости компаний-партнеров, разработанная ПАО «Сбербанк России»

Преимущества: Доступность и достоверность информационной базы, основой которой составляет финансовая отчетность предприятия. Методика учитывает влияние внешних факторов, которые не зависят от субъекта хозяйствования, но оказывают значительное влияние на его функционирование и развитие.

Недостатки: Отсутствие прогноза финансового состояния прогноза.

8. Методика Ковалева В.В.

Преимущества: Двухуровневая система показателей, которая охватывает различные направления деятельности организации и базируется не только на данных бухгалтерской отчетности, но и на внутренней информации. Длительный горизонт прогнозирования.

Недостатки: Не учитываются макроэкономические факторы. Требует больших временных затрат.

Более подробно рассмотрим методику, предложенную О. Г. Блажевичем и методику, разработанную ПАО «Сбербанк России».

Многие авторы придерживаются мнения о необходимости определения интегрального показателя экономической безопасности предприятия. Для анализа воспользуемся методикой, предложенной О. Г. Блажевичем.

Определение уровня экономической безопасности, согласно индикаторному методу содержит в себе четыре этапа:

1 этап: выбор показателей, всесторонне характеризующих деятельность предприятия;

2 этап: для каждого выбранного показателя устанавливается нормативное значение;

3 этап: показатели необходимо привести в сопоставимый вид, для чего вычисляется степень относительного отклонения фактического показателя от нормативного по следующим формулам:

– если направление оптимизации показателя стремится к увеличению:

$$X_i = \frac{a_i}{a_i^n} \quad (1.1)$$

– если направление оптимизации показателя стремится к уменьшению:

$$X_i = \frac{a_i^n}{a_i} \quad (1.2)$$

где  $a_i$  — фактическое значение показателя;

$a_i^n$  — нормативное значение этого же показателя.

Также на этом этапе следует рассчитать совокупный показатель по каждой группе путем суммирования приведенных показателей [24].

На начальном этапе оценки экономической безопасности предприятия производится выбор показателей-индикаторов и определяются их пороговые значения.

Оценив каждую группу показателей необходимо перейти к четвертому этапу, который предполагает расчет интегрального показателя экономической безопасности. Для этого используют следующую формулу:

$$R_{ФБ} = k_1 \pm k_2 \pm k_3 \pm \dots \pm k_n, \quad (1.3)$$

где  $k_1-k_n$  – совокупные показатели групп.

Так как для оценки уровня экономической безопасности используется 20 показателей, пороговое значение, т.е. минимально необходимый уровень экономической безопасности, равно 20 [24].

Методика, предложенная Блажевичем, не является единственной, поэтому рассмотрим другую методику оценки уровня экономической безопасности предприятия, также основанной на расчете интегрального показателя.

Экономическая безопасность предприятия будет обеспечена, если предприятие осуществляет операционную и другие виды деятельности в планируемом объеме, если оно способно к развитию и обновлению, т.е., если его функционирование является устойчивым и стабильным.

По мнению Луппол Е. М. обеспечить финансовую безопасность предприятия в полной мере возможно только при сохранении его экономической устойчивости. Однако финансовая устойчивость – это сложная экономическая категория, которая характеризуется большим количеством факторов. По этой причине, для того чтобы обеспечить финансовую безопасность предприятия,

необходимо осуществлять оценку совокупности показателей экономической устойчивости [24].

С позиций теории и практики можно утверждать, что необходимым и достаточным условием экономической устойчивости бизнеса является обеспечение ее экономической безопасности, а достижение ее экономической безопасности возможно только при обеспечении экономической устойчивости бизнеса.

Финансовая устойчивость – это такое состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором рациональное распоряжение ими является гарантией наличия собственных средств, стабильной прибыльности, а также гарантирует платежеспособность и кредитоспособность предприятия в условиях допустимого уровня риска [36]. Поскольку финансовая устойчивость предприятия является одной из основных характеристик деятельности каждого предприятия, необходимо систематически и всесторонне оценивать ее с использованием различных методов, приемов и методологий анализа [20].

Для оценки экономической устойчивости используем методику оценки экономической устойчивости компаний-партнеров, разработанную ПАО «Сбербанк России». Согласно данной методике анализу подлежат компании, составляющие бухгалтерскую (финансовую) отчетность по РСБУ, компании из числа субъектов малого и среднего предпринимательства, а также индивидуальные предприниматели, применяющие упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, включая упрощенную бухгалтерскую (финансовую) отчетность.

Далее рассмотрим описание модели, определяющей интегральный показатель риска взаимодействия с компанией. В основе расчета лежит пятифакторная модель, представляющая собой комплексный коэффициентный показатель, определяющий коэффициенты значимости отдельных факторов в интегральной оценке вероятности банкротства.

$$Z = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 * X_3 + 0,6 * X_4 + 1,0 * X_5, (1.4)$$

где  $Z$  – интегральный показатель уровня угрозы банкротства;

$X_1$  – коэффициент соотношения собственного оборотного капитала к Активам;

$X_2$  – коэффициент соотношения нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) к Активам;

$X_3$  – коэффициент соотношения прибыли до налогообложения к Активам;

$X_4$  – коэффициент соотношения собственного капитала к заемному капиталу;

$X_5$  – коэффициент оборачиваемости активов (соотношение выручки от реализации к Активам) [37].

Для проведения анализа экономической устойчивости предприятия необходимы данные следующих форм бухгалтерской (экономической) отчетности:

1. Бухгалтерский баланс (форма №1) – это способ обобщенного отражения и группировки средств предприятия по их видам и источникам образования на определенную дату в денежном выражении. Бухгалтерский баланс является основополагающим методом современного бухгалтерского учета [38].

2. Отчет о финансовых результатах (форма №2) – является важной формой бухгалтерской отчетности. В основу его построения в Российской Федерации положена последовательная структура представления информации на основе классификации доходов и расходов по отношению к видам деятельности организации [39].

3. Отчет об изменениях капитала (форма №3) – отражается увеличение и уменьшение слагаемых собственного капитала: уставного, резервного, добавочного и нераспределенной прибыли. Здесь также приводится информация о движении собственных акций, выкупленных у акционеров [40].

Выручка от реализации – это денежные средства, полученные (вырученные) предприятием, фирмой, предпринимателем от реализации товаров, работ, услуг [41].

Чистая прибыль – это прибыль, оставшаяся у организации после уплаты всех налогов и обязательств [42].

Чистые активы – это величина, определяемая путем вычитания из сумм активов, принимаемых к расчету, суммы обязательств предприятия, принимаемых к вычету [43].

Далее для проверки условий авансирования производится оценка 3-х коэффициентов:

– Коэффициент автономии – показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств [44].

– Коэффициент текущей ликвидности – показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов [45].

– Коэффициент соотношения долга к прибыли (убытку) от продаж – показывает долю средств кредиторов в прибыли от продаж компании [26].

В случае, если:

– коэффициент автономии  $> 0,15$ ;

– коэффициент текущей ликвидности  $> 1$ ;

– коэффициент соотношения долга к прибыли (убытку) от продаж  $< 5$  (за исключением случаев, когда коэффициент соотношения долга к прибыли принимает отрицательное значение по причине наличия убытка от продаж) – принимается решение о возможности сотрудничества с компанией на условиях авансирования.

Результатом оценки экономической устойчивости компании является присвоение рейтинга компании при проведении закупочных процедур.

Для присвоения рейтинга результаты анализа по трем этапам анализа агрегируются в соответствии с алгоритмом:

1. Анализируются значения Z-счета, полученные на обе даты. Если оба значения больше 1,8, то переходим к п.2. Если одно из значений больше 1,8, а другое меньше 1,8, то переходим к п.3. Если оба значения меньше 1,8, то переходим к п.4;

2. Если оба значения Z-счета больше 1,8, то проводится контроль результатов дополнительного анализа. Если результат дополнительного анализа положительный, переходим к проверке условий авансирования, при положительном результате которой рейтинг определяется как рейтинг «А». При отрицательном результате проверки условий авансирования рейтинг определяется как рейтинг «В». Если результат дополнительного анализа отрицательный, рейтинг определяется как рейтинг «С»;

3. Если одно из значений Z-счета меньше 1,8, то осуществляется контроль результатов дополнительного анализа. Если результат дополнительного анализа положителен, рейтинг определяется как рейтинг «В», если результат отрицателен, рейтинг определяется как рейтинг «С»;

4. Если оба значения Z-счета на обе даты меньше 1,8, то при положительном результате дополнительного анализа рейтинг определяется как рейтинг «С». Если результат дополнительного анализа отрицателен, рейтинг определяется как рейтинг «D» [17].

