

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**  
**«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»**  
**Высшая школа экономики и управления**  
**Кафедра «Экономическая безопасность»**

**ВКР ПРОВЕРЕНА**

Рецензент,

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ**

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_/ А.В. Карпушкина /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

Повышение финансовой безопасности производственного предприятия  
(на примере ООО «ПК Транспортные системы»)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

ЮУрГУ – 38.05.01. 2018. XXX. ВКР

**Руководитель ВКР** доцент, к.э.н.

\_\_\_\_\_/ Гладковская Е.Н./

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**Автор**

студент группы ВШЭУ – 503

\_\_\_\_\_/ Дубровкин Д.А./

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

**Нормоконтролер**, ст. преподаватель

\_\_\_\_\_/ Хомякова Т.С. /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

## АННОТАЦИЯ

Дубровкин Д.А. Повышение финансовой безопасности производственного предприятия (на примере ООО ПК «Транспортные системы».) – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ – 503, 89 с., 24 ил., 21 табл., библиогр. список – 25 наим., 17 л. плакатов ф. А4.

Объектом исследования стало ООО ПК «Транспортные системы».

Цель выпускной квалификационной работы – выявить причины угроз финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и разработать мероприятия по их устранению.

В выпускной квалификационной работе раскрыты нормативно-правовые аспекты деятельности производственного предприятия, особенности обеспечения финансовой безопасности в данной сфере, выбрана методика проведения анализа деятельности. На примере ООО ПК «Транспортные системы» выявлены угрозы финансовой безопасности посредством оценки структуры капитала, ликвидности и финансовой устойчивости, рентабельности деятельности компании. Разработаны мероприятия по минимизации угроз финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и дана оценка их экономической эффективности.

Результаты выпускной квалификационной работы имеют практическую значимость и могут быть применены в деятельности ООО ПК «Транспортные системы»

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	7
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	10
1.1 Финансовая безопасность как вид экономической безопасности предприятия: понятия, вызовы и угрозы.....	10
1.2 Подходы разных авторов к оценке финансовой безопасности предприятия.....	17
1.3 Особенности управления финансовой безопасностью предприятия.....	35
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ» И ВЫЯВЛЕНИЕ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ....	45
2.1 Общая характеристика ООО ПК «Транспортные системы» .....	45
2.2 Оценка финансового состояния предприятия .....	50
2.2.1 Оценка динамики и структуры имущества, капитала и обязательств.....	50
2.2.2 Оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации....	53
2.2.3 Оценка деловой активности и рентабельности деятельности.....	65
2.3 Основные угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и факторы их предопределяющие.....	72
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УПРАВЛЕНИЮ УГРОЗАМИ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ».....	76
3.1 Обоснование предложения по управлению угрозами финансовой безопасности организации.....	76
3.2 План мероприятий направленных на минимизацию финансовых угроз и формирование стратегии роста.....	79
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	85
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	87
ПРИЛОЖЕНИЯ .....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Бухгалтерский баланс .....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Б. Отчет о финансовых результатах .....	98

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. В сложных экономических условиях, насыщенных экономическими санкциями, экономика России переживает период создания новых условий, новых рыночных принципов хозяйствования, совершенствования инструментов управления экономикой. Особое внимание уделяется экономической безопасности – определенной системе, обеспечивающей защиту и предупреждающей различные угрозы посредством оценки вероятности угроз в деятельности хозяйствующих субъектов, поиском способов управления этими угрозами, оценке рисков ухудшения ситуации, минимизации и устранению этих угроз. При этом финансовая безопасность рассматривается как важнейшая составляющая экономической безопасности, ее обеспечение должно происходить в непосредственной связи поддержания экономической безопасности хозяйствующего субъекта в целом. В связи, с чем следует отметить актуальность темы выпускной квалификационной работы.

Финансовая безопасность производственной компании – это такое состояние финансов, при котором обеспечивается стабильность функционирования организации, финансовое равновесие и регулярное получение прибыли, способность дальнейшего развития и совершенствования. Финансовая безопасность компании оценивается посредством определения уровня финансовой устойчивости организации при формировании структуры источников финансирования деятельности, управления при проведении финансовых операций. Минимизация возникающих финансовых угроз положительно характеризует эффективность управления финансовой безопасностью производственной компании и влияет на эффективность деятельности компании в целом.

Объект исследования – ООО ПК «Транспортные системы».

Предмет исследования – угрозы финансовой безопасности, возникающие в деятельности производственной компании.

Цель выпускной квалификационной работы – выявить причины угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и разработать мероприятия по их нейтрализации.

Достижению цели выпускной квалификационной работы будет способствовать выполнение следующих задач:

1) раскрыть теоретические основы управления финансовой безопасностью на производственной компании, представив особенности обеспечения финансовой безопасности на производственном предприятии, а также методику анализа деятельности производственной компании как способа управления финансовой безопасностью;

2) провести анализ деятельности ООО ПК «Транспортные системы» по следующим направлениям: оценки структуры капитала, ликвидности и финансовой устойчивости, рентабельности деятельности компании;

3) выявить угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и определить влияние факторов.

4) разработать мероприятия по минимизации угроз финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и дать оценку их экономической эффективности.

В процессе проведения исследования были использованы методы группировки показателей, методы сравнения, методы вертикального и горизонтального анализа, коэффициентный метод, методы наглядного изображения результатов анализа (методы табулирования), методы элиминирования.

Информационную основу исследования составили данные бухгалтерской отчетности ООО ПК «Транспортные системы» за 2014-2017 гг. (форма 1,2,4).

Цель и задачи работы предопределили ее содержание и структуру.

В первой главе «Теоретические основы в сфере обеспечения финансовой безопасности предприятия» раскрыты особенности обеспечения финансовой безопасности, выбрана методика проведения анализа деятельности производствен-

ных компаний как способа управления финансовой безопасностью, выделены особенности управления финансовой безопасностью предприятия.

Во второй главе «Анализ финансового состояния ООО ПК «Транспортные системы»» дана организационно-экономическая характеристика деятельности производственной компании, проведена оценка угроз финансовой безопасности, проанализирован состав доходов, расходов, прибыли, уровень рентабельности операций и возможности компании капитализировать чистую прибыль, уровень ликвидности и эффективности денежных потоков компании. Определены основные угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы».

В третьей главе «Разработка мероприятий по минимизации угроз финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы»» определены основные угрозы финансовой деятельности производственной компании, а также предложены мероприятия по устранению данных угроз.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Финансовая безопасность как вид экономической безопасности предприятия: понятие, содержание, вызовы и угрозы

Экономическая безопасность предприятия – это состояние защищенности жизненно важных интересов предприятия от внутренних и внешних угроз, формируемое руководством и коллективом предприятия путем реализации мероприятий правового, экономического, организационного, инженерно-технического и социально-психологического направлений.

В определении экономической безопасности предприятия главное то, что состояние защищенности имеет динамический характер, внутренние угрозы не менее опасны, чем внешние, система экономической безопасности предприятия должна взаимодействовать на правовой основе с государственной системой обеспечения безопасности.

Экономическая безопасность предприятия обеспечивается действенностью нормативных, организационных и материальных гарантий выявления, предупреждения и пресечения посягательств на порядок управления и законные права предприятия, его имущество, интеллектуальную собственность, благоприятную финансово-коммерческую конъюнктуру, устойчивость хозяйственных связей, социально-психологическую обстановку, производственную дисциплину, технологическое лидерство, научные достижения и охраняемую информацию[1].

Цель системы – минимизация внешних и внутренних угроз экономического состояния субъекта предпринимательства, в том числе его финансовым, материальным, информационным, кадровым ресурсам, на основе разработанного и реализуемого комплекса мероприятий экономико-правового и организационного характера. Следует иметь в виду, что наибольшее значение в обеспечении экономической безопасности предпринимательства принадлежит первичным экономико-правовым и организационным мерам, обеспечивающим фундамент, основу системы безопасности, в отличие от вторичных – технических, физических и пр. При

достижении поставленной цели осуществляется решение конкретных задач, объединяющих все направления обеспечения безопасности.

Задачи, решаемые системой обеспечения экономической безопасности:

- 1) прогнозирование возможных угроз экономической безопасности[1];
- 2) организация деятельности по предупреждению возможных угроз (превентивные меры);
- 3) выявление, анализ и оценка возникших реальных угроз экономической безопасности;
- 4) принятие решений и организация деятельности по реагированию на возникшие угрозы;
- 5) постоянное совершенствование системы обеспечения экономической безопасности предприятия.

Организация и функционирование комплексной системы обеспечения экономической безопасности предпринимательской деятельности в целях максимальной эффективности должны основываться на ряде следующих принципов.



Рисунок 1.1 – Принципы экономической безопасности.

На рисунке 1.1 изображены принципы экономической безопасности[7]:

1) законность. Вся деятельность предприятия должна носить законный характер, иначе система обеспечения безопасности может быть разрушена по вине самого субъекта предпринимательства. В качестве негативных последствий могут быть различного рода санкции правоохранительных органов;

2) экономическая целесообразность. Следует организовывать защиту только тех объектов, затраты на защиту которых меньше, чем потери от реализации угроз этим объектам. Здесь также должны учитываться финансовые возможности предприятия по организации системы экономической безопасности;

3) сочетание превентивных и реактивных мер. Превентивные меры – это меры предупредительного характера, позволяющие не допустить возникновения или реализации угроз экономической безопасности. Реактивные – это меры, которые принимаются в случае реального возникновения угроз или необходимости минимизации их негативных последствий;

4) непрерывность. Функционирование комплексной системы обеспечения экономической безопасности предпринимательства должно осуществляться постоянно;

5) дифференцированность. Выбор мер по преодолению возникших угроз происходит в зависимости от характера угрозы и степени тяжести последствий ее реализации;

6) координация. Для достижения поставленных задач необходимо постоянное согласование деятельности различных подразделений службы безопасности, самого предприятия и сочетание организационных, экономико-правовых и прочих способов защиты;

7) полная подконтрольность системы обеспечения экономической безопасности руководству субъекта предпринимательской деятельности. Это необходимо, во-первых, для того, чтобы система безопасности не превратилась в замкнутое образование, ориентированное на решение узких задач, без учета интересов предприятия в целом, а во-вторых, для оценки эффективности деятельности системы и ее возможного совершенствования.

Объект и субъект системы обеспечения экономической безопасности предпринимательства тесно взаимосвязаны. Объектом системы в целом является стабильное экономическое состояние в текущем и перспективном периоде, конкретнее ресурсы: финансовые, материальные, информационные, кадровые. 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. Исходя из этого можно выделить две группы субъектов, обеспечивающих экономическую безопасность предпринимательства: внешние и внутренние.

К внешним субъектам относятся органы законодательной исполнительной и судебной власти, призванные обеспечивать безопасность всех без исключения законопослушных участников предпринимательской деятельности. Эти органы формируют законодательную основу функционирования и защиты предпринимательства в различных его аспектах.

К внутренним субъектам относятся лица, непосредственно осуществляющие деятельность по защите экономической безопасности конкретного субъекта предпринимательства. Такими субъектами могут быть: работники собственной службы безопасности предприятия; приглашенные работники из специализированных фирм, оказывающих услуги по защите предпринимательской деятельности.

Финансовая безопасность – это способность предприятия разрабатывать и обеспечивать эффективную финансовую стратегию в условиях неопределенной среды, обеспечивая финансовое равновесие и устойчивость, платежеспособность и ликвидность предприятия в долгосрочном периоде.



Рисунок 1.2 – Финансовая безопасность как составная часть экономической безопасности

Как отмечает Гукова А.В., финансовая безопасность представляет такое состояние предприятия, которое[2]:

- 1) позволяет обеспечить финансовое равновесие, устойчивость, платежеспособность и ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- 2) удовлетворяет потребности предприятия в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства предприятия;
- 3) обеспечивает достаточную финансовую независимость предприятия;
- 4) способно противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию, или изменить нежелательно структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие;

5) обеспечивает достаточную гибкость при принятии финансовых решений, защищенность финансовых интересов собственников предприятия.

В российской практике выделяют два возможных режима руководства финансовой безопасностью: в условиях стабильного либо нестабильного развития предприятия.

Первый вариант подразумевает выполнение определенных функций в текущей деятельности: формирование информационных систем, включающих эффективное определение возможных вариантов развития ситуаций и альтернативных решений; постоянный анализ финансового состояния предприятия и создание системы внутреннего контроля и мониторинга.

Однако если предприятие функционирует в условиях нестабильности, руководству необходимо использовать определенную стратегию управления финансово-экономической безопасностью предприятия, которая может подразумевать[10]:

а) диагностику финансово-экономического состояния объекта в текущем периоде и предупреждение либо выявление кризисных ситуаций;

б) оценку возможных рисков и разработку мер их предупреждения или нейтрализации;

в) оценку планируемых мероприятий и их эффективности для преодоления негативных воздействий;

г) оценку стоимости данных мероприятий;

д) изменение показателей определения и идентификации опасностей и угроз предприятия в зависимости от тенденций во внешней среде, гибкого реагирования на подобные изменения и, соответственно, поставленных целей и задач предприятия.

Особенностью управления финансовой безопасностью предприятия в условиях дестабилизации также является обработка огромного объема информации как внутренней, так и внешней, по результатам которой отдел финансовой безопасности делает вывод о возможных угрозах и снижении достаточного уровня финансовой безопасности предприятия.

Возможные угрозы финансовой безопасности предприятия делят на внешние и внутренние. К внешним угрозам относятся[8]:

- общеэкономическая ситуация в стране и регионе, кризисы;
- правительственные кризисы;
- устойчивость нормативно-правовой базы;
- нестабильность налоговой, кредитной и страховой политики;
- уровень инфляции и ее прогноз;
- нестабильность валютной политики государства или валютного курса.

## 2. Внутренние:

- неквалифицированное управление, ошибки в стратегическом планировании и принятии тактических решений;
- слабая маркетинговая проработка рынка;
- недостаточная ликвидность активов предприятия;
- низкий уровень квалификации основного персонала;
- неконкурентная ценовая политика;
- слабое техническое вооружение предприятия;
- ошибки в организации сохранности финансовых и материальных ценностей.

Выполнение предприятием своих обязательств, а также реализация ожиданий заинтересованных групп зависит от того, насколько оно способно выявлять эти потребности и ожидания, эффективно их удовлетворять, выдерживая оптимальный баланс привлекаемых ресурсов и создаваемого добавочного продукта. Указанная способность предприятия требует эффективной координации действий в различных сферах, привлечения наиболее передовых технологий управления.

В соответствии с содержанием финансовой безопасности можно утверждать, что ее обеспечение в современных условиях направлено на достижение таких приоритетных целей, как: сохранение и оздоровление финансовой, бюджетной, налоговой, денежно-кредитной и банковской систем; на их основе - всей экономики, сохранение независимости и недопущение захвата экономической сферы иностранным капиталом.

## 1.2 Подходы разных авторов к оценке финансовой безопасности предприятия

Проблемам финансовой безопасности уделяется достаточно большое внимание такими отечественными и зарубежными учёными-экономистами, как Бланк И. А., Забродский В. П., Папехин Р. С., Богомолов В. А., Гапоненко В. Ф. и др. Однако следует отметить, что в теоретическом плане и в прикладной области исследования данного важнейшего вопроса еще много нерешенного. В связи с этим изучение вопросов обеспечения и оценки финансовой безопасности предприятия является актуальным.

Современные авторы по разному подходят к оценке финансовой безопасности и выделяют свои показатели:

1) Овсянникова А. А., Зубкова В. И. в статье «Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия» подходят к оценке финансовой безопасности по методике расчета интегрального показателя финансовой безопасности на основе применения индикаторного метода по отклонениям фактических величин показателей-индикаторов от их пороговых значений. В данной работе основными показателями для оценки финансовой безопасности выступают: показатели ликвидности, показатели деловой активности, показатели финансовой устойчивости, показатели эффективности деятельности предприятия.

2) Ю. Б. Кракос, Р. А. Разгон в работе «Управление финансовой безопасностью предприятий» предложили уровень финансовой безопасности предприятия оценивать таким образом. Во-первых, рекомендуется рассматривать финансовую безопасность предприятия как комплексную величину, поскольку она исследует несколько составляющих, в частности эффективность управления предприятием, платежеспособность и финансовую устойчивость, деловую и рыночную устойчивость, инвестиционную привлекательность. Во-вторых, для определения уровня финансовой безопасности предприятия необходимо знать критерии его оценки. Для этого вводят понятие «эталонного» предприятия, то есть такого, уровень финансовой безопасности которого был бы наилучшим.

