

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, директор
ООО «АСТРА»

_____ Л.В. Головкова
_____ 2020 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент

_____ О.Н. Пастухова
_____ 2020 г.

Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической
безопасности предприятия (на примере ООО «Астра»)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ–38.05.01.2020.034.ВКР

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

_____ С.Г. Соловьев
_____ 2020 г.

Руководитель работы, к.э.н., доцент

_____ С.М. Шипилова
_____ 2020 г.

Автор работы
студент группы МиЭУП-636

_____ М.В. Сечко
_____ 2020 г.

Нормоконтролер, к.и.н., доцент

_____ А.С. Кондратьев
_____ 2020 г.

Миасс 2020

АННОТАЦИЯ

Сечко М.В. Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (на примере ООО «АСТРА»). – Миасс: ЮУрГУ, МиЭУП-636, 2020. - 93 с., 33 табл., 6 илл., библиогр. список – 39 наим., 6 прил.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности ООО «АСТРА».

Объектом исследования выступает ООО «АСТРА». Предметом исследования являются экономические отношения, складывающиеся по поводу формирования условий повышения финансовой безопасности предприятия.

В работе рассмотрены теоретические основы оценки состояния финансовой составляющей, как фактора его экономической безопасности, выполнен анализ финансовой безопасности, выявлены основные проблемы в системе управления финансовой безопасности.

Результатом явилась разработка системы мероприятий по повышению финансовой и как следствие укрепление экономической безопасности предприятия.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, и приложений.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, КАК ФАКТОРА ЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ.....	6
1.1 Финансовая безопасность - составляющая экономической безопасности предприятия.....	6
1.2 Факторы и условия обеспечения финансовой безопасности предприятия...	11
1.3 Риски и критерии оценки финансовой безопасности предприятия.....	14
2 АНАЛИЗ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «АСТРА».....	23
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	23
2.2 Анализ финансовой безопасности, как составляющей экономической безопасности предприятия.....	26
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	48
3.1 Мероприятия по повышению финансовой безопасности предприятия.....	48
3.2 Расчет эффективности мероприятий по повышению финансовой безопасности предприятия.....	69
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	78
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Трактовки понятия «финансовая безопасность предприятия».....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Бухгалтерский баланс за 2017-2019 гг. ООО «АСТРА».....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ В. Отчет о финансовых результатах за 2017-2019 гг. ООО «АСТРА».....	87
ПРИЛОЖЕНИЕ Г. Структура активов предприятия ООО «АСТРА».....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ Д. Структура пассивов предприятия ООО «АСТРА».....	89
ПРИЛОЖЕНИЕ Е. Относительные показатели ликвидности предприятия ООО «АСТРА».....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж. Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования предприятия ООО «АСТРА».....	91

ВВЕДЕНИЕ

Рыночная экономика предъявляет требование к эффективности деятельности предприятий и предпринимательских структур, которая в свою очередь, определяется объемом его финансов, что и приводит к необходимости рассмотрения проблем обеспечения финансовой устойчивости и безопасности предприятия.

Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью изучения теоретических и методических аспектов анализа финансовой безопасности как составляющей экономической, в целях повышения экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

Объектом выпускной квалификационной работы является ООО «АСТРА».

Предметом выступают экономические отношения, складывающиеся по поводу формирования условий повышения финансовой безопасности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы заключается в разработке мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности ООО «АСТРА».

Достижение поставленной цели в работе будет осуществляться решением следующих задач:

1. изучить теоретические основы оценки состояния финансовой составляющей, как фактора его экономической безопасности;
2. рассмотреть методики оценки финансовой безопасности предприятий;
3. провести анализ текущего уровня финансовой безопасности предприятия и выделить проблемы;
4. разработать мероприятия по повышению финансовой безопасности предприятия и оценить их эффективность.

При написании выпускной квалификационной работы были использованы нормативно-законодательные акты РФ, учредительные и финансовые документы предприятия, учебная литература отечественных специалистов в области

экономической и финансовой безопасности, таких как Г. А. Андрощук, П.П. Крайнев, И. А. Бланк, О. О. Бородина, М. И. Бендиков, Е. А. Олейникова и другие.

Информационную базу выпускной квалификационной работы составляют данные бухгалтерской и финансовой отчетности предприятия.

Методами исследования в выпускной квалификационной работе являются: наблюдение, сравнение, анализ, прогнозирование, а также коэффициентный, графический методы и математические исчисления.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, библиографии, и приложений.

В первой главе ВКР раскрыты теоретические основы оценки состояния финансовой составляющей, как фактора его экономической безопасности.

Во второй главе работы проанализирована финансовая безопасность ООО «АСТРА».

В третьей главе, имеющей практический характер, предложены мероприятия по повышению финансовой безопасности ООО «АСТРА», а также дана оценка их влияния на экономическую безопасность предприятия.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ СОСТОЯНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, КАК ФАКТОРА ЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

1.1 Финансовая безопасность - составляющая экономической безопасности предприятия

Рассматривая опыт успешного функционирования и экономического развития отечественных предприятий, можно констатировать тот факт, что успешное развитие во многом зависит от степени обеспечения их экономической безопасности.

Обеспечение стабильности функционирования каждого субъекта хозяйствования и достижение главных целей деятельности определяют необходимость задачи в постоянном соблюдении экономической безопасности.

Уровень финансовой безопасности предприятия зависит от того, насколько эффективно руководство субъекта и работники службы безопасности предприятия будут способны избежать возможных угроз и также обеспечат ликвидацию вредных последствий отдельных отрицательных составляющих внешней и внутренней среды.

Под экономической безопасностью предприятия следует понимать «состояние эффективного использования его ресурсов и существующих рыночных возможностей, позволяющее предотвращать внутренние и внешние угрозы и обеспечивающее его длительное выживание, и устойчивое развитие на рынке в соответствии с избранной миссией».

Согласно «Основ политики Российской Федерации в области развития науки и технологий на период до 2010 года и дальнейшую перспективу» [28] понятие экономической безопасности предприятия включает в себя: «финансовую, интеллектуальную, кадровую, технологическую, правовую, экологическую, информационную, силовую составляющие. В современной трактовке, к вышеперечисленным элементам добавляют рыночную, а также

интерфейсную составляющие, характеризующих надежность взаимодействия с экономическими контрагентами предприятия».

По мнению Панкратьева В.В.: «одним из базовых элементов экономической безопасности является финансовая безопасность предприятия». Данный элемент рассматривается, как способность экономических субъектов обеспечивать высокую эффективность и финансовое равновесие в условиях трансформации внешней среды и наличии финансовых рисков.

Согласно мнения Бланка И.А.: «сущность финансовой безопасности предприятия состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды». По его мнению, «оттого, насколько точно и полно идентифицирован состав угроз финансовым интересам, оценен уровень интенсивности их проявления и возможного ущерба, зависит эффективность построения всей системы финансовой безопасности предприятия» [11].

Определение понятия «финансовая безопасность предприятия» различных авторов представленная в приложении А показывает неоднозначность данного определения.

Одним из главных условий финансовой безопасности предприятия, по мнению В.В. Панкратьева: «способность противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию или нежелательно изменить структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие» [17].

Для обеспечения такого условия предприятия должны сохранять финансовую устойчивость, быть сбалансированно, иметь финансовую независимость предприятия при принятии решений в области управления финансами и принятия экономических решений.

Финансовая безопасность и финансовая устойчивость и предприятия неразрывно связаны между собой, взаимовлияют и взаимодополняют друг друга.

Финансовая устойчивость - необходимое, но недостаточное условие финансовой безопасности предприятия.

Субъект и объект системы соблюдения финансовой безопасности бизнеса взаимосвязаны между собой. Объектом системы в целом выступают крепкое финансовое состояние предприятия в текущем и перспективном периоде. К объектам защиты могут выступать следующие ресурсы: внешние финансовые средства, собственные и привлеченные.

Также авторы выделяют: «субъект системы обеспечения экономической безопасности предпринимательства носит более сложный характер, поскольку его деятельность обуславливается не только особенностями и характеристиками объекта, но и специфическими условиями внешней среды, которая окружает субъект предпринимательской деятельности». Выделяют следующие группы субъектов, обеспечивающих финансовую безопасность предпринимательства: внутренние субъекты; внешние субъекты (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 - Взаимосвязь понятий финансовой устойчивости и финансовой безопасности предприятия в современных условиях [30]

Постоянный контроль финансовой безопасности предопределяется непосредственно объективной потребностью субъектов хозяйствования в

обеспечении его стабильного функционирования и достижении поставленных целей деятельности.

Внешними субъектами являются «органы законодательной, исполнительной и судебной власти обеспечивающие финансовую безопасность для без исключения участников предпринимательских отношений». Они определяют основу законного функционирования и защиты бизнеса в различных ее аспектах и обеспечивают ее исполнение.

Внутренними субъектами являются «субъекты, непосредственно осуществляющие деятельность по выполнению защиты финансовой безопасности данного охраняемого объекта предпринимательства». К таким субъектам относятся:

- специалисты внутренней службы безопасности предприятия;
- внешние работники из различных фирм, выполняющих услуги по защите предпринимательской деятельности.

Задачей, которую непосредственно решает любой субъект предпринимательства, является прогнозирование и оценка рисков состояния с точки зрения выполнения своих функций.

Авторы указывают на то, что: «источниками отрицательных влияний на финансовую безопасность предприятия (организации) могут быть [20]:

- сознательные или бессознательные действия отдельных должностных лиц и субъектов хозяйствования (органов государственной власти, международных организаций, конкурентов);
- стечение объективных обстоятельств (состояние финансовой конъюнктуры на рынках данного предприятия, научные открытия и технологические разработки, форс-мажорные обстоятельства и т. п.).

Одной из главных целей финансовой безопасности предприятия - обеспечение его максимально продолжительного и эффективного функционирования в настоящий момент и высокого потенциала развития в будущем [20].

Цели м.б достигнуты путем реализации функциональных составляющих обеспечения экономической безопасности для нейтрализации возможного вреда и достижения минимального его уровня.

Рассмотрим процесс предприятия, включающий вышеуказанные элементы реализации мер, которые в свою очередь непосредственно будут способствовать обеспечению финансовой безопасности предприятия (рисунок 1.2).

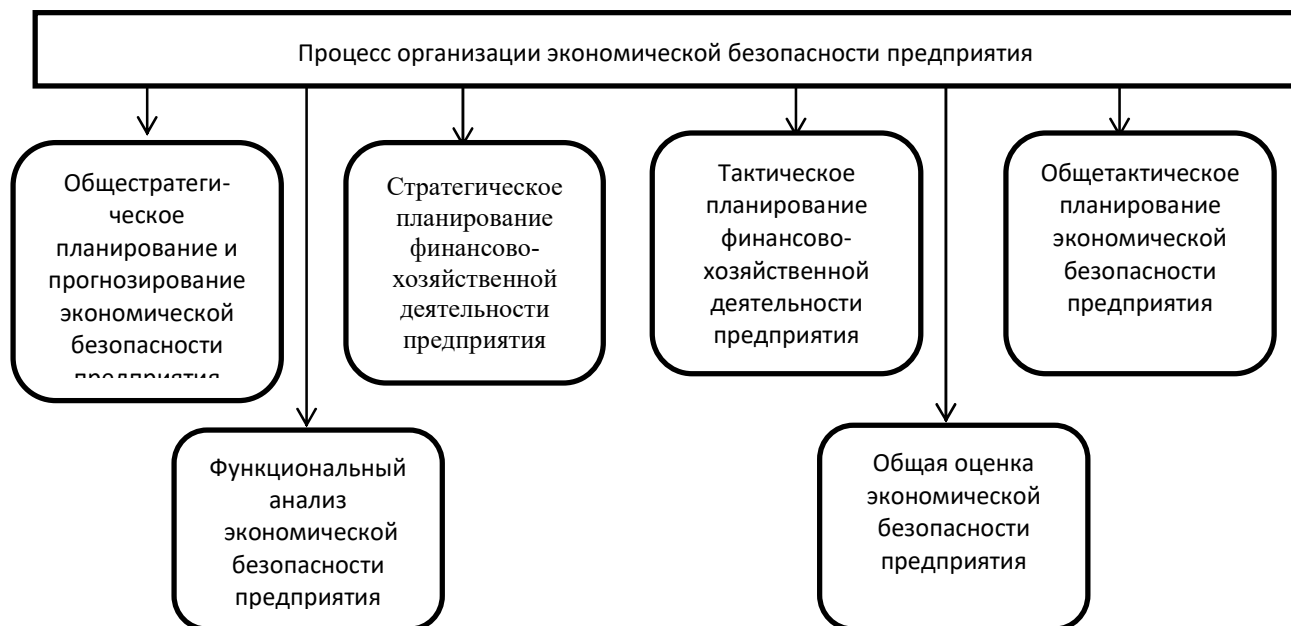


Рисунок 1.2 – Элементы процесса организации экономической безопасности предприятия [17]

По мнению Бланка: «под процессом обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности хозяйствующих субъектов следует понимать совокупность мер, направленных на предотвращение ущерба от негативных воздействий на их экономическую безопасность по различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности. Именно предотвращение ущерба, не только явно угрожающего экономической безопасности предприятия, но и потенциально возможного, составляет цель работы финансовых менеджеров по поддержанию устойчивости бизнеса» [11].

1.2 Факторы и условия обеспечения финансовой безопасности предприятия

Экономическая, в том числе, финансовая безопасность предприятия непосредственно зависит от многих причин.

На пример: «ущерб м.б. связан с недобросовестной конкуренцией, срывов поставок сырья, материалов, комплектующих, срывов оплаты договоров, и др., а также форм-мажорных обстоятельств (как например изменения на мировых финансовых рынков, введение режимов ЧП или как сейчас угрозе пандемии COVID-19 — коронавирусная инфекция).

Систематизируем факторы, представив на рисунке 1.3.

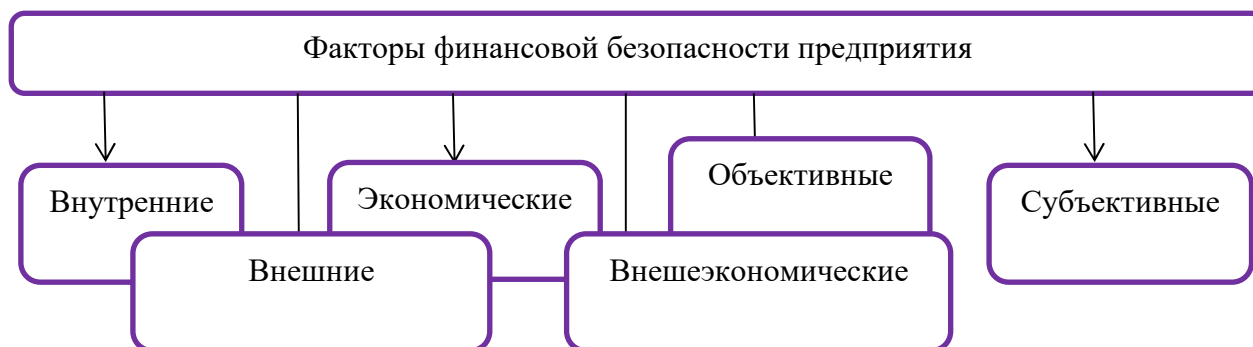


Рисунок 1.3 - Факторы, влияющие на уровень финансовой безопасности хозяйствующего субъекта

Таким образом, любой хозяйствующий субъект, осуществляя свою хозяйственную деятельность, функционируют в рамках рыночной экономики, подвергаясь при этом рискам со стороны внешней среды. В то же время, хозяйствующий субъект может работать только в условиях постоянных взаимодействий с рыночной средой. Следовательно, требуется нормальное функционирование, как рынка в целом так и самого предприятия.

Авторами выделяются следующие внешние источники финансовой безопасности предприятий: «первый - это не эффективная для предприятий экономическая политика государства, выражающаяся с помощью регулирования экономических рычагов, в том числе валютного курса, учетной ставки, ставок

таможенных сборов, налоговых ставок и т. д., результаты которых, могут в ряде случаев противоречить финансовой, коммерческой и производственной политике предприятия».

Предприятия могут подвергнуться отрицательному воздействию по время выхода на внешние рынки в результате неблагоприятной экономической политики иностранных государств.

Другим источником внешних угроз для хозяйственной деятельности предприятия выступает: «влияние других предприятий – конкурентов, в большей степени недобросовестная конкуренция, например:

- нарушение прав на промышленную собственность: использование марки конкурента, подделка продукции, прямой промышленный шпионаж;
- искажение репутации конкурента (распространение негативных сведений, дискредитирующих продукцию, предприятие, торговую деятельность конкурента; мошенническая, сравнительная и обманная реклама);
- дезорганизация производства конкурентов путем санивания и подкупа их служащих и рабочих для завладения секретами торговли и производства;
- иные недобросовестные действия (бойкот, демпинг, дискриминация конкурентов)».

К недобросовестной конкуренции относится также введение протекционистских барьеров на государственном уровне. В данном случае, речь идет и об «ограничительной деловой практике» [43].

И к последнему внешнему источнику относятся негативные явления в мировой экономике. Они «перетекают» между странами через внешнеэкономические связи.

Особую роль в обеспечении финансовой безопасности предприятия играет действующая нормативно правовая база РФ, а также непосредственно внутренняя нормативная документация (положения, регламенты, нормативы, инструкции и др.) самого объекта обеспечения безопасности.

Нормативно правовая база РФ, регулирующая деятельность экономическую безопасность предприятия представлена следующими актами, регулирующие общие положения деятельности предприятий:

- Конституция РФ;
- Гражданский Кодекс РФ;
- Налоговый Кодекс РФ;
- Уголовный Кодекс РФ;
- Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности»;
- Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ (ред. 05.10.2017) «О защите конкуренции»;
- Федеральный закон от 27.07.2006 №149-ФЗ (ред. 13.07.2017) «Об информации, информационных технологиях и о защите информации»;
- Федеральный закон от 29.07.2004 №98-ФЗ (ред. 12.04.2014) «О коммерческой тайне» и др.

Государственное нормативное регулирование деятельности частного сектора способствует обеспечению экономической безопасности предприятия. Далее рассмотрим основные нормативно-правовые документы, регулирующие анализ финансовой безопасности предприятия (таблица 1.1).

Таблица 1.1 – Нормативно-правовые акты, регулирующие финансовую безопасность предприятий [24]

№ п/п	Наименование акта	Описание
1	ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" от 26 октября 2002 г. N 127-ФЗ.	В соответствии с ГК РФ ФЗ устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности
2	Распоряжение ФСФО РФ "Об утверждении Типовой программы подготовки специалистов по антикризисному управлению" от 19 ноября 2001 г. N 355-р.	Служит для подготовки специалистов по антикризисному управлению.