Финансовая безопасность представляет собой комплексное понятие, характеризующее всю финансовую деятельность предприятия в условиях внутренних и внешних угроз. Руководству предприятия необходимо оценивать уровень экономической безопасности для того, чтобы своевременно принимать управленческие решения по улучшению функционирования и недопущению различных угроз, способных негативно повлиять на деятельность предприятия и, даже, привести к банкротству [24].

Таким образом, было выявлено, финансовой безопасностью предприятия понимается стабильную защищенность финансовой деятельности предприятия от

реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз, обеспечивающая устойчивость его развития в текущем периоде и на перспективу.

Одним из условий состояния финансовой безопасности предприятия является защищенность его финансовых ресурсов от внешних и внутренних угроз. В связи с этим всестороннее изучение сущности угроз, их видов и классификации, приобретают важное значение для исследования сущности финансовой безопасности предприятия как составляющей экономической безопасности предприятий.

На основе проведенного исследования были выделены основные подходы к оценке экономической безопасности предприятий.



## 2 АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ИТ-КОМПАНИИ АО «ПАПИЛОН»

### 2.1 Общая характеристика предприятия ИТ-компания АО «Папилон»

Полное наименование – Акционерное общество «Папилон».

Основное целью деятельности является извлечение прибыли.

АО «ПАПИЛОН» — передовая российская производственная и ИТ-компания, занимающаяся комплексной разработкой и внедрением высокотехнологичных автоматизированных программно-технических систем для силовых структур, государства и бизнеса. Приоритетное направление деятельности компании — крупномасштабные биометрические системы идентификации личности по отпечаткам и следам пальцев рук и ладоней, в том числе криминалистические системы.

За годы продуктивной работы в тесном сотрудничестве с правоохранительными органами России и ряда других стран компанией созданы уникальные технологии, обрётён бесценный опыт и собственное видение архитектуры и принципов построения биометрических систем безопасности криминалистического и гражданского назначения.

Биометрические системы ПАПИЛОН обладают самыми высокими показателями надёжности и точности поисков. Портфолио компании включает в себя множество успешно реализованных уникальных проектов, самый масштабный из которых – единая многоуровневая система автоматизированных дактилоскопических учётов Министерства внутренних дел России с одним из крупнейших в мире федеральным дактилоскопическим банком данных.

Постоянно расширяется зарубежная география поставок различных систем.

Программные и программно-технические решения ПАПИЛОН отвечают требованиям новейших информационных, коммуникационных и биометрических стандартов.

Основными документами, регулирующими деятельность АО «Папилон», являются Устав, Положение №1 об учетной политике для целей бухгалтерского учета, Положение №2 об учетной политике для целей налогового учета и внутренние документы. Также организация действует на основании Гражданского кодекса РФ, Налогового кодекса, положения по бухгалтерскому учету и иных нормативно-правовых актов РФ.

Основными документами, регламентирующими деятельность организации:

1. Конституция РФ от 12.12.93 (ред. от 25.05.2019).
2. Гражданский кодекс РФ (часть 1) от 30.11.94 №51-ФЗ (ред.29.06.2019).
3. Гражданский кодекс РФ (часть 2) от 26.01.96 № 14-ФЗ (ред. от 23.12.2019).
4. Гражданский кодекс РФ (часть 3) от 26.11.2001 № 146 –ФЗ.
5. Налоговый кодекс РФ (часть 1) от 31.07.98 № 146-ФЗ (ред. от 22.06.2019 № 119-ФЗ).
6. Налоговый кодекс РФ (часть 2) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 22.06.2019 № 117-ФЗ).
7. Федеральный закон «О государственной поддержке малого предпринимательства в РФ» от 14.06.95 № 88-ФЗ (ред. от 21.03.2019).
8. Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» от 28.08.2001 № 129-ФЗ (ред. от 23.12.2019).
9. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ.
10. Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» от 28.08.2001 № 128-ФЗ (ред. от 23.12.2019).

Сторонами основных трудовых отношений выступают наемный работник и работодатель. Работник представляет собой физическое лицо, вступившее в трудовые отношения с работодателем. В качестве работодателя признается физическое или юридическое лицо (организация), вступившее в трудовые отношения с работником.

## 2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности IT-компании АО «Папилон»

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия и в первую очередь от соотношения основного и оборотного капитала.

Наблюдается тенденция увеличения стоимости активов в 2019г., за счет увеличения стоимости дебиторской задолженности на 19202 тыс. руб. по сравнению с 2018 г. и запасов на 1351 тыс. руб.

Таблица 2.1 – Анализ состава активов АО «Папилон», тыс.руб.

Активы	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018/2017г г	2019/2018г г
<b>I ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Нематериальные активы	1110	1 500	1 500	1 450	0	-50
Основные средства	1130	5 498	5 599	5 458	101	-141
Итого по разделу I.	1100	6 998	7 099	6 908	101	-191
<b>II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Запасы	1210	39 829	39 879	41 230	50	1 351
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	25 556	25 598	37 389	42	11 791
Дебиторская задолженность	1230	27 125	17 945	37 147	-9 180	19 202
Финансовые вложения	1240	0	200	202	200	2
Денежные средства	1250	121	131	145	10	14
Итого по разделу II	1200	92 631	83 753	116 113	-8 878	32 360
<b>БАЛАНС</b>	1600	99 629	90 852	123 021	-8 777	32 169

Анализ состава активов представлен на рисунке 2.1.

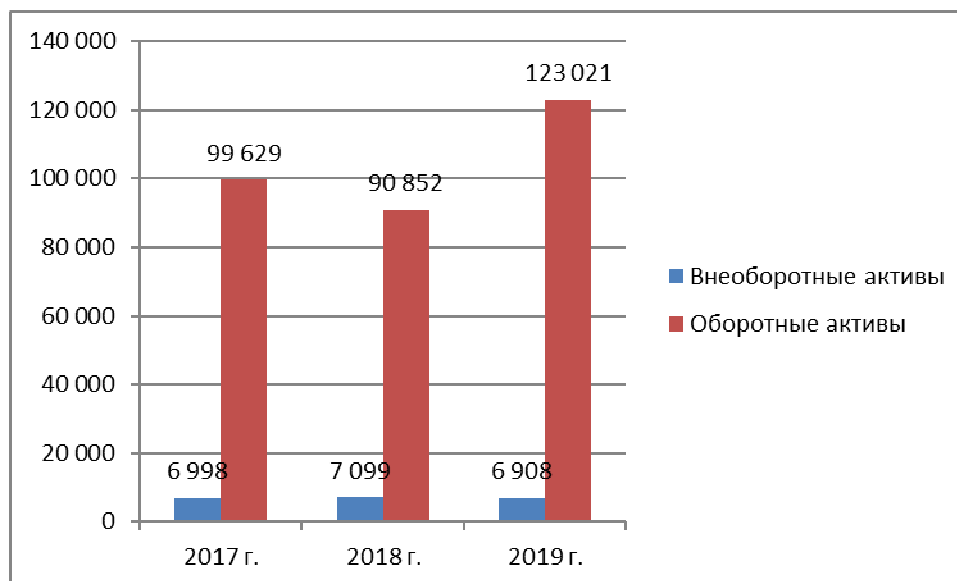


Рис. 2.1 - Анализ состава активов АО «Папилон», тыс.руб.

В таблице 2.2 рассмотрим динамику пассива баланса предприятия.

Таблица 2.2 – Анализ состава пассивов АО «Папилон», тыс.руб.