3) Шаров А.В. в своей работе «Методы оценки финансовой безопасности предприятия среднего и малого предпринимательства» подходит к оценке с точки зрения качественный подход включает методы оценки окружения предприятия. Касаясь количественного подхода, то здесь можно сказать, что нет единой методики и алгоритма определения степени финансовой безопасности. Однако они во многом схожи между собой. Шаров в своей работе опирается на перечень индикаторов, способных оценить уровень финансовой безопасности предприятия, составленных Бадаевым О.Н. и Цупко Е.В.

4) Блажевич О.Г. и Кирильчук Н.А. в своей работе «Содержание понятия «Финансовая безопасность предприятия» и формирование системы показателей для ее оценки». Авторы считают, что индикаторный подход является самым оптимальным для определения уровня финансовой безопасности отечественных предприятий и выделяют ряд показателей:

- показатели имущественного состояния;
- показатели ликвидности;
- показатели финансовой независимости;
- показатели финансовой устойчивости;
- показатели деловой активности;
- показатели эффективности деятельности.

5) Фардзинова И.М., Семенов П.Н. в своей работе « Основные направления оценки финансовой безопасности малого и среднего бизнеса» придерживаются проведения комплексного экономического анализа состояния предприятия, мониторинга тенденции изменения основных показателей хозяйственной деятельности и коэффициентов финансовой устойчивости. По их мнению только такой подход позволит обеспечить эффективное управление, направленное на успешное функционирование и развитие субъектов малого и среднего бизнеса.

По рассмотренным подходам, финансового анализа предприятия, был выбран наиболее подходящая методика. В главе два, при расчетах финансовых показателей, я придерживался методу интегрального подхода.

Финансовая безопасность предприятия — это характеристики его финансовой системы, которая позволяет предприятию надежно функционировать в условиях изменяющейся внутренней и внешней среды, колебаний уровня финансового и хозяйственного риска и выполнять взятые на себя обязательства.

Финансовая безопасность предприятия имеет объективно-субъективное проявление. Объективная сторона финансовой безопасности предприятия связана с формированием и использованием финансовых ресурсов.

Субъективная сторона финансовой безопасности обусловлена принимаемыми решениями собственников, руководителей и качеством исполнения этих решений со стороны персонала.

В связи с этим каждое предприятие в соответствии с законами экономики должно обеспечивать свой высокий уровень финансовой безопасности. Но в условиях жесткой конкуренции и неопределенности перспектив развития, необоснованных или несвоевременных управленческих решений финансовая безопасность предприятия снижается, растет угроза финансового кризиса, а возможно и банкротства.

Потеря финансовой безопасности предприятием есть следствие субъективных решений и действий людей, от которых зависит стабильность финансовой системы предприятия

Далее обобщим сущностные характеристики финансовой безопасности предприятия следующим образом.

1) Финансовая безопасность является одним из основных элементов экономической безопасности предприятия. В общем составе элементов экономической безопасности финансовая компонента является ведущей в силу основополагающего значения структуры и уровня финансового потенциала предприятия для обеспечения основных целей его деятельности.

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

Степень данной защиты обусловлена способностью органов управления компании на соответствующих уровнях:

- обеспечить устойчивое экономическое развитие предприятия, достижение основных целевых параметров деятельности при сохранении ликвидности организации и определенного уровня финансовой независимости, необходимого для поддержания его устойчивости в текущем периоде;

- нейтрализовать негативное воздействие кризисных явлений экономики, преднамеренные действия конкурентов и иных «недружественных» структур;

- предотвратить сделки с активами предприятия, создающие угрозу утраты прав собственности;

- сформировать адекватную систему учета финансовых потоков и повысить эффективность системы контроля;

- привлечь и использовать заемные средства по оптимальной стоимости и контролировать приемлемый уровень долговой нагрузки;

- предотвратить случаи халатности, мошенничества, а также преднамеренные действия персонала в отношениях с контрагентами, а также иные финансовые нарушения;

- разработать и внедрить систему постоянного мониторинга финансового состояния предприятия с целью раннего диагностирования кризисных явлений и признаков банкротства.

Реализация перечисленных направлений поможет предприятию создать необходимый запас прочности финансовой системы, обеспечивающий преодоление кризисных последствий.

3) Показатели финансовой безопасности должны иметь пороговые значения, по которым можно судить об уровне финансовой устойчивости предприятия.

Пороговые значения – это предельные величины, несоблюдение значений которых приводит к финансовой неустойчивости, препятствует нормальному ходу развития различных элементов воспроизводства, приводит к формированию негативных, разрушительных тенденций. Система показателей-индикаторов, полу-

чивших количественное выражение, позволяет заблаговременно сигнализировать о грозящей опасности и предпринимать меры по ее предупреждению.

Важно подчеркнуть, что наивысшая степень безопасности достигается при условии, что весь комплекс показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим. За пределами значений пороговых показателей предприятие теряет способность к устойчивости, динамичному саморазвитию, конкурентоспособности на внешних и внутренних рынках, становится объектом враждебного поглощения.

4) Объектом обеспечения финансовой безопасности выступает сформированный комплекс приоритетных финансовых интересов предприятия, требующих защиты в процессе осуществления деятельности. На данном этапе важно интегрировать приоритетные финансовые интересы компании, играющие наиболее важную роль в процессе его развития, поскольку рассмотрение абсолютно всех финансовых интересов, порождаемых разнообразными видами финансовых отношений предприятия на всех уровнях его финансовой деятельности, будет существенно усложнять систему его финансовой безопасности и снижать возможности реализации комплекса приоритетных превентивных мероприятий.

5) Основой формирования финансовой безопасности предприятия является идентификация реальных и потенциальных угроз внутреннего и внешнего характера его финансовым интересам.

Среди всех идентифицированных угроз финансовым интересам компании основное внимание должно уделяться наиболее опасным их видам, к которым относятся те, что оказывают прямое влияние на возможности реализации приоритетных финансовых интересов предприятия и приводят к достаточно ощутимым по размеру и последствиям ущербам.

6) Важнейшей целевой направленностью финансовой безопасности предприятия является создание системы необходимых финансовых предпосылок его устойчивого роста и развития в краткосрочном и долгосрочном периоде.

В краткосрочном периоде цель и задачи формирования финансовой безопасности должны быть ориентированы на стабилизацию его финансового состояния, при котором закладываются основы для будущего развития.

В долгосрочном периоде цель и задачи системы финансовой безопасности должны быть направлены на сохранение важнейших финансовых пропорций, обеспечивающих постоянное возрастание его рыночной стоимости.

Таким образом, финансовая безопасность предприятия отражает предельный уровень его финансовой защиты от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, определяемый количественными и качественными параметрами его финансового состояния, с учетом формирования комплекса приоритетных финансовых интересов и создания системы необходимых финансовых предпосылок устойчивого роста и развития в краткосрочном и долгосрочном периоде при условии постоянного мониторинга финансовой безопасности и формирования комплекса превентивных и контрольных мероприятий.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности и финансовой устойчивости получили в последнее время чрезвычайную актуальность, что связано не только с финансовым кризисом, ростом нестабильности, но и с глобализацией экономического пространства, приводящего к увеличению числа угроз в виде нестабильности финансовых рынков, аномальных вариаций цен на энергоносители, прежде всего на нефть, и т.д. В этих условиях хозяйствующие субъекты столкнулись с необходимостью принципиально новых подходов к обеспечению безопасности и устойчивости своего развития.

Финансовая устойчивость – одна из важных характеристик, определяющих эффективность финансового управления предприятием. Понятие финансовой устойчивости широко используется при анализе финансового состояния предприятия и оценке его инвестиционной привлекательности. Финансовая устойчивость предприятия – это комплексное понятие, отражающее такое состояние финансов, при котором предприятие способно стабильно развиваться, сохраняя свою финан-

совую безопасность в условиях дополнительного уровня риска. Финансовая устойчивость предприятия (в узком смысле) – это определенное оптимальное соотношение различных видов финансовых ресурсов, привлекаемых предприятием, а также соотношение между различными видами финансовых ресурсов, с одной стороны, и направлениями использования этих ресурсов – с другой. Финансовая устойчивость предприятия достигается при соблюдении нескольких условий.

Во-первых, основное условие финансовой устойчивости предприятия – его платежеспособность, которая характеризует такое финансовое состояние предприятия, при котором оно может своевременно погашать свои обязательства. Она является следствием ликвидности предприятия, рентабельной деятельности и эффективного управления денежными потоками, позволяющего синхронизировать денежные поступления и оплату финансовых обязательств.

Условия платежеспособности:

1. Ликвидность предприятия – наличие оборотных средств, теоретически достаточных для погашения краткосрочных обязательств.

2. Наличие денежных средств для оплаты финансовых обязательств в текущем периоде.

3. Оптимальная структура капитала – характеризует платежеспособность предприятия в долгосрочном периоде.

Вторым условием финансовой устойчивости является наличие финансовых ресурсов для развития, характеризующее собственные средства для финансирования инвестиций и финансовую политику предприятия.

Наличие финансовых ресурсов для развития рассчитывается по следующим показателям:

- коэффициент реинвестирования денежных средств ( $\text{ДПин} / \text{ДПт}$ ), где ДПин - дефицитный (отрицательный) денежный поток от инвестиционной деятельности; ДПт - поток денежных средств от текущей деятельности;

- степень покрытия инвестиционных возможностей ( $\text{ДПт} / \text{общая сумма инвестиций}$ );

- соотношение величины внутреннего и внешнего финансирования (ДПт (или все внутренние источники финансирования) / общая величина внешнего финансирования).

Финансовую устойчивость предприятия дополнительно характеризуют показатели, рассчитанные на базе денежных потоков. Они раскрывают одну из составляющих финансовой устойчивости – наличие финансовых ресурсов у предприятия для реализации текущих и стратегических планов.

Финансовая устойчивость предприятия тесно взаимосвязана и с другими финансовыми категориями: финансовой безопасностью, гибкостью, стабильностью, равновесием. Теоретическая схема взаимосвязи данных понятий представлена на рисунке 1.1.



Рисунок 1.3 – Теоретическая схема взаимосвязи финансовой устойчивости и финансовой безопасности предприятия

Несмотря на значительную взаимообусловленность данных категорий, каждая имеет свою специфику, которая отражена в таблице 1.1.

В таблице 1.1 представлены Пороговые значения финансовой безопасности предприятия.

Таблица 1.1 - Пороговые значения финансовой безопасности предприятия

«Контрольная точка» финансовой безопасности	Безопасное значение	Методика расчета показателя
Коэффициент текущей ликвидности	$> 1$	Оборотные средства / Краткосрочные обязательства
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	Собственный капитал / Валюта баланса
Плечо финансового рычага	$\leq 1$	Заемный капитал / Собственный капитал
Рентабельность активов	Более индекса инфляции	Чистая прибыль / Валюта баланса x 100
Рентабельность собственного капитала	Более рентабельности активов	Чистая прибыль / Собственный капитал x 100
«Контрольная точка» финансовой безопасности	Безопасное значение	Методика расчета показателя
Уровень инвестирования амортизации	$> 1$	Валовые инвестиции / Амортизационные отчисления
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
«Контрольная точка» финансовой безопасности	Безопасное значение	Методика расчета показателя
«Контрольная точка» финансовой безопасности	Безопасное значение	Методика расчета показателя
Оборачиваемость дебиторской задолженности	$> 12$	Выручки (нетто)/Среднегодовая сумма дебиторской задолженности
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Более оборачиваемости 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 x 30/360)
Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Менее рентабельности активов	Стоимость собственного капитала x Доля собственного капитала + Стоимость заемного капитала x Доля заемного капитала x (1 - Ставка налога на прибыль)
Экономическая добавленная стоимость (EVA)	$> 0$	Чистая операционная прибыль после уплаты налогов за период – Чистые активы на начало периода x WACC

Финансовая безопасность является составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения других видов экономической и национальной безопасности. Она выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности.

И.А. Бланк рассматривает финансовую безопасность предприятия с точки зрения количественно и качественно детерминированного уровня финансового состояния предприятия, обеспечивающего 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[2].

Иными словами, под системой обеспечения финансовой безопасности хозяйствующих субъектов понимается совокупность осуществляемого комплекса мер в интересах защиты бизнеса от внутренних и внешних финансовых угроз. В общем виде система корпоративных органов, обеспечивающих финансовую безопасность, включает в себя стратегический и оперативно-тактический уровни, а также соответствующие процедуры и инструментарий обеспечения на каждом из них.

Степень данной защиты обусловлена способностью органов управления компании на соответствующих уровнях[2]:

- обеспечить устойчивое экономическое развитие фирмы, достижение основных целевых параметров деятельности при сохранении ликвидности и независимости ее финансовой системы;
- нейтрализовать негативное воздействие кризисных явлений экономики, преднамеренные действия конкурентов и иных «недружественных» структур;
- предотвратить сделки с активами предприятия, создающие угрозу утраты прав собственности;

- сформировать адекватную систему учета финансовых потоков и укрепить операционную эффективность системы контроля;
- привлечь и использовать заемные средства по оптимальной стоимости у надежных банков и контролировать приемлемый уровень долговой нагрузки;
- предотвратить случаи халатности, мошенничества, а также преднамеренные действия персонала в отношениях с контрагентами, иные финансовые нарушения, в том числе связанные с использованием государственных бюджетных средств;
- разработать и внедрить систему постоянного мониторинга финансового состояния компании с целью раннего диагностирования кризисных явлений и признаков банкротства;
- обеспечить проведение работ по защите конфиденциальности информации, составляющей коммерческую тайну.

Реализация перечисленных направлений поможет предприятию создать необходимый запас прочности финансовой системы перед лицом существующих и вновь возникающих для него угроз [2].

В соответствии с подходом В. Забродского оценка финансовой безопасности предприятия основывается на интегрировании совокупности показателей, определяющих финансовую безопасность. При этом используется несколько уровней интеграции показателей и такие методы их анализа, как кластерный и многомерный анализ. Такой подход отличается высокой степенью сложности проводимого анализа с использованием методов математического анализа. И если его использование в исследовательской области позволяет получить достоверные результаты оценки уровня финансовой безопасности предприятия, то в практической деятельности предприятий это весьма затруднительно.

Исходя из результатов анализа наиболее известных подходов к оценке уровня финансовой безопасности предприятия, можно сделать вывод, что эти подходы весьма сложно использовать для оценки по уровня финансовой безопасности предприятия в предложенной трактовке. В связи с этим необходим иной подход к выбору ее критериев.

В общем можно сказать, что одной из целей мониторинга финансовой безопасности предприятия является диагностика его состояния по следующей системе показателей:

- индикаторы производства:
- динамика производства (рост, спад, стабильное состояние, темп изменения);
- реальный уровень загрузки производственных мощностей;
- темп обновления основных производственных фондов (реновации);
- стабильность производственного процесса (ритмичность, уровень загруженности в течение определенного времени);
- удельный вес производства в ВВП (для особо крупных предприятий-монополистов);
- оценка конкурентоспособности продукции;
- структура и технический ресурс парка машин и оборудования;
- финансовые индикаторы:
- объем «портфеля» заказов (общий объем предполагаемых продаж);
- фактический и необходимый объем инвестиций (для поддержания и развития имеющегося потенциала);
- уровень инновационной активности (объем инвестиций в нововведения);
- уровень рентабельности производства;
- фондоотдача (капиталоемкость) производства;
- просроченная задолженность (дебиторская и кредиторская);
- доля обеспеченности собственными источниками финансирования оборотных средств, материалов, энергоносителей для производства;
- социальные индикаторы:
- уровень оплаты труда по отношению к среднему показателю по промышленности или экономике в целом;
- уровень задолженности по зарплате;
- потери рабочего времени;
- структура кадрового потенциала (возрастная, квалификационная).