Окончание таблицы 1.1

3	Постановление Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 года «О утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»	Регулирует порядок проведения финансового анализа
4	Письмо ЦБ РФ от 30.06.2005 № 92-т «Об организации управления правовым риском и риском потери деловой репутации в кредитных организациях и банковских группах»	Регулирует процедуры оценки рисков кредитными организациями
5	Письмо ЦБ РФ от 10.09.2004 № 106-т «О расчете норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н 6)»	Рекомендации ЦБ РФ по нормативам размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков
6	Письмо ЦБ РФ от 02.10.2007 № 15-1-3-6/3995 «О международных подходах (стандартах) организации управления процентным риском»	Отражает международные подходы к организации управления процентным риском
7	Приказ ФСФО РФ от 23 января 2001 г. N 16 «Об утверждении "Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»	Даёт рекомендации по анализу финансовой отчетности
8	Письмо ЦБ РФ от 31.03.2008 № 36-т «О рекомендациях по организации управления рисками, возникающими при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем интернет-банкинга»	Рекомендации ЦБ РФ по организации управления рисками, возникающими при осуществлении кредитными организациями операций с применением систем интернет-банкинга

Как видно из таблицы 1.1, список нормативно-правовых актов представляет достаточно полное освещение различных сторон финансовой безопасности предприятия.

1.3 Риски и критерии оценки финансовой безопасности предприятия

В процессе своей деятельности предприниматели сталкиваются с угрозами финансовой безопасности, которые вытекают из большого количества рисков, которые различаются как по времени так и местам возникновения,

совокупности внутренних и внешних факторов, влияющих на величину рисков, и, следовательно, по методам учета и способам их анализа.

В материалах научной литературы представлено достаточно много классификаций предпринимательских рисков, но единой, общепринятой классификации, к сожалению, отсутствует. Наиболее распространенной классификацией рисков, считается классификация, предложенная И.Т. Балабановым: «в зависимости от последствий рисков на две большие группы:

- чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата;
- спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата».

Финансовые риски автор относит: «к спекулятивным рискам и выделяет две группы:

1. риски, связанные с покупательной способностью денег;
2. инвестиционные риски».

Кроме того, выделяют риски, которые имеют различную степень влияния на финансовые результаты деятельности предприятия:

- допустимый риск – выражается в возможной потере предприятием прибыли;
- критический риск – может привести к утрате предприятием предполагаемой выручки;
- катастрофический риск - это такой риск, при котором предприятие может иметь потерю всего имущества и банкротству предприятия.

В рамках другой типизации выделяют следующие финансовые риски:

- кредитный риск - опасность возникновения неуплаты предприятием основного долга и процентов по нему;
- процентный риск - опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита;

- валютный риск - возникает у предприятий, осуществляющих биржевые и различные внешнеэкономические операции и представляет собой опасность изменения курса валюты;

- риск упущенной выгоды – выражается через снижение прибыли в результате неосуществления какого-либо мероприятия и наступления косвенного ущерба или остановки хозяйственной деятельности;

- инвестиционный риск - это вероятность того, что, отвлечение финансовых ресурсов из текущего оборота, в будущем принесут убытки или меньшую прибыль, чем ожидалось. Такой вид финансового риска будет неизбежен, так как, при инвестировании сбережений сегодня, покупатель того или иного вида актива отказывается от какой-то части материальных благ в надежде укрепить благополучие в будущем;

- налоговый риск определяет опасности, в том числе: возможное изменение налогового законодательства; невозможность получения налогового кредита; действия самих сотрудников налоговой службы, например в льготах или санкциях [3].

Финансовый риск выражается в денежной форме или напрямую характеризует финансовые потери [27].

Рассмотрим риски по возможным финансовым последствиям:

- прямой ущерб, означает непосредственная потеря финансовых средств;
- косвенные потери, связаны с ростом операционных расходов или отдалёнными последствиями неблагоприятного события и недополучением доходов.

Так же можно изучить риски и потери по такому признаку как, характер распределения расходов предприятия:

- частные расходы, которые получают отдельные юридические или физические лица;
- общественные расходы, которые несёт общество в целом.

По материалам многих авторов вводится понятие совокупного риска, по-разному формируя его структуру. Чернова В. А. представляет его: «как совокупность диверсифицированных и недиверсифицированных рисков» [10], Макарова Л.Г. определяет: «совокупный риск как соединение форс-мажорных, стратегических, рыночных, международных рисков в системе открытых рисков и экономических, рисков активных и пассивных операций в системе закрытых рисков предприятия» [21].

Регламентами и инструкциями закреплены методики расчетов совокупного кредитного, рыночного, процентного и других рисков, а также совокупного размера активов, взвешенных по степени риска.

Проанализировав ряд вышеприведенные перечни рисков, а также материалы различных авторов по отношению влияния рисков на деятельность предприятий, можно сделать вывод о том, что, несмотря на предложенные выше методики расчетов рисков, которые требуется применять, любым предприятиям следует также выработать «собственную» методику оценки совокупного финансового риска или систему обеспечения финансовой безопасности.

Это также связано также с тем, что не все предлагаемые инструкции не учитывают такие риски, которые возникают за пределами внутренних границ предприятия как составную часть совокупного риска и в целом делают слишком высокую ставку на риск, что не может являться достоверной оценкой, в частности, эти методики расчета совокупных активов и взвешенных по степени риска [19], «оценивает практически все активные коммерческие операции, к примеру, кредиты и инвестиции, как высокорисковые (риск - 100%)». Подобная оценка не дает непосредственно возможности точно определить риски и возможности предприятия.

Финансовые риски (угрозы) должны быть связаны непосредственно с системой управления рисками.

По мнению Черновой А.Д.: «для этого целесообразно исследовать показатели финансовой устойчивости, безубыточности и ликвидности предприятия». Известен индикаторный подход, при котором уровень экономической безопасности определяется с помощью, определенной группы показателей. Индикаторы рассматриваются как пороговые значения показателей, характеризующие бизнес процессы хозяйствующего субъекта, и следовательно составляющие экономической безопасности. Оценка финансовой безопасности происходит в результате сравнения фактических показателей деятельности с индикаторами.

Другой подход - ресурсно-функциональный, здесь проводится оценка состояния использования корпоративных ресурсов по специальным критериям. В соответствии с подходом В. Забродского: «оценка финансовой безопасности предприятия основывается на интегрировании совокупности показателей, определяющих финансовую безопасность» [12].

Обеспечение безопасности финансовых ресурсов промышленных предприятий, включая выручку от реализации, внереализационные доходы, прибыль, привлеченные финансовые ресурсы, инвестиции и т.д.

Все это, может быть осуществлено посредством следующих мер:

1. эффективное управление финансовыми потоками, включая финансовый менеджмент и налоговое планирование, налоговый менеджмент, а так же прогнозирование и планирование в налогообложении;
2. жесткий финансовый контроль за их использованием, включая внутренний аудит, консалтинг».

Предприятия имеют финансовую (экономическую) безопасность выше, если не только знают, что должно быть произведено, но и где и по какой цене продано, и как рационально организовывать свой бизнес, чтобы достичь поставленных целей с наименьшими издержками и потерями.

По отдельным показателям финансового состояния предприятия (фирмы) в мировой практике определились нормативы оптимальных величин экономической безопасности.

Другим показателем платежеспособности предприятия (фирмы) является отношение долгосрочной задолженности к собственному капиталу фирмы. В норме это соотношение должно составлять 0,65 и меньше.

Недвижимость обеспечивает финансовую устойчивость предприятия (фирмы) и свидетельствует об удельном весе стоимости основных фондов, финансовых ресурсов и имущественных прав в совокупных активах предприятия (фирмы). Увеличение величины данного показателя говорит об устойчивости и платежеспособности предприятия. С целью проведения анализа во второй главе нашей работы целесообразно рассмотреть порядок анализа финансовой деятельности предприятия за отчетный период с помощью относительных финансовых коэффициентов.

Рассматриваемые коэффициенты представим по группам.

В первую группу входят коэффициенты ликвидности оборотных средств K1 и K2 [12] (формулы 1.1, 1.2):

$$K1 = (\text{Оборотные активы}) / (\text{Оборотные пассивы}) \quad (1.1)$$

$$K2 = (\text{Оборотные активы} - \text{Товарные запасы}) / (\text{Оборотные пассивы}) \quad (1.2)$$

Первый показатель K1 характеризует ликвидность оборотных средств, то второй K2 - отражает быстроту ликвидности оборотных средств.

В мировой практике для успешно работающих предприятий промышленности рекомендуются: $K1 > 1,8$ и $K2 > 1,0$. Эти коэффициенты ограничивают затоваривание предприятия (фирмы) готовой продукцией.

Во вторую группу показателей входят коэффициент K3, оценивающий оборот товарных запасов, и K4, отражающий эффективность использования абсолютных активов. Для расчета вышеуказанных воспользуемся следующими формулами (1.3, 1.4) [12]:

$$K3 = (\text{Суммарные затраты на покупку и реализацию товаров}) / (\text{Стоимость запасов товаров}) \quad (1.3)$$

$$K4 = (\text{Доход от продажи товаров}) / (\text{Абсолютные активы}) \quad (1.4)$$

В мировой практике для успешно работающих промышленных и предприятий рекомендуются: $K3 > 2,8$ и $K4 > 1,6$.

К третьей группе показателей относятся коэффициенты рентабельности $K5$ и $K6$:

$$K5 = [(\text{Прибыль до вычета налогов}) / (\text{Доход от продажи товаров})] \times 100\% \quad (1.5)$$

$$K6 = [(\text{Прибыль до вычета налогов}) / (\text{Абсолютные активы})] \times 100\% \quad (1.6)$$

В мировой практике, для успешно работающих предприятий, рекомендуются: $K5 > 8,2\%$ и $K6 > 14,7\%$

Для малых предприятий и фирм (активы от 1 до 10 млн. долл.), рекомендуются следующие значения этих коэффициентов:

$$K1 > 1,8, K2 > 0,9, K3 > 3,2, K4 > 1,7; K5 > 6,7\%; K6 > 15\%.$$

В рамках анализа финансовой устойчивости (экономической безопасности) предприятия с использованием результатов, полученных с использованием вышерассмотренных показателей.

В случае, если большинство коэффициентов будет существенно ниже рекомендованных уровней.

При анализе экономической безопасности предприятия непосредственный интерес представляет уровень вероятности банкротства, который обозначается как Z , отражающий финансовую устойчивость предприятия (фирмы). Показатель может быть найден по формуле (1.7) [12]:

$$Z = (\text{Оборотные активы} / \text{Абсолютные активы}) + 1,4 \times (\text{Нераспределенная прибыль} / \text{Абсолютные активы}) + 0,6 \times (\text{Рыночная стоимость обычных и привилегированных акций} / \text{Абсолютные активы}) + 3,3 \times (\text{Доход от основной деятельности} / \text{Абсолютные активы}) + 1,0 \times (\text{Доход от продаж} / \text{Абсолютные активы}) \quad (1.7)$$

Изучение практики оценки устойчивой работы отечественными предприятиями, можно констатировать то факт, что практически всегда ими проводится анализ самоокупаемости производства, в том числе обязательным элементов является определение такого показателя, как «точка безубыточности». В рамках анализа производится расчет по каждому товару, и определяется какие издержки являются постоянными (не зависят от объема производства), а какие - переменными (пропорциональны объему производства).

Проведенные расчеты и структуризация издержек по двум вышеуказанным группам позволит определить минимальную величину данного товара, который должен обеспечить безубыточность деятельности предприятия.

Формула расчета точки безубыточности в денежном выражении:

$$T_{\text{бд}} = V * Z_{\text{пост}} / (V - Z_{\text{пер}}) \quad (1.8)$$

где: V - выручка от продаж;

P_n - объем реализации в натуральном выражении;

$Z_{\text{пер}}$ - переменные затраты;

$Z_{\text{пост}}$ - постоянные затраты;

Также точка безубыточности может быть рассчитаны в натуральном выражении (в штуках продукции или товара):

$$T_{\text{бн}} = Z_{\text{пост}} / (Ц - Z_{\text{Спер}}) \quad (1.9)$$

где $Ц$ - цена за шт.;

$Z_{\text{Спер}}$ - средние переменные затраты (на единицу продукции);

$T_{\text{бд}}$ - точка безубыточности в денежном выражении;

$T_{\text{бн}}$ - точка безубыточности в натуральном выражении.

Следует отметить, что если спрос на данный товар меньше, чем объем товара, обеспечивающий безубыточность, то его производство не будет самоокупаемым - это вне поля экономической безопасности.

Зарубежные специалисты аналогом этому показателю рассматривают «маржу безопасности» (по методике анализа «breakeven»).

По принятому определению: «это разница (абсолютная или в процентах) между фактическим (расчетным) и минимальным объемом реализации (производства) продукции, ниже которого производство будет невыгодным (убыточным) вследствие высокой доли фиксированных расходов».

Экономический смысл «маржи безопасности» заключается непосредственно в определении того, прогнозируемого объема выпуска (продаж), начиная с которого предприятие (фирма) перемещается в зону экономической безопасности своей деятельности.

Также, одним из важных показателей, для принятия решений на предприятии (фирме), является так называемый «коэффициент покрытия». Он рассчитывается по формуле [12]:

$$K_{\text{п}} = A_2 / \Pi_5, \quad (1.10)$$

где A_2 - оборотные активы;

Π_5 - краткосрочные обязательства.

Чем выше коэффициент покрытия, тем больший вклад вносит изделие в покрытие постоянных издержек.

Если предприятие (фирма) располагает свободой в принятии решения, то ему следует форсировать изделия с наибольшим коэффициентом покрытия в отношении производства и сбыта.

А, следовательно, расчет вышеобозначенных показателей покажет уровень финансовой устойчивости и безопасности предприятия.

Таким образом, анализ экономической безопасности предприятия тесно переплетается с его финансовой состоятельностью, положением предприятия на рынке и зависит как от внешних, так и от внутренних факторов и рисков и опасностей в деятельности предприятия.

2 АНАЛИЗ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «АСТРА»

2.1 Краткая характеристика предприятия

Общество с ограниченной ответственностью ООО «АСТРА» создано 28 ноября 2011 г.

Место регистрации Общества: 620033, Свердловская область, город Екатеринбург, улица Искровцев, строение 40, офис 233а.

Общество действует в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», иными законодательными актами РФ и на основании Устава.

Полное наименование Общества: ООО «АСТРА» (далее Общество).

ИНН 6670238472

КПП 667001001

ОГРН 1086670042216

Основным видом деятельности Общества согласно классификатора ОКВЭД являются:

25.61 – обработка металлов и нанесение покрытий на металлы.

Дополнительные виды деятельности:

25.62 – Обработка металлических изделий (механическая)

28.3 Производство комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств

28.15 Производство корпусов подшипников и подшипников скольжения, зубчатых колес, зубчатых передач.

Организационно-правовая форма организации – общество с ограниченной ответственностью.

Организационная структура организации ООО «АСТРА»– линейная, рис. 2.1.

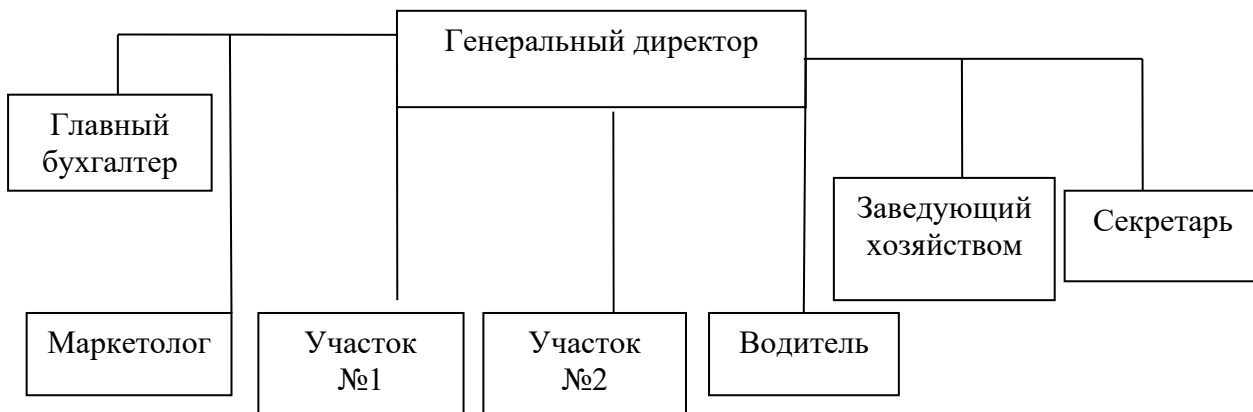


Рисунок 2.1 – Организационная структура предприятия

Долговременной стратегической целью Общества непосредственно является достижение конкурентных преимуществ, увеличение объемов продаж и сокращение издержек предприятия.

Основными текущими (ориентированными на ближайшее будущее) целями являются: поиск новых рынков сбыта, более выгодных для сотрудничества поставщиков товара и транспортных посредников с более дешевыми тарифами, а также наличие оптимального остатка товара на складе.

Между работниками ООО «АСТРА» четко распределены функции, права, обязанности и ответственность. Персонал предприятия взаимодействует между собой и руководством, доверяет ему, все это способствует прочности и стабильности существования данной организации.

Общество в своей деятельности руководствуется: Конституцией РФ, федеральными законами и иными нормативно-правовыми актами РФ.

Одним из главных факторов достижения успеха организацией ООО «АСТРА» является ее персонал.

Фактический состав персонала ООО «АСТРА» в динамике за период 2017-2019гг. представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Динамика среднесписочной численности персонала.

Показатель	Фактически в 2017 г.	Фактически в 2018 г.	Фактически в 2019г.
Всего	41	43	45
Руководители	2	2	2
Специалисты	3	3	3
Рабочие всего, в том числе:	36	38	40
основные	28	29	31
вспомогательные	8	9	9

Таким образом, данные свидетельствуют о стабильном повышении численности персонала на предприятии. Наряду с обеспеченностью и движением персонала предприятия ООО «АСТРА» изучается движение персонала (таблица 2.2).

Таблица 2.2– Расчет показателей текучести кадров ООО «АСТРА»

Показатель	Год			Отклонение (+,-) в 2017г. к 2019г.
	2017	2018	2019	
1. Среднесписочное число работников, чел.	41	43	45	+4
2. Число принятых работников, чел.	2	4	4	+2
3. Число выбывших работников, чел.	2	2	2	0
4. Число работников, уволенных по неуважительным причинам, чел	0	0	0	
5. Число работников, проработавших весь отчетный период, чел.	37	37	39	+2
6. Коэффициент оборота по приему (стр. 2: стр. 1)	0,05	0,09	0,09	+0,04
7. Коэффициент оборота по выбытию (стр. 3: стр. 1)	0,05	0,05	0,04	-0,01
8. Коэффициент текучести кадров (стр. 3+стр.2: стр. 1)	0,11	0,14	0,13	-0,02
9. Коэффициент замещения (стр. 2 – стр.3): стр. 1)	0	0,05	0,05	0,05
10. Коэффициент постоянства кадров (стр. 5: стр. 1)	0,90	0,86	0,87	-0,03

Данные таблицы отражают стабильное положение в кадровом обеспечении предприятия ООО «АСТРА», о чем свидетельствует увеличение числа работников, проработавших весь отчетный период (коэффициент постоянства состава - не ниже 87%). Также соотношение таких коэффициентов как «по приему» (в 2019 году составил 0,09) и «по выбытию» (в 2019 году составил

0,04) подтверждает сделанный ранее вывод. Также можно отметить снижение уровней коэффициентов, как выбытия, так и текучести на 1 и 2 п.п. соответственно.