ПАССИВ	Код	Остатки по балансу, тыс. руб.				
		2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
					2018/ 2017	2019/ 2018
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>						
Уставный капитал	1310	80 000	80 000	80 000	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	890	3 500	18 600	2 610	15 100
Итого по разделу III	1300	80 890	83 500	98 600	2 610	15 100
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	1510	864	6 479	17 076	5 615	10 597
Кредиторская задолженность	1520	17 875	873	7 345	-17 002	6 472
Итого по разделу V	1500	18 739	7 352	24 421	-11 387	17 069
<b>БАЛАНС</b>	1700	99 629	90 852	123 021	-8 777	32 169

В 2019 г. увеличение суммы источников произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли. В 2019 году по сравнению с 2018 годом на 15100 тыс. руб., в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 2610 тыс. руб. Кредиторская задолженность возросла на 6472 тыс. руб. в 2019 году и на конец года составила 7346 тыс. руб. Заемные средства также увеличились в 2019 году на 10597 тыс. руб. по сравнению с 2018 годом.

Анализ состава пассивов АО «Папилон» представлен на рисунке 2.2.

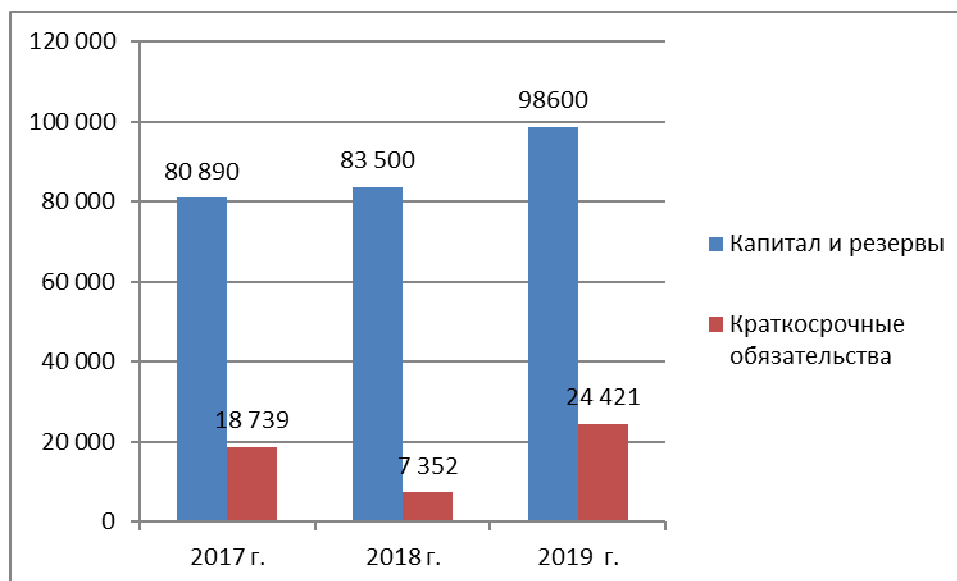


Рис. 2.2 - Анализ состава пассивов АО «Папилон», тыс.руб.

Таблица 2.3 - Анализ структуры и динамики балансовой прибыли

Состав балансовой прибыли	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение, тыс. руб.	
	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	Сумма, тыс. руб.	2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
1 Балансовая прибыль	2 193,0	10 281,0	9 835,0	8 088,0	-446,0
2 Прибыль (убыток) до налогообложения	2 193,0	10 281,0	9 835,0	8 088,0	-446,0
3 Текущий налог на прибыль	439,0	2 056,0	1 967,0	1 617,0	-89,0
4 Чистая прибыль	1 754,0	8 225,0	7 868,0	6471,0	-357,0

В 2019 году по сравнению с 2018 годом балансовая прибыль и прибыль снижаются на 446,0 тыс. руб.

В 2018 году выручка выросла по сравнению с 2017 годом на 18 893 тыс. руб., а в 2019 году по сравнению с 2018 годом выручка увеличивается на 2 000 тыс. руб. Полная себестоимость от реализации в 2018 году выше, чем в предыдущем периоде на 10 805 тыс. руб., а в 2019 году по сравнению с отчетным 2018 годом себестоимость увеличилась на 2 446 тыс. руб.

Таблица 2.4 - Относительные показатели ликвидности, тыс. руб.

Показатели	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г.	на 31 декабря 2019 года	Изменение (+,-)	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
1. Денежные средства (1250)	121,00	131,00	145,00	10,00	14,00
2. Краткосрочные финансовые вложения (1240)	0,00	200,00	202,00	200,00	2,00
3 Итого: (1п+2п)	121,00	331,00	347,00	210,00	16,00
4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) (1230)	27 125,00	17 945,00	37 147,00	-9 180,00	19 202,00
5. Прочие оборотные активы (1260)					
6. Итого: (3п+4п+5п)	27 246,00	18 276,00	37 494,00	-8 970,00	19 218,00
7. Запасы с НДС (1210+1220)	65 385,00	65 477,00	78 619,00	92,00	13 142,00
8. Итого: (6п+7п)	92 631,00	83 753,00	116 113,00	-8 878,00	32 360,00
10. Кредиторская задолженность (1520)	17 875,00	873,00	7 345,00	-17 002,00	6 472,00
12. Итого: Краткосрочных обязательств	17 875,00	873,00	7 345,00	-17 002,00	6 472,00
13 Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{аб} > 0,2$ )	0,01	0,38	0,05	0,37	-0,33
14 Коэффициент критической ликвидности ( $K_{кр} > 1$ )	1,52	20,93	5,10	19,41	-15,83

Продолжение таблицы 2.4

Показатели	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г.	на 31 декабря 2019 года	Изменение (+,-)	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.
15 Коэффициент покрытия (К <sub>п</sub> )>2	5,18	95,94	15,81	90,75	-80,13
16. Коэффициент общей платежеспособности (Ко.П.)	5,57	104,07	16,75	98,50	-87,32

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г, показывающий, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить незамедлительно, ниже рекомендованного 0,2, это ниже, чем в 2018 году на 0,33 (0,38 - 0,05).

Коэффициент критической ликвидности, характеризующий платежеспособность предприятия с учетом поступлений от дебиторов, значительно выше рекомендованного, однако данное превышение объясняется большой суммой дебиторской задолженности, что оценивается отрицательно.

Коэффициент покрытия также на очень высоком уровне. Данный коэффициент характеризует платежную возможность организации при условии не только своевременных расчетов дебиторов, но и продажи, в случае необходимости, материальных оборотных средств (запасов).

Таким образом, на основании коэффициентов ликвидности, рассчитываемые на основании отчётности предприятия, можно сделать вывод, что АО «Папилон» способно погашать текущую задолженность за счёт имеющихся текущих (оборотных) активов.

Таблица 2.5 – Показатели деловой активности

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 г / 2017 г	2019 г / 2018 г
1 Выручка от продаж, тыс. руб.	720 713,00	752 606,00	1 017 606,00	31 893,00	265 000,00
2 Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	25 974,00	820 747,30	1 015 966,00	794 773,30	195 218,70
3 Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	5 596,00	5 595,50	5 522,50	-0,50	-73,00
4 Среднегодовая стоимость оборотных активов, тыс. руб.	700 254,00	1 009 129,00	1 203 719,00	308 875,00	194 590,00
5 Среднегодовая стоимость материальных оборотных активов, тыс. руб.	423 870,00	636 055,00	649 187,00	212 185,00	13 132,00
6 Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	271 254,00	225 353,00	275 465,50	-45 901,00	50 112,50
7 Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	370 295,00	373 548,50	392 533,00	3 253,50	18 984,50
8 Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	116 771,50	395 070,80	623 433,00	278 299,30	228 362,20
9 Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	1,03	0,75	0,85	-0,28	0,10
10 Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов	1,70	1,18	1,57	-0,52	0,38
11 Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	2,66	3,34	3,69	0,68	0,35



Продолжение таблицы 2.5

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Изменение	
				2018 г / 2017 гг	2019 г / 2018 гг
12 Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	137,37	109,29	99,08	-28,08	-10,22
13 Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	1,95	2,01	2,59	0,07	0,58
14 Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	187,53	181,16	141,18	-6,37	-39,98

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов в 2019 году увеличился на 0,1% по сравнению с предыдущим периодом.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, сколько раз за период организация получила от покупателей оплату в размере среднего остатка неоплаченной задолженности. Период оборота дебиторской задолженности характеризует среднюю продолжительность отсрочки платежей, предоставляемых покупателям.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности показывает, сколько раз предприятие оплачивает среднюю величину своей кредиторской задолженности, другими словами коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию. Срок оборачиваемости кредиторской задолженности показывает средний срок возврата долгов предприятия.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился в 2019 году на 0,35%, а коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности на 0,58%.