Состояние безопасности внеоборотных и оборотных активов предприятий, таких как основные средства (здания сооружения, техническое оборудование, коммуникации, транспорт), нематериальные активы, запасов и затрат сырья, основных и вспомогательных материалов, (используемых в основном и вспомогательном производстве), денежных средств должно обеспечивать[2]:

- во-первых, снижение величины хищений и (или) потерь по причинам производственного характера и максимальную эффективность целевого их использования;

- во-вторых, воспрепятствовать незаконному вывозу активов;

- в-третьих, всестороннюю проработку вопросов безопасности при проведении крупных сделок.

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.

Финансовая безопасность выше на тех предприятиях (фирмах), которые не только знают, что должно быть произведено, где и по какой цене продано, но и как рационально организовывать свой бизнес, чтобы достичь поставленных целей с наименьшими издержками и потерями. Осуществляя руководство предприятием (фирмой), необходимо принимать во внимание всю совокупность управляемых параметров (инструментов маркетинга) и ограничений внешней среды. Поэтому к сфере управления финансовой безопасностью относятся также вопросы стабильной работы предприятия (фирмы), связанные с формированием затрат и цен на готовую продукцию, с кругооборотом средств предприятия, с образованием и

расходом его материальных, трудовых и финансовых ресурсов, с обеспечением расчетов с деловыми партнерами, банками, бюджетом.

И.В. Орлова выделяет следующие основные источники риска:

- спонтанность природных процессов и явлений, стихийные бедствия;
- случайность. Вероятностная сущность многих социально-экономических и технологических процессов приводит к тому, что в сходных условиях одно и то же событие происходит неодинаково, то есть имеет место элемент случайности. Это предопределяет невозможность однозначного предсказания ожидаемого результата;
- наличие противоборствующих тенденций, столкновение противоречивых взглядов и решений. Проявление этого источника риска весьма разнообразно: от войн и межнациональных конфликтов, террористических актов, проблема которых наиболее актуальна в настоящее время, до конкуренции и несовпадения интересов;
- вероятностный характер НТП. Общее направление развития науки и техники не может быть предсказано с определенной точностью, т. е. технический прогресс не осуществим без риска, что обусловлено его вероятностной природой;
- неполнота, недостаточность информации об объеме, процессе, явлении, по отношению к которому принимается решение, ограниченность человека в сборе и переработке информации, ее изменчивость;
- источникам риска также относятся: ограниченность материальных, финансовых, трудовых и других ресурсов при принятии и реализации решений; невозможность однозначного познания объекта при существующих методах и уровне научного познания; относительная ограниченность сознательной деятельности человека, различия в оценках, установках и т. д.; несбалансированность основных компонентов хозяйственного механизма планирования, ценообразования, материально-технического снабжения, финансово-кредитных отношений.

В процессе своей деятельности предприниматели сталкиваются не только с угрозами финансовой безопасности, но с огромным количеством самых разнообразных

разных рисков, которые различаются между собой по времени и месту возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их величину, и, следовательно, по способам их анализа и методам учета.

В научной литературе приводится достаточно много классификаций предпринимательских рисков, но единая, общепринятая, к сожалению, отсутствует. Рассмотрим наиболее распространенную классификацию рисков, предложенную И.Т. Балабановым (рис.1.2) и определим место финансовых рисков в общей системе рисков. Достоинство этой классификации, во-первых, заключается в том, что все риски приведены в определенную логическую систему; во-вторых, удачно выбраны признаки классификации рисков.

Так, в зависимости от последствий рисков, они подразделяются на две большие группы: чистые и спекулятивные. Чистые риски означают возможность получения отрицательного или нулевого результата. Спекулятивные риски выражаются в возможности получения как положительного, так и отрицательного результата. На рисунке 1.2 представлена классификация этих рисков.

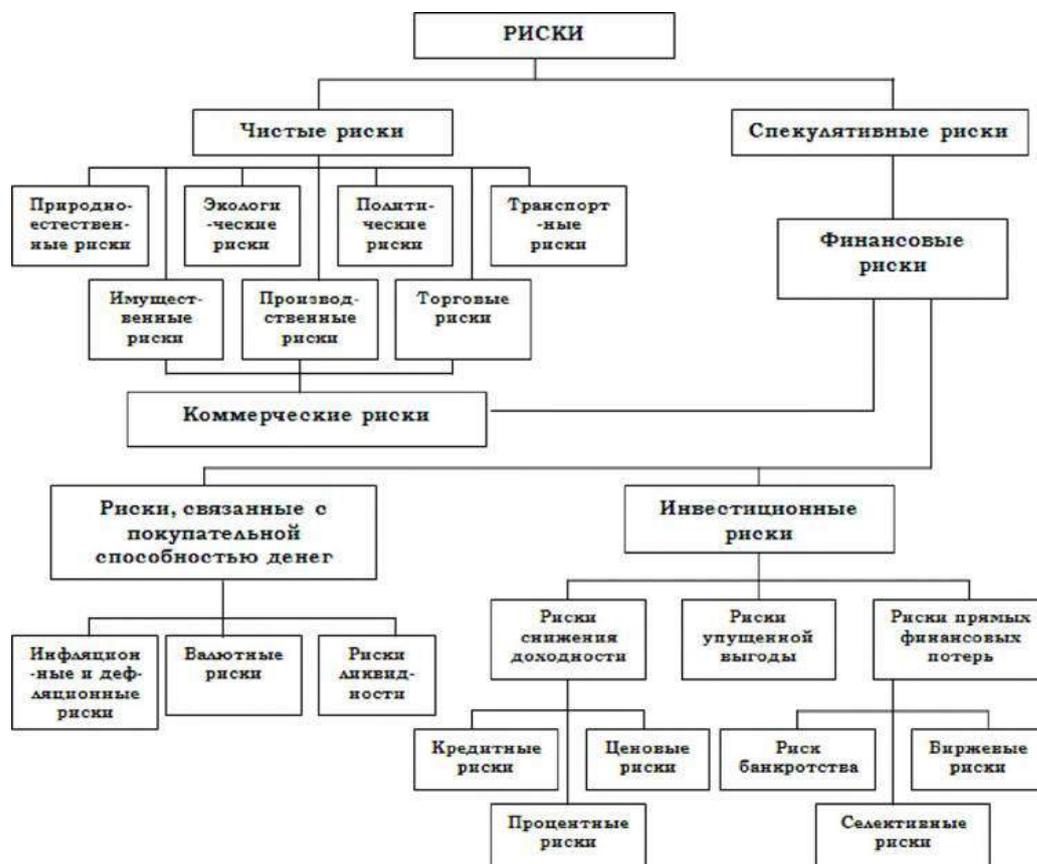


Рисунок.1.4 - Классификация предпринимательских рисков

Видно, что финансовые риски относятся к спекулятивным рискам и подразделяются на две большие группы: риски, связанные с покупательной способностью денег; инвестиционные риски.

В зависимости от степени влияния на финансовое положение предприятия выделяют допустимый, критический и катастрофический риск. За допустимый риск обычно принимают угрозу полной потери предприятием прибыли. Критический риск сопряжен с утратой предприятием предполагаемой выручки. Самым опасным является катастрофический риск, который приводит к потере всего имущества и банкротству предприятия.

Для финансового риска выделяют специфические критерии классификации, тесно связанные с особенностями данного вида риска (рис. 1.3).



Рисунок 1.5 -Классификацияфинансовыхрисков

В рамках данной классификации различают следующие разновидности финансового риска: кредитный, процентный, валютный, упущенной выгоды, инвестиционный, налоговый:

- кредитный - опасность неуплаты предприятием основного долга и процентов понему;
- процентный - опасность потерь, связанная с ростом стоимости кредита;
- валютный - опасность изменения курса валюты, что приведёт к реальным потерям при совершении биржевых и различных внешнеэкономических операций;

- риск упущенной выгоды - вероятность наступления косвенного ущерба или недополучения прибыли в результате неосуществления какого-либо мероприятия или остановки хозяйственной деятельности;

- инвестиционный - это вероятность того, что отвлечение финансовых ресурсов из текущего оборота. В будущем принесут убытки или меньшую прибыль, чем ожидалось. Это подвид финансового риска неизбежен, поскольку, инвестируя сбережения сегодня, покупатель того или иного вида актива отказывается от какой-то части материальных благ в надежде укрепить благополучие в будущем;

- налоговый риск включает следующие опасности: невозможность получения налогового кредита; изменение налогового законодательства; индивидуальные решения сотрудников налоговой службы о возможности использования определенных льгот или применения конкретных санкций.

В.Т. Севрук определяет «риск как ситуативную характеристику деятельности любого производителя, отображающие неопределенность ее исхода и возможные неблагоприятные последствия в случае неуспеха». Любому предприятию для обеспечения успешной деятельности необходимо выделять, постоянно анализировать и минимизировать все риски в совокупности, ведь в своей работе предприятия сталкиваются с различными видами рисков, которые тесно взаимосвязаны между собой и оказывают друг на друга влияние.

Необходимо отметить, что многообразные предпринимательские риски отличаются между собой по месту и времени возникновения, совокупности внешних и внутренних факторов, влияющих на их уровень, и, следовательно, по способу их анализа и методам их описания. Кроме того, все виды рисков взаимосвязаны и оказывают влияние на деятельность организации. Изменения одного вида риска, как правило, вызывают изменения почти всех остальных видов.

По основным факторам возникновения предпринимательские риски бывают политическими и экономическими. «Политические риски - это риски, обусловленные изменением политической обстановки, неблагоприятно влияющей на результаты деятельности предприятий (закрытие границ, запрет на экспорт/импорт, во-

енные действия и так далее); экономические (коммерческие) риски - это риски, обусловленные неблагоприятными изменениями в экономике самого предприятия или в экономике страны, а также изменениями конъюнктуры рынка или уровня управления». Эти основные виды рисков тесно связаны между собой, и часто на практике достаточно трудно их разделить. В свою очередь, и политические, и экономические риски могут быть внешними и внутренними. К внешним относятся риски, непосредственно не связанные с деятельностью организации или ее контактной аудитории. На уровень внешних рисков влияют политические, экономические, демографические, социальные факторы. К внутренним относятся риски, обусловленные деятельностью самого предприятия, его клиентов (заемщиков) или его конкретных контрагентов. На их уровень оказывают влияние деловая активность, руководство предприятия, выбор оптимальной маркетинговой стратегии, политики и тактики.

Следует более подробно остановиться на данной классификации рисков по внешнему и внутреннему признакам, так как именно она послужит позже основой исследования. Необходимо также отметить, что подобная классификация рассматривается во многих источниках.

Так, В.А. Чернов в книге «Анализ коммерческого риска» дает несколько иные определения внешних и внутренних рисков. В зависимости от причин возникновения и возможности устранения он различает диверсифицированный (несистематический) и не диверсифицированный (систематический) риск. Диверсифицированный риск связан, как правило, с внутренними факторами, т.е. зависит от деятельности самой организации, и который может быть устранен в результате диверсификации - метода управления риском.

Не диверсифицированный риск связан с внешними факторами (война, инфляция, политические события и т.п.), то есть не зависит от деятельности организации. При этом В.А. Чернов определяет:

$$R_{\text{сов}} = R_{\text{д}} + R_{\text{ид}},$$

где:  $R_{\text{сов}}$  - совокупный риск;

Рд - диверсифицированный риск;

Рид - не диверсифицированный риск.

Подобным образом Нейл Крокфорд [424] выделяет коммерческий (внутренний несистематический риск) и некоммерческий (внешний систематический) риск.

Г.Л. Макарова [270] вводит понятия открытых рисков, зависящих от внешних факторов и не подлежащих регулированию, и закрытых рисков, зависящих от деятельности предприятия и регулируемых.

Дальнейшая градация этих основных групп рисков дает нам возможность охарактеризовать по видам рисков все стороны деятельности организации.

### 1.3 Особенности управления финансовой безопасностью предприятия

Грамотное управление финансовой безопасностью является важной составляющей в обеспечении экономической безопасности предприятия. Именно обеспечение финансовой безопасности должно уделяться особое внимание на предприятии. Для этого необходимо решение следующих задач [2]:

- 1) идентификация опасностей и угроз предприятию;
- 2) определение индикаторов финансовой безопасности предприятия;
- 3) разработка системы мониторинга финансовой безопасности;
- 4) разработка мероприятий, направленных на обеспечение финансовой безопасности предприятия, как в краткосрочном, так и в долгосрочном периоде;
- 5) контроль за выполнением мероприятий;
- 6) анализ выполнения мероприятий, их оценка, корректировка;
- 7) идентификация опасностей и угроз предприятию и корректировка индикаторов в зависимости от изменения состояния внешней среды, целей и задач предприятия.

Система управления любой организации в значительной степени зависит от ее информационного обеспечения. Управление финансовой безопасностью предъявляет особые требования к информационному обеспечению, поскольку от его ка-

чества и своевременности зависит возможность и скорость реагирования на угрозы финансовым интересам организации, альтернативность и эффективность принимаемых мер по финансовому обеспечению их устойчивого роста. Информационное обеспечение можно представить в виде системы или функционального комплекса, представляющего поток непрерывного наблюдения информации, соответствующих показателей для планирования, учета, анализа и подготовки управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности.

Надо отметить, что системы показателей для обеспечения финансовой безопасности могут быть продиктованы внешней средой, а также сформированы на основе данных о деятельности организации в системах ее учета, отчетности и контроля. К внешней информации могут иметь отношение показатели, характеризующие конъюнктуру финансового рынка, его отдельных сегментов: фондового, кредитного, валютного, а также показатели, относящиеся к результатам деятельности конкурентов и различных контрагентов: банков, страховых и лизинговых компаний, инвестиционных фондов, поставщиков и покупателей и т.д. Кроме того, значение имеют данные, формируемые на основе нормативных документов, законодательных актов, контрольных цифр, установленных различными надзорными ведомствами. Система показателей, формируемых на основе внутренних источников информации, включает несколько основных информационных блоков, в составе которых показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности, показатели управленческого учета, показатели налогового учета, нормативно-плановые и стратегические показатели, связанные с устойчивым финансовым ростом организаций. (рис. 1.4)

Надо отметить, что выделенная на рисунке структура информации не является универсальной, может быть детализована в зависимости от особенностей необходимой адаптации к специфике деятельности конкретной организации, ее отраслевой принадлежности и технологии производства. Но для анализа финансовой безопасности представленные блоки информации имеют важное значение.

Показатели, формируемые из внутренних источников информации			
<p>Показатели бухгалтерской (финансовой) отчетности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- показатели Баланса: активы, обязательства, капитал в разрезе основных статей;</li> <li>- показатели Отчета о финансовых результатах: выручка и затраты по операционной деятельности, доходы и расходы по прочим видам деятельности, прибыль до налогообложения, чистая прибыль;</li> <li>- показатели Отчета о движении денежных средств: остатки на начало и конец отчетного периода, притоки и оттоки денежных средств по видам деятельности: операционной, инвестиционной и финансовой;</li> <li>- показатели Отчета об изменениях в капитале: увеличивающие и уменьшающие величину уставного, добавочного, резервного капиталов, нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) и др.</li> </ul>	<p>Показатели управленческого учета и внутренней управленческой отчетности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- показатели, характеризующие финансовые результаты по основным сферам финансовой деятельности;</li> <li>- показатели, характеризующие финансовые результаты по инвестиционным и инновационным проектам;</li> <li>- показатели, характеризующие финансовые результаты деятельности отдельных "центров ответственности";</li> <li>- показатели финансовой устойчивости в сферах экономической, социальной и экологической результативности организации;</li> <li>- информация о финансовых рисках, методах их идентификации, оценки и возможных последствиях наступления рисков событий.</li> </ul>	<p>Показатели налогового учета и налоговой отчетности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- показатели начисленных и уплаченных сумм налогов в разрезе их видов;</li> <li>- показатели налоговой задолженности, неуплаченных пеней и штрафов;</li> <li>- показатели налоговой нагрузки на основные виды деятельности организации (основные виды выпускаемой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг);</li> <li>- информация о налоговых рисках, методах их идентификации, оценки и возможных последствиях наступления рисков событий</li> </ul>	<p>Нормативно-плановые и стратегические показатели финансового развития организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- система внутренних нормативов, регулирующих финансовое развитие организации в целом и отдельных направлений ее деятельности;</li> <li>- система плановых и стратегических показателей финансового развития.</li> </ul>

Рисунок 1.6 - Показатели, формируемые из внутренних источников информации, используемые для формирования информационного обеспечения управления финансовой безопасностью организации.