Так как, предприятие ООО «АСТРА» небольшое, то доля непосредственно управленческого персонала достаточно низкая. Так, в среднесписочной численности персонала в 2017 году на предприятии составляли рабочие (87,8 %), в 2018 и в 2019 годах за счет приема данный показатель вырос и составил в 2019 году 88,87%.

Проанализирован возрастной состав предприятия ООО «АСТРА», большая часть служащих на предприятии в возрасте от 30 до 45 лет. Работники данной категории являются специалистами в своей области, и имеют перспективы роста по карьерной лестнице. Эта возрастная категория работников достаточно мобильна и коэффициент текучести кадров по этой категории стабилен. Данная возрастная категория выгодна для предприятия ООО «АСТРА», так как у данных работников приобретен опыт работы, они являются кадровыми работниками. Коэффициент текучести по данной категории близок к нулю.

Таким образом, изучение деятельности предприятия показало, что оно относится к промышленным предприятиям, и в нем большую долю работников составляет производственный персонал.

2.2 Анализ финансовой безопасности, как составляющей экономической безопасности предприятия

Академиком В.К. Сенчаговым под экономической безопасностью понимается: «...такое состояние производственных отношений и организации информационно-правовых связей материальных, финансовых и интеллектуальных ресурсов при котором, гарантируется стабильность функционирования, финансово-коммерческий успех, прогрессивное

использование научно-технических достижений и социальное развитие субъектов хозяйствования».

Эффективное использование ресурсов, необходимых для данного бизнеса, достигается путем непосредственного предотвращения угроз негативных воздействий на экономическую безопасность предприятия и обеспечения:

- финансовой устойчивости и независимости предприятия;
- высокой конкурентоспособности технологического потенциала;
- оптимальности и эффективности организационной структуры его;
- защиты информационной среды предприятия, коммерческой тайны;
- безопасности персонала предприятия, ее капитала, имущества и коммерческих интересов.

Далее рассмотрим уровень обеспечения выше указанных направлений.

Анализ финансовых показателей предприятия основывается на данных первичных документов и отчетности предприятия за анализируемый период. Информация для анализа финансовых результатов представлена в Приложении Б (данные формы №1 «Бухгалтерский баланс» ООО «АСТРА» за 2017-2019 гг.), Приложении В (данные формы №2 «Отчет о финансовых результатах» ООО «АСТРА» за 2017-2019 гг.).

Экономическая безопасность и его финансовая устойчивость деятельности предприятия может быть охарактеризована суммой полученной прибыли (в том числе: балансовой прибыли, прибыли от продаж и чистой прибыли) и рентабельности.

Исходя из данных, представленных в форме №2 предприятия ООО «АСТРА», проанализированы состав, структура и динамика балансовой прибыли за последних три года, табл. 2.3 и рис. 2.2.

Таблица 2.3 - Состав, структура и динамика балансовой прибыли ООО «АСТРА»

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019г.	Отклонение 2018г. к 2017г.		Отклонение 2019г. к 2018г.	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	(+/-), тыс. руб.	%	(+/-), тыс. руб.	%
1. Балансовая прибыль	-989	797	978	1786	180,59	181	22,71
2. Прибыль от продаж	-878	1616	547	2494	284,06	-1069	-66,15
3. Доходы от участия в других организациях	0	0	0	0	0,00	0	0,00
4. Разница полученных и уплаченных процентов	0	0	0	0	0,00	0	0,00
5. Разница между прочими доходами и расходами	-111	-819	440	708	637,84	1259	153,73

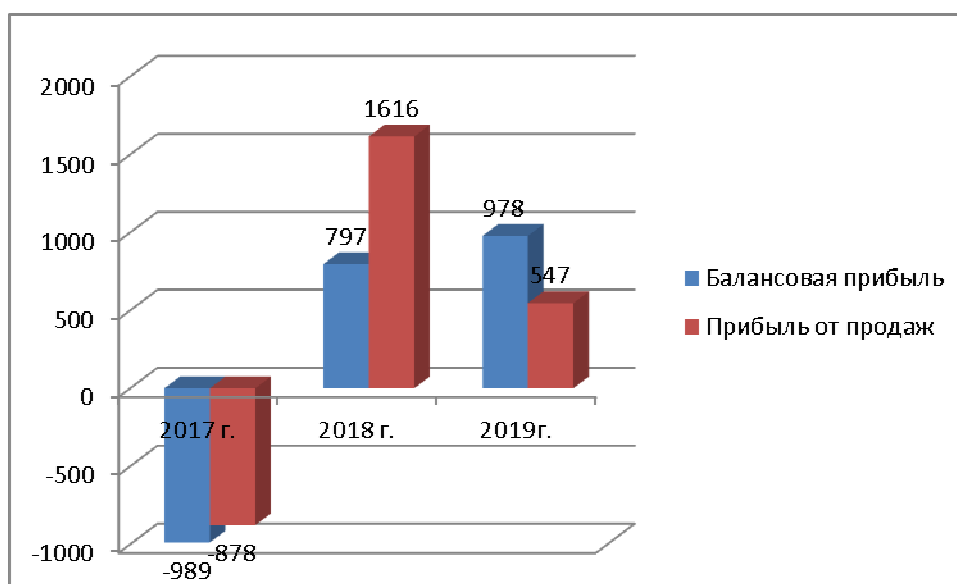


Рисунок 2.2 - Динамика показателей прибыли

При сравнении отчетного и предыдущего периода можно отметить, что прибыль ООО «АСТРА» увеличилась на 181 тыс. руб. или на 22,71 %. Это явилось результатом увеличения в отчетном году разницы между прочими доходами и расходами на 440 тыс. руб., при этом показатель прибыли от продаж показал снижение на 66,15%. Прибыль от продаж снизилась в отчетном году по

сравнению с предыдущим на 66,15%, или на 1069 тыс.руб. Положительная динамика наблюдалась по показателю «разница между прочими доходами и расходами предприятия». Если на начало данный показатель имел отрицательное значение (-111 тыс.руб.), то к концу - вырос до положительного (440 тыс.руб.). Рост к предыдущему году составил 153%

Отрицательный результат по прочей деятельности предприятия ООО «АСТРА» снизил балансовую прибыль 2018 и 2017 годов на 819 и 111 тыс. руб. соответственно, что привело к снижению прибыли балансовой. Предприятие не принимало финансового участия в работе других организаций, поэтому данный вид доходов равен нулю.

На величину прибыли оказывают влияние такие показатели, как выручка и затраты предприятия. Соответственно изменение непосредственно влияет на динамику показателей прибыли предприятия.

Формирование прибыли от реализации предприятия ООО «АСТРА» представлено в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Формирование прибыли от реализации

Показатели	2017г., тыс. руб.	2018г., тыс. руб.	2019г., тыс. руб.	Изменение 2018г. к 2017г.		Изменение 2019г. к 2018г.	
				В абсолютной величине, тыс. руб.	%	В абсолютно й величине, тыс. руб.	%
1. Выручка	9044	13126	10908	4082	45,14	2216	16,90
2. Себестоимость	9920	11510	10361	1590	16,03	1149	11,59
3. Коммерческие расходы	0	0	0	0	0	0	0
4. Управленческие расходы	0	0	0	0	0	0	0
5. Полная себестоимость	9920	11510	10361	1590	16,03	1149	11,59
6. Прибыль от реализации продукции	-878	1616	547	2494	284,06	-1069	-66,15

Проведенный анализ формирования прибыли предприятия ООО «АСТРА» показал, что выручка предприятия выросла на 2216 тыс.руб. или на 16,9% к 2018

году, на 1864 тыс.руб. по сравнению с 2017 годом. Изучив динамику себестоимости предприятия ООО «АСТРА», видим, что она также выросла на 1149 тыс.руб. или на 11,59% к 2018 году, на 441тыс.руб, или на 4,44% по сравнению с 2017 годом.

Так как предприятие небольшое, то коммерческие и управленческие расходы равны 0. И как следствие, полная себестоимость предприятия ООО «АСТРА» равна производственной.

Прибыль от реализации продукции предприятия ООО «АСТРА» занимает наибольший удельный вес в структуре балансовой прибыли. Она представляет собой не только конечный результат деятельности предприятия в сфере производства, но и обращения.

Динамика экономических показателей предприятия представлена на рис. 2.3.

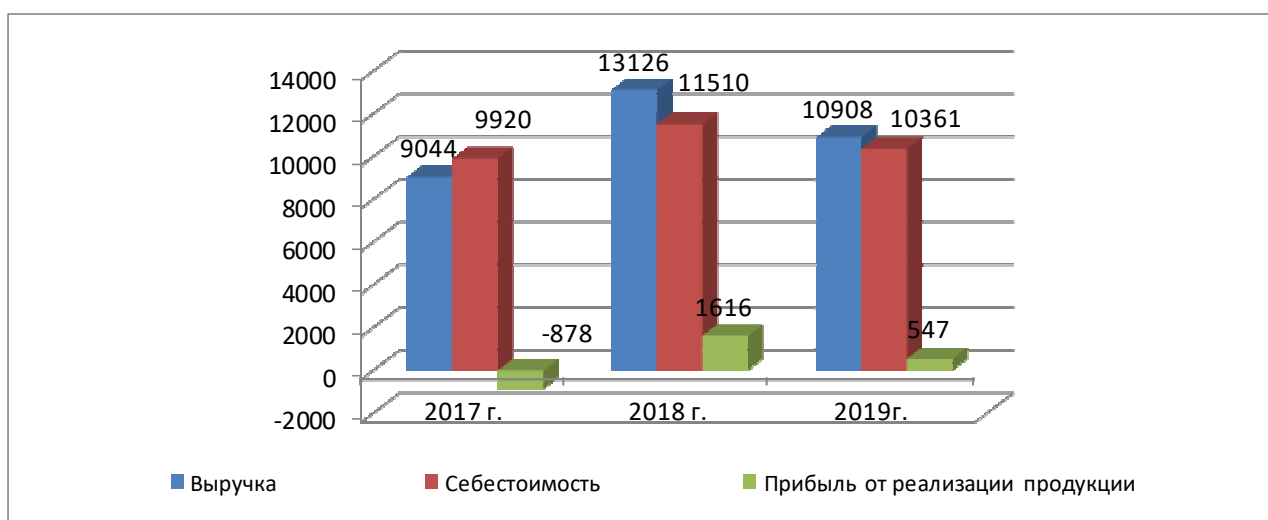


Рисунок 2.3 - Динамика экономических показателей предприятия, тыс. руб.

В отчетном периоде выручка от продаж предприятия ООО «АСТРА» составила 10 908 тыс. руб. Полная себестоимость продукции предприятия ООО «АСТРА» в отчетном году составила 10 361 тыс. руб., т.е. снизилась на 11,59 %.

Данные отчета о финансовых результатах предприятия ООО «АСТРА» свидетельствуют, о том, что 100% в полной себестоимости занимает себестоимость продаж, что объясняется тем, что предприятие имеет очень

маленькую долю управленческого персонала (2 человека из 45), а также не большие объемы деятельности и соответственно не выделяет отдельно данные расходы в финансовой отчетности.

В конечном итоге прибыль от реализации предприятия ООО «АСТРА» в отчетном году составила 547 тыс. руб., т.е. она снизилась по сравнению с предыдущим годом на 1 069 тыс. руб., или на 66,15 %.

Чтобы выявить резервы улучшения финансового состояния предприятия ООО «АСТРА», необходимо определить количественное изменение чистого финансового результата при заданном количественном изменении факторных показателей, то есть провести анализ влияния факторов на величину прибыли, табл. 2.5.

Таблица 2.5 - Факторный анализ прибыли от реализации

Показатели	Отклонение2018г к 2017г.	Отклонение2019г к 2018г.
1. Общее изменение прибыли:	2494	-1069
2. Коэффициент изменения объема:	1,34	0,83
3. Влияние изменения объема на прибыль:	3074,0	-2231,42
4. Коэффициент изменения себестоимости:	1,16	0,9
5. Влияние изменения структуры:	-1587,2	1151,00
6. Влияние изменения удельных затрат:	1007,2	11,42
Итого:	2494	-1069

Анализ факторов показал, что в отчетном году прибыли от продаж предприятием ООО «АСТРА» было получено меньше, чем в предыдущем на 1069 тыс. руб.

На основе вышеприведенных расчетов можно сделать следующие выводы:

- а) снижение объемов реализации продукции предприятия ООО «АСТРА» на 10% привело к снижению прибыли на 2231,42 тыс. руб.;
- б) в результате изменения в структуре и ассортименте продукции, прибыль увеличилась на 1151,00 тыс. руб.;

с) увеличение удельных затрат предприятия ООО «АСТРА» привело к увеличению прибыли на 11,42 тыс. руб.

Таким образом, наибольшее влияние на снижение прибыли от продаж предприятия ООО «АСТРА» в отчетном периоде оказало изменение объема продаж.

Показатели рентабельности – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия.

Исходя из состава имущества предприятия ООО «АСТРА», в которое вкладываются капиталы, и проводимых предприятием хозяйственных и финансовых операций складывается система показателей рентабельности, представленная в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Динамика показателей рентабельности ООО «АСТРА»

Показатели	2017 г.	2018 г.	2019г.	Отклонение 2018г. к 2017г.	Отклонение 2019г. к 2018г.
1. Прибыль от продаж, тыс. руб.	-878	1616	547	2494	-1069
2. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	-989	797	978	1786	181
3. Чистая прибыль (прибыль после налогообложения), Тys. руб.	-1082	597	881	1679	284
4. Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	1863	3078	2908	1215	-170
5. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	0	0	0	0	0
6. Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	875	1463	2343	588	880
7. Среднегодовая стоимость инвестиционного капитала, тыс. руб.	875	1463	2343	588	880
8. Рентабельность продаж, %	-9,71	12,32	5,02	22,03	-7,3

Окончание таблицы 2.5

9. Рентабельность всего капитала, %	-53,09	25,90	18,81	78,99	-7,09
10. Рентабельность основных средств, %	-	-	-	-	-
11. Рентабельность собственного капитала, %	-123	40,81	37,61	163,81	-3,2
12. Рентабельность инвестиционного (перманентного) капитала, %	-123	40,81	37,61	163,81	-3,2

Данные таблицы свидетельствуют о снижении показателя прибыли предприятия ООО «АСТРА» от продаж в отчетном году по сравнению с предыдущим на 1069 тыс. руб.

Отообразим на рисунке 2.4 динамику показателей рентабельности предприятия ООО «АСТРА».

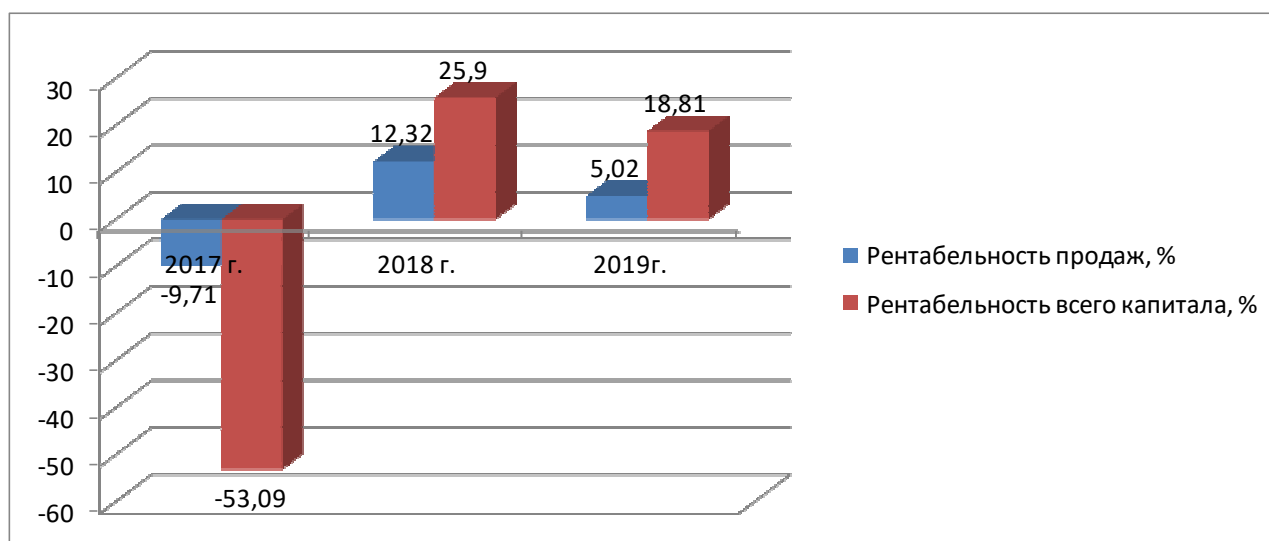


Рисунок 2.4 - Динамика показателей рентабельности

Как результат в отчетном году наблюдается снижение всех показателей рентабельности предприятия ООО «АСТРА», в том числе:

- рентабельности от продаж – на 7,3%;
- рентабельности всего капитала – на 7,09%;
- рентабельности собственного капитала – на 3,2%;

-рентабельности инвестиционного капитала – на 3,2%.

Снижение показателей рентабельности предприятия ООО «АСТРА» говорит об увеличении издержек, соответственно руководству предприятия необходимо заняться поиском резервов их снижения.

Анализ состава и структуры активов представлен в Приложении Г. Стоимость активов предприятия на 31 декабря предыдущего года составила 3078 тыс. руб., а на 31 декабря отчетного года – 2908 тыс.руб., соответственно стоимость имущества уменьшилась на 170 тыс. руб.

Это произошло из-за снижения оборотных активов предприятия ООО «АСТРА» на 158 тыс. руб., большей частью за счет снижения стоимости денежных средств на 171 тыс. руб. Также составе оборотных активов отмечается снижение уровня запасов, а именно на 117 тыс. руб., и дебиторской задолженности на 180 тыс. руб.

Удельный вес внеоборотных активов предприятия ООО «АСТРА» в отчетном году составлял 5,61 %, а на 31 декабря предыдущего года – 4,04 %, следовательно, у предприятия большая часть активов приходится на оборотные (запасы и дебиторская задолженность).

Анализ состава и структуры пассивов предприятия ООО «АСТРА» представлен в Приложении Д.

На 31 декабря отчетного года собственные средства предприятия составили 2343 тыс. руб., на 31 декабря предыдущего года – 1463 тыс. руб. Рост данного показателя составил - 880 тыс.руб., за счет роста нераспределенной прибыли на 880 тыс.руб.

Данные отчетов о финансовых результатах свидетельствуют, об отсутствии остатков использования предприятием заемных средств, как в отчетном году, так и в предыдущих. На предприятии используют собственные средства, что положительно характеризует состав его имущества.