Таким образом, наблюдается увеличение коэффициентов оборачиваемости, и снижение сроков оборота дебиторской и кредиторской

задолженности, что положительно характеризует деловую активность предприятия.

Предприятие находится в устойчивом финансовом состоянии, за период 2017-2019 гг.

Таблица 2.6 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование коэффициентов	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г.	на 31 декабря 2019 года	Изменение	
				2018 г / 2017 гг	2019 г / 2018 гг
1 Имущество предприятия	99 629,00	90 852,00	123 021,00	-8 777,00	32 169,00
2 Реальный собственный капитал	81 754,40	89 979,22	115 675,62	8 224,82	25 696,40
3 Заемные средства всего:	17 875,00	873,00	7 345,00	-17 002,00	6 472,00
в т. ч.					
3.1 долгосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 краткосрочные кредиты и займы	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.3 кредиторская задолженность и прочие активы	17 875,00	873,00	7 345,00	-17 002,00	6 472,00
4 Вне оборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	6 998,00	7 099,00	6 908,00	101,00	-191,00
5 Наличие собственных оборотных средств	74 756,40	82 880,22	108 767,62	8 123,82	25 887,40
6 Запасы с НДС	65 385,00	65 477,00	78 619,00	92,00	13 142,00
7 Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторская задолженность и прочие активы	27 246,00	18 276,00	37 494,00	-8 970,00	19 218,00
8 Коэффициент автономии	0,82	0,99	0,94	0,17	-0,05

Продолжение таблицы 2.6

Наименование коэффициентов	на 31 декабря 2017 г.	на 31 декабря 2018 г.	на 31 декабря 2019 года	Изменение	
				2018 г / 2017 гг	2019 г / 2018 гг
9 Коэффициент маневренности собственного капитала	0,91	0,92	0,94	0,01	0,02
10 Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками	1,14	1,27	1,38	0,12	0,12
11 Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	0,22	0,01	0,06	-0,21	0,05
12 Коэффициент кредиторской задолженности	1,00	1,00	1,00	0,00	0,00
13 Коэффициент прогноза банкротства	0,75	0,91	0,88	0,16	-0,03

В 2017 – 2019 гг. коэффициент автономии превышает рекомендованное значение, что свидетельствует об абсолютно независимости предприятия от внешних источников. Коэффициент маневренности в рассматриваемый период также соответствует рекомендованному значению и показывает, что капитал предприятия находится в мобильной форме. Коэффициент обеспеченности запасов превышает рекомендованное 0,6-0,8. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств также соответствует рекомендованному <1. Коэффициента прогноза банкротства незначительно снижается, что показывает некоторое ухудшение, но в настоящее время это не является угрозой.

Динамику показателя рентабельности за анализируемый период представлена в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели рентабельности за 2017-2019 гг.

Наименование показателей	2017г.	2018 г.	2019 г.	Темп роста показателей, %		Изменение	
				2018 г. к 2017 г.	2019 г. к 2018 г.	2018-2017	2019-2018
1.Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	25 974,0	95 240,8	106 936,4	366,7	112,3	69 266,8	11 695,6
2. Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб.	40 877,2	85 866,8	102 827,4	210,1	119,8	44 989,6	16 960,6
3. Доля собственного капитала в общей сумме источников, %	157,4	90,2	96,2	57,3	106,7	-67,2	6,0
4. Прибыль балансовая, тыс. руб.	2 193,0	10 281,0	9 834,5	468,8	95,7	8 088,0	-446,5
5. Рентабельность продаж, %	1,9	7,8	7,3	402,0	94,2	5,8	-0,4
6. Рентабельность всего капитала, %	0,1	0,1	0,1	127,9	85,2	0,0	0,0
7. Рентабельность собственного капитала, %	4,3	9,6	7,7	223,2	79,9	5,3	-1,9
8.Рентабельность активов, %	2,2	2,3	2,3	104,5	100	+0,1	-
9.Рентабельность оборотных активов, %	2,1	2,2	2,3	104,7	104,5	+0,1	+0,1
10.Рентабельность инвестиционной деятельности, %	1,7	2,1	1,9	123,5	90,4	+0,4	-0,2
11.Рентабельность производства, %	2,7	2,9	2,6	107,4	89,7	+0,2	-0,3
12. Продолжительность производственного цикла, дней	90,0	98,0	206,0	108,9	210,2	8,0	108,0
13. Среднегодовая производительность труда, тыс. руб.	1 516,2	1 326,1	1 212,7	87,5	91,4	-190,1	-113,4

Рентабельность продаж – коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле.

В 2019 г. происходит снижение рентабельности продаж по сравнению с 2018 годом на 0,4%.

Рентабельность всего капитала, всех активов показывает, сколько чистой прибыли без учета стоимости заемного капитала приходится на рубль вложенного в предприятие капитала.

Рентабельность всего капитала остается неизменным по сравнению с 2018 годом и в 2019 году составляет 0,1 %.

Рентабельность собственного капитала характеризует уровень прибыли, которую получают собственники на единицу вложенного капитала.

Рентабельность собственного капитала в 2019 году по сравнению с предыдущим периоде снизился на 1,9 %.

Диагностика вероятности банкротства методом кредитного скоринга проведем в таблице 2.8.

Таблица 2.8 - Общая оценка финансовой устойчивости предприятия

Номер показателя	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2019 года	
	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов
1	19,37	34,81	10,73	21,05
2	3,71	30,00	3,05	30,00
3	0,74	20,00	0,72	20,00
Итого:		84,81		71,05
Класс		II		II

За рассматриваемые периоды 2018 и 2019 года предприятие относится ко второму классу предприятий.

Любое предприятие независимо от организационно-правовой формы и вида деятельности должно регулярно проводить оценку своих возможностей и разрабатывать новые идеи и мероприятия для более эффективной реализации

своих целей, задач и стратегий, а также экономической безопасности предприятия.

### 2.3 Проблемы экономической безопасности IT-компании АО «Папилон»

Согласно методике Блажевича О. Г. произведен расчет интегрального показателя экономической безопасности предприятия. Для анализа интегральной оценки финансовой безопасности предприятия, рассчитаем степень отклонения показателей деятельности предприятия от норматива. Результаты представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет интегральной оценки экономической безопасности АО «Папилон»

№	Показатель	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Пороговое значение
1	Интегральный показатель ликвидности	1,8156	2,3394	1,4053	3
2	Интегральный показатель финансовой устойчивости	0,2153	-0,5736	3,8696	7
3	Интегральный показатель деловой активности	1,9404	5,6398	2,0876	6
4	Интегральный показатель эффективности экономической деятельности	-0,1808	-20,1479	2,1517	3
Совокупная интегральная оценка уровня финансовой безопасности		3,7905	-12,7423	9,5142	19

Для наглядности сравним динамику интегрального показателя экономической безопасности с пороговым уровнем на рисунке 2.3.