Современный этап развития экономики характеризуется наличием значительного количества факторов, которые негативно влияют на функционирование предприятия, основные из них: мировой финансовый кризис, деятельность налогового и регуляторного законодательства, инфляционные процессы, падение уровня производства, рост безработицы. Действие этих факторов негативно влияет на экономическую деятельность предприятий, что в итоге может привести к потере предприятием финансовой безопасности.

Мировой экономической кризис, недостатки законодательства, экономические реформы правительства, устаревшие техника и технология, некомпетентность персонала, давление со стороны криминальных группировок, в том числе и находящихся во властных структурах – все это оставляет свой отпечаток на дея-

тельности предприятия в целом, и на эволюцию его развития в частности. Поэтому успешное функционирование и экономическое развитие предприятий во многом зависит от совершенствования их деятельности в сфере обеспечения экономической безопасности. Важным аспектом для эффективного управления является понимание экономической безопасности предприятия как сложного комплексного явления. Поэтому проблема поиска и внедрения в практику новых форм и методов управления, разработка стратегии экономической безопасности предприятий позволили бы подготовить и реализовать соответствующие программы действий по нейтрализации внешних и ликвидации внутренних, постоянно возникающих угроз[8].

Высокая криминализация современного общества резко обострила проблему обеспечения финансово-экономической безопасности подавляющего большинства негосударственных субъектов хозяйствования отечественной экономики. Возникла потребность в механизме мобилизации и оптимального управления корпоративными ресурсами субъектов хозяйствования для защиты осуществляемого ими бизнеса от противоправных попыток злоумышленников.

Изложение основных материалов. Кризисное состояние, в котором находится сегодня большинство предприятий, представляет определенную опасность, как для социально-экономической стабильности регионов, так и для потенциала каждого предприятия.

Следовательно, перед предприятиями возникает задача внутренней самооценки и прогнозирования своего состояния с точки зрения обеспечения экономической безопасности производства от проявления угроз, негативно влияющих на потенциал предприятия, построения системы индикаторов состояния безопасности и ее мониторинга, обоснования и установления их пороговых значений, принятия мер противодействия угрозам.

Обеспечение устойчивого роста предприятия невозможно без разработки и проведения самостоятельной стратегии предприятия, которая в современной экономике определяется наличием эффективной системы его финансовой без-

опасности. Эффективность деятельности хозяйствующих субъектов в рыночной экономике обуславливается во многом состоянием его финансов, что приводит к необходимости рассмотрения проблем обеспечения финансовой безопасности предприятия.

В экономической литературе вопросам финансовой безопасности предприятия не уделялось достаточного внимания; частично это можно объяснить тем, что много вопросов финансовой безопасности находят свое отражение при разработке финансовой политики предприятия и управления финансами предприятия, необходимо разработать целостный и комплексный подход к решению данной проблемы. Понятие «финансовая безопасность предприятия» имеет право на самостоятельное существование и исследование как отдельная экономическая категория, также как и понятие «финансовый менеджмент» по отношению к менеджменту вообще[8].

Финансовая безопасность является универсальной категорией, отражающей защищенность субъектов социально-экономических отношений на всех уровнях. Эффективность деятельности субъектов хозяйствования обусловлено преимущественно состоянием их финансов, что приводит к необходимости рассмотрения проблем обеспечения финансовой безопасности предприятий.

В ходе исследования для установления наиболее оптимального определения понятия «финансовая безопасность», сравнимы научные мнения известных ученых. Вопросы, связанные с понятием «финансовая безопасность экономики государства» последнее десятилетие является объектом исследования всяческих ученых. Все исследования направлены на теоретико-практическое обоснование необходимости защиты финансовых интересов государства, разработку теоретико-методологических основ обеспечения ее безопасности, на построение понятийного аппарата- инструментария.

Финансовая безопасность представляет такое состояние предприятия, которое [8]:

- позволяет обеспечить финансовое равновесие, устойчивость, платежоспособность ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- удовлетворяет потребности предприятия в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства предприятия;
- обеспечивает достаточную финансовую независимость предприятия;
- способно противостоять существующим и возникающим опасностям и угрозам, стремящимся причинить финансовый ущерб предприятию или изменить нежелательно структуру капитала, или принудительно ликвидировать предприятие;
- обеспечивает достаточную гибкость при принятии финансовых решений;
- обеспечивает защищенность финансовых интересов собственников предприятия.

Акцент на эффективное использование ресурсов с целью обеспечения финансовой безопасности делает и российский ученый Глухов В.В. [4], который рассматривает финансовую безопасность:

- как совокупность работ по обеспечению максимально высокого уровня платежеспособности предприятия и ликвидности его оборотных средств;
- как состояние эффективного использования ресурсов предприятия, которые проявляются в показателях прибыльности и рентабельности, а также управлении основными и оборотными средствами;
- как процесс предупреждения убытков от негативных внутренних и внешних воздействий на экономическую безопасность предприятия.

Одним из важнейших факторов обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия, считают Вишняков Я.Д., Колосов А.В., Шемякин В.Л., является контроль его хозяйственной деятельности с позиции повышения эффективного производства.

Обеспечения финансовой безопасности предприятия является важным фактором его стабильного функционирования. Рассмотрим основные задачи финансовой безопасности на предприятии:

- обеспечивать устойчивое развитие предприятия;
- обеспечивать устойчивость денежных расчетов и основных финансово-экономических параметров;
- нейтрализовать негативное воздействие финансовых и банковских кризисов и преднамеренных действий конкурентов, теневых структур на развитие предприятия;
- предотвращать агентским конфликтам между акционерами, менеджерами и кредиторами по поводу распределения, использования и контроля заденжными потоками предприятия;
- наиболее оптимально для предприятия привлекать и использовать различные источники финансирования;
- предотвращать преступления и административные правонарушения в финансовых правоотношениях.

Данные задачи должны решать акционеры и менеджеры предприятия в целях обеспечения безопасного и эффективного функционирования не только элементов финансовой системы предприятия, но и всех взаимосвязанных с ней элементов управления предприятием.

Суть управления финансовой безопасности предприятия, по нашему мнению, заключается в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию, в соответствии с целями корпоративной стратегии, в условиях неопределенного и конкурентной среды. То есть финансовая безопасность характеризуется таким состоянием предприятия, который обеспечивает:

- 1) финансовое равновесие, устойчивость, платежеспособность и ликвидность предприятия в долгосрочном периоде;
- 2) потребности предприятия в финансовых ресурсах для устойчивого расширенного воспроизводства предприятия;
- 3) достаточную финансовую независимость предприятия;
- 4) достаточную гибкость при принятии финансовых решений;

5) защищенность финансовых интересов собственников предприятия. Именно поэтому финансовая безопасность – важная составляющая экономической безопасности предприятия, обеспечению которой должно уделяться особое внимание на предприятии.

Итак, среди функциональных составляющих экономической безопасности финансовая составляющая занимает особое место, потому что при рыночных условиях хозяйствования финансы являются «двигателем» любой экономической системы и предусматривающих достижение наиболее эффективного использования корпоративных.

Система управления должна учитывать альтернативные пути обеспечения безопасности предприятия, причем выбор конкретного проекта должен соответствовать финансовой стратегии и конкретной финансовой политике предприятия.

На основании вышеизложенного предлагаем схему механизма управления финансовой безопасностью предприятия представить следующим образом (рис. 1.5).

Формирование системы финансовой безопасности на предприятии должно предусматривать взаимосвязь четко определенных целей и задач каждого уровня управления, при этом выбирая оптимальные пути реализации решений. Горизонтальные и вертикальные уровни менеджмента должны преследовать ту же цель, что и общая система управления.

По нашему мнению, система управления финансовой безопасностью предприятия должна быть комплексом взаимосвязанных сбалансированных решений как в области обеспечения защиты финансовых интересов субъекта хозяйствования, так и в управлении его финансовой деятельности.

С экономической точки зрения надежность предприятия отражает его устойчивость, то есть такое финансово-экономическое состояние, при котором хозяйственная деятельность обеспечивает в нормальных условиях выполнение всех его обязательств перед работниками, другими организациями, государством благодаря достаточным доходам и соответствию доходов и расходов.

Проявление угроз безопасности экономики предприятия будет отражаться на его финансовом состоянии, которое характеризуется фактически достигнутыми значениями комплекса показателей производственно-хозяйственной и финансовой деятельности.

Диагностика этих показателей, сопоставления их фактического уровня с соответствующими предельными значениями, минимально допустимыми с точки зрения безопасности дальнейшей деятельности, позволит своевременно различать и локализовать «явные» и симптоматические признаки приближающегося кризиса.

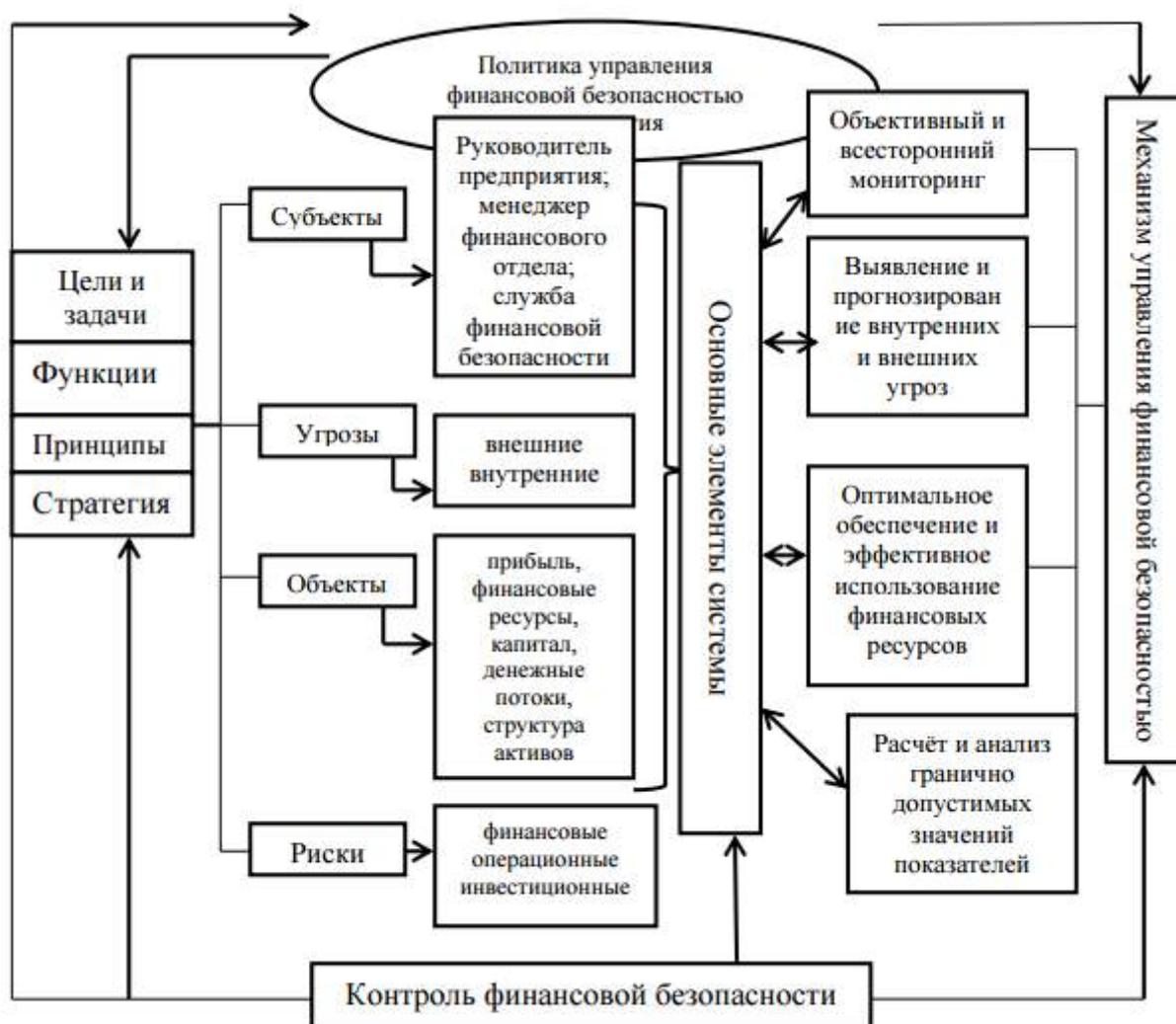


Рисунок 1.7 – Управление финансовой безопасностью предприятия

Обобщая вышесказанное, можно говорить, что оценка уровня финансовой безопасности предприятия должна:

- учитывать стратегические цели и задачи предприятия;

- состоять из оценки функциональных составляющих финансовой безопасности предприятия, которые могут иметь различные приоритеты, в зависимости от вида деятельности хозяйствующего субъекта;
- учитывать уровень защищенности потенциала предприятия;
- иметь в виду использование всех видов ресурсов и возможностей, которые гарантируют наиболее эффективное (экономически безопасное) их использование ;
- включать вероятностную оценку экономического ущерба.

Можно сделать следующий вывод: поскольку предприятие в процессе своей деятельности взаимодействует с различными субъектами, которые могут предоставить существенные возможности и создать серьезные угрозы, необходимо принимать во внимание не только свои, но и разнообразные интересы партнеров и конкурентов. Обеспечение финансовой безопасности должно основываться не с позиции отдельного процесса, а в системе взаимосвязей всех процессов, которые происходят как внутри предприятия, так и вне его пределов во взаимодействии с внешней средой. Важными условиями и элементами в обеспечении нормального функционирования предприятия является оценка и управление экономическими рисками и адаптация к изменениям рыночной конъюнктуры.

Рассмотрев существующие теоретические подходы к определению «финансовая безопасность предприятий» предлагаем собственное видение сущности данной экономической категории. Благодаря грамотному управлению финансовой безопасностью предприятия, организация может достичь состояния защищенности от негативного влияния внешних и внутренних финансовых угроз. Это обеспечивает стабильное развитие на краткосрочную и долгосрочную перспективу. Наиболее эффективное использование ресурсов предприятия выражается в положительных значениях финансовых показателей деятельности предприятия, что также отражается на финансовой безопасности предприятия.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ» И ВЫЯВЛЕНИЕ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

### 2.1 Общая характеристика ООО ПК «Транспортные системы»

ООО«ПК Транспортные системы» – российская компания, объединившая компетенции опытных специалистов в области производства городского электрического транспорта. Была учреждена в 2013 году.

Сегодня компании принадлежат 2 разработки в сегменте низкопольных трамваев на поворотной тележке: не имеющий аналогов односекционный четырехосный трамвай City Star (модель 71-911) и трехсекционный шестиосный трамвай «Витязь» (модель 71-931), — а также новая отечественная разработка 100% низкопольного троллейбуса «Адмирал» (модель 6281). Продукция разработана и произведена в РФ.

При их проектировании разработчики пошли по пути создания «продукта», исходя из реальных потребностей российских городов и имеющейся электротранспортной инфраструктуры.

В основе трамваев – уникальная запатентованная эластичная поворотная тележка, внутри периметра которой располагается все основное техническое оборудование, обеспечивая тем самым 100% низкий уровень пола и оставляя максимально широкий проход в надтележечной зоне, при этом клиренс тележки составляет 130 мм.

В настоящее время в компании ведутся работы по проектированию и производству трамвайных вагонов для систем с колеями 1435 мм и 1000 мм.

Чтобы это стало возможным, специально по заказу «ПК Транспортные системы» для трамвайных вагонов и троллейбуса российскими и зарубежными производителями были разработаны десятки различных уникальных узлов.

Партнером по производству выступил Тверской вагоностроительный завод, входящий в структуру ЗАО «Трансмашхолдинг», одного из крупнейших мировых производителей железнодорожного подвижного состава.

В дальнейших планах компании не только проектирование современного электрического подвижного состава и расширение его модельного ряда, разработка ходовой части, электрооборудования и кузовов трамваев и троллейбусов с индивидуальным дизайном.

Свою конечную цель в компании видят шире: стать партнером российских городов по обеспечению пассажирских перевозок, предоставляя комплексные решения стоящих перед муниципалитетами задач.

Сфера деятельности: инженеринг и производственная деятельность в области производства транспортных средств на электрической тяге.