Расчет и анализ показателей ликвидности проведем в таблице 2.6.

Таблица 2.6 - Относительные показатели ликвидности ООО «АСТРА»

Показатели	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года	Изменение 2019 к 2017	Изменение 2018 к 2017	Изменение 2019 к 2018
1. Денежные средства (стр.1250)	118	565	394	276	447	-171
2. Краткосрочные финансовые вложения (стр.1240)	0	0	0	0	0	0
3. Итого: (1п+2п)А1	118	565	394	276	118	-171
4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) (стр.1230)	358	819	639	281	461	-180
5. Прочие оборотные активы (стр.1260)	0	0	0	0	0	0
6. Итого: (4п+5п) А2	358	819	639	281	461	-180
7. Запасы с НДС (стр.1210+1220+1150)А3	10	310	193	183	300	-117
8. Итого: (6п+7п) А3	368	1129	832	464	761	-297
А4 трудно реализуемые активы (стр.1100-стр.1150)	1377	1384	1682	305	7	298
9. Краткосрочные кредиты и займы (стр.1510) П2	316	0	0	-316	-316	0
10. Кредиторская задолженность (стр.1520) П1	672	1213	565	-107	541	-648
П3(стр. 1400)	0	0	0	0	0	0
П4(стр.1300)	875	1463	2343	1468	588	880
11. Прочие краткосрочные пассивы (стр.1550)	0	0	0	0	0	0
12. Итого: Краткосрочных обязательств (стр.1510+1520+1500)	988	1213	565	-423	225	-648
13. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{аб}$) (стр.1250+1240)/(1510+1520+1550)	0,12	0,47	0,70	0,58	0,3	0,2
14. Коэффициент критической ликвидности ($K_{кр}$) (стр.1250+1240+1230+1260)/(1510+1520+1550)	0,48	1,14	1,83	1,3	0,7	0,7
15. Коэффициент текущей ликвидности ($K_{т}$) (стр.1200+1150)/(1510+1520+1550)	0,49	1,40	2,17	1,7	0,9	0,8
16. Коэффициент общей платежеспособности ($K_{о.п.}$) (1100+1200)/(1400+1500-1530-1540)	1,89	1,25	0,97	-0,9	-0,6	-0,3

Анализ динамики отдельных групп пассивов предприятия, показал, что краткосрочные пассивы снизились с 1213 до 565 тыс.руб. При этом, долгосрочные активы выросли до 2343 тыс.руб.

Рассмотрим динамику относительных показателей ликвидности ООО «АСТРА» на рисунке 2.5.

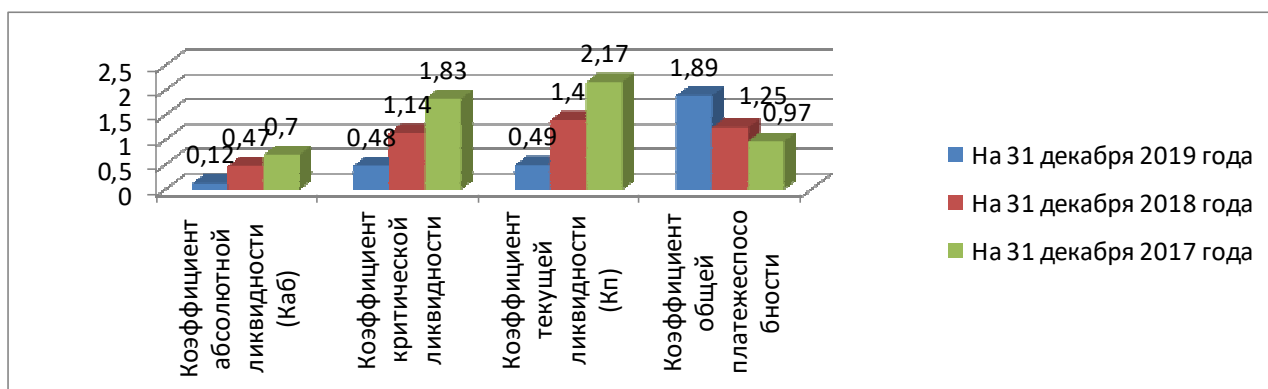


Рисунок 2.5 - Динамика относительных показателей ликвидности ООО «АСТРА»

Коэффициент абсолютной ликвидности свидетельствует о достаточных платежных возможностях организации, поскольку на конец отчетного года он составил 0,7, что значительно превышает рекомендуемое значение.

Анализ коэффициентов критической ликвидности и покрытия предприятия ООО «АСТРА» показал, что первый находится в пределах нормы, а второй не достиг критического значения.

Также можно отметить, что и коэффициент общей платежеспособности за все периоды ниже рекомендуемого значения.

Рассмотрим соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей по периодам и представим на рисунке 2.6.

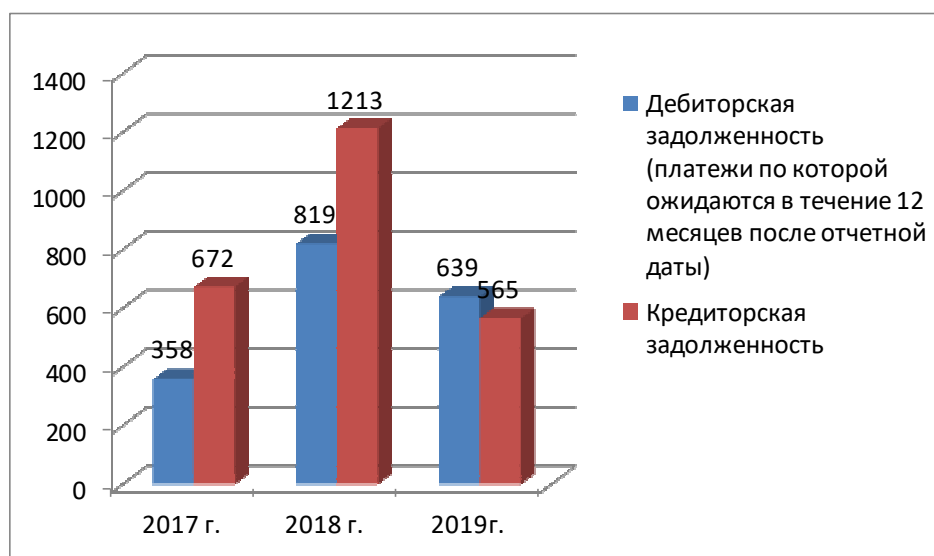


Рисунок 2.6 - Динамика показателей дебиторской и кредиторской задолженности

Данные показывают, что в 2019 году соотношение между задолженностями примерно одинаковое, при этом в 2018 году, кредиторская задолженность заметно превышала дебиторскую.

Данные рисунка 2.5 свидетельствуют о положительной динамике всех приведенных коэффициентов предприятия ООО «АСТРА» за анализируемый период. Особенно значительный рост наблюдается по трем коэффициентам: критической ликвидности, покрытия и платежеспособности.

Коэффициент критической ликвидности предприятия ООО «АСТРА» на начало и на конец периода превышает рекомендуемое значение, и означает, что у предприятия достаточно денежных средств и предстоящих поступлений от текущей деятельности для покрытия текущих долгов.

Коэффициент покрытия ООО «АСТРА» соответствует рекомендуемому значению, что отражает высокие прогнозируемые платёжные возможности предприятия.

Анализ обеспеченности запасов источниками предприятия ООО «АСТРА» их формирования представлен в Приложении Ж.

Реальный капитал предприятия ООО «АСТРА» вырос на 1468 тыс. руб., внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность увеличилась на 586 тыс.руб.

На конец анализируемого периода у предприятия ООО «АСТРА» собственные оборотные средства с отрицательного значения выросли до 22 тыс.руб. Предприятие избавилось от кредитов, которые составляли на начало анализируемого периода 316 тыс.руб., что безусловно повышает уровень финансовой и экономической безопасности предприятия.

Положительным моментом является наличие запасов предприятия, что обеспечивает задел на начало следующего года работы предприятия.

Несмотря на положительную динамику отдельных показателей, анализ обеспеченности запасов источниками предприятия ООО «АСТРА» их формирования показал отрицательную динамику. У предприятия на конец

анализируемого периода недостаточно как собственных оборотных средств, так и долгосрочных источников формирования запасов. Как следствие баланс предприятия ООО «АСТРА» имеет следующее соотношение:

$$A_1 \leq П_1,$$

$$A_2 \geq П_2$$

$$A_3 \geq П_3,$$

$$A_4 \leq П_4$$

Анализ ликвидности баланса предприятия ООО «АСТРА» показал, что баланс предприятия отличается от абсолютной ликвидности. Об этом говорит небольшая величина наиболее ликвидных активов предприятия ООО «АСТРА».

Изучив динамику показателей предприятия ООО «АСТРА», характеризующих активы предприятия, делаем вывод о том, что наиболее ликвидные активы предприятия (A_1) за анализируемый период увеличились с 118 до 394 тыс.руб. в 2019 году.

Следующие группы A_2 , A_3 , A_4 имеют неравномерную динамику – наблюдается рост в 2018 году в сравнении с 2017 годом и снижение в 2019 году.

Далее проанализируем деловую активность предприятия, рассчитав показатели оборачиваемости предприятия ООО «АСТРА» в таблице 2.7.

Таблица 2.7 - Показатели деловой активности предприятия ООО «АСТРА»

Показатели	2017 год	2018 год	2019 год	Изменение 2019 к 2017	Изменение 2018 к 2017	Изменение 2019 к 2018
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	9044	13126	10908	1864	4082	-2218
2. Среднегодовая стоимость всего капитала, тыс. руб.	1863	3078	2908	1045	1215	-170
3. Среднегодовая стоимость основных средств, тыс. руб.	0	0	0	0	0	0
4. Среднегодовая стоимость оборотного активов, тыс. руб.	486	1090	1460	974	604	370
5. Среднегодовая стоимость материальных оборотных активов, тыс. руб.	10	160	251,5	241,5	150	92
6. Среднегодовая стоимость дебиторской задолженности, тыс. руб.	358	588,5	729	371	230,5	140,5

Окончание таблицы 2.10

7. Среднегодовая стоимость кредиторской задолженности, тыс. руб.	672	943	889	217	270,5	-53,5
8. Средняя величина собственных средств, тыс. руб.	875	1463	2343	1468	588	880
9. Коэффициент общей оборачиваемости капитала	4,85	4,26	3,75	-1,10	-0,59	-0,51
10. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	18,61	7,75	8,90	-9,71	-10,86	1,15
11. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных активов	904,40	82,04	43,37	-861,03	-822,36	-38,67
12. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	25,26	22,30	14,96	-10,30	-2,96	-7,34
13. Средний срок оборота дебиторской задолженности, дней	14	16	24	10	1,92	8
14. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	13,46	13,93	12,27	-1,19	0,47	-1,66
15. Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней	27	26	30	3	-0,91	4

Анализ показателей деловой активности предприятия ООО «АСТРА» показал снижение практически всех коэффициентов оборачиваемости в том числе:

- общей - на 0,51п.п., как результат более высокого уровня снижения выручки предприятия по сравнению со снижением затрат предприятия;
- материальных оборотных активов – на 38,67 п.п., как результат снижения выручки предприятия ООО «АСТРА»;
- дебиторской задолженности – на 7,34п.п., за счет увеличения срока оборота на 8 дней по сравнению с предыдущим периодом;
- кредиторской задолженности ООО «АСТРА»– 1,66 п.п., за счет увеличения срока оборота на 4 дня по сравнению с предыдущим периодом.

Таким образом, деловая активность предприятия в 2019 году несколько снизилась. Далее изучим уровень платежеспособности предприятия ООО «АСТРА» (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Расчет финансовых коэффициентов платежеспособности

Показатель	Формула	2017г.	2018г.	2019г.	Нормативное значение
1. Общий показатель ликвидности	$(A1+0.5A2+0.3A3)/(П1+0.5П2+0.3П3)$	0,491	1,083	1,705	не менее 1
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$A1 / (П1+П2)$	0,119	0,466	0,697	0,1-0,7
3. Коэффициент срочной ликвидности	$(A1 + A2) / (П1 + П2)$	0,48	1,14	1,83	не менее 1 Допустимое значение 0,7-0,8
4. Коэффициент текущей ликвидности	$(A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$	0,85	2,07	3,30	1,5, опт. не менее 2,0
5. Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$(1300+1400-1100)/1300$	-1,85	0,27	0,41	Положительная динамика
6. Доля оооороотныхх средств в активах	$1200 / 1600$	0,78	0,96	0,95	не менее 0,5
7. Коэффициент ообеспеченности ообственными средствами	$(1300+1400-1100) / 1210$	0	0,05	0,08	не менее 0,1

В текущем периоде у предприятия наблюдаются проблемы с обеспеченностью деятельности собственными средствами, о чем свидетельствует соответствующий коэффициент, значения которого ниже рекомендуемого (0,1).

Следует отметить, что практически все показатели платежеспособности предприятия ООО «АСТРА» в пределах нормативных.

Расчет коэффициентов рыночной устойчивости предприятия ООО «АСТРА» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Коэффициенты рыночной устойчивости предприятия ООО «АСТРА»

Показатель	Формула	2017г.	2018г.	2019г.
Уровень чистого оборотного капитала	$(1300+1400+1530-1100) / 1700$	-0,14	0,02	0,04
Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	$(1200-1500) / 1210$	0	0,05	0,08
Индекс постоянства актива	$1100 / 1300$	2,85	0,73	0,59

Собственные оборотные средства предприятия ООО «АСТРА» составляют в 2017 году 0%, в 2018 году – 5%, и в 2019 году - более 8% в структуре имущества.

Кроме того, индекс постоянства актива имеет отрицательную динамику. Так в 2017 году – он составлял 2,85, а в 2019 году – 0,59.

Запасы не полностью обеспечены чистым оборотным капиталом. Расчет показателей финансовой устойчивости представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Расчет показателей финансовой устойчивости предприятия ООО «АСТРА»

Показатели	Формула	2017г.	2018г.	2019г.	Нормативное значение
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$(1410+1510)/(1300+1320)$	0	0	0	<1,5
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$(1300+1400-1100)/1200$	-0,18	0,02	0,04	>0,1
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$1300 / 1700$	0,08	0,06	0,09	0,4-0,6
Коэффициент финансирования	$1300/(1410+1510)$	0	0	0	$\geq 0,7$
Коэффициент финансовой устойчивости	$(1300+1400)/1700$	0,08	0,06	0,09	$\geq 0,6$

Анализ коэффициентов показал, что предприятие ООО «АСТРА» не зависит в большой степени от заемных источников (коэффициент автономии остается достаточно низким).

Далее изучается динамика и структура собственных оборотных средств и кредиторская задолженность предприятия ООО «АСТРА».

Закончим анализ финансовой устойчивости (безопасности) предприятия расчётом трехфакторной модели банкротства предприятия в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Диагностика банкротства предприятия ООО «АСТРА»

№	Предыдущий год		Отчетный год	
	Фактический уровень показателя	Количество баллов	Фактический уровень показателя	Количество баллов
1	25,89	43,92	33,94	56,03
2	1,40	10,10	2,17	0
3	0,61	15,71	0,81	22,70
Итого:		70		79
Класс		2 класс		2 класс

Рассмотрим характеристики 2 класса финансовой устойчивости предприятия в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Расшифровка уровня финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Источники финансирования запасов	Краткая характеристика финансовой устойчивости
Нормальная финансовая устойчивость	Собственные оборотные средства плюс долгосрочные кредиты и займы.	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности.

Таким образом, изучение показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, показало, что предприятие имеет нормальную финансовую устойчивость в 2019 году.

Обобщая результаты анализа можно отметить отрицательное влияние изменения на финансовую безопасность предприятия ООО «АСТРА» таких показателей, как:

1. снижение уровня выручки предприятия ООО «АСТРА» в 2019 году на 16,9%, или 2216 тыс.руб. по сравнению с 2018г.;
2. опережение темпов снижения выручки (-16,9%) по сравнению с темпами снижения себестоимости (11,59%) предприятия ООО «АСТРА» привело к снижению прибыли от реализации на 66,15%;
3. снижение объемов реализации предприятия ООО «АСТРА» продукции на 17% привело к снижению прибыли на 2231,42 тыс.руб.;

4. снижение среднегодовой стоимости капитала предприятия с 3078 до 2908 тыс.руб., или 5,52%;

5. снижение всех показателей рентабельности;

6. коэффициенты покрытия и платежеспособности предприятия ООО «АСТРА» ниже рекомендуемых границ, несмотря на их рост в 2019 году до 1,83;

7. коэффициентов оборачиваемости дебиторской задолженности – на 7,34п.п., за счет увеличения срока оборота на 8 дней по сравнению с предыдущим периодом, кредиторской задолженности – 1,66 п.п., за счет увеличения срока оборота на 4 дня по сравнению с предыдущим периодом;

8. рост как дебиторской, так и кредиторской задолженностей предприятия ООО «АСТРА».

Таким образом, выполненный анализ показал, что наряду с положительной динамикой отдельных финансовых индикаторов наблюдаемое наличие таких выше перечисленных отрицательных явлений не только снижает финансовую устойчивость предприятия, но и отрицательно отражается на его финансовой и экономической безопасности.

Как было отмечено в первой главе, экономическая безопасность предприятия подвержена влиянию огромного числа внешних и внутренних угроз. Одним из способов обеспечения экономической, в том числе и финансовой безопасности предприятия, является - организация мониторинга угроз.

Так как предприятие ООО «АСТРА» небольшое, его доля на рынке продукции – низкая, следовательно, наиболее опасными являются внутренние угрозы, которые непосредственно связаны с хозяйственной деятельностью предприятия и его персонала.

Они обусловлены процессами, возникающими в ходе производства и реализации продукции и способны оказать заметное влияние на конечные результаты и эффективность хозяйствования.

Для оценки уровня экономической безопасности предприятия используют индикаторы экономической (финансовой) безопасности и их пороговые значения.

Рассчитанные величины индикаторов сравниваются с их пороговыми значениями. Различают следующие уровни экономической безопасности:

1. Нормальный уровень. Все индикаторы находятся в пределах пороговых значений.

2. Предкризисный уровень. Некоторые индикаторы отклоняются от своих пороговых значений в сторону ухудшения экономического состояния организации. Данный уровень требует детальной проработки программы экономического оздоровления предприятия.

3. Кризисный уровень. Большинство основных индикаторов существенно отклоняется от пороговых значений, появляются признаки необратимости спада производства и утраты потенциала. Необходимо введение антикризисного управления.

4. Критический уровень, когда по всем индикаторам имеют место необратимые разрывы с пороговыми значениями, свидетельствующими о том, что организация становится несостоятельной для осуществления дальнейшей деятельности. Запускается процедура банкротства.

В рамках изучения теоретических источников по оценке уровня финансовой безопасности с использованием индикаторов, позволило нам выделить наиболее полную методику, «учитывающую воздействие таких внешних факторов как инфляция, динамика рынка, доступность внешнего финансирования», предложенную к.э.н. Дурневой Е.Н..