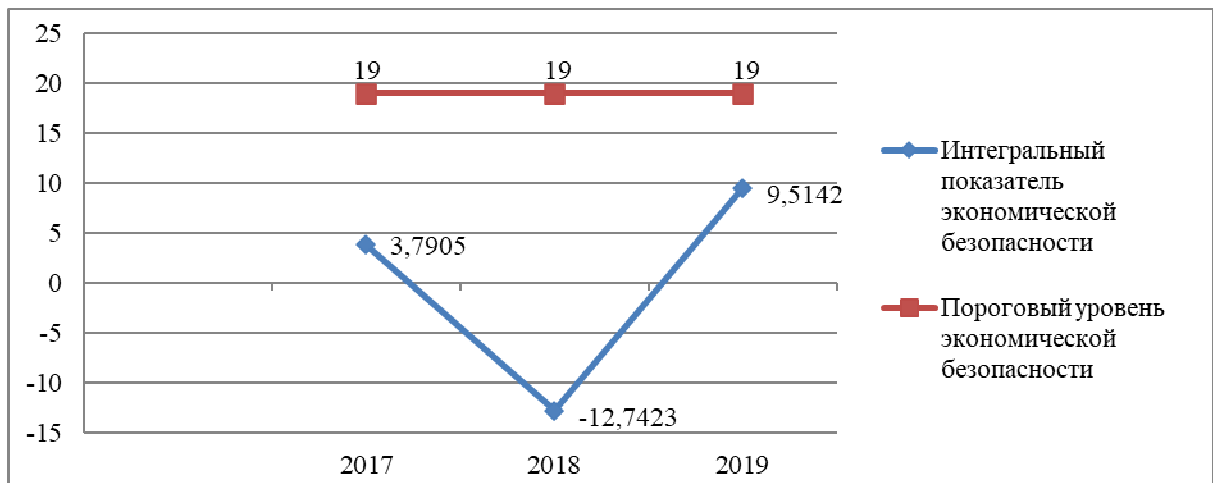


Рис. 2.3 – Динамика интегрального показателя финансовой безопасности АО «Папилон»

Из результатов расчета видно, что за 2017-2019гг. уровень экономической безопасности предприятия значительно ниже порогового значения, а также в период 2018гг. наблюдается его отрицательная динамика. Однако в 2019 году ситуация улучшилась, но финансовое положение организации по-прежнему является небезопасным.

Далее рассмотрим каждый интегральный показатель в отдельности, чтобы увидеть влияние каждой группы показателей на уровень экономической безопасности организации. Динамика составляющих интегрального показателя безопасности АО «Папилон» представлена на рисунке 2.4.

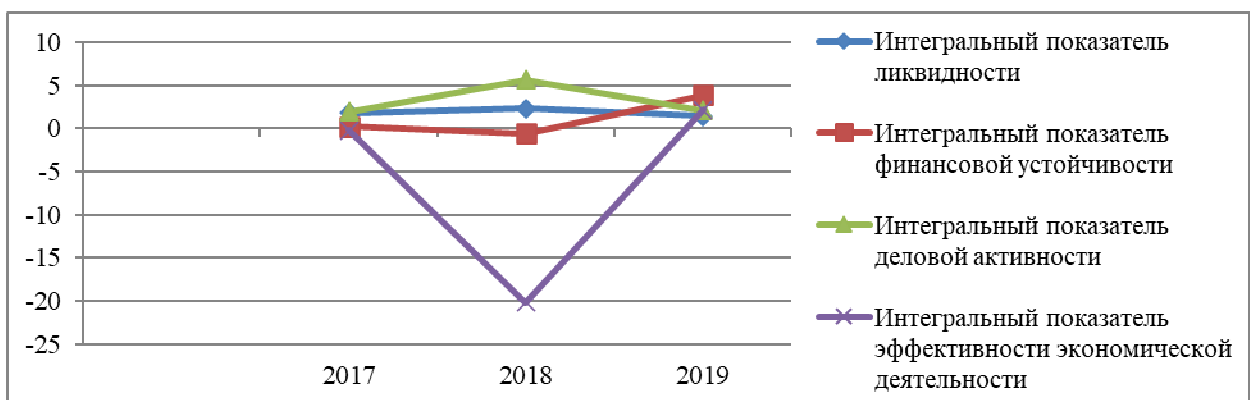


Рис. 2.4 – Динамика составляющих интегрального показателя экономической безопасности АО «Папилон»

Анализ интегральных показателей экономической безопасности отразил следующие отрицательные моменты:

1. У интегрального показателя ликвидности наблюдаются незначительные колебания, однако данный показатель имеет отрицательную динамику. В состав группы включены 3 показателя, следовательно, минимально необходимый уровень финансовой безопасности равен 3. Из анализа данной группы видно, что все полученные значения ниже норматива, что является отрицательным для предприятия.

Коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности оказывают отрицательное влияние на интегральный показатель. Значения показателей свидетельствуют о существовании трудностей с покрытием обязательств. Коэффициент критической ликвидности приближается к нормативному значению. Значение коэффициента от 0,7 до 1 можно считать нормальным, однако будет недостаточным, если большую долю активных средств составляет дебиторская задолженность.

2. Значения интегрального показателя финансовой устойчивости за рассматриваемый период значительно ниже норматива, который равен 7. Показатель имеет динамику к снижению с 2017 по 2018 годы. В 2019 году предприятие смогло улучшить ситуацию, однако этого не достаточно для того, чтобы говорить о финансовой устойчивости предприятия.

Анализируемые коэффициенты свидетельствует о зависимости предприятия от внешних источников финансирования, а также о наличии риска хронической неплатежеспособности. Однако уровень коэффициента манёвренности собственного капитала в 2019 году свидетельствует о том, что доля собственных средств, находящихся в мобильной форме находится в рамках нормативного значения.

3. Интегральный показатель деловой активности также ниже порогового уровня, который равен 6. Данной группы показателей имеет отрицательную



динамику, не смотря на то, что в 2018 году интегральный показатель был приближен к нормативу.

Наибольшее негативное влияние на значение интегрального показателя деловой активности оказало небольшое увеличение выручки.

Значение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности снижается и находится на уровне значительно ниже порогового значения, что говорит о низком уровне ликвидности и устойчивости. Замедление оборачиваемости мобильных активов приводит к увеличению потребности предприятия в оборотных средствах.

4. Интегральный показатель эффективности экономической деятельности в 2017-2018гг. был отрицательным. В 2019 году ситуация улучшилась, по причине того, что чистый убыток сменился чистой прибылью.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наибольшее влияние на уровень финансовой безопасности организации оказали интегральные показатели финансовой устойчивости и деловой активности. Совокупный интегральный показатель финансовой безопасности ниже порогового значения, значит можно говорить о небезопасном финансовом положении предприятия. Однако с 2019 года в динамике он имеет тенденцию к увеличению.

### 3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ИТ-КОМПАНИИ АО «ПАПИЛОН»

#### 3.1 Разработка мероприятий по улучшению экономической безопасности ИТ-компании АО «Папилон»

Разработаем мероприятия по улучшению экономической безопасности предприятия АО «Папилон».

В качестве мероприятия рассмотрим разработку программно-технического комплекса для фотоидентификации людей из потока, и учета рабочего времени.

Затраты на разработку программно-технического комплекса включают в себя:

- оплату труда программистов/тестировщиков;
- отчисления с заработной платы.

Произведем расчет затрат по следующей формуле:

$$K = Z_n \cdot (T_o + P_{np}) \cdot (1 + K_c), \quad (3.1)$$

где  $Z_n$  – часовая заработная плата программиста, рублей;

$T_o$  – время тестирования, часов;

$K_c$  – коэффициент отчислений на социальные нужды, %;

$P_{np}$  – Время разработки программного обеспечения, рублей.

Таблица 3.1 – Расчет затрат на внедрение автоматизированной системы

Показатели	Условное обозначение	Единица измерения	Значение показателя
Средняя заработная плата программиста в час	$Z_n$	руб.	900
Время тестирования	$T_o$	час	24
Отчисления на социальные нужды	$K_c$	%	30
Время необходимое на разработку ПО	$P_{np}$	руб.	85
Всего	$K$	руб.	127530

С учетом заработной платы программиста 900 рублей в час, ставки взносов, затраты на программно-технического комплекса составят 127530 рублей.

В таблице 3.2 представлены результаты расчетов.

Таблица 3.2 - Внедрение мероприятий по разработке программно-технического комплекса

Наименование показателя	3 квартал 2020	4 квартал 2020	1 квартал 2021	2 квартал 2021
Количество продаж	5	7	10	10
Цена программно-технического комплекса, тыс.руб.	135	135	135	135
Выручка (нетто), руб.	675 000	945 000	1 350 000	1 350 000

Экономический эффект от внедрения программно-технического комплекса характеризуется показателями, отражающими соотношение затрат и результатов.

Экономическая эффективность представляет собой показатель, который можно определить через отношение экономического эффекта и затрат по его достижению.