Филиал компании – ОП «Тверское»

Производственные мощности – 2 арендованные площадки в Твери на мощностях предприятий, входящих в состав ЗАО «Трансмашхолдинг». Тележечный цех – на площадях ОАО «Центросвармаш», сборочный цех – на площадке ОАО «Тверской вагоностроительный завод»

В состав акционеров ООО «ПК Транспортные системы» входят:

1. ООО «Холдинг Транспортные Компоненты»
2. Винокур Феликс Львович

Выпускаемая продукция компании ООО ПК «Транспортные системы»:

1. Трамваи 71-911 и 71-911E City Star – четырёхосный низкопольный трамвай
2. Трамвай 71-931 «Витязь» - шестиосный трёхсекционный сочленённый низкопольный трамвай
3. Трамвай 71-922 «Варяг» - четырёхосный трёхсекционный сочленённый низкопольный трамвай
4. Трамвай 71-931М «Витязь-М» - шестиосный трёхсекционный сочленённый низкопольный трамвай
5. Троллейбус 6281 «Адмирал» - низкопольный троллейбус

Запатентованный продукт: эластичная поворотная тележка

При разработке собственных трамваев компания «ПК Транспортные системы» перед собой поставила две важные задачи: увеличить клиренс тележки, так

как от него зависит проходимость транспортных средств в российских условиях и соблюдении 100% низкий уровень пола для комфорта пассажиров, получив при этом не жесткую конструкцию.

Все элементы силового агрегата имеют эксклюзивную конструкцию, специально разработанную для данной тележки. Двигатель разработан совместно с австрийской компанией «TSA», тормозное оборудование с компанией СКБ «Парус», муфта фирмы «KWD» (Германия) и редуктор фирмы «WIKOV» (Чехия).

На основе данных формы № 2 «Отчет о финансовых результатах» можно определить тенденции развития ООО «ПК «Транспортные системы». С этой целью рассчитываются темповые показатели [15]:

1. Темп роста выручки от продаж

$$TR_v = \frac{\text{Выручка}_{\text{отч.г.}}}{\text{Выручка}_{\text{прош.г.}}} * 100\% \quad (1)$$

2. Темп роста издержек

$$TR_u = \frac{\text{Издержки}_{\text{отч.г.}}}{\text{Издержки}_{\text{прош.г.}}} * 100\% \quad (2)$$

Издержки складываются из себестоимости, управленческих и коммерческих расходов.

3. Темп роста чистой прибыли

$$TR_{\text{чп}} = \frac{\text{Чистая прибыль}_{\text{отч.г.}}}{\text{Чистая прибыль}_{\text{прош.г.}}} * 100\% \quad (3)$$

В том случае, когда соблюдается соотношение  $TR_{\text{чп}} > TR_v > TR_u$ , то организация имеет положительные тенденции развития. Если меняется хотя бы один знак, то организация имеет отрицательные тенденции развития.

В таблице 2.1 приведены основные показатели деятельности организации.

Таблица 2.1 – Основные показатели деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы», тыс. руб.

Показатели	2014	2015	2016	2017
Выручка от продаж	0	420 162	864 927	10 471 950
Издержки в том числе:	35 316	342 952	649 852	6 489 144
Себестоимость продаж	0	277 350	521 666	6 199 918
Коммерческие расходы	73	19 824	42 485	116 439

### Окончание таблицы 2.1

Показатели	2014	2015	2016	2017
Управленческие расходы	35 243	45 778	85 701	172 787
Чистая прибыль(убыток)	-32 512	-1 970	129 295	3 112 173

Расчёт темпов роста основных показателей представлен в таблице 2.2

На рисунке 2.1 наглядно основные показатели деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы» из таблицы 2.1.

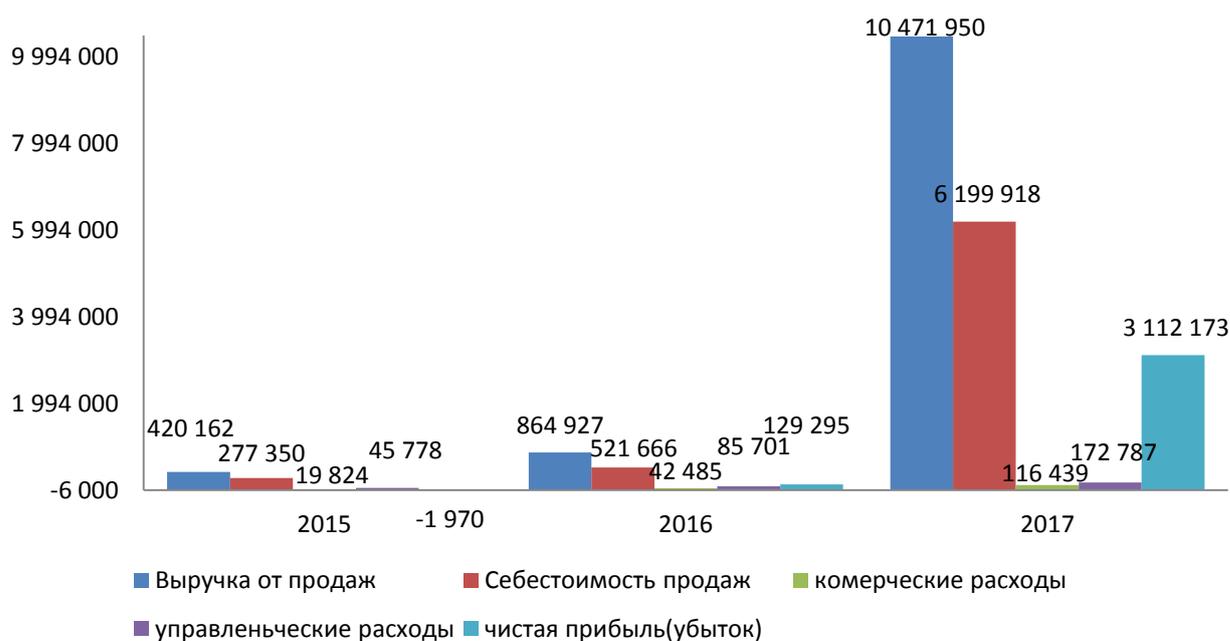


Рисунок 2.1 –Основные показатели деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы»

В таблице 2.2 представлены результаты расчета темпов роста основных показателей деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы».

Таблица 2.2–Расчёт темпов роста основных показателей деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы», %

Показатели	2015/2014,%	2016/2015,%	2017/2016,%
Выручка от продаж		205,86	1210,73
Издержки в том числе:	971,10	189,49	998,56
Себестоимость продаж		188,09	1188,48
Коммерческие расходы	27156,16	214,31	274,07
Управленческие расходы	129,89	187,21	201,62
Чистая прибыль(убыток)	6,06	6563,20	2407,03

Формально организация функционирует эффективно, так как темпы роста выручки от продаж по всем анализируемым годам выше 100%. При этом, темпы роста выручки по всем годам превышают темпы роста издержек, что положитель-

но сказывается на развитии предприятия. Темпы роста чистой прибыли значительно увеличиваются по отношению к предыдущему году, что тоже является показателем положительного развития предприятия.

$$TP_{чп} > TP_{с} > TP_{и}$$

$$2015-2016 - 6563,20 > 205,86 > 189,49$$

$$2016-2017 - 2407,03 > 1210,73 > 998,56$$

Таким образом, организация имеет положительную тенденцию развития во всех годах.

На рисунке 2.2 наглядно представлен расчёт темпов роста основных показателей деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы».

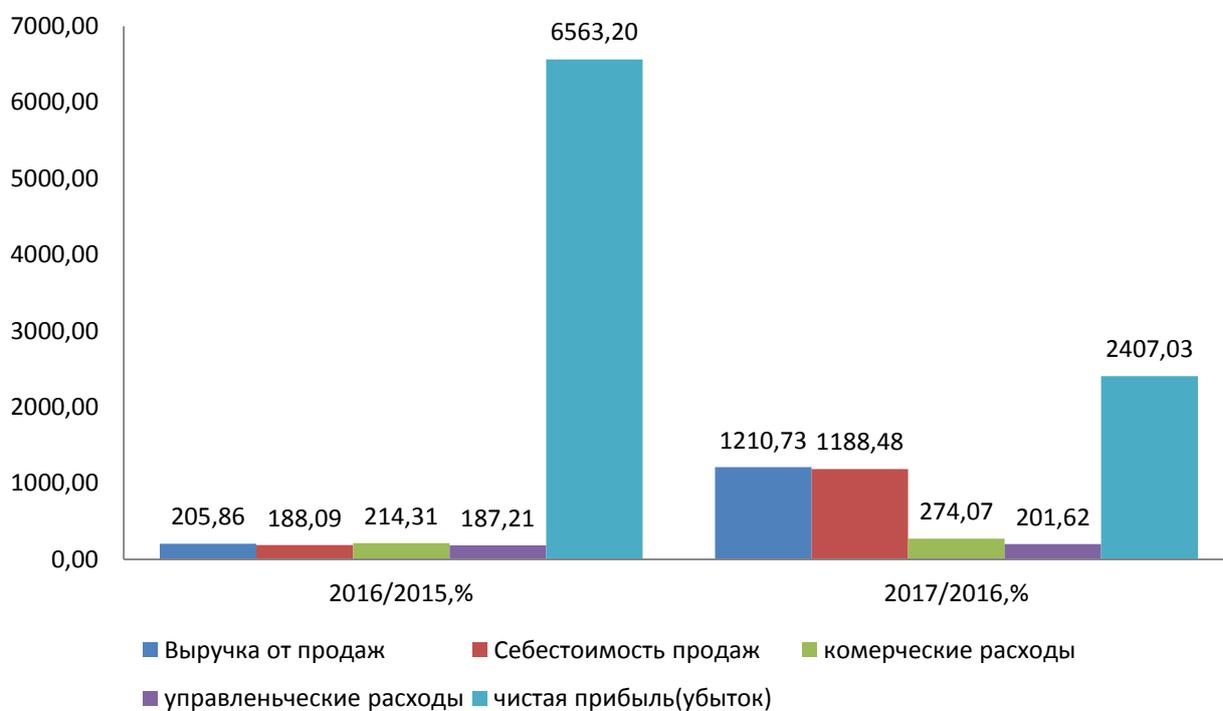


Рисунок 2.2 –Расчёт темпов роста основных показателей деятельности организации ООО ПК «Транспортные системы», %

По рисунку 2.2 видно, что организация функционирует эффективно, так как темпы роста выручки от продаж по всем анализируемым годам выше 100%. Также наглядно видно, что темпы роста выручки по всем годам превышают темпы роста издержек.

## 2.2 Оценка финансового состояния предприятия

### 2.2.1 Оценка динамики и структуры имущества, капитала и обязательств

Проведем оценку финансового состояния ООО «ПК «Транспортные системы»», определив рост стоимости имущества компании, собственного капитала и обязательств, уровень ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и деловой активности по данным отчетности за 2014-2017 гг. В таблице 2.3 отражено изменение динамики и структуры активов и источников их формирования в 2014-2017 гг. Информационную основу анализа составили данные бухгалтерского баланса организации.

Таблица 2.3 – Оценка состава и структуры динамики активов баланса.

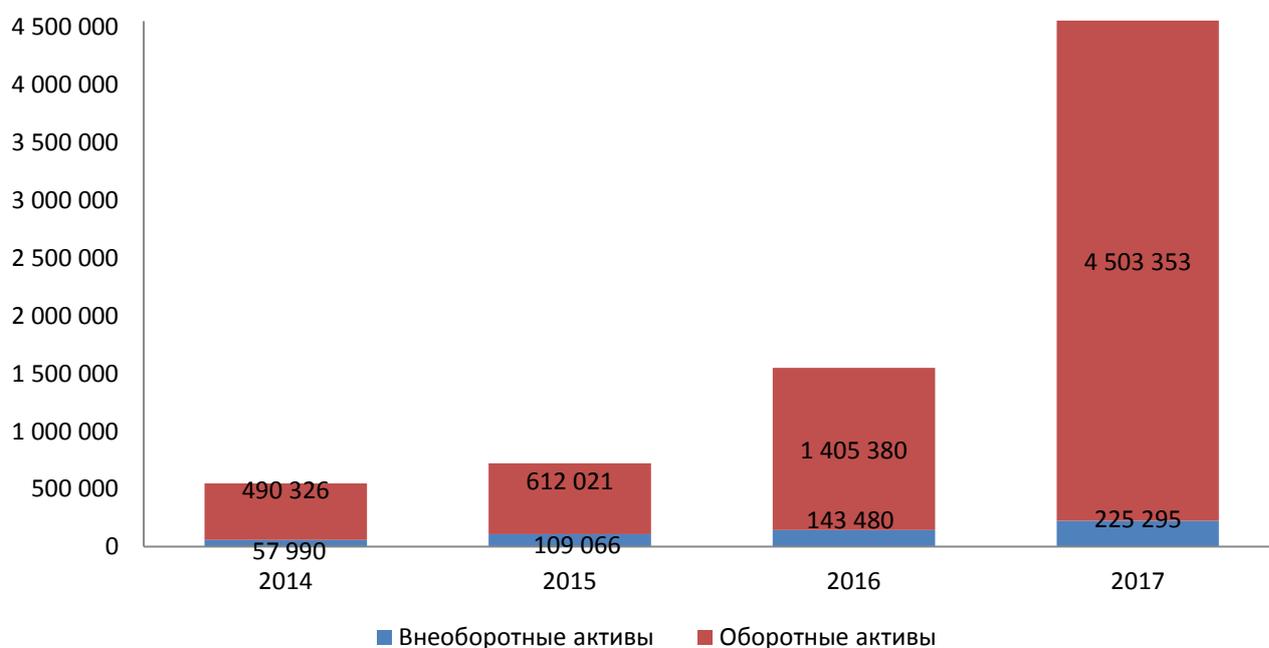
Активы баланса	2014		2015		2016		2017		Изменения	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
<b>Внеоборотные активы</b>										
Нематериальные активы	63	0,01	8172	1,13	7 025	0,45	6 163	0,13	-862	-0,32
Результаты и исследований и разработок	33635	6,13	73812	10,24	95 564	6,17	93 761	1,98	-1 803	-4,19
Основные средства	13281	2,42	21322	2,96	32 756	2,11	114 336	2,42	81 580	0,30
Финансовые вложения	0	0,00	0	0,00	1 000	0,06	1 000	0,02	0	-0,04
Отложенные налоговые активы	10904	1,99	5760	0,80	6 440	0,42	9 166	0,19	2 726	-0,22
Прочие внеоборотные активы	107	0,02	0	0,00	695	0,04	869	0,02	174	-0,03
Итого по разделу I	57990	10,6	109066	15,1	143 480	9,26	225 295	4,76	81 815	-4,50
<b>Оборотные активы</b>										
Запасы	191977	35,01	428052	59,36	688 975	44,48	1 675 147	35,43	986 172	-9,06
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	0,00	16229	2,25	10 603	0,68	14 489	0,31	3 886	-0,38
Дебиторская задолженность	126123	23,00	126216	17,50	596 971	38,54	1 734 358	36,68	1 137 387	-1,86

### Окончание таблицы 2.3

Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	40	0,01	40	0,01	40	0,003	40	0,001	0	0,00
Денежные средства и денежные эквиваленты	170391	31,08	10884	1,51	74 544	4,81	1 077 398	22,78	1 002 854	17,97
Прочие оборотные активы	1795	0,33	30600	4,24	34 247	2,21	1 921	0,04	-32 326	-2,17
Итого по разделу II	490 326	89	612 021	85	1 405 380	90,74	4 503 353	95,24	3 097 973	4,50
БАЛАНС	548 316	100	721 087	100	1 548 860	100	4 728 648	100	3 179 788	0,00

В анализируемом предприятии активы предприятия за период 2016 – 2017 увеличились на 3 179 788 тысяч рублей, в том числе внеоборотные активы увеличились на 81 815 тысяч рублей, при этом их доля уменьшилась на 4,5%. Оборотные активы по отношению к 2016 году увеличились на 3 097 973 тысячи рублей, их доля в активах баланса, так же увеличилась на 4,5%.

На рисунке 2.3 изображено изменение стоимости активов.



### 2.3 – Изменение стоимости активов

На рисунке 2.3 показано изменение стоимости активов. По данным представленным на рисунке можно сделать вывод, что основную часть активов составляют именно оборотные активы. Доля оборотных активов в структуре активов за 2017 год составила 95,24%.