Совокупность влияния внутренних и внешних факторов, определяемая системой представленных ею показателей, позволила выделить индикаторы классов финансовой безопасности предприятия (таблица 2.13).

Таблица 2.13 - Индикаторы классов финансовой безопасности предприятия [23].

Наименование показателей	Предлагаемые значения
1. Внутренние факторы	
1. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} \geq 1$
2. Коэффициент оборачиваемости капитала	$K_{об1} \geq K_{об0}$ где $K_{об1}, K_{об0}$ - коэффициент оборачиваемости капитала на конец и на начало периода соответственно

Окончание таблицы 2.13

3. Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	нижнее пороговое значение $D_{\text{соос}} > 0$
4. Рентабельность капитала, %	$ROA > 10$
2. Внешние факторы	
5. Доступность внешнего финансирования	Двф
6. Соотношение рентабельности капитала и инфляции	$ROOA / I$
7. Динамика рынка, на котором работает предприятие	Др
3. Индикаторы классов финансовой безопасности предприятия	
1) абсолютно безопасный класс	$K_{\text{тл}} > 1, D_{\text{соос}} > 0, ROOA > 10\%, Кооб_1 > Кооб_0, Двф_1 > Двф_0, ROOA / I > 1, Др > 1$ динамика изменения показателей - положительная
2) безопасный класс	$K_{\text{тл}} \geq 1, D_{\text{соос}} > 0, 0 < ROOA < 10, Кооб_1 > Кооб_0, Двф_1 > Двф_0, ROOA / I = 1, Др = 1$ динамика изменения показателей - положительная
3) условно безопасный класс	$K_{\text{тл}} = 1, D_{\text{соос}} > 0, ROOA \geq 0, Кооб_1 = Кооб_0, Двф_1 = Двф_0, 0 < ROOA / I < 1,00, 5 < Др < 1,0$ динамика изменения показателей - о отрицательная
4) кризисный класс	$K_{\text{тл}} < 1, D_{\text{соос}} < 0, ROOA < 0, Кооб_1 < Кооб_0, Двф_1 < Двф_0, ROOA / I < 0 Др < 0,5$ динамика изменения показателей – отрицательная

Произведем расчет показателей для нашего предприятия в таблице 2.14.

Показатель «Динамика рынка, на котором работает предприятие» не может быть рассчитан, т.к. учитывает стоимость компании, имеющей акции.

Таблица 2.14 - Расчет индикаторов финансовой безопасности предприятия ООО «АСТРА» по Дурневой Е.Н. [21]

Наименование показателей	2017г.	2018г.	2019г.	Изменение 2018 к 2017 г.	Изменение 2019 к 2018 г.	Изменение 2019 к 2017 г.
1. Внутренние факторы						
1. Ктл	0,84	1,02	1,04	0,17	0,03	0,20
2. Коб	13,05	24,89	29,03	11,84	4,14	15,98
3. Дсоос	0	6,37	3,79	6,37	-2,58	3,79
4. ROA	0,06	0,04	0,02	-0,03	-0,02	-0,05
2. Внешние факторы						
5. Двф	0,08	0,06	0,10	-0,03	0,05	0,02
6. ROA/ I	0,49	0,66	0,70	0,17	0,04	0,21

Данные таблицы отражают положительную динамику практически всех индикаторов, отражающих влияние как внутренних, так и внешних факторов на финансовую безопасность ООО «АСТРА».

Представим динамику индикаторов влияния внутренних факторов на рисунке 2.7.

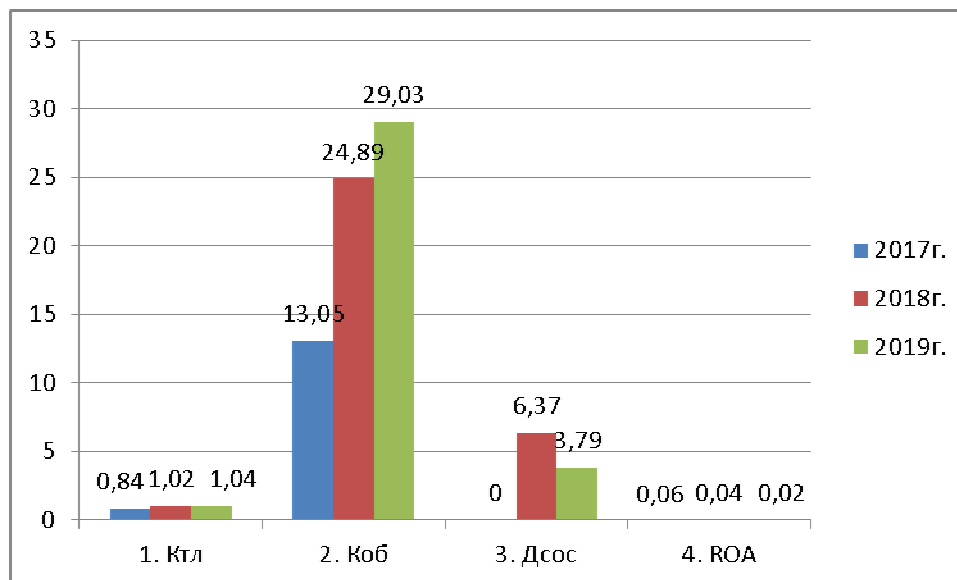


Рисунок 2.7 - Динамика индикаторов влияния внутренних факторов

Представим динамику индикаторов влияния внешних факторов на рисунке 2.8.

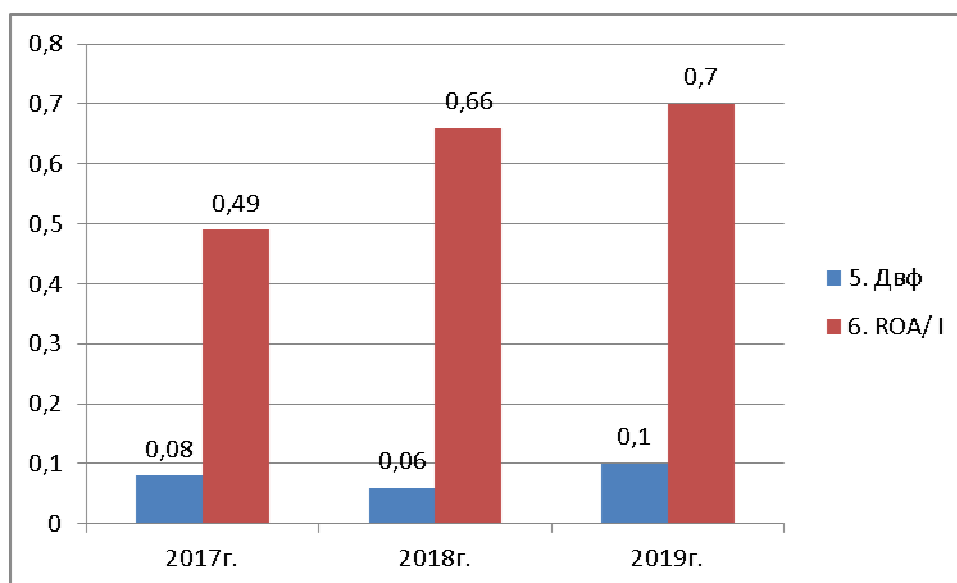


Рисунок 2.8 - Динамика индикаторов влияния внешних факторов

Далее рассмотрим рассчитанные показатели предприятия соответствие с пороговыми значениями, рекомендуемыми автором (таблица 2.15).

Таблица 2.15 - Соответствие рассчитанных показателей пороговым значениям

Показатели	2017г	2018г.	2019г.	Отклонения 2019 к 2017
1. Ктл	≥ 1	≥ 1	≥ 1	отсутствуют
2. Коб	$Коб_1 \geq Коб_0$	$Коб_1 \geq Коб_0$	$Коб_1 \geq Коб_0$	отсутствуют
3. Д _{соч}	0	> 0	> 0	увеличился
4. ROA	$0 < ROA < 10$	$0 < ROA < 10$	$0 < ROA < 10$	отсутствуют
5. Двф	$Двф_1 > Двф_0$	$Двф_1 > Двф_0$	$Двф_1 > Двф_0$	отсутствуют
6. ROA/ I	$0 < ROA/ I < 1,0$	$0 < ROA/ I < 1,0$	$0 < ROA/ I < 1,0$	отсутствуют
Класс безопасности	безопасный	безопасный	безопасный	отсутствуют

Таким образом, проведенный показателей финансовой безопасности анализ предприятия ООО «АСТРА», учитывающий влияние как внутренних, так и внешних факторов показал, что финансовая безопасность предприятия в течение анализируемого предприятия на безопасном уровне.

Однако, при более детальном рассмотрении динамики индикаторов предприятия ООО «АСТРА», можно отметить:

1. замедление темпов роста коэффициентов текущей ликвидности, оборачиваемости капитала к концу анализируемого периода;
2. снижение доли собственных оборотных средств предприятия ООО «АСТРА» в покрытии запасов 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 2,58;
3. отрицательная динамика рентабельности капитала предприятия ООО «АСТРА»;
4. соотношение рентабельности капитала предприятия ООО «АСТРА» и инфляции $< 1,0$.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Мероприятия по повышению финансовой безопасности предприятия

Под процессом обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности хозяйствующих субъектов понимают совокупность мер, направленных на предотвращение ущерба от негативных воздействий на их экономическую безопасность по различным аспектам финансово-хозяйственной деятельности.

Именно предотвращение ущерба, не только явно угрожающего экономической безопасности предприятия ООО «АСТРА», но и потенциально возможного, составляет объект внимания руководства нашего предприятия по поддержанию устойчивости бизнеса.

В связи с этим, обеспечение финансовой безопасности включает в себя предотвращение возможной несостоятельности предприятия ООО «АСТРА» путем укрепления его финансового состояния и развития производственно-хозяйственной деятельности.

Как было отмечено в первой главе, финансовая безопасность тесно связана с финансовой устойчивостью.

Достичь финансовой устойчивости можно лишь при определенной степени платежеспособности и наличии необходимых финансовых ресурсов. Платежеспособность входит в ключевые показатели финансовой безопасности предприятия ООО «АСТРА» и характеризует собой определенное его состояние, с возможностью успешного выполнения взятых на себя обязательств. Платежеспособности можно достичь лишь вследствие определенной степени ликвидности организации, грамотного управления денежным оборотом предприятия ООО «АСТРА», своевременной оплатой финансовых обязательств и синхронизацией денежных вливаний.

Оптимизация капитала, то есть платежеспособность в долгосрочной перспективе. Наличие ресурсов – собственных средств для финансовой политики и инвестиций – не менее важное условие для достижения финансовой устойчивости, рассчитывается по определенным показателям.

Дополнительно организация финансовой безопасности предприятия связана с другими категориями – его гибкостью, экономическим равновесием и стабильностью. Каждый из них обеспечивает результативное функционирование всех элементов системы. А вместе они составляют разноплановую, но сплоченную структуру, каковой и является финансовая безопасность предприятия.

Выделим проблемы и наметим пути их решения в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Проблемы обеспечения финансовой безопасности ООО «АСТРА»

Выделенные проблемы обеспечения финансовой устойчивости (безопасности)	Рекомендации по повышению финансовой безопасности предприятия	Результат (изменение показателей)
1. Продолжение работы над сокращением доли дебиторской (21,97%) и кредиторской (19,43%) задолженностей, приводящих к замедлению оборачиваемости предприятия ООО «АСТРА»	1. Введение постоянного мониторинга за состоянием уровня дебиторской и кредиторской задолженности; 2. Разработка системы скидок, применение договоров с гибкими условиями оплаты предприятия ООО «АСТРА»	Повышение показателей оборачиваемости задолженностей. Сокращение операционного цикла предприятия ООО «АСТРА»
2.Опережающие темпы снижения выручки в сравнении с темпами снижения затрат	Поиск путей снижения затрат (предложение по совершенствованию технологии раскрытия металла, а так же использование предоплаты на завод-поставщик до 15-го числа месяца, предшествующего месяцу поставки. В этом случае цена на сырье м.б. снижена на 5% от базовой.	Снижение затрат, увеличение выручки и прибыли предприятия Повышение уровня рентабельности предприятия ООО «АСТРА»
3. Снижение уровня всех показателей рентабельности		
4. Слабая способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов	Введение контроллинга финансовой безопасности предприятия ООО «АСТРА»	Избежание рисков снижения уровня финансовой безопасности предприятия
5.Снижение среднегодовой стоимости капитала предприятия		

Разработка и реализация комплекса мероприятий по предупреждению, нейтрализации или пресечению угроз, по устранению и локализации негативных последствий влияния на экономику предприятия ООО «АСТРА».

Мероприятие 1. Введение постоянного мониторинга величины задолженностей.

Исходя, из проведенного во второй главе анализа дебиторской и кредиторской задолженности, можно сделать вывод, что ООО «АСТРА» имеет определенные проблемы с дебиторами и кредиторами и эти проблемы увеличились за анализируемый период.

С целью оптимизации задолженностей предприятия ООО «АСТРА» предлагается:

- осуществлять постоянный мониторинг дебиторской и кредиторской задолженностью (контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям);
- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности предприятия ООО «АСТРА», так как их размеры и качество оказывают сильное влияние на финансовое состояние организации и на финансовую безопасность;
- ускорить платежи предприятия ООО «АСТРА» путем совершенствования расчетов с покупателями и заказчиками, поставщиками и подрядчиками;
- проводить анализ финансового состояния сомнительных в платежном отношении контрагентов предприятия с использованием открытой информации ИФНС (сайт ИФНС по Челябинской области);
- создавать резервы по сомнительным долгам и предстоящим расходам и платежам.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия ООО «АСТРА» представлено в таблице 3.2.

Таблица 3.2 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей предприятия ООО «АСТРА» (факт)

Наименование показателя	2019г.	2018г.	2017г.	Отношение 2018 к 2017г.	Отношение 2019 к 2018г.
1.Дебиторская задолженность	639	819	358	2,28	0,78
2.Кредиторская задолженность	565	1213	672	1,81	0,47
3.Соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей	0,88	1,48	1,88		

По приведенным данным, можно отметить некоторое снижение уровня задолженностей в 2019 году по сравнению с 2018г. В 2019 году дебиторская задолженность несколько снизилась (на 21,98% по сравнению с 2018 годом), но остается достаточно высокой 639 тыс.руб., также наблюдается замедление (почти в 1,5 раза) ее оборачиваемости, что свидетельствует о замораживании средств предприятия. Кредиторская задолженность предприятия ООО «АСТРА» снизилась на 53,42% и составила в 2019 году 565 тыс.руб., что в абсолютном выражении достаточно негативно отражает финансовую дисциплину на предприятии, а также является результатом наличия высокого уровня дебиторской задолженности.

Несмотря на некоторое улучшение соотношения в 2019 году, в предыдущих годах зафиксировано превышение кредиторской задолженности над дебиторской (2018г. - 1,48, 2017 – 1,88). Это свидетельствует о нарушениях платежной дисциплины ООО «АСТРА» перед поставщиками и подрядчиками, перед бюджетом по налогам и сборам, перед внебюджетными фондами, не выполнением обязательств по выплате заработной платы перед персоналом организации.

Как показывает практика, ни один экономический субъект не может обойтись без, хотя бы минимальной кредиторской задолженности, которая всегда присутствует в связи с необходимостью, арендных, бюджетных и прочих периодических платежей, оплатой труда, поставки товарно-материальных

ценностей без предварительной оплаты и т. д.

Данный вид кредиторской задолженности нужно рассматривать, как «неизбежный». Она, хотя и позволяет, временно использовать «чужие» средства в собственном коммерческом обороте, но не имеет принципиального значения, если такие платежи будут осуществлены в установленные сроки.

Для того, чтобы снизить объемы кредиторской задолженности, ООО «АСТРА» можно предложить предприятию использовать механизм взаимовычетов, что в свою очередь позволит увеличить оборот ресурсов предприятия.

Одним из важнейших подходов кредиторской задолженности является отслеживание сроков оплаты. Это связано не только с тем, что в случае просрочек применяется повышенный процент платежей по договору. Если первое нарушение срока оплаты не влияет на отгрузку товара, то после второго - отгрузка может быть прекращена.

Стоит отметить, что пропуск срока платежа влияет и на бонусы, предоставляемые предприятию ООО «АСТРА» поставщиком. Одним из важных этапов должно стать соблюдение сроков оплаты по договорам, которое несет главный бухгалтер предприятия, совместно с лицом ответственным за заключение договоров на предприятии. Кроме того, бухгалтерия ООО «АСТРА» тоже должна тщательно отслеживать оплату поставщикам в соответствии с предоставленным графиком и отвечать за то, чтобы предприятие имело в наличии денежные средства в дни проведения платежей (на конец 2019г. на расчетном счете - 394тыс.руб.).

Данная двойная система поможет предприятию ООО «АСТРА» не зависеть только от одного сотрудника организации, а приобрести налаженную систему по проведению оплаты в срок без просрочек.

Важнейшим направлением сокращения расходов для ООО может выступать определение оптимальной структуры оплаты товаров и услуг для каждого конкретного случая, включающее в себя:

– составление бюджета и схемы кредиторской задолженности предприятия;

– оценку финансовых возможностей, вероятных рисков и степени доверия в отношениях с кредиторами.

Таким, образом, по нашему мнению, система управления кредиторской задолженности должна для ООО «АСТРА» включать следующие обязательные элементы: планирование кредиторской задолженности, ее нормирование, организацию контроля, анализ и регулирование этих процессов. Следовательно, только комплексный подход позволит обеспечить эффективное управление кредиторской задолженностью.

Кроме того, ООО «АСТРА» необходимо активизировать работу с дебиторами для снижения дефицита денежных средств, повышению финансовой устойчивости (безопасности) организации.

Следовательно, целями кредитной политики ООО «АСТРА» должны быть повышение эффективности инвестирования средств в дебиторскую задолженность, увеличение объема продаж (прибыли от продаж) и отдачи на вложенные средства предприятия.

Предлагается внедрить систему, при которой работа на условиях товарного кредита с новыми покупателями, у которых нет кредитной истории, невозможна. И прежде чем предоставлять кредит и судить о том, на какую сумму и срок он будет предоставлен, ООО «АСТРА» должен потребовать у дилера полный пакет финансовой документации.

Для того, чтобы дифференцировать условия коммерческого кредитования, предприятию ООО «АСТРА» предлагается разработать алгоритм оценки покупателей.

Создание алгоритма дифференциации условий предоставления отсрочки платежа контрагентам предприятия ООО «АСТРА», в том числе также предполагает выполнение следующего ряда шагов.

1. Отбор показателей, на основании которых будет проводиться оценка

кредитоспособности контрагента персоналом предприятия ООО «АСТРА» (своевременность погашения ранее предоставленных отсрочек платежа, прибыльность бизнеса, ликвидность, размер чистых оборотных активов и т. д.).