Экономическая эффективность рассчитывается по формуле:

$$E = \frac{\text{Э}}{З}$$

где E – экономическая эффективность;

Э – результат деятельности;

З – затраты на мероприятия в руб.

$$E = 4320\,000 / 98080 = 44,1 \%$$

Срок окупаемости проекта рассчитаем по формуле

$$T = \frac{З}{\text{Э}}$$

где T – срок окупаемости

Э – результат деятельности

З – затраты на мероприятия в руб.

$$T = 98080 / 4320\,000 = 0,21 \text{ (2 месяца).}$$

Расчет экономической эффективности и срок окупаемости предложенных мероприятий показывает, что мероприятия эффективны.

В качестве второго мероприятия рассмотрим мероприятие по расширению предоставляемых услуг для увеличения прибыли.

Так как, АО «Папилон» специализируется не только на биометрических системы идентификации личности, но и комплексная разработка и внедрение высокотехнологичных автоматизированных программно-технических систем рассмотрим мероприятие по предоставлению консультирования клиентов по программно-техническим системам.

Консультация одного клиента в среднем оценивается в диапазоне от 12-30 тыс. рубля, так как стоимость оказанной услуги сильно варьируется в зависимости от типа консультации. Вследствие этого в среднем в месяц возьмем 13 заказов, в неделю же – 3-4 заказов.

В случае увеличения темпа выполнения работ, число заказов может увеличиться на 30 % и в среднем составить по 22 заказов ежемесячно.

Таблица 3.3 - Внедрение мероприятий по консультированию клиентов

Наименование показателя	3 квартал 2020	4 квартал 2020	1 квартал 2021	2 квартал 2021
Среднемесячное число заказов	21	66	75	100
Средняя цена технического консультирования, тыс.руб.	20	20	20	20
Выручка (нетто) от оказанных услуг, руб.	420 000	1 320 000	1 500 000	2 000 000

Из таблицы 3.3 видно, что данное мероприятие по введению новых услуг в организацию эффективно, поскольку увеличит прибыль организации, и рентабельность.

Мероприятие 3. Разработка инвестиционного проекта.

Руководством предприятия принято решение о закупке оборудования лазерно-гравировального станка TS6040 80W для нарезки дорожек и сверления печатных плат.

Необходимые капиталовложения представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.4 – Потребность в капиталовложениях, тыс. руб.

Наименование показателей	Всего по проектно- сметной документации	Подлежит выполнению
Капитальные вложения по утвержденному проекту, всего	2 200,00	2 200,00

Итого по данной позиции капиталовложений в проект потребуется 2200,0 тыс. руб.

С позиции вложения инвестиций в проект на момент приобретения лазерно-гравировального станка TS6040 80W для нарезки дорожек и сверления печатных плат потребуются средства, указанные в таблице 3.4.

Таблица 3.5 – Инвестиции, тыс. руб.

№ п/п	Статьи затрат	Всего по проекту	1 год
1.	Капитальные вложения по утвержденному проекту, подлежащие выполнению	2 100,00	2 100,00
2.	Приобретение оборотных средств	50,00	50,00
3.	Другие инвестиции в период освоения и эксплуатации оборудования	100,00	100,00
4.	Итого - объем инвестиций	2 250,00	2 250,00

Из таблицы видно, что общий объем инвестиций, требуемый для внедрения оборудования, составляет 2 250 тыс. руб.

Источниками данных средств послужат собственные средства, вложенные в уставной капитал организации и кредит, взятый в банке, что представлено в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Источники средств (на начало реализации проекта), тыс. руб.

№ п/п	Наименование источников	Средства на начало реализации проекта
1	2	3
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		
1.	Внос в уставный капитал в денежной форм	1 500,00
<b>ЗАЕМНЫЕ И ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>		
2.	Кредиты банков (по всем видам кредитов)	750,00
3.	Всего заемные и привлеченные средства	750,00
4.	<b>ИТОГО ПО ВСЕМ ИСТОЧНИКАМ</b>	<b>2250,00</b>

Заемные средства профинансированы за счет среднесрочного кредита, взятого под 13% годовых в «Сбербанк». График погашения кредита представлен в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – График погашения кредита, тыс. руб.

	1 год	2 год	3 год	Итого
	Всего за 1 год	Всего за 2 год	Всего за 3 год	
Недостаток средств	750,00			750,00
Сумма кредита	750,00			750,00
Погашение кредита	100,00	100,00	550,00	750,00
Уплата %	13,00	13,00	71,50	97,50
Общая сумма уплаты за кредит	113,00	113,00	621,50	847,50

По таблице видно, что общая сумма уплаты за кредит составит 847,5 тыс. руб. при сумме кредита 750,0 тыс. руб.

Расчет суммарных текущих затрат по реализации проекта представлен в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Текущие затраты по проекту, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
1	2	3	4	5	6	7
	Вид продукции					
1.	Материальные затраты	670,00	620,00	640,00	660,00	680,00
	в том числе:					
1.1	транспортные расходы	70,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	электроэнергия	600,00	620,00	640,00	660,00	680,00
2.	Общехозяйственные затраты	70,00	80,00	90,00	90,00	90,00
2.1	Административно-управленческие расходы	30,00	35,00	40,00	40,00	40,00
2.2	Расходы на содержание общехозяйственного персонала	20,00	20,00	25,00	25,00	25,00
2.3	Расходы на оплату информационных, консультационных и других услуг	20,00	25,00	25,00	25,00	25,00
4.	Затраты на оплату труда по проекту	360,00	360,00	360,00	360,00	360,00
5.	Всего затрат по проекту	1 100,00	1 060,00	1 090,00	1 110,00	1 130,00
6.	Налоги, включаемые в себестоимость, всего	42,90	17,60	13,48	9,90	6,60
6.1	налог на имущество 2,2%	42,90	17,60	13,48	9,90	6,60

Амортизационные отчисления – средства в виде денег, направляемых на ремонт или строительство, изготовление новых основных средств. Сумма амортизационных отчислений включается в издержки производства (себестоимость) продукции тем самым переходит в цену.

Расчет амортизационных отчислений представлен в таблице 3.9.

Таблица 3.9 – Амортизационные отчисления, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	Аморт. отчисл.	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
1.	Основные фонды по бизнес - плану, всего		2 100,00				
1.1	В том числе оборудование		2 100,00				
1.2	начисленная амортизация	1 500,00	300,00	300,00	300,00	420,00	420,00
1.2.1	Оборудование	1 500,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
2.	Основные фонды по проекту		2 100,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Начисленная амортизация по проекту	1 500,00	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
4.	Остаточная стоимость основных фондов по проекту	600,00					

Амортизационные отчисления рассчитываются исходя из того, что мы вкладываемся в оборудование только в первом году, т.е. покупаем оборудование. Амортизационные отчисления в первые пять лет составят 1500 тыс. руб. Остаточная стоимость основных фондов по проекту равна 600 тыс. руб.

В финансовом плане отражаются конечные результаты производственно-хозяйственной деятельности. Он охватывает товарно-материальные ценности, финансовые потоки всех структурных подразделений, их взаимосвязь и взаимозависимость.

Финансовый план поможет нам и каждому потенциальному инвестору определить, как много потребуется финансовых вложений, чтобы начать и

сохранить прибыльный бизнес. Также он дает возможность оценить, какую прибыль мы сможем получить при том размере капитала, который будет инвестирован. Финансовый план является завершающим синтезирующим и отражающим в стоимостном выражении результаты деятельности фирмы.

Финансовые результаты производственной деятельности проекта приведены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Финансовые результаты производственной деятельности, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	1 год	2 год	3 год	4 год	5 год
1	2	3	4	5	6	7
1.	Общая выручка в год по проекту	2 700,00	2 800,00	2 900,00	3 000,0	3 100,0
2.	Затраты на производство и сбыт продукции	1 100,00	1 060,00	1 090,00	1 110,0	1 130,00
3.	Начисленная амортизация по проекту	300,00	300,00	300,00	300,00	300,00
4.	Налоги, включаемые в себестоимость, всего	42,90	17,60	13,48	9,90	6,60
5.	Прибыль по проекту	1 257,10	1 422,40	1 496,53	1 580,1	1 663,40
6.	Платежи в бюджет	151,62	126,32	122,20	118,62	115,32

Из таблицы видно, что затраты составят: 1 год – 1100 тыс. руб.; 2 год – 1060 тыс. руб.; 3 год – 1090 тыс. руб.; 5 год – 1110 тыс. руб.; 6 год – 1130 тыс. руб.;

Финансовые ресурсы, которые составят прибыль составит: 1 год – 1257,1 тыс. руб.; 2 год – 1422,4 тыс. руб.; 3 год – 1496,53 тыс. руб.; 4 год – 1580,1 тыс. руб.; 5 год – 1663,4 тыс. руб.;

Далее рассчитаем экономическую эффективность представленных мероприятия.