В таблице 2.4 представлены результаты оценки состава и структуры динамики пассивов баланса ООО «ПК «Транспортные системы».

Таблица 2.4 – Оценка состава и структуры динамики пассивов баланса.

Пассивы баланса	2014		2015		2016		2017		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс.ру б.	%	тыс. руб.	%	тыс.руб	%	тыс.руб.	%
Капитал и резервы										
Уставный капитал	250 000	45,60	250 000	34,66	250 000	16,14	250 000	5,20	0	-10,94
Нераспределенная прибыль	-32512	-5,93	-34482	-4,78	94 813	6,12	2 206 957	45,88	2 112 144	39,75
ИТОГ по разделу III	217 488	39,67	215 518	29,88	344 813	22,26	2 456 957	51,07	2 112 144	28,81
Долгосрочные обязательства										
Отложенные налоговые обязательства	4016	0,73	3927	0,54	3 566	0,23	94 813	1,97	91 247	1,74
ИТОГ по разделу IV	4 016	0,73	3 927	0,54	3 566	0,23	94 813	1,97	91 247	1,74
Краткосрочные обязательства										
Займы и кредиты	296637	54,11	338778	46,97	950 609	61,37			-950 609	-61,37
Кредиторская задолженность	29230	5,33	161860	22,44	248 608	16,05	2 248 718	46,74	2 000 110	30,69
Оценочные обязательства	838	0,15	1111	0,15	1 264	0,08	10 266	0,21	9 002	0,13
ИТОГ по разделу V	326 705	59,59	501 749	69,57	1 200 481	77,51	2 258 984	46,96	1 058 503	-30,55
Баланс	548 209	100	721 194	100	1 548 860	100	4 810 754	100	3 261 894	0,00

В структуре пассивов заметно увеличение собственных средств. Доля долгосрочных обязательств увеличилась по отношению 2017 года к 2016 году. Доля краткосрочных обязательств по отношению к 2016 году уменьшилась на 30,55%.

На рисунке 2.4 представлено изменение стоимости пассивов.

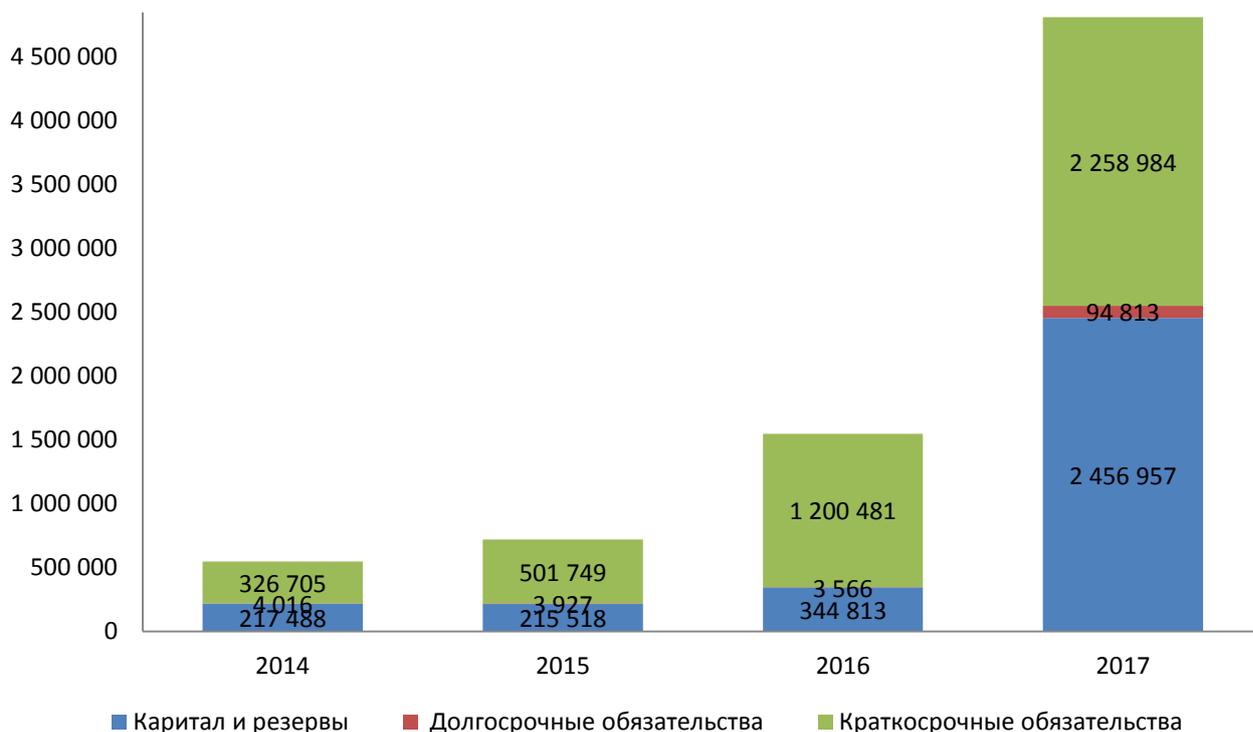


Рисунок 2.4 – Изменение стоимости пассивов.

На рисунке 2.4 видно как изменяется стоимость пассивов. Видно, что в структуре пассивов с 2014 года по 2016 год преобладали краткосрочные обязательства. В 2016 году краткосрочные обязательства составляли 1 200 481 тыс. руб. (77,51%) от всей структуры пассивов. Однако в 2017 году в структуре пассивов большую часть стал составлять раздел «капитал и резервы» и составили 2 456 957 тыс.руб., а доля в структуре пассивов составила 51,07%.

### 2.2.2 Оценка ликвидности и финансовой устойчивости организации.

При определении ликвидности и платежеспособности организации проводится анализ ликвидности баланса, и оцениваются относительные показатели ликвидности и платежеспособности.

Главная задача оценки ликвидности баланса – определить величину покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности

возврата). Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- статьи актива – по степени убывания ликвидности;
- статьи пассива – по степени срочности оплаты (погашения).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) подразделяются на четыре группы:

А1 – наиболее ликвидные активы (высоко ликвидные активы). Они включают денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

А2 – быстрореализуемые активы – дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев;

А3 – медленно реализуемые активы состоят из запасов, дебиторской задолженности сроком погашения более 12 месяцев, долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности;

А4 – труднореализуемые активы представляют собой все внеоборотные активы (I раздел баланса) кроме долгосрочных финансовых вложений и доходных вложений в материальные ценности.

Разбиение пассива баланса на группы происходит следующим образом (по степени срочности их возврата):

П1 – наиболее срочные пассивы, куда входят кредиторская задолженность, задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы, включают краткосрочные кредиты и займы (заемные средства, из раздела V «Краткосрочные обязательства»);

П3 – долгосрочные пассивы состоят из долгосрочных заемных средств (заемные средства из раздела IV «Долгосрочные обязательства»);

П4 – постоянные пассивы, включают собственный капитал предприятия.

Статья «Доходы будущих периодов» может включать в себя как отсроченные обязательства, так и отсроченные доходы, которые должны быть получены в бу-

дущем. В первом случае эта строка включается в П1, во втором сумма, отражаемая по ней, не учитывается при группировке пассива.

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой. Различают следующие виды ликвидности баланса: абсолютную ликвидность, текущую ликвидность, перспективную ликвидность.

Условие абсолютной ликвидности записывается в виде совокупности неравенств:

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 \end{array} \right.$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у организации собственных оборотных средств. Если любое из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные [15].

Условие текущей ликвидности имеет вид:

$$(A1 + A2) \geq (П1 + П2). \quad (4)$$

Текущая ликвидность свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время.

Условие перспективной ликвидности выглядит следующим образом:

$$A3 \geq П3. \quad (5)$$

На основе перспективной ликвидности прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

Таким образом, оценку ликвидности баланса ООО ПК «Транспортные системы» начинаем с группировки его активов и пассивов (таблица 2.5), где:

- A1 – денежные средства + финансовые вложения  
 A2 – дебиторская задолженность до 12 месяцев  
 A3 – дебиторская задолженность + долгосрочные финансовые вложения + запасы + доходные вложения  
 A4 – внеоборотные активы – финансовые вложения – доходные вложения  
 П1 – кредиторская задолженность краткоср + прочие кредитные обязательства  
 П2 – заемные средства из V раздела баланса  
 П3 – заемные средства из IV раздела  
 П4 – постоянный пассив

Таблица 2.5 – Исходные данные для определения ликвидности и расчета показателей платежеспособности ООО ПК «Транспортные системы», тыс. руб.

Актив	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017	Пассив	31.12. 2014	31.12. 2015	31.12. 2016	31.12. 2017
A1	170 431	10 924	74 584	1 077 438	П1	29 230	161 860	259 459	2 248 718
A2	127 918	156 816	642 617	1 736 279	П2	296 637	338 778	950 609	-
A3	191 977	444 281	701 181	1 690 636	П3	4 016	3 927	3 566	12 706
A4	57 883	109 173	141 329	224 295	П4	217 488	215 518	344 813	2 456 957

По данным таблицы 2.5 видно, что условия абсолютной ликвидности не соблюдаются, так как условие в виде совокупности неравенств:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ ;  $A3 \geq П3$ ;  $A4 \leq П4$ , не соблюдается. В 2014 году не соблюдается часть условия:  $A2 \geq П2$ , в 2015 году не соблюдается часть условия:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ . В 2016 году не соблюдается часть условия:  $A1 \geq П1$ ;  $A2 \geq П2$ . В 2017 году не соблюдается часть условия:  $A1 \geq П1$ .

Условие текущей ликвидности:  $(A1 + A2) \geq (П1 + П2)$ , не соблюдается в 2014, 2015, 2016 годах. В 2017 году условие текущей ликвидности соблюдается, что свидетельствует о платежеспособности в ближайшее время.

Условие перспективной ликвидности:  $A3 \geq П3$ , соблюдаются на всех анализируемых периодах, что свидетельствует о долгосрочной платежеспособности предприятия.

Расчет показателей ликвидности [16]:

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена наличными деньгами немедленно.

$$k \text{ а. л.} = \frac{A_1}{\Pi_1 + \Pi_2} \geq 0.2 \dots 0.5 \quad (6)$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует способность предприятия выполнить краткосрочные долговые обязательства, покрывая их накопленными оборотными средствами.

$$k \text{ т. л.} = \frac{\text{текущ. А}}{\Pi_1 + \Pi_2} \geq 1 \dots 2 \quad (7)$$

где текущ. А = оборотные активы – дебиторская задолженность

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

$$k \text{ к. л.} = \frac{A_1 + A_2}{\Pi_1 + \Pi_2} \geq 0.7 \dots 1 \quad (8)$$

Оценка показателей ликвидности представлены в таблице 2.6

Таблица 2.6 – Показатели ликвидности ООО ПК «Транспортные системы»

Показатели	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,52	0,022	0,062	0,479	0,2 до 0,5
Коэффициент быстрой ликвидности	0,916	0,335	0,593	1,251	0,7 до 1,0
Коэффициент текущей ликвидности	-	1,188	0,659	1,231	1,0 до 2,0

Из таблицы следует, что коэффициент абсолютной ликвидности не соблюдается за 2014, 2015, 2016 года, что показывает то, что организация не может покрывать краткосрочные обязательства оборотными средствами. В 2017 году коэффициент абсолютной ликвидности находится в пределах нормы, это означает, что организация способна покрывать краткосрочные обязательства наличными средствами. Коэффициент быстрой ликвидности в 2015, 2016, 2017 годах находится за пределами нормативных значений, а значит, что организация не способна покрывать свои краткосрочные обязательства за счет оборотных средств. Коэффициент текущей ликвидности находится в пределах нормы в 2015 и 2017 году

это говорит о том, что предприятие в эти годы способно выполнить краткосрочные долговые обязательства, покрывая их накопленными оборотными средствами.

На рисунке 2.5 наглядно представлены показатели ликвидности ООО ПК «Транспортные системы».

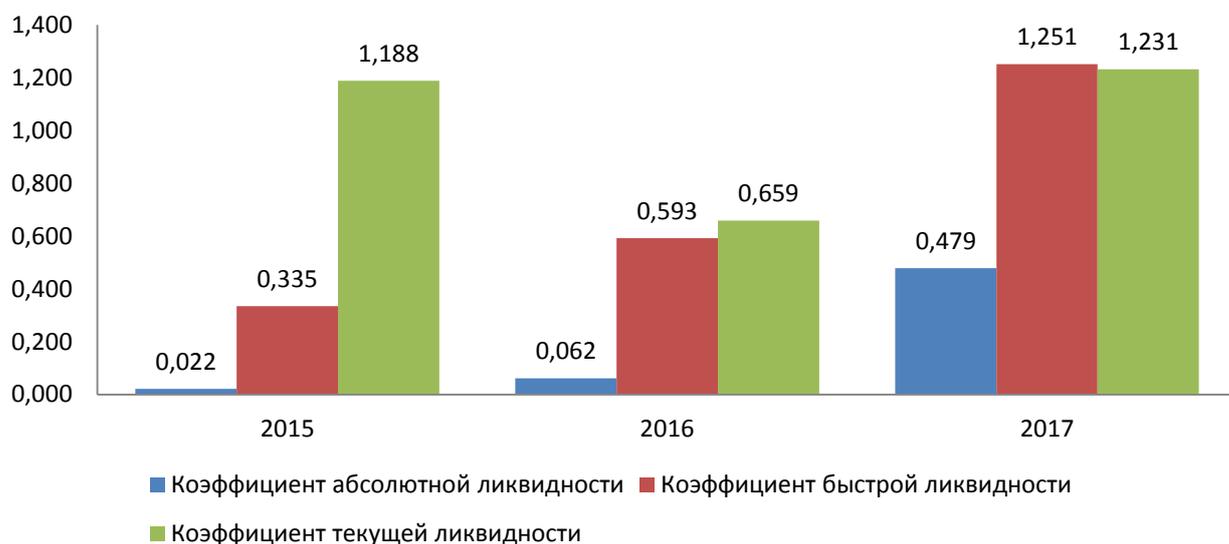


Рисунок 2.5 - Показатели ликвидности ОООПК «Транспортные системы».

Финансовая устойчивость характеризуется составом и структурой, а так же соотношением собственного и заемного капиталов.

В коэффициенты финансовой устойчивости входят [16]:

— коэффициент квоты собственника, назначение которого установить соотношение между различными способами финансирования, а так же сравнить величину собственного капитала и капитала кредиторов

$$k_{ф.у.} = \frac{ЗК}{СК} < 0.7, \quad (9)$$

где ЗК – заемный капитал

СК – собственный капитал

— коэффициент финансовой автономии показывает отношение собственного капитала к совокупным активам

$$k_{ф.а.} = \frac{СК}{СА} \geq 0.5, \quad (10)$$

где СА – совокупные активы

—коэффициент финансовой напряженности показывает отношение заемного капитала к совокупным активам

$$k_{ф. н.} = \frac{ЗК}{СА} < 0.5 \quad (11)$$

—коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом, который отражает, в какой мере организация зависит от долгосрочных кредитов и займов.

$$k_{ДК/СК} = \frac{ДК}{СК} < 1.0, \quad (12)$$

где ДК – долгосрочные кредиты и займы

—коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу

$$k_{К/ЗК} = \frac{КК+КЗ}{ЗК} < 1.0, \quad (13)$$

где КК – краткосрочные кредиты и займы

КЗ – краткосрочная задолженность

—коэффициент финансового левереджа

$$k_{ф. л.} = \frac{Ан+Ак}{СКн+СКк} > 1.0, \quad (14)$$

где Ан и Ак – активы на начало и на конец года соответственно

СКн и СКк – собственный капитал на начало и конец года соответственно

—коэффициент покрытия процентов и долга

$$k_{п. п.} = \frac{ЕВИТ}{\% \text{ к уплате}} > 1.0, \quad (15)$$

где ЕВИТ = прибыль до уплаты % + % к уплате

Таблица 2.7 – Исходные данные для определения коэффициента финансовой устойчивости ОООПК «Транспортные системы», тыс. руб.