2. Определение принципов присвоения кредитных рейтингов клиентам ООО «АСТРА». Рейтинг присваивается на определенный период, по истечении которого должен пересматриваться, например, раз в месяц.

3. Разработка кредитных условий для каждого кредитного рейтинга, то есть определение: цены реализации; времени отсрочки платежа; максимального размера коммерческого кредита; системы скидок и штрафов.

В качестве двух наиболее важных характеристик кредитоспособности покупателя руководство ООО «АСТРА» может выделить платежную дисциплину и объем продаж (в денежном выражении) в предшествующие периоды.

Значения уровней выбранных показателей и их рейтинги представлены в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Значения кредитных рейтингов для предоставления отсрочки платежа предприятием ООО «АСТРА»

Платежная дисциплина		Объем поставок	
Просрочка оплаты, дни	Рейтинг	Сумма реализации за год, млн. руб.	Рейтинг
1	2	3	4
Больше 60	Е	Больше 1	Е
Меньше 60	D	Больше 3	D
Меньше 30	C	Больше 5	C
Меньше 7	B	Больше 7	B
0	A	Больше 10	A

Предлагается проводить ранжирование контрагентов предприятия ООО «АСТРА» по платежной дисциплине.

В том числе, имеющие рейтинг дисциплины групп «D» или «E» - к ранжированию по объему продаж не допускаются.

Для компаний, получивших рейтинги «A», «B» и «C», рекомендованы следующие условия работы:

– рейтинг «C»: работа с такой компанией только при условии наличия

залога;

– рейтинг «В»: обязательное описание в договорах системы штрафов и пеней и их строгое исполнение;

– рейтинг «А»: предоставление отсрочки платежа без использования санкций со стороны компании.

На основании рейтинга объема поставок предприятия ООО «АСТРА» определяется максимально допустимый объем товарного кредита и цены на реализуемую продукцию. К примеру, для компании с рейтингом объема поставок «В» размер товарного кредита не должен превышать 5 млн. руб. в год, а цена реализации устанавливается на 5% ниже базовой, для рейтинга «А» кредитный лимит не больше 7 млн. руб. в год, а цена – на 10% ниже базовой. Подобное ранжирование удобно в повседневной деятельности для принятия оперативных решений на предприятии ООО «АСТРА».

При необходимости принятия стратегического решения, например, при выборе из двух покупателей наиболее перспективного, следует учитывать более широкий набор факторов, чем объем закупок и платежная дисциплина предприятия. Могут использоваться такие показатели, как рентабельность продаж и перспективный объем реализации покупателю. Также немаловажно рассмотрение неколичественных характеристик: репутация клиента на рынке и существование гарантов (обеспечителей).

Для проведения комплексной оценки стратегической привлекательности потребителей продукции предприятия предлагается использовать балльные системы оценки перечисленных выше показателей.

Нами предлагается предоставлять клиентам компании ООО «АСТРА» информацию о принципах присвоения рейтингов и кредитных условиях по каждому из рейтингов. Это позволит дополнительно мотивировать своих покупателей на своевременное исполнение обязательств.

Кроме того, необходимо строго распределить ответственность за управление дебиторской задолженностью предприятия ООО «АСТРА» между

ответственными за работу с дебиторской задолженностью работниками.

Ответственность сотрудников организации можно сформулировать в таком документе предприятия, как «Регламенте управления дебиторской задолженностью», представленном в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Регламент управления дебиторской задолженностью предприятия ООО «АСТРА»

Этап управления дебиторской задолженностью	Процедура	Ответственное лицо (подразделение)
1	2	3
Критический срок оплаты не наступил	Заключение договора	Маркетолог
	Контроль отгрузки	Директор
	Выставление счета	Гл.бухгалтер
	Уведомления об отгрузке (номера вагонов, машин, даты, вес)	Маркетолог
	Уведомление о сумме и расчетных сроках погашения дебиторской задолженности За 2-3 дня до наступления критического срока оплаты – звонок с напоминанием об окончании периода отсрочки, сверка сумм	Гл. бухгалтер
Просрочка до 7 дней	Звонок с выяснением причин, формирование графика платежей	Маркетолог
	Прекращение поставок (до оплаты)	Директор
	Направление предупредительного письма о начислении штрафа	Гл.бухгалтер
Просрочка от 7 до 30 дней	Начисление штрафа	Гл.бухгалтер
	Ежедневные звонки с напоминанием	Маркетолог
	Переговоры с ответственными лицами	
Просрочка от 30 до 60 дней	Командировка ответственного менеджера, принятие всех возможных мер по досудебному урегулированию	Маркетолог (по договору с юридической компанией)
	Официальная претензия (заказным письмом)	Директор (по договору с юр. компанией)
Просрочка более 60 дней	Подача иска в арбитражный суд	Директор (по договору с юр. компанией)

На основании отчетов по критическому сроку погашения дебиторской задолженности маркетолог ООО «АСТРА» должен еженедельно контролировать ситуацию по расчетам. Часть его переменной заработной платы должна зависеть от своевременного погашения дебиторской задолженности.

Главный бухгалтер предприятия ООО «АСТРА» должен формировать основные принципы управления дебиторской задолженностью – лимиты, сроки, условия предоставления кредита, контроль погашения. При просрочке больше 30 дней - информация главным бухгалтером передается директору.

В кредитной политике ООО «АСТРА» и положении по оплате труда должна будет описана ответственность маркетолога и принципы премирования его. Если выясняется, что платеж от покупателей не пришел по его вине, компания может его оштрафовать.

Используя данные о среднем времени просрочки платежа по контрагентам и в целом по компании по уже погашенным счетам можно значительно повысить точность планирования поступления денежных средств от дебиторов. Это упрощает процедуру построения бюджета движения денежных средств предприятия ООО «АСТРА», в части прогнозирования поступлений денежных средств.

Понедельный план поступления денежных средств (могут использоваться, и другие интервалы времени – декады, месяцы) строится в результате умножения полученных коэффициентов инкассации на запланированный объем продаж. На основании информации о поступлении денежных средств можно достаточно точно прогнозировать кассовые разрывы и планировать привлечение дополнительного финансирования предприятия ООО «АСТРА».

Можно порекомендовать предприятию ООО «АСТРА» рассчитывать коэффициенты инкассации в разрезе не только клиентов компании, но и номенклатуры отгружаемой продукции. Это связано с тем, что период оборачиваемости у разных товарных позиций различен, соответственно будут различаться сроки возврата денежных средств.

Сведем, представленные в данном пункте работы, мероприятия в таблицу 3.5.

Таблица 3.5 – Мероприятия управления задолженностью в ООО «АСТРА»

Проблемы	Мероприятия	Результат
1	2	3
Снижение скорости оборота дебиторской и кредиторской задолженности	- осуществлять контроль за дебиторской и кредиторской задолженностью (контролировать состояние расчетов по просроченным задолженностям); - проводить анализ финансового состояния сомнительных в платежном отношении контрагентов предприятия ООО «АСТРА»	Повышение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Увеличение прибыли
Превышение кредиторской задолженности над дебиторской	- следить за соотношением дебиторской и кредиторской задолженности	Снижение величины кредиторской задолженности предприятия ООО «АСТРА»
Нарушение платежной дисциплины	- создание резервов по сомнительным долгам и предстоящим расходам и платежам	Повышение финансовой устойчивости
Планирование кредиторской задолженности	- внедрение новых вариантов расчетов с покупателями предприятия ООО «АСТРА»	Увеличение доходов предприятия ООО «АСТРА»

Таким образом, предложенные мероприятия будут способствовать повышению финансовой устойчивости предприятия ООО «АСТРА», улучшению платежной дисциплины клиентов предприятия и скорости оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, и как следствие положительно скажутся на финансовой безопасности предприятия

Мероприятие 2. Внедрение программы оптимизации затрат на предприятия ООО «АСТРА»

Цель - поиск внутренних резервов по увеличению прибыльности производства и достижение безубыточной работы предприятия ООО «АСТРА».

Одним из радикальных направлений повышения показателя оборачиваемости авансированных в производство денежных средств предприятия, является поиск внутренних резервов предприятия ООО «АСТРА» по увеличению прибыльности производства и достижению безубыточной работы ООО «АСТРА».

Исходя из этого, в программу оптимизации затрат предприятия ООО «АСТРА» включены мероприятия, в зависимости от стадии производственного цикла:

1. Стадия производственных запасов:

- замена дорогостоящих видов материалов и топлива более приемлемыми по цене, без снижения уровня качества продукции;
- осуществление контроля за состоянием производственных запасов ООО «АСТРА»;
- продажа неликвидных запасов ООО «АСТРА», имеющихся у предприятия на складах;
- приобретение материалов для осуществления производственного процесса предприятия ООО «АСТРА» строго по нормам расхода на программу производства, с учетом страховых запасов.

2. Стадия производства продукции:

- более полное использование производственных мощностей предприятия, повышение качества, а также конкурентоспособности продукции;
- сокращение производственного цикла и повышение его непрерывности;
- использование отходов по мере возможности или их реализации;
- повышение производительности труда, как результат использования и отходов и сокращения операционного цикла предприятия ООО «АСТРА»;
- совершенствование системы контроля качества продукции.

3. Стадия сбыта продукции:

- организация маркетинговых исследований потребительского рынка;
- пересмотр ценовой политики предприятия ООО «АСТРА»;
- создание эффективной логистической системы.

Основным негативным обстоятельством, сдерживающим развитие ООО «АСТРА» - является несоответствие уровней снижения себестоимости (-9,94%) по сравнению с уровнем снижения выручки предприятия (-16,90%). Изучим динамику основных производственных показателей в таблице 3.6.

Таблица 3.6 - Динамика основных производственных показателей, тыс.руб.

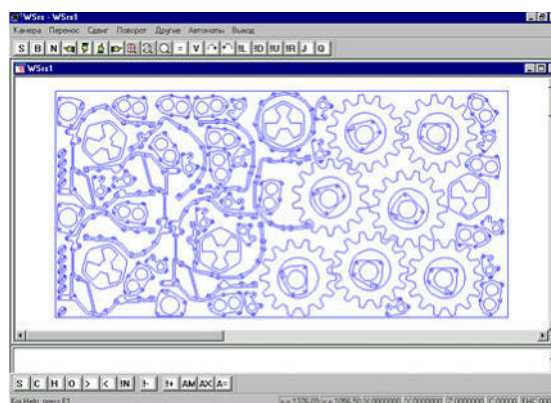
Наименование показателя	2019 год	2018 год	2017 год
Выручка от реализации товаров (работ, услуг) собственного производства	10908	13126	9044
Балансовая прибыль	978	797	-989
Прибыль после налогообложения	881	597	-1082
Общая балансовая величина активов	2908	3078	1863

Данные таблицы отражают достаточно высокую долю собственной продукции предприятия ООО «АСТРА» в 2017 году 99,09%, в 2018 году – 98,45% в 2019 году – 98,28% в общем объеме реализации. Общая балансовая величина активов имеет неравномерную динамику. Так в 2017 году их величина составляла 1863 тыс.руб., в 2018 году – увеличились на 1215 тыс.руб. (или 65,21%) , а в 2019 году – снизилась до 2908 тыс.руб. (или на 5,52%).

Предлагаем совершенствование технологии раскроя металла, с целью снижение затрат и повышение качества работ, как следствие повышение конкурентоспособности и экономической безопасности предприятия.

Предприятие всегда должно заботиться о качестве предлагаемой оптовому и розничному потребителю продукции.

На ООО «Астра» планируется к внедрению компьютерная программа для автоматизации раскроя металла (увеличение качества исполнения заказа, низкий процент брака и увеличения скорости раскроя металла), рис. 3.1.



Использование групп

Рисунок 3.1 – Внешний вид интерфейса компьютерной программы для автоматизации раскроя металла

Сириус это программа для раскроя листового металла и генерации NC-кода. Программа для раскроя листового металла «Сириус» является высокоэффективной CAD/CAM, объединяющей формирование карты раскроя листа на произвольные заготовки с генерацией оптимальных управляющих программ для станков с ЧПУ. Поддерживается фигурный раскрой листового металла или прямоугольный. Режим работы - автоматический и интерактивный. Основное преимущество использования программы заключается в повышении коэффициента использования металла (КИМ) и создания управляющих программ, обеспечивающих минимальный ход режущего инструмента.

Данная линия способна повысит качество раскроя металла согласно требований, как технической спецификации, так и учесть требования заказчика, который может изменить в зависимости от отдельных позиций.

Так как номенклатура продукции достаточно широкая, примем для расчета, что в среднем в одном заказе не менее 80 позиций раскроя металла.

В настоящее время трудоемкость операции раскроя металла 1 заказа, на котором занято 2 человека составляет 3,82 человеко-часа на заказ.

После компьютеризированной установки на 1 шт. условной продукции время трудоемкости должно составить 2,52 человеко - часа. Это приведет к снижению себестоимости продукции.

Рассмотрим уровень снижения себестоимости продукции, по статье оплата труда.

Произведем расчет экономии времени - раскроя металла основной продукции: $(2,52-3,82) * 992 = 1289,60$ человеко-часа в год,

где 992 – среднегодовой объем выполненных заказов в анализируемом периоде.

Так как предприятие постоянно работает над качеством продукции расширением рынка сбыта, то планируемый на 2020 год составит 1200 заказов, а, следовательно, размер экономии времени: 1560 человеко-часов.

Используя данные предприятия о средней стоимости 1 человека часа на данной операции, равной 170,5 руб., произведем расчет экономии по статье расходов в себестоимости продукции - оплата труда: $1560 * 170,5 = 265\,980$ рублей в год.

Так как данный вид работ относится к низкому классу риска травматизма, то сумма экономии увеличится на процент отчислений от фонда оплаты труда, включаемых в себестоимость продукции (отчисления в фонд социальной защиты населения, налог на экологию, налог на землю и др.) составит ровно 30,2%.

Экономия в сумме по фонду оплаты труда составит $265\,980 * 1,3 = 215\,774$ рублей.

Кроме того, в результате повышения качества раскроя металла, предприятие снизит и материальные затраты, т.к. снизятся бракованные материалы, как результат отсутствия брака.

За счет внедрения этого же мероприятия снизится расход материала на единицу заказа на 0,5%, при средней стоимости 125 000 руб.:

$$125000 * 0,5\% * 1200 = 750 \text{ тыс. руб.}$$

Планируемое совершенствование технологии раскроя металла приведет к увеличению расходов на содержание основных средств в виде амортизационных отчислений на вновь приобретенную компьютерную установку.

Произведем расчет амортизационных отчислений предприятия:

$$143\,000 * 9,5\% = 13\,585 \text{ руб.}$$

где:

143 000 - балансовая стоимость компьютерной установки;

9,5% - годовая норма амортизационных отчислений.

Покупка (включая амортизацию), установка компьютерной программы, обучение): 156 585 руб.

Расчет экономии по мероприятию, табл. 3.7.

Таблица 3.7 - Расчет экономии по мероприятию

Наименования статьи	Сумма (экономия -, затраты+)
1. Время раскроя металла (на программу 1200 заказов, план на 2020 г.), чел./час	-1 560
2. Затраты на оплату труда, руб.	-265 980
3. Отчисления, руб.	-79 794
4. Затраты на материалы (более точный раскрой), руб.	-750 000
5. Покупка (включая амортизацию), установка компьютерной программы, обучение), руб.	156 585
Итого, руб.	-940 189

Внедрение новой техники, комплексная механизация и автоматизация производственных процессов, совершенствование технологии, внедрение прогрессивных материалов позволяют значительно снизить себестоимость продукции.

Полученная экономия средств предприятия может быть представлена как увеличение прибыли от продаж, а также предлагаем направить на сокращение размера кредиторской задолженности, погасив обязательства перед поставщиками сырья, материалов и комплектующих.

Таким образом, себестоимость предприятия снизится в год на сумму: 940 189 рублей.

Также для минимизации закупочной цены на материалы есть возможность осуществлять предоплату на завод-поставщик до 15-го числа месяца, предшествующего месяцу поставки. В этом случае цена на сырье снижена на 5% от базовой. Это дополнительный резерв снижения себестоимости материалов и получения дополнительного дохода. Предположим, что не имея собственных средств для закупки материалов с предоплатой предприятию понадобится взять кредит либо займ, но даже если предприятие будут пользоваться кредитом то ему,

все равно будет выгоднее осуществлять предоплату, предприятие потеряет значительно меньше, чем, если будет платить позже 15-го числа. Предположим, что предприятие возьмет займ у дружественной компании либо у соучредителя по ставке, например, 2% годовых, следовательно, в месяц они будут отдавать 0,17 % (2%/12) за пользование кредитом при скидке в 5 % экономия на стоимости материалов составит 4,83 % (5%-0,17%).

Сопоставим «цену отказа от скидки» со стоимостью займа.

Взвесим издержки альтернативных возможностей.

Цена отказа от скидки (ЦОС):

$$ЦОС = \frac{\%скидки}{100\% - \%скидки} \times 100 \times \frac{360}{T_{max} - T}, \text{ где} \quad (3.1)$$

360 – количество дней в году,

T_{max} – максимальная длительность отсрочки платежа;

T – период, в течение которого предоставляется скидка.

Если результат превысит величину процента займа, то лучше обратиться за кредитом и оплатить товар в течение льготного периода.

В нашем случае это будет выглядеть так:

$$ЦОС = \frac{5\%}{100\% - 5\%} \times 100 \times \frac{360 \text{ дней}}{30 \text{ дней} - 15 \text{ дней}} = 126\%$$

Поскольку 126% > 2%, есть смысл воспользоваться предложением поставщика.

Этот пример наглядно демонстрирует преимущества займа перед оплатой с рассрочку.

Рассмотрим в таблице 3.8, как снизятся затраты.

Таблица 3.8 - Анализ изменения затрат при получении скидки

Поставщик	Сумма до мероприятия, руб.	Сумма после мероприятия, тыс. руб.	Изменение
ООО ПКФ «КроМет»	278 888	13 470	265 418
ООО «Сталь-сервис»	224 000	10 819	213 181
ПАО «Ашинский МК»	363 789	17 571	346 218
ООО АБ «Универсал»	240 560	11 619	228 941
АО «Свердловский элетрометаллургический завод»	320 000	15 456	304 544
Итого	1 427 237	68 936	1 358 301

Таким образом, предприятие экономит 68,9 тыс. руб.

Итого снижение затрат составит 1 009 тыс. руб.

Это позволит предприятию улучшить качество продукции, снизить затраты и повысить свою экономическую безопасность.

Мероприятие 3. Внедрение системы контроллинга финансовой безопасности предприятия

Цель: повышение финансовой безопасности предприятия

Контроллинг финансовой безопасности предприятия осуществляется на основе предварительно разработанного алгоритма, который включает, разделы, представленные на рисунке 3.2.