### 3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

Вся инвестиционная, финансовая и производственная деятельность организации на базовый первый год и планируемые два года представлена в приложении В.

Эффективность предлагаемого проекта оценим с использованием следующих показателей:

- чистый дисконтированный доход (ЧДД) – 2 121,64тыс. руб.;
- индекс доходности (ИД) – 1,94;
- внутренняя норма доходности – 56,1%;
- срок окупаемости – 1 год 6 месяцев.

Проект эффективен, т.к. ЧДД > 0, а ИД > 1.

Рассмотрим расчет срока окупаемости инвестиций в таблице 3.11.

Таблица 3.11 – Расчет срока окупаемости инвестиций при неравномерных денежных потоках

Год	Доход	Амортизация	Прибыль до уплаты налогов	Налоги вкл. в с/с продукции	УСН (6%)	Чистая прибыль	Сумма чистой прибыли и амортизации	Баланс на конец года	Срок окупаемости
1 год	1 557,10	300,00	1 257,10	42,90	72,85	1 141,35	1 441,35	-808,65	1
2 год	1 722,40	300,00	1 422,40	17,60	84,29	1 320,51	1 620,51	811,86	2
3 год	1 796,53	300,00	1 496,53	13,48	88,98	1 394,07	1 694,07	2 505,93	3
4 год	1 880,10	300,00	1 580,10	9,90	94,21	1 475,99	1 775,99	4 281,92	4
5 год	1 963,40	300,00	1 663,40	6,60	99,41	1 557,39	1 857,39	6 139,31	5
Итого	8 919,53	1 500,00	7 419,53	90,48	439,74	6 889,31	8 389,31		

Срок окупаемости нашего проекта составляет 1 год 6 месяцев. Это значит, что в течение этого времени инвестиции будут заморожены, так как реальный доход от инвестиционного проекта начнет поступать только по истечении 1 года 6 месяцев с момента начала использования оборудования.

С помощью анализа чувствительности выявим наиболее критические показатели, которые имеют наибольшее влияние на реализацию проекта. Анализ чувствительности представлен в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Анализ чувствительности

Однопараметрический анализ чувствительности				
Показатели	ЧДД	ИД	Срок окупаемости	
Базовый вариант	2 121,64	1,94	1 год	6 мес.
1. Увеличение инвестиций на 14%	973,68	1,34	1 год	11 мес.
2. Увеличение издержек на 50% от проектного уровня	485,14	1,22	2 года	3 мес.
3. Уменьшение объема выручки до 80% её проектного значения	408,58	1,18	2 года	3 мес.
4. Увеличение процента за предоставленный кредит на 40% от его проектного значения	1 933,21	1,86	1 год	6 мес.
5. Увеличение ставки дисконтирования с 20% до 25%	1 657,99	1,74	1 год	6 мес.
Двухпараметрический анализ чувствительности				
Показатели	ЧДД	ИД	Срок окупаемости	
1. Увеличение издержек на 36 % и Уменьшение объема выручки до 89 % её проектного значения	1,18	1	2 года	6 мес.

Таким образом, проверка чувствительности показателей проекта на любые изменения параметров отражает его устойчивость. Можно сделать вывод, что проект является наиболее чувствительным к увеличению издержек и изменению объема выручки.

Таблица 3.13 - Прогнозный отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Прогнозные данные без учета проекта (тыс. руб.)		Прогнозные данные с учетом проекта (тыс. руб.)		Изменение, +/-	
	2021 год	2022год	2021 год	2022год	2021 год	2022год
Прибыль до налогообложения	9 835	10 523	17 679	21 705	+ 7 844	+ 11 182
Налог на прибыль и иные аналогичные платежи	1 967	2 104	3 314	3 974	+ 1 347	+ 1 870
Чистая прибыль	7 868	8 419	14 365	17 731	+ 6 497	+ 9 312

Прогнозный отчет о финансовых результатах представлены на рисунке 3.1.

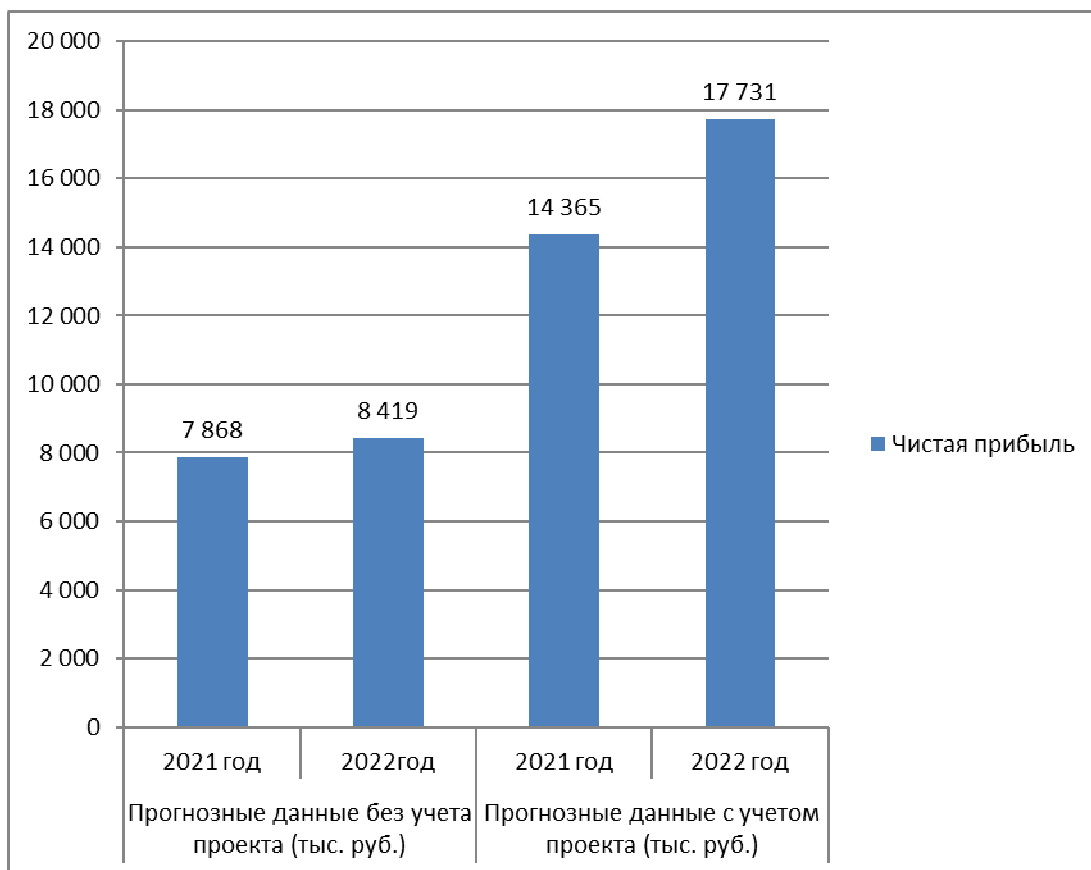


Рис. 3.1 - Прогнозный отчет о финансовых результатах

Прогнозные показатели рентабельности представлены в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Прогнозные показатели рентабельности

Наименование показателей	Отчетный год	Прогнозный год		Изменение, +/-	
		2021	2022	2021	2022
1. Прибыль балансовая, тыс. руб.	9 834,5	14 365	17 731	+ 6 497	+ 9 312
2. Рентабельность продаж, %	7,3	10,7	13,4	+3,4	+2,7
3. Рентабельность всего капитала, %	0,1	0,4	0,6	+0,3	+0,2
4. Рентабельность собственного капитала, %	7,7	11,3	14,1	+3,6	+2,8
5. Рентабельность активов, %	2,3	3,6	4,5	+1,3	+0,9
6. Рентабельность оборотных активов, %	2,3	3,9	4,8	+1,6	+0,9

Продолжение таблицы 3.14

7.Рентабельность инвестиционной деятельности, %	1,9	2,8	3,6	+0,9	+0,8
8.Рентабельность производства, %	2,6	3,7	4,7	+1,1	+1,0

Реализация мероприятий оказывает положительное влияние на деятельность АО «Папилон» и будут способствовать улучшению экономической безопасности предприятия АО «Папилон».