Коэффициент	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Собственный капитал на конец	217488	215158	344813	2456957
Собственный капитал на начало	0	217488	215158	344813
Чистая прибыль(убыток)	-32 512	-1 970	129295	3112173
Заемный капитал	330722	505676	1204047	2271690

Окончание таблицы 2.7

Коэффициент	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
ВА	57883	109173	143480	225295
% к уплате	-1537	-52373	-47950	-52724
ЕВИТ	-40937	-49283	108737	3839820
Выплаты основной суммы долга	0	-175000	-260923	-1721171
Налог на прибыль	0	-1	-26347	-773 937

Расчет показателей представлен в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Коэффициенты финансовой устойчивости ООО ПК «Транспортные системы»

коэффициент	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Нормативное значение
Коэффициент квоты собственника	1,521	2,350	3,492	0,925	<0,7
Коэффициент финансовой автономии	0,658	0,425	0,286	0,520	>0,5
Коэффициент финансовой напряженности	0,603	0,701	0,777	0,480	≤0,5
Коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом	0,058	0,587	1,731	0,682	<1,0
Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу	0,088	0,320	0,206	0,990	<1,0
коэффициент	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Нормативное значение
Коэффициент финансово-голевереджа	2,521	2,934	4,054	1,359	>1,0
Коэффициент покрытия процентов и долга	26,634	0,941	2,268	72,829	>1,0
Коэффициент полезного действия	26,634	0,352	2,267	72,826	>1,0

На рисунке 2.6 наглядно представлено изменение коэффициента квоты собственника.

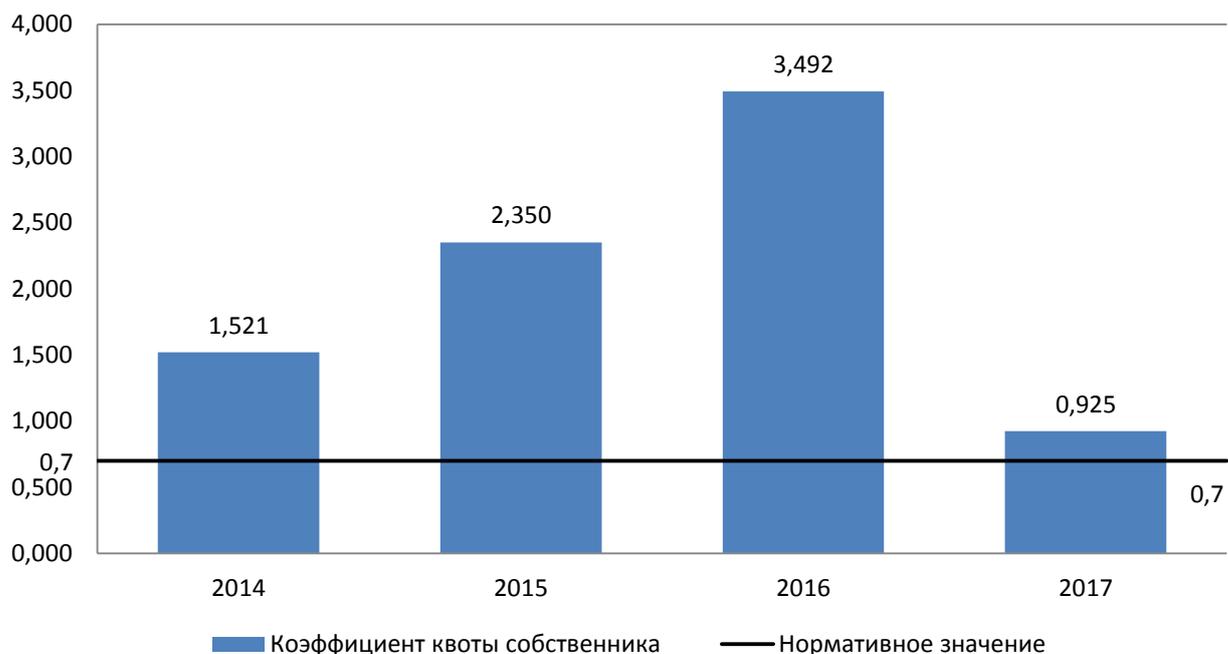


Рисунок 2.6 - Коэффициент квоты собственника

Коэффициент квоты собственника по данным таблицы не входит в нормативное значение, так как данный коэффициент должен быть меньше 0,7. Превышение показателя указывает на то, что организация финансируется в основном за счет заемного капитала, что увеличивает риски предприятия.

На рисунке 2.7 наглядно представлено изменение коэффициента финансовой автономии.

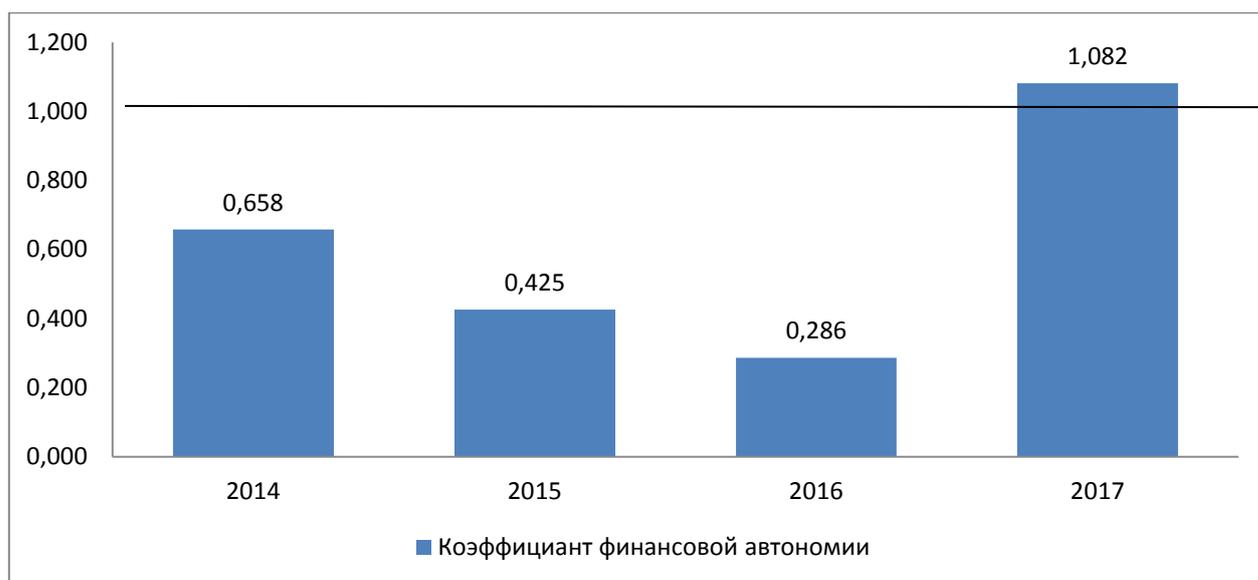


Рисунок 2.7 - Коэффициент финансовой автономии

Коэффициент финансовой автономии соблюдается только в 2017 году, на всех остальных анализируемых периодах не соблюдается с условием и находится выше нормативного значения, что можно увидеть на рисунке 2.5. Коэффициент финансовой автономии показывает преобладание собственного капитала над совокупными активами. Снижение данного коэффициента говорит об угрозе утраты капитала его собственниками.

На рисунке 2.8 наглядно представлено изменение коэффициента финансовой напряженности.

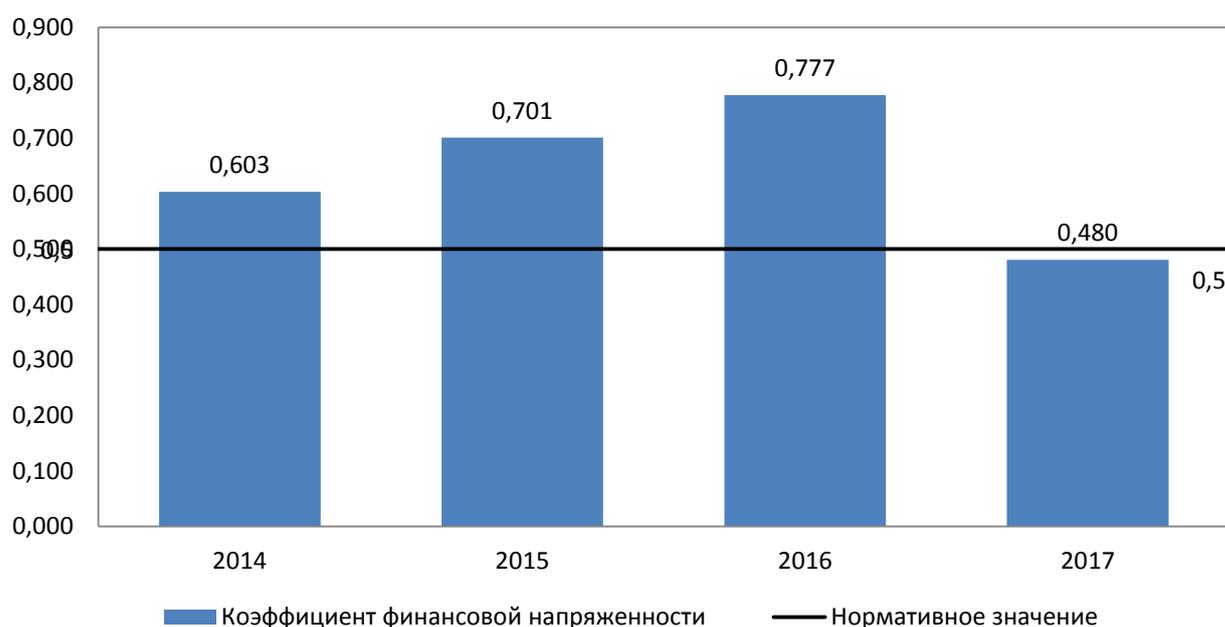


Рисунок 2.8 - Коэффициент финансовой напряженности

Коэффициент финансовой напряженности в 2014, 2015, 2016 годах превышает нормативное значение, что показывает преобладание заёмного капитала над совокупными активами. В 2017 году данный показатель находится в пределах нормативного значения, что свидетельствует об устойчивом финансовом положении.

На рисунке 2.9 наглядно представлено изменение коэффициента соотношения кредитов и займов с собственным капиталом.

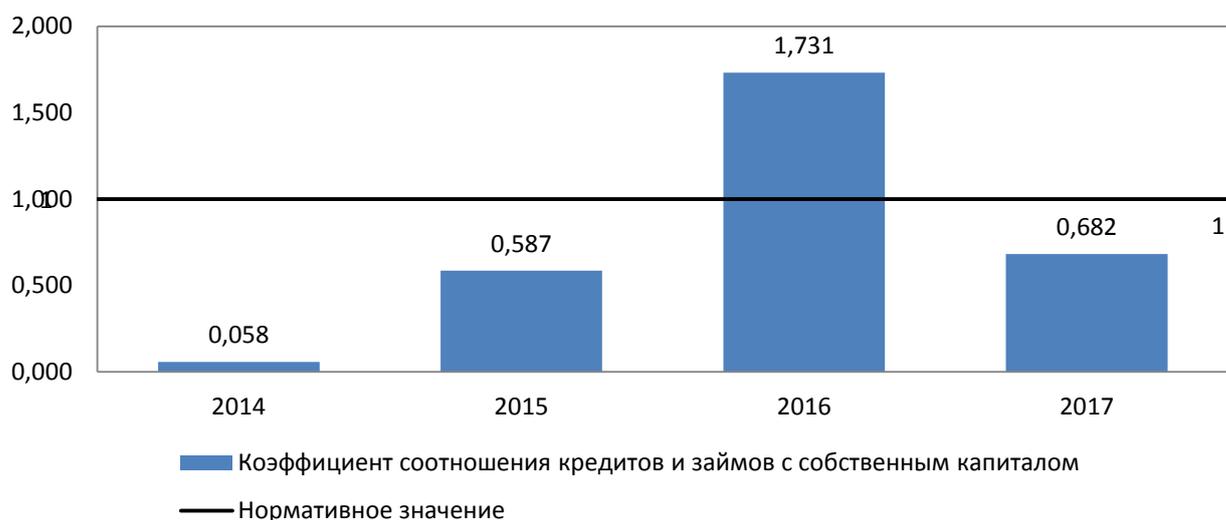


Рисунок 2.9 - Коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом

Коэффициент соотношения кредитов и займов с собственным капиталом не должен превышать нормативное значение, которое должно быть меньше 1. В 2018 году данный коэффициент превышает нормативное значение, что говорит о том, что организация в данный период зависела от долгосрочных кредитов и займов. В 2017 году предприятие функционирует хорошо, на что указывает значение коэффициента.

На рисунке 2.10 представлено изменение коэффициента соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу.

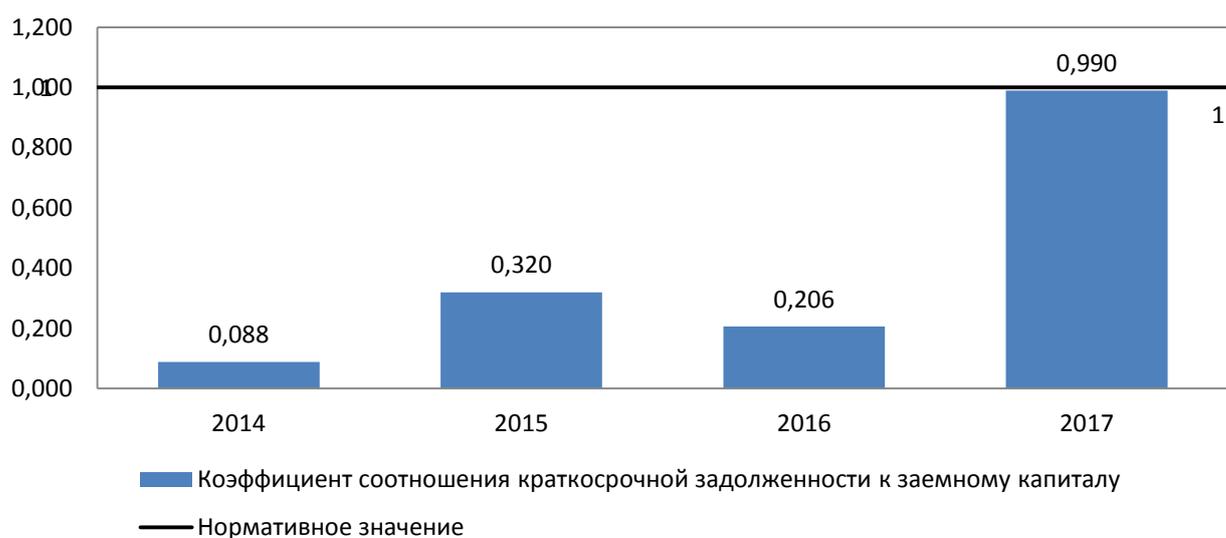


Рисунок 2.10 - Коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу

На всем анализируемом периоде коэффициент соотношения краткосрочной задолженности к заемному капиталу находится в пределах нормативного значения, а именно меньше 1.

На рисунке 2.11 представлено изменение коэффициента финансового левереджа.

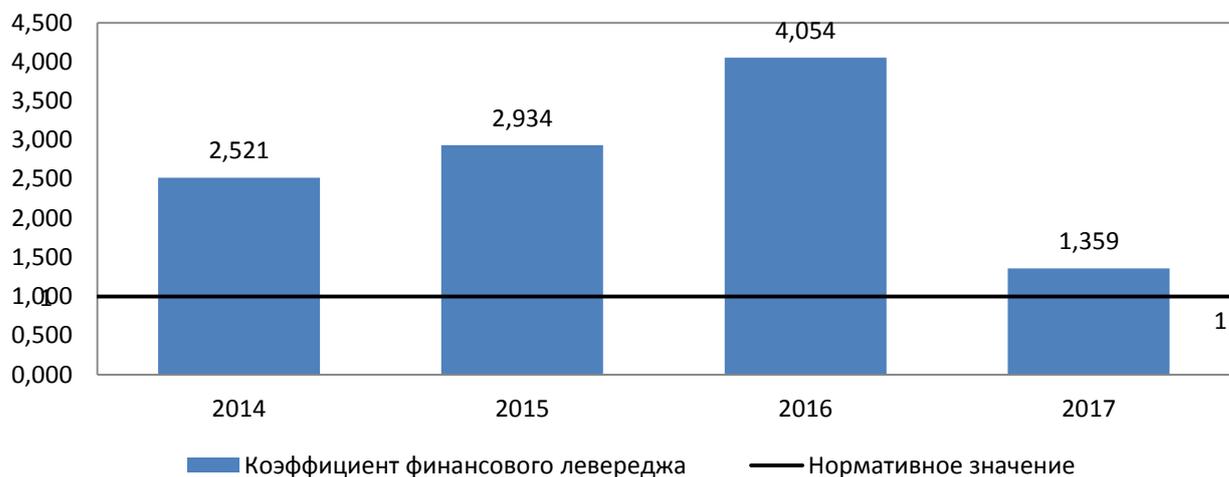


Рисунок 2.11 - Коэффициент финансового левереджа.