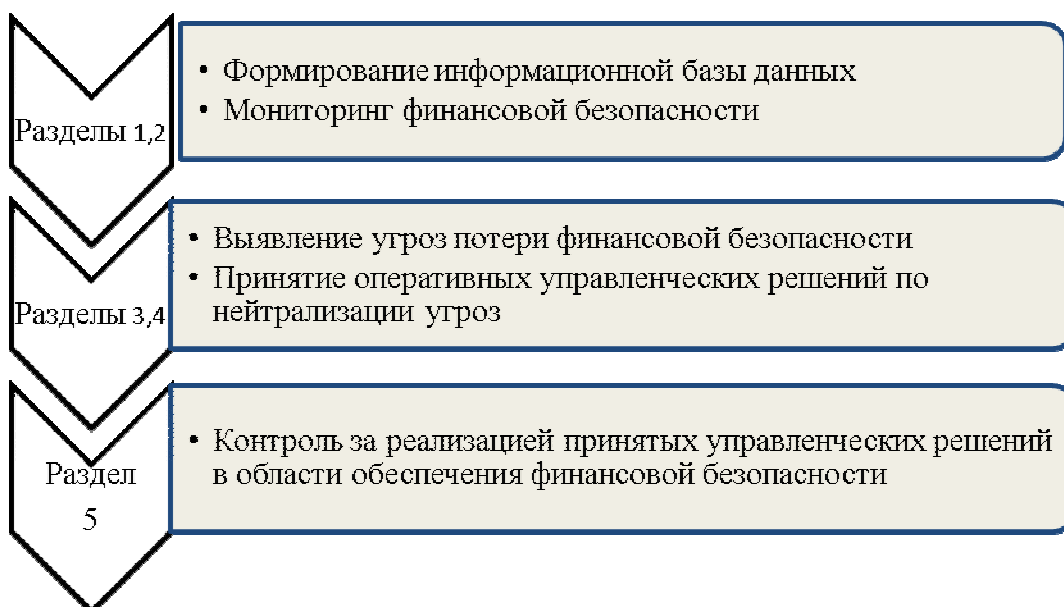


Рисунок 3.2 - Последовательность и разделы контроллинга финансовой безопасности

Алгоритм отражает порядок проведения контроллинга финансовой безопасности предприятия. Рассмотрим содержание каждого раздела:

1. Формирование данных представляет собой сбор и обработку материала для последующего преобразования в исходные данные для расчета показателей финансовой безопасности предприятия.

2. Мониторинг предполагает систематическую оценку, анализ и внутренний контроль значений показателей («контрольных точек») финансовой безопасности предприятия и их пороговых значений.

3. Выявление угроз производится по результатам мониторинга на основе идентификации соответствия или несоответствия фактических значений «контрольных точек» по предприятию безопасным значениям показателей.

4. Принятие решений по нейтрализации угроз потери финансовой безопасности включает разработку мероприятий по доведению «опасных» значений «контрольных точек» финансовой безопасности предприятия до «безопасного» уровня».

Источником информации, для осуществления контроллинга финансовой безопасности, является бухгалтерская (финансовая) отчетность (формы N 1 «Бухгалтерский баланс» и N 2 «Отчет о финансовых результатах»).

Контроллинг предлагается проводить ежеквартально, а также на каждую очередную дату составления новой отчетности.

Как было отмечено в первой главе, финансовая безопасность измеряется определенными показателями. Большое значение имеют не только сами показатели, но и их пороговые значения (предельные величины, несоблюдение которых приводит к финансовой «опасности»).

Для отбора системы показателей мониторинга финансовой безопасности предприятия, используются методика анализа финансового состояния организаций и «золотое экономическое правило» развития предприятия:

Темп роста прибыли > Темп роста объема продаж > Темп роста активов > 100%.

Для каждого показателя выявлены его безопасное и опасное значения.

Угроза потери финансовой безопасности - реальная или потенциальная возможность проявления воздействия различных факторов на финансовое развитие предприятия, приводящего к определенному экономическому ущербу.

Рассмотрим в таблице 3.9 угрозы безопасности предприятия ООО «АСТРА».

Таблица 3.9 - Основные угрозы (риски) безопасности предприятия

№ п/п	Вид угрозы
1.	-угроза потери ликвидности предприятия, отслеживаемая при помощи коэффициента текущей ликвидности
2.	-угроза утраты финансовой самостоятельности предприятия, отражаемая коэффициентом автономии и значением плеча финансового рычага
3.	- угроза снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самоокупаемости и развитию. Для ее недопущения предложено использовать показатели рентабельности активов и рентабельности собственного капитала
4.	- угроза старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда. Ее отслеживание возможно по уровню инвестирования амортизации
5.	- угроза неустойчивого развития предприятия в результате несоблюдения «золотого экономического правила», контролируемого посредством сопоставления взаимосвязей роста прибыли, выручки и активов
6.	- угроза наращивания долгов по причине замедления инкассации дебиторской задолженности, отслеживаемая по показателю ее оборачиваемости
7.	- как наиболее эффективный в обеспечении финансовой безопасности угроза использования неэффективной кредитной политики в части дебиторско-кредиторской задолженности, когда имеющиеся просроченные обязательства покупателей влекут за собой увеличение долгов предприятия перед кредиторами. Такая угроза выявляется с помощью соотношения оборачиваемости кредиторской и дебиторской задолженностей (выполняется в рамках реализации мероприятия 1)
8.	- угроза неплатежеспособности предприятия - отражается показателем достаточности денежных средств. Этот показатель используется вместо коэффициента текущей платежеспособности
9.	- угроза сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия - открывается при определении показателя средневзвешенной стоимости капитала в сопоставлении с рентабельностью активов предприятия
10	- угроза разрушения стоимости предприятия - отслеживается показателем экономической добавленной стоимости

Таким образом, «контрольными точками» финансовой безопасности предприятия являются предельные значения следующих показателей:

- коэффициента текущей ликвидности,
- коэффициента автономии,
- плеча финансового рычага,
- рентабельности активов,
- рентабельности собственного капитала,
- показателя развития предприятия,
- темпа роста прибыли,

- темпа роста выручки,
- темпа роста активов,
- оборачиваемости дебиторской задолженности,
- оборачиваемости кредиторской задолженности,
- достаточности денежных средств на счетах,
- средневзвешенной стоимости капитала,
- экономической добавленной стоимости.

Методика расчета этих показателей и их безопасные значения представлены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 - Контрольные точки финансовой безопасности предприятия

«Контрольная точка» финансовой безопасности предприятия	Безопасное значение	Методика расчета показателя
Коэффициент текущей ликвидности обязательства	>1	Оборотные средства/Краткосрочные обязательства
Коэффициент автономии	0,5	Собственный капитал/Валюта баланса
Плечо финансового рычага	1	Заемный капитал/Собственный капитал
Рентабельность активов	Более индекса инфляции	Чистая прибыль/Валюта баланса
Рентабельность собственного капитала	Более рентабельности активов	Чистая прибыль/Собственный капитал
Уровень инвестирования амортизации	>1	Валовые инвестиции/Амортизационные отчисления
Темп роста прибыли	Более темпа роста выручки	Чистая прибыль на конец периода/ Чистая прибыль на начало периода
Темп роста выручки	Более темпа роста активов	Выручка на конец периода/ Выручка на начало периода
Темп роста активов	>1	Активы на конец периода/ Активы на начало периода /
Оборачиваемость дебиторской задолженности	>12	Выручки (нетто)/Среднегодовая сумма дебиторской задолженности
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Более оборачиваемости и дебиторской задолженности	Себестоимость реализованной продукции/Среднегодовая сумма кредиторской задолженности
Достаточность денежных средств на счетах	>1	Фактическое наличие денежных средств на счетах/(Годовой фонд заработной платы с отчислениями/360)
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Менее рентабельности активов	Стоимость собственности капитала/ Доля собственного капитала + стоимость заемного капитала/ Доля заемного капитала (1-Ставка налога на прибыль)
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	>0	Чистая операционная прибыль после уплаты налогов за период - Чистые активы на начало периода WACC

Рассмотрим соотношение показателей предприятия в соответствии с «золотым правилом»:

темп роста прибыли $((547-1616)/1616*100\% = -66,15) >$ темп роста объема продаж $((10908-13126)/13126*100\% = -16,90) >$ темп роста активов $((2908-3078)/3078 = -5,52) > 100\%$.

Как видно, правило не выполняется, т.к. по всем трем показателям у предприятия произошло снижение их уровня по сравнению с 2018 годом.

3.2 Расчет эффективности мероприятий по повышению финансовой безопасности предприятия

Оценим возможные эффекты от внедрения предложенных мероприятий.

Мероприятие 1.

Предположим, что, желая ускорить расчеты с покупателями, ООО «АСТРА» планирует предложить покупателям два варианта расчетов:

1. net 10 (оплата в срок не более 10 дней без скидок).
2. 5/2 net 10 (оплата в течение первых 2 дней со скидкой 5%).

Предположим также, что все покупатели, для которых первый способ расчетов покажется предпочтительным, будут аккуратно расплачиваться в течение срока действия скидки.

Рассмотрим, какой из вариантов будет более выгодным для ООО «АСТРА» с точки зрения явных и скрытых потерь денежных средств.

Реальная сумма денег с учетом их покупательной способности в момент оплаты $K_{И}$ определяется по формуле (3.2):

$$K_{И} = S \times I_m, \quad (3.2)$$

где S – установленная договором сумма за товар, тыс. руб.;

I_m – коэффициент падения (повышения) покупательной способности денег за период.

I_m определяется по формуле (3.3):

$$I_m = \frac{1}{I_{ц}}, \quad (3.3)$$

где $I_{ц}$ – коэффициент цен за период.

С учетом месячной инфляции $I_{ц}$ можно определить по формуле (3.4):

$$I_{ц} = 1 + \frac{I_{ц}^M \times T_{дз}}{30}, \quad (3.4)$$

где $I_{ц}^M$ – темп инфляции за месяц;

$T_{дз}$ – средний период погашения дебиторской задолженности.

Скрытые потери денежных средств от инфляции $\Pi_{и}$ определяются по формуле (3.5):

$$\Pi_{и} = S - K_{и}, \quad (3.5)$$

Для расчета реальной суммы денег, получаемой ООО «АСТРА», примем темп инфляции за 2017г. -1,075%, 2018г. -0,45%, 2019 г. - 0,2083% в месяц (согласно статистическим данным).

Тогда коэффициент цен за период погашения дебиторской задолженности составит (учитывая средний период погашения дебиторской задолженности в 2019 г. – 13 дней):

$$I_{ц} = 1 + \frac{0,002083 \times 13}{30} = 1,0009$$

Падение покупательной способности денег за тот же период составит:

$$I_m = \frac{1}{1,0009} = 0,9991$$

Реальная сумма денег с учетом их покупательной способности в момент оплаты:

$$K_{и} = S \times 0,9991$$

Таким образом, при периоде погашения дебиторской задолженности 13 дней месячный индекс цен составит в среднем 1,0009.

Коэффициент падения покупательской способности денег равен 0,9991, т.е. при среднем сроке возврата дебиторской задолженности в 13 дней ООО «АСТРА» получит 99,91% от суммы по договору, теряя с каждой тысячи по 4

рубля.

При средней ежемесячной выручке за 2019 г. 753,67 тыс. руб. (9044 тыс. руб./12 мес.) скрытые ежемесячные потери за 2019 г. составляют $(753,67 - 753,67 \times 0,9991) = 0,68$ тыс. руб.

Произведем расчет двух вариантов оплаты товара покупателем в IV квартале 2019 г. – с предоставлением скидки и без скидки. Сумма по договору – 500 000 руб.

Результаты расчетов эффективности мероприятий по регулированию дебиторской задолженности в ООО «АСТРА» представим в таблице 3.11.

Таблица 3.11 – Расчет эффективности мероприятий по регулированию дебиторской задолженности в ООО «АСТРА»

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Отклонение (гр.3 – гр.2)
	net 10	5/2 net 10	
1	2	3	4
1. Индекс цен $I_{Ц}$	$1 + \frac{0,00208 \times 10}{30} = 1,007$	$1 + \frac{0,002083 \times 2}{30} = 1,001$	-0,0006
2. Коэффициент падения покупательной способности денег I_m	$1/1,0007=0,9993$	$1/1,0001=0,9999$	0,0006
3. Влияние инфляции на каждую тысячу рублей договорной цены, руб.	0,70	0,10	-0,6
4. Влияние от предоставления скидки на каждую тысячу рублей договорной цены, руб.	0,00	50,00	50,00
5. Результат предоставления скидки с цены при сокращении срока оплаты (стр.3+стр.4)	0,70	50,10	49,40
6. Получено от дебиторов, руб.	$500\,000 \times 0,9993 = 499650,00$	$500\,000 \times 0,9999 = 499950,00$	300

Очевидно, что при данном темпе инфляции и действующем периоде погашения дебиторской задолженности для ООО «АСТРА» более выгодным будет использовать предоставление скидок.

Таким образом, при использовании скидки на каждую 1 тыс. руб. будет выигрыш 49,4 руб., а всего дополнительная прибыль на договоры на 500000 руб:

$$49,4 * 500\,000 / 1\,000 = 24\,700 \text{ руб.}$$

Увеличение полученной в 2019 году прибыли предприятия может составить:

$$49,4 * 547\ 000/1000 = 27\ 021,80 \text{ руб.}$$

Сокращение задолженности $639000 * 0,4 = 255600$ руб., при ориентировочном прогнозе, что 60% дебиторской задолженности будет погашено дебиторами после предложения скидок и внесения изменений в договоры о гибкой система формирования цен.

Высвободившие средства будут направленные на погашение долга по кредиторской задолженности передпоставщиками в полном объеме.

Аналогично предприятием могут быть рассмотрены варианты предоставляемых размеров скидок и сроков погашения дебиторской задолженности, удовлетворяющих и продавца, и покупателя продукции, в том числе по просроченным задолженностям.

Сравним, как изменятся задолженности после внедрения мероприятия в таблице 3.12.

Таблица 3.12 - Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей

Наименование показателя	2019г.	2018г.	Прогноз	Изменение, тыс.руб.	Изменение, %
1.Дебиторская задолженность	639	819	383,4	-255,6	-40,0
2.Кредиторская задолженность	565	1213	309,4	-255,6	-45,24
3.Соотношение кредиторской и дебиторской задолженностей	0,88	1,48	0,81	-	-

Таким образом, после внедрения мероприятия 2 общая сумма снижения задолженностей предприятия составит 511,2 тыс.руб.

Это позволит увеличить скорость оборота денежных средств предприятия ООО «АСТРА», эффективно использовать активы предприятия, что будет способствовать увеличению финансовой безопасности предприятия, а следовательно экономической.

Изучим изменение показателей предприятия после внедрения мероприятия в таблице 3.13.

Таблица 3.13 - Изменение показателей в результате внедрения мероприятия 2

Исходные показатели	До внедрения	С учетом мероприятия	Изменение прогноза к отчетному году, тыс.руб	Изменение прогноза к отчетному году, %
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	10908	10908	0	1,0
Себестоимость продаж	10361	9 352	-1009	0,9
Балансовая прибыль	547	1556	1009	2,8
Рентабельность продаж, %	5,0	14,3	9	2,8

Таким образом, выручку оставим на прежнем уровне, а сокращение затрат на 1009 тыс.руб. приведет к росту рентабельности продаж с 5% до 14%, что положительно скажется на финансовой безопасности предприятия.

Прибыль имеет положительное значение после внедрения мероприятия для обеспечения его экономической безопасности.

Мероприятие 3. Внедрение системы контроллинга финансовой безопасности, а также для обеспечения экономической безопасности

Мониторинг финансовой безопасности на основе использования системной методики анализа позволит предприятию заранее избежать появления негативных явлений в ходе производственной деятельности и обеспечит ему устойчивое функционирование в современной экономике, а также актуальны для обеспечения его экономической безопасности:

Произведем оценку контрольных точек по данным отчетности предприятия за 2018 и 2019 год и прогнозные в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Прогноз оценки контрольных точек по данным 2018, 2019 года

«Контрольная точка» финансовой безопасности предприятия	Безопасное значение	2018 год	2019 год	Прогноз
Коэффициент текущей ликвидности обязательства	>1	1,4	2,17	2,17
Коэффициент автономии	>0,5	0,47	0,81	0,81
Плечо финансового рычага	≤1	1,1	0,24	0,24
Рентабельность активов	Более индекса инфляции	0,19	0,3	0,64

Окончание таблицы 3.14

Рентабельность собственного капитала	Более рентабельности активов	0,4	0,38	0,61
Уровень инвестирования амортизации	>1	нет данных		
Темп роста прибыли	Более темпа роста выручки	0,35	1,18	2,03
Темп роста выручки	Более темпа роста активов	1,45	0,83	1,06
Темп роста активов	>1	1,65	0,94	1,0
Оборачиваемость дебиторской задолженности	>12	22,3	14,96	18,1
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Более оборачиваемости дебиторской задолженности	9,49	18,34	16,96
Достаточность денежных средств на счетах	>1	≤1	≤1	≤1
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Менее рентабельности активов	2,45	1,07	1,07
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	>0	не рассчитываем нет акций		

Из выше перечисленных, рассмотрим наиболее актуальные, по нашему мнению, контрольные точки для нашего предприятия, которые подтверждаются и анализом финансовой устойчивости, а также актуальны для обеспечения его экономической безопасности:

- коэффициент автономии;
- плечо финансового рычага;
- темп роста прибыли;
- достаточность денежных средств на счетах.

Предприятию необходимо обратить особое внимание на контроль данных точек.

Примененную в выпускной квалификационной работе методику можно считать универсальной, так как ее суть состоит в том, что она -позволяет нам отслеживать, анализировать и контролировать уровень финансовой безопасности

любого экономического субъекта, обладающего финансовой самостоятельностью, а также его экономическую безопасность.

Для эффективного функционирования системы контроллинга финансовой безопасности на предприятии необходимо принять оперативные управленческие решения по нейтрализации вышеперечисленных угроз путем практической реализации выработанных мероприятий и проконтролировать данный процесс, а также обеспечить его экономическую безопасность.

В заключении рассмотрим, как изменяться индикаторы финансовой безопасности по Дурневой Е.Н. в таблице 3.15.

Таблица 3.15 - Расчет индикаторов финансовой безопасности по Дурневой Е.Н. после внедрения мероприятий

Наименование показателей	2018г.	2019г.	Прогноз	Изменение 2019 к 2018 г.	Изменение прогноза к 2019 г.
1. Ктл	1,02	1,04	1,05	0,03	0,01
2. Коб	24,89	29,03	29,63	4,14	0,60
3. Д _{сос}	6,37	3,79	3,79	-2,58	0
4. ROA	0,04	0,02	0,025	-0,02	0,05
5. Двф	0,06	0,10	0,11	0,05	0,01
6. ROA/ I	0,66	0,70	0,74	0,04	0,04

Таким образом, все показатели показывают положительную динамику, следовательно, предложенные мероприятия окажут положительное влияние, как на финансовую безопасность предприятия, так и в целом на экономическую безопасность предприятия ООО «АСТРА».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В выпускной квалификационной работе «Анализ и оценка состояния финансовой составляющей экономической безопасности предприятия (на примере ООО «АСТРА»», целью, которой является разработка мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности предприятия, были поставлены задачи, которые были решены следующим образом.