Прогнозные значение интегральных показателей финансовой безопасности АО «Папилон» по рассматриваемой методике Блажевича представлены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 – Прогноз интегральной оценки финансовой безопасности АО «Папилон»

№	Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Пороговое значение
		Отчетный год	Прогноз	Изменение	
1	Интегральный показатель ликвидности	1,41	1,72	+0,32	3
2	Интегральный показатель финансовой устойчивости	3,87	4,24	+0,37	7
3	Интегральный показатель деловой активности	2,09	2,41	+0,33	6
4	Интегральный показатель эффективности экономической деятельности	2,15	2,87	+0,72	3
Совокупная интегральная оценка уровня финансовой безопасности		9,51	10,85	+1,34	19

После реализации мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности АО «Папилон» прогнозные интегральные показатели увеличиваются, что в результате ведет к улучшению совокупной интегральной оценки уровня финансовой безопасности. Не смотря на то, что совокупный интегральный показатель не превышает порогового значения, общее состояния финансовой безопасности улучшается, что говорит об эффективности предложенных мероприятий. Таким образом, задачи выпускной квалификационной работы выполнены, цель достигнута.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В результате написания выпускной квалификационной работы, целью которой является оценка уровня экономической безопасности предприятия, были решены следующие задачи.

Во-первых, изучены теоретические и методологические основы обеспечения экономической безопасности предприятия.

Во-вторых, проведен анализ финансовой безопасности АО «Папилон». Анализ экономической безопасности предприятия свидетельствует о необходимости принятия соответствующих управленческих решений, с целью повышения его финансовой безопасности.

В-третьих, выявлены основные проблемы обеспечения экономической безопасности предприятия.

В-четвертых, разработаны мероприятия по повышению экономической безопасности предприятия. Проведенное исследование и разработанные рекомендации по его результатам позволят обоснованно разрабатывать и реализовывать направления по обеспечению экономической безопасности АО «Папилон».

Таким образом, поставленные задачи выполнены, цель работы достигнута.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

### Правовые акты

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ (ред. от 06.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 4-ФЗ (ред. от 06.04.2015; изменения, внесенные Федеральным законом от 06.04.2019 № 82-ФЗ) / опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

3 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. от 02.05.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

4 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 06.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

5 Федеральный закон: Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: принят Гос. Думой 25.02.1999 № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2019) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

6 Федеральный закон: Об обществах с ограниченной ответственностью: принят Гос. Думой 14.01.1998 № 14-ФЗ (ред. от 04.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

7 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: утв. Минэкономки РФ, Минфином РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 № ВК 477 / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

## Книги и статьи

- 8 Акбердин, Р.З. Экономическое обеспечение логистики и финансовые потоки: Учебное пособие / Акбердин Р.З. –ГУУ. – М., 2017. – 456с.
- 9 Багиев, Г.Л. Маркетинг: Учебник для вузов / Г.Л. Багиев, В.М. Тарасевич, Х. Анн . – СПб.: Питер, 2018. – 736с.
- 10 Баринов, В.А. Экономика фирмы: стратегическое планирование: Учебное пособие / Баринов В.А. – М.: КНОРУС, 2018. – 240с.
- 11 Белолипецкий, В.Г. Финансы фирмы / В.Г. Белолипецкий. М: ИНФРА-М, 2019.- 230 с.
- 12 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. Пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 215с.
- 13 Бобылева, А.З. Финансовые управленческие технологии: Учебник / А.З. Бобылева. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 492 с.
- 14 Виханский, О.С. Стратегическое управление: Учебник / О.С. Виханский. — 2-е изд., испр. и доп. — М.: Гардарика, 2019. — 296 с.
- 15 Виханский, О. С. Менеджмент: учебник / О.С. Виханский, А.И. Наумов.- 4-е изд., испр. и доп. - М.: Экономистъ, 2018. – 299с.
- 16 Голубков, Е. П. Основы маркетинга / Е.П. Голубков. - М.: Финпресс, 2017. –356с.
- 17 Либерман, И.А. Управление затратами / И.А. Либерман. – Москва: ИКЦ «МарТ», Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2018. – 624с.
- 18 Мелкумов, Я.С. Финансовые вычисления. Теория и практика: Учеб.-справ. пособие / Я.С. Мелкумов.– 2-е изд. – М.: ИНФРА-М, 2017. – 408 с.
- 19 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник / Г.В. Савицкая. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 425с.
- 20 Склярченко, В.К., Прудников, В.М. Экономика предприятия: Учебник / В.К. Склярченко, В.М. Прудников. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 528 с.

21 Трубочкина, М.И. Управление затратами предприятия / М.И. Трубочкина. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 218с.

22 Управление затратами на предприятии: Учебник. – В.Г. Лебедев, Т.Г. Дроздова, В.П. Кустарев; под общ. ред. Г.А. Краюхина. – СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2017. – 560с.

23 Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. – М.: ИНФРА-М, 2019. – 237 с.

24 Финансовый менеджмент / под ред. Е.С. Стояновой, М.: Перспектива, 2018. – 420 с.

25 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий / А.Д. Шеремет. – М.: Юнити, 2017. – 343с.

26 Шуляк, П.Н. Финансы предприятий / П.Н. Шуляк. – М.: ИД Д и К – 2019. – 130 с.

27 Экономика предприятия: Учебник / Под ред. В.Я. Горфинкеля и В.А. Швандара. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 334 с.

#### Internet-источники

28 Экономический анализ электронный учебник -  
<http://www.be5.biz/ekonomika/e003/toc.htm>



**ПРИЛОЖЕНИЕ А**  
**Отчет о финансовых результатах, тыс. руб.**

<b>Показатель</b>		2017 г.	2018 г.	2019 г.
наименование	код			
Выручка	2010	113 713	132 606	134 606
Себестоимость продаж	2120	111 121	121 918	124 356
Валовая прибыль (убыток)	2100	2 592	10 688	10 250
Комерческие расходы	2210	399	407	415
Управленческие расходы	2220	0	0	0
Прибыль(убыток) от продаж	2200	2 193	10 281	9 835
Прибыль(убыток) до налогообложения	2300	2 193	10 281	9 835
Текущий налог на прибыль	2410	439	2 056	1 967
Чистая прибыль (убыток)	2400	1 754	8 225	7 868

**ПРИЛОЖЕНИЕ Б**  
**Бухгалтерский баланс**

АКТИВ	Код	2017 г.	2018 г.	2019 г.
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	1 500	1 500	1 450
Результат исследований и разработок	1120			
Основные средства	1130	5 498	5 599	5 458
<b>Итого по разделу I.</b>	1100	6 998	7 099	6 908
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	39 829	39 879	41 230
Налог на добавленную стоимость по приоб-м ценностям	1220	25 556	25 598	37 389
Дебиторская задолженность	1230	27 125	17 945	37 147
Финансовые вложения	1240		200	202
Денежные средства	1250	121	131	145
<b>Итого по разделу II</b>	1200	92 631	83 753	116 113
<b>БАЛАНС</b>	1600	99 629	90 852	123 021

ПАССИВ	Код	2017 г.	2018 г.	2019 г.
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей )	1310	80 000	80 000	80 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	890	3 500	18 600
<b>Итого по разделу III</b>	1300	80 890	83 500	98 600
<b>V КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	864	6 479	17 076
Кредиторская задолженность	1520	17 875	873	7 345
<b>Итого по разделу V</b>	1500	18739	7 352	24 421
<b>БАЛАНС</b>	1700	99 629	90 852	123 021