Во-первых, были рассмотрены теоретические основы обеспечения финансовой безопасности предприятия как составляющей его экономической безопасности. Финансовая безопасность предприятия - это базовый компонент его экономической безопасности.

Во-вторых, проведена оценка уровня финансовой безопасности ООО «АСТРА», который показал отрицательную динамику таких показателей как:

1. снижение уровня выручки предприятия ООО «АСТРА»;
2. опережение темпов снижения выручки (-16,9%) по сравнению с темпами снижения себестоимости (11,59%) привело снижению прибыли от реализации;
3. снижение объемов реализации продукции предприятия ООО «АСТРА»;
4. снижение среднегодовой стоимости капитала предприятия;
5. снижение всех показателей рентабельности предприятия ООО «АСТРА»;
6. коэффициенты покрытия и платежеспособности ниже рекомендуемых границ, несмотря на их рост в 2019 году до 1,83.

Таким образом, выполненный анализ показал, что наряду с положительной динамикой отдельных финансовых индикаторов наблюдаемое наличие таких выше перечисленных отрицательных явлений не только снижает финансовую устойчивость предприятия, но и отрицательно отражается на его финансовой безопасности и экономической.

В-третьих, по результатам анализа были выявлены угрозы финансовой безопасности ООО «АСТРА», а также обеспечения его экономической безопасности.

В-четвертых, были разработаны мероприятия, направленные на повышение уровня финансовой безопасности ООО «АСТРА», и как следствие обеспечение его экономической безопасности.

Рассчитанные индикаторы финансовой безопасности предприятия ООО «АСТРА» показали, что предложенные мероприятия положительно отразятся на финансовой безопасности предприятия.

Так как финансовая безопасность является составляющей экономической безопасности, то и экономическая безопасность (при прочих равных условиях) предприятия ООО «АСТРА» должна укрепиться.

Таким образом, эффективность деятельности хозяйствующих субъектов в рыночной экономике обуславливается во многом состоянием его финансов, что и приводит к необходимости рассмотрения проблем обеспечения финансовой устойчивости и безопасности предприятия.

Поставленные в работе задачи выполнены, цели достигнуты.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

Правовые акты

1 Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993) (с учетом поправок, внесенных Законами РФ о поправках к Конституции РФ от 30.12.2008 № 6-ФКЗ, от 30.12.2008 № 7-ФКЗ, от 05.02.2014 № 2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ) / Опубликована на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ (с изменениями на 28.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

3 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 18.03.2019, с изм. от 28.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

4 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ (ред. от 18.04.2018) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

5 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 № 230-ФЗ (ред. от 18.07.2019) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

6 Арбитражный процессуальный кодекс РФ принятый Госдумой от 24.07.2002 N 95-ФЗ (с изменениями на 02.12.2019) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

7 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ (ред. от 01.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

8 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (с изменениями на 24.04.2020) / Опубликован на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

9 Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ (ред. от 24.04.2020) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

10 О несостоятельности (банкротстве): федеральный закон от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ (с изменениями на 24.04.2020) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

11 Об обществах с ограниченной ответственностью: федеральный закон: принят Гос. Думой 26.12.1995 № 208-ФЗ (с изменениями на 7.04.2020) / Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

12 Положение о порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска (утв. ЦБ РФ 14.11.2007 № 313-п) (зарегистрировано в Минюсте РФ 06.12.2007 № 10638)// Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

13 Постановление Правительства РФ № 367 от 25 июня 2003 года «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»// Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

14 Приказ ФСФО РФ от 23 января 2001 г. N 16 «Об утверждении «Методических указаний по проведению анализа финансового состояния организаций»// Опубликовано на Официальном интернет-портале правовой информации <http://www.pravo.gov.ru>.

Книги и статьи

15 Адамов, Н.А. Пути укрепления государственной и финансовой системы России: возможности и перспективы: коллективная монография /под общей редакцией Н.А. Адамова. – М.: ЭКЦ «Профессор», 2016. – 254 с.

16 Блажевич, О.Г. Финансовая безопасность предприятий: определение минимально необходимого уровня // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции — 2017. — №3 (8). — С. 25-31

- 17 Бланк, И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А. Бланк.– 2-е изд., стер.– К.: Эльга, 2018.– 776 с
- 18 Вагина, Н.Д. Финансовая безопасность предприятия: практические аспекты/ Н.Д. Вагина// Экономика и социум. – №12(31), 2016. – С.12
- 19 Гладких, Е.Л. Эволюция экономической безопасности/ Е.Л. Гладких// Ростовский научный журнал. – Т.8. – № 11, 2016. – С. 100-116.
- 20 Дмитриева, И.В., Иванова, А.Р. Риск банкротства как угроза экономической безопасности предприятия [Электронный ресурс] // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы V Междунар. науч. конф. (г. Москва, июнь 2017 г.). – М.: Буки-Веди, 2017. – С. 114-117. // <https://moluch.ru/conf/econ/archive/222/12608/>
- 21 Дурнева, Е. Н. Формирование механизма обеспечения финансовой безопасности в системе финансового менеджмента предприятия /Автореферат диссертации на соискание ученой степени канд. экономических наук. Орел – 2013.
- 22 Ильяшенко, С.Н. Составляющие экономической безопасности предприятия и подходы к ней [Электронный ресурс]/ С.Н. Ильяшенко.- Режим доступа://<http://docplayer.ru/40851940/html.-10.05.2020>.
- 23 Жданов, В.Ю. Диагностика риска банкротства промышленных предприятий (на примере предприятий авиационно-промышленного комплекса). Автореферат, 2016. – 22 с.
- 24 Запорожцева, Л.А. Разработка стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия/ Л.А. Запорожцева, М.А. Рябых// Фундаментальные исследования. – Пенза, 2013. – № 11 (8). – С. 10.
- 25 Каранина, Е.В. Финансовая безопасность (на уровне государства, региона, организации, личности) – Монография. – Киров: ФГБУ ВО «ВятГУ», 2015. – 239 с.

26 Киров, А.В. Финансовая безопасность как условие финансовой устойчивости фирмы/ А.В. Киров// Вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2010. – № 6. – С. 116.

27 Криворотов, В.В. Экономическая безопасность государства и регионов : учебное пособие / В.В. Криворотов, А.В. Калина, Н.Д. Эриашвили. - М.:Юнити-Дана, 2017. - 350 с. - ISBN 978-5-238-01947-5 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118280>.

28 Куссый, М.Ю. Причины банкротства предприятий в Российской Федерации/ М.Ю. Куссый, С.Т. Алимов// Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2017. – С. 47-50.

29 Мамаева, Л.Н. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие / Л.Н. Мамаева; Министерство образования и науки РФ, Саратовский социально-экономический институт (филиал) РЭУ им. Г. В. Плеханова, 2015. – 111 с.

30 Организация и управление экономической безопасностью предприятий: учебник / [А.П. Исаев и др.]; ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», Северо-Западный институт управления – СПб: ИПЦ СЗИУ - фил. РАНХиГС, 2018. – 332 с

31 Пименов, Н.А. Финансовая устойчивость и безопасность организаций [Электронный ресурс] / Н.А. Пименов Режим доступа:// <http://afdanalyse.ru/news/html.-12.03.2020>.

32 Сенчагов, В.К. Экономика, финансы, цены: эволюция, трансформация, безопасность. – М.: Анкил, 2010. – 1120 с.

33 Сергеева И.А. Комплексная система обеспечения экономической безопасности предприятия: учеб.пособие / И.А. Сергеева, А.Ю. Сергеев; Министерство образования и науки РФ, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Пензенский государственный университет» (ПГУ). – Пенза: Изд-во ПГУ, 2019. – 122 с.

34 Экономическая безопасность: учебник для вузов/ под общ.ред. Л.П. Гончаренко, Ф.В. Акулинина. – М.: Изд-во Юрайт, 2014. – 478 с.

35 Экономический анализ: учебник для бакалавров/ под. ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – 4-е изд., перер. и доп. – М.: Изд-во Юрайт, 2014. – 548 с.

Internet-источники

36 Бизнес идеи в предпринимательстве [Электронный ресурс] // <http://bbcont.ru/idiabusiness/proizvodstvo-metallicheskoj-mebeli-biznes-plan.html>.

37 Балабанов, И.Т. Риск-менеджмент. – М.: Финансы и статистика [Электронный ресурс] // <http://www.vse-uchebniki.ru/finansovyj-analiz-uchebnik/html>.

38 Сайт Единого Федерального реестра, [Электронный ресурс] // <http://bankrot.fedresurs.ru/>

39 Стратегия национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года [Электронный ресурс]/ С.Н. Ильяшенко.- Режим доступа://http://www.mid.ru/foreign_policy/official_documents/ html.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Трактовки понятия «финансовая безопасность предприятия»

Таблица А.1 – Трактовки понятия «финансовая безопасность предприятия» [19]

Автор понятия	Содержание понятия «финансовая безопасность предприятия»
1	2
Парфенова Т.	является частью общей экономической безопасности фирмы и представляет собой совокупность осуществляемого комплекса мер в интересах защиты бизнеса от внутренних и внешних отрицательных финансовых угроз
Горячева К.С.	финансовое состояние, которое характеризуется, во-первых, сбалансированностью и качеством совокупности финансовых инструментов, во-вторых, устойчивостью к внутренним и внешним угрозам, в-третьих, способностью финансовой системы предприятия обеспечить реализацию его финансовых интересов и, тем самым, обеспечить развития всей финансовой системы.
Литвиненко А.Н., Новосядло Е.В.	система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с обеспечением защиты приоритетных финансовых интересов фирмы от внешних и внутренних угроз.
Лаврова Ю.В.	составная часть экономической безопасности предприятия, которая состоит в существовании такого финансового положения, которое характеризуется: сбалансированностью финансовых инструментов, технологий и услуг; устойчивостью к угрозам; способностью предприятия обеспечивать реализацию финансовых интересов, миссии и задач, достаточными объемами финансовых ресурсов; а также направленностью на устойчивое развитие предприятия.
Папехин В.С.	предельное состояние финансовой устойчивости, в котором должны находиться предприятия для реализации своей стратегии. Финансовая безопасность характеризуется способностью предприятия противостоять внешним и внутренним угрозам.
Круш З.А., Татаринская А.В.	финансовое состояние предприятия, характеризующееся определенным интервалом критических значений, при которых обеспечивается защита от негативного воздействия опасностей и угроз, гарантирующей хозяйствующему субъекту конкурентоспособность и самодостаточность, а также обеспечение устойчивого функционирования и роста в краткосрочном и долгосрочном периоде
Бланк И.А.	количественно и качественно детерминированный уровень финансового состояния предприятия, обеспечивающий стабильную защищенность его приоритетных сбалансированных финансовых интересов от идентифицированных реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются на основе его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде

Окончание приложения А

Автор понятия	Содержание понятия «финансовая безопасность предприятия»
1	2
РеверчукН.И.	защита от возможных финансовых затрат и предупреждения банкротства предприятия, достижения наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов
Мельник Л.Г.	достижение наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс за 2017-2019 гг. ООО «АСТРА»

Таблица Б.1 – Данные Формы 1 «Бухгалтерский баланс» за 2017-2019 гг. предприятия ООО «АСТРА»

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	0	0	0
	Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0
	Основные средства	1130	0	0	0
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0
	Финансовые вложения	1150	1672	1384	1377
	Отложенные налоговые активы	1160			
	Прочие внеоборотные активы	1170			
	Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1190	10	0	0
	Итого по разделу I	1100			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	193	310	10
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220			
	Дебиторская задолженность	1230	639	819	358
	Финансовые вложения	1240			
	Денежные средства	1250	394	565	118
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200			
	БАЛАНС	1600	2908	3078	1863

Окончание таблицы Б.1

Окончание приложения Б

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	10	10
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)	(0)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	0	0	0
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2333	1453	865
	Итого по разделу III	1300	2343	1463	875
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	0	0	0
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	0	0	316
	Кредиторская задолженность	1520	565	1213	672
	Доходы будущих периодов	1530	0	402	0
	Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	Итого по разделу V	1500	565	1615	988
	БАЛАНС	1700	2908	3078	1863

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Отчет о финансовых результатах за 2017-2019 гг. ООО «АСТРА»

Таблица В.1 - Данные Формы №2 «Отчет о финансовых результатах» за 2017-2019 гг. предприятия ООО «АСТРА»

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2019 г.	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
	Выручка	2110	10908	13126	9044
	Себестоимость продаж	2120	(10361)	(11510)	(9920)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	547	1616	-878
	Коммерческие расходы	2210	0	0	0
	Управленческие расходы	2220	0	0	0
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	547	1616	-878
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0	0
	Проценты к получению	2320	0	0	0
	Проценты к уплате	2330	(0)	(0)	(0)
	Прочие доходы	2340	539	33	0
	Прочие расходы	2350	(99)	(852)	(111)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	978	797	-989
	Текущий налог на прибыль	2410	(106)	(200)	(93)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0	0
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	0	0	0
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	0	0	0
	Прочее	2460	0	0	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	881	597	-1082

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Структура активов предприятия ООО «АСТРА»

Таблица Г.1. – Структура активов предприятия ООО «АСТРА»

АКТИВЫ	Код строки баланса	Структура активов, %				
		На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	Изм.-ние 2018г. к 2017г.	Изм.-ние 2019г. к 2018г.
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	0	0	0	0	0
Результаты исследований и разработок	1120	0	0	0	0	0
Основные средства	1130	0	0	0	0	0
Доходные вложения в материальные ценности	1140	0	0	0	0	0
Финансовые вложения	1150	57,50	48,04	73,92	9,46	-25,88
Отложенные налоговые активы	1160	0	0	0	0	0
Прочие внеоборотные активы	1170	0	0	0	0	0
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы	1190	0,35	0	0	0	0,35
Итого по разделу I.	1100	57,85	48,04	73,92	-25,88	9,81
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	1210	6,64	10,08	0,54	9,54	-3,44
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	1230	21,98	26,61	19,22	7,39	-4,63
Финансовые вложения	1240	0	0	0	0	0
Денежные средства	1250	13,53	15,27	6,32	8,95	-1,74
Прочие оборотные активы	1260	0	0	0	0	0
Итого по разделу II	1200	0	0	0	0	0
БАЛАНС	1600	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Структура пассивов предприятия ООО «АСТРА»

Таблица Д.1– Структура пассивов предприятия ООО «АСТРА»

ПАССИВ	Код строки	Структура пассивов, %				
		На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года	Изменение 2018г. к 2017г.	Изменение 2019г. к 2018г.
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	0,35	0,33	0,54	-0,21	0,02
Собственные акции, выкупленные у акционеров (-)	1320	0	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	0	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	80,22	47,20	46,43	0,77	33,02
Итого по разделу III	1300	80,57	47,53	46,97	0,56	33,04
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1410	0	0	0	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0	0	0
Резервы под условные обязательства	1430	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1400	0	0	0	0	0
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	1510	0	0	16,97	-16,97	0
Кредиторская задолженность	1520	19,43	39,41	36,07	3,34	-19,98
Доходы будущих периодов	1530	0	13,06	0	13,06	-13,06
Резервы предстоящих расходов	1540	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1550	0	0	0	0	0
Итого по разделу V	1500	19,43	52,47	53,04	-0,57	-33,04
БАЛАНС	1700	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Относительные показатели ликвидности предприятия ООО «АСТРА»

Таблица Е.1 - Относительные показатели ликвидности предприятия ООО «АСТРА»

Показатели	Рекомен. значение	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2019 года	Изменение 2019 к 2017	Изменение 2018 к 2017	Изменение 2019 к 2018
1. Денежные средства (стр.1250)		118	565	394	276	447	-171
2. Краткосрочные финансовые вложения (стр.1240)		0	0	0	0	0	0
3. Итого: (1п+2п)А1		118	565	394	276	118	-171
4. Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) (стр.1230)		358	819	639	281	461	-180
5. Прочие оборотные активы (стр.1260)		0	0	0	0	0	0
6. Итого: (4п+5п) А2		358	819	639	281	461	-180
7. Запасы с НДС (стр.1210+1220+1150)А3		10	310	193	183	300	-117
8. Итого: (6п+7п) А3		368	1129	832	464	761	-297
А4 трудно реализуемые активы (стр.1100- стр.1150)		1377	1384	1682	305	7	298
9. Краткосрочные кредиты и займы (стр.1510) П2		316	0	0	-316	-316	0
10. Кредиторская задолженность (стр.1520) П1		672	1213	565	-107	541	-648
П3(стр. 1400)		0	0	0	0	0	0
П4(стр.1300)		875	1463	2343	1468	588	880
11. Прочие краткосрочные пассивы (стр.1550)		0	0	0	0	0	0
12. Итого: Краткосрочных обязательств (стр.1510+1520+1500)		988	1213	565	-423	225	-648
13. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{аб}$) (стр.1250+1240)/(1510+1520+1550)	от 0,2 до 0,5	0,12	0,47	0,70	0,58	0,3	0,2
14. Коэффициент критической ликвидности ($K_{кр}$) (стр.1250+1240+1230+1260)/(1510+1520+1550)	от 0,7 до 1	0,48	1,14	1,83	1,3	0,7	0,7
15. Коэффициент текущей ликвидности ($K_{т}$) (стр.1200+1150)/(1510+1520+1550)	от 1,5 до 2	0,49	1,40	2,17	1,7	0,9	0,8
16. Коэффициент общей платежеспособности ($K_{о.п.}$) (1100+1200)/ (1400+1500-1530-1540)	от 1	1,89	1,25	0,97	-0,9	-0,6	-0,3

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования предприятия ООО «АСТРА»

Таблица Ж.1 - Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования предприятия ООО «АСТРА»

Показатели	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018года	На 31 декабря 2019года.	Изменение 2019 к 2017	Изменение 2018 к 2017	Изменение 2019 к 2018
1.Реальный собственный капитал	875	1865	2343	1468	990	478
2. Внеоборотные активы и долгосрочная дебиторская задолженность	1735	2203	2321	586	468	118
3. Наличие собственных оборотных средств	-860	-338	22	882	522	360
4. Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	0	0	0	0
5. Наличие олгосрочных источников формирования запасов	-860	-338	22	882	522	360
6. Краткосрочные кредиты и заемные средства	316	0	0	-316	-316	0
7. Общая величина основных источников формирования запасов	-544	-338	22	566	206	360
8. Общая величина запасов	10	310	193	183	300	-117
9. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	-870	-648	-171	699	222	477
10. Излишек (+) или недостаток (-) долгосрочных источников формирования запасов	-870	-648	-171	699	222	477
11. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов	-554	-648	-171	383	-94	477
12.Тип финансовой устойчивости (трехкомпонентный показатель)	$E^c \leq 0$	$E^c \leq 0$	$E^c \leq 0$			
	$E^T \leq 0$	$E^T \leq 0$	$E^T \leq 0$			
	$E^\Sigma \leq 0$	$E^\Sigma \leq 0$	$E^\Sigma \leq 0$			