Коэффициент финансового левереджа, на всем анализируемом периоде находится в зоне нормативного значения. Это означает, что предприятие финансируется в большей части за счет заемных средств.

На рисунке 2.12 представлено изменение коэффициента покрытия процентов и долга.

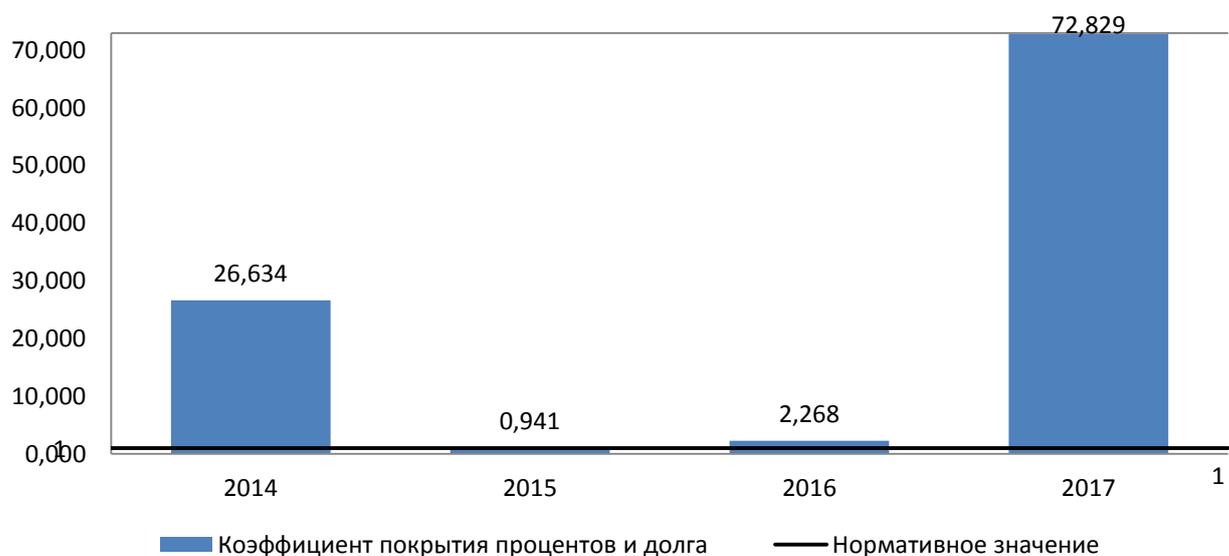


Рисунок 2.12 - Коэффициент покрытия процентов и долга

Коэффициент покрытия процентов и долга, за весь анализируемый период, кроме 2015 года, находится в зоне нормативного значения. Это означает то, что организация способна погасить свои обязательства.

### 2.2.3 Оценка деловой активности и рентабельности деятельности

В практике финансового анализа показатели деловой активности используются для оценки эффективности использования предприятием своих средств. В некоторых литературных источниках эти показатели называют коэффициенты оценки оборачиваемости активов, показателями использования, управления активами или объединяют их с рентабельностью предприятия.

Показатели деловой активности, пожалуй, являются одними из важнейших аналитических инструментов в финансовом анализе предприятия, поскольку в зависимости от анализа этих коэффициентов судят об эффективности использования и управления активами и капиталом предприятия.

При определении эффективности управления активами на уровне организации сравнивается отношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности [15].

Для этого рассчитываются:

1. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и срок погашения дебиторской задолженности:

$$N_{ДЗ} = \frac{В}{\frac{(ДЗн.г.+ДЗк.г.)}{2}} \quad ОДЗ = \frac{365 (366)}{N_{ДЗ}} \quad (16)$$

2. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности и срок погашения:

$$N_{КЗ} = \frac{В}{\frac{(КЗн.г.+КЗк.г.)}{2}} \quad ОКЗ = \frac{365 (366)}{N_{КЗ}} \quad (17)$$

3. Коэффициент оборачиваемости запасов и средний период сбора запасов:

$$N_З = \frac{\text{себест-ть}}{\frac{(Зн.г.+Зк.г.)}{2}} \quad ОЗ = \frac{365 (366)}{N_З} \quad (18)$$

4. Коэффициент оборачиваемости активов и средний период сбора активов:

$$Na = \frac{B}{\frac{(Ак+Ан)}{2}} \quad Oa = \frac{365 (366)}{Na} \quad (19)$$

Если организация функционирует эффективно, то выполняются следующие неравенства:

1.  $N_{дз} > N_{кз}$

2.  $O_{дз} < O_{кз}$

Расчет показателей представлен в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели деловой активности ООО ПК «Транспортные системы»

Показатели	2014	2015	2016	2017
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	0,000	0,833	0,598	2,246
Срокпогашения дебиторской задолженности		438,420	612,043	162,517
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	0,000	1,099	1,054	2,097
Срок погашениякредиторской з адолженности		332,005	347,385	174,089
Коэффициент оборачиваемости запасов	0,000	0,224	0,234	1,311
Средний период сбора запасов		1631,949	1567,409	278,360
Коэффициент оборачиваемости активов	0,000	0,165	0,191	0,865
Средний период сбора активов		2205,493	1921,179	421,900

Организация в 2015 и 2016 годах не эффективно использовали свои ресурсы, о чем свидетельствует соотношения  $N_{дз} > N_{кз}$ ,  $O_{дз} < O_{кз}$ . В 2017 году использование ресурсов стало эффективным, так как коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности больше, чем коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности. А срокпогашения дебиторской задолженности больше, чем срок погашения кредиторской задолженности. В 2017 году по сравнению с 2016 можно говорить о повышении деловой активности, так как оборачиваемость запасов увеличилась, а продолжительность оборота запасов снизился. Коэффициент оборачиваемости активов постоянно увеличивается, что показывает увеличение оборачиваемости капитала, и тем больше прибыли приносит каждый рубль организации.

Нарисунках 2.13 и 2.14 представлены показатели деловой активности ООО ПК «Транспортные системы».

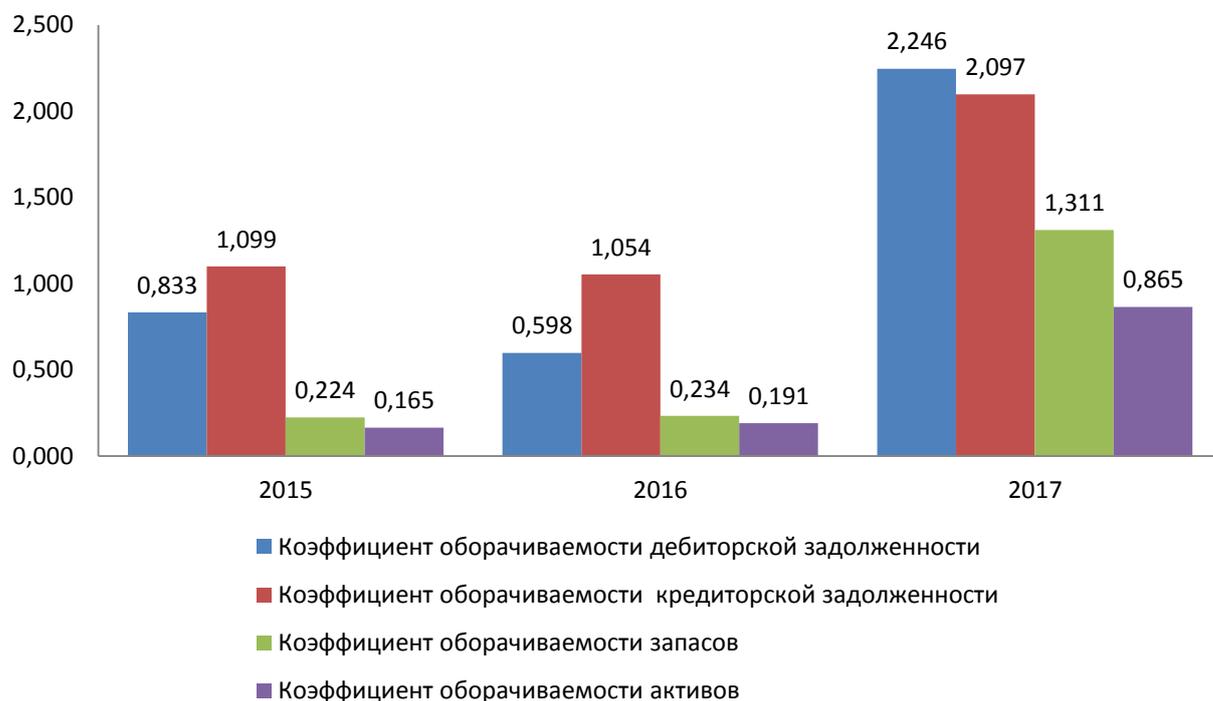


Рисунок 2.13 – Коэффициенты оборачиваемости деловой активности ООО ПК «Транспортные системы».

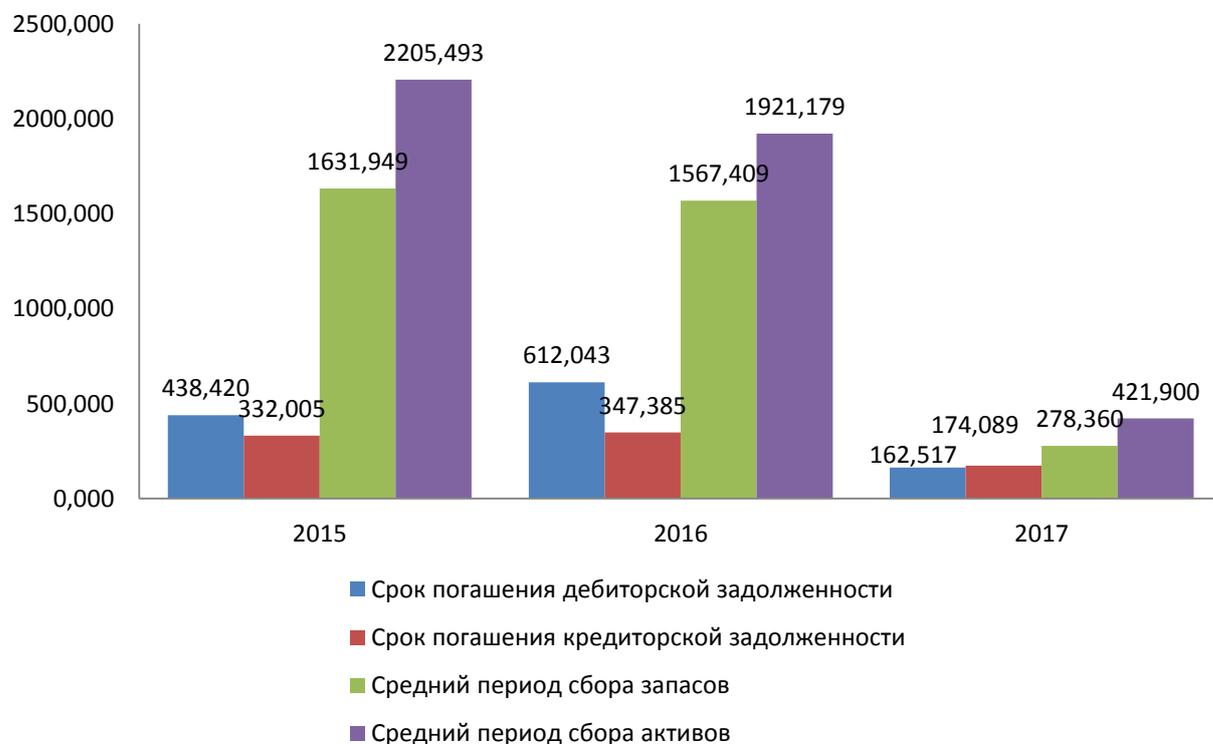


Рисунок 2.14 - Показатели деловой активности ООО ПК «Транспортные системы»

Термин «сбалансированный рост» означает, что потоки денежных средств, полученных от основной деятельности, находятся в состоянии равновесия, т.е. не возникают излишки и не формируются недостатки.

При определении рассчитывается коэффициент сбалансированного роста[16]:

$$E = \frac{R}{G \times T}, \quad (20)$$

где R, G, T – факторы сбалансированного роста

$$R = \frac{\text{Пч отчет.г.}}{\text{Вотчет.г.}} \quad (21)$$

где Пч – чистая прибыль

В – выручка

$$G = \frac{(\text{Вотчет.г.} - \text{Впрош.г.})}{\text{Впрош.г.}} \quad (22)$$

$$T = \frac{\text{ОА к.г.}}{\text{В отчет.г.}}, \quad (23)$$

где ОА к.г. – оборотные активы на конец года

В том случае, когда  $E \geq 1.0$  – поток денежных средств нейтрален,

$E > 1$  – поток положителен, организация функционирует эффективно,

$E < 1$  – поток денежных средств отрицателен, организация работает не эффективно.

Исходные данные для определения модели сбалансированного роста представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10. – Исходные данные для определения модели сбалансированного роста ООО ПК «Транспортные системы», тыс. руб.

Показатели	2014	2015	2016	2017
Выручка от продаж	0	420 162	864 927	10 471 950
Чистая прибыль		-1 970	129 295	3 112 173
Оборотные активы на конец года		721 195	1 405 380	4 503 353

Расчёт коэффициента сбалансированного роста отражен в таблице 2.11.

Таблица 2.11. – Расчет коэффициента сбалансированного роста ООО ПК «Транспортные системы».

Период	Факторы сбалансированного роста			E
	R	G	T	
2015-2016	0,15	0,51	1,62	0,18
2016-2017	0,30	0,92	0,43	0,75

По значению коэффициента сбалансированного роста организация развивается неэффективно и для неё характерна отрицательная тенденция развития.

В показателях эффективности в числителе отражается финансовый результат деятельности организации (чистая прибыль).

К показателям эффективности относятся [15]:

- 1) рентабельность собственного капитала (ROE)
- 2) рентабельность активов (ROA)
- 3) рентабельность деятельности организации (ROS)

Наиболее интересным для собственника является показатель рентабельность собственного капитала, который показывает эффективность основного бизнеса организации, для которого создавалась организация.

$$ROE = \frac{\text{Пч}}{\frac{(\text{СКн} + \text{СКк})}{2}} \times 100\% \quad (24)$$

Рентабельность активов показывает эффективность использования инвестированного в имущество фирмы капитала – основного и оборотного. Низкий уровень рентабельности активов по сравнению с этим показателем у других фирм свидетельствует о низком спросе на продукцию фирмы или же опережении капитала в активы.

$$ROA = \frac{\text{Пч}}{\frac{(\text{Ан} + \text{Ак})}{2}} \times 100\% \quad (25)$$

Рентабельность производственной деятельности организации характеризует, каков объем прибыли или самофинансируемого дохода с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции организации. Показатель рентабельности следует рассчитывать как в целом по организации, так и по отдельным ее структурным подразделениям или видам продукции.

$$ROS = \frac{\text{Пч}}{\text{В}} \times 100\% \quad (26)$$

Расчет показателей эффективности деятельности ООО ПК «Транспортные системы» представлен в таблице 2.12.

Таблица 2.12. – Показатели эффективности ООО ПК «Транспортные системы»

Показатели	2014	2015	2016	2017
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-29,898	-0,911	46,179	222,158
Рентабельность активов (ROA)	-11,859	-0,310	11,392	99,153
Рентабельность деятельности организации (ROS)		-0,469	14,949	29,719

По таблице 2.10 видно, что в 2014 и 2015 годах компания работала в убыток, на что указывают показатели рентабельности организации. Однако в 2016 и 2017 годах у организации показатели рентабельности заметно возросли, что указывает на улучшение эффективности деятельности организации.

Нарисунке 2.15 наглядно представлены показатели эффективности ООО ПК «Транспортные системы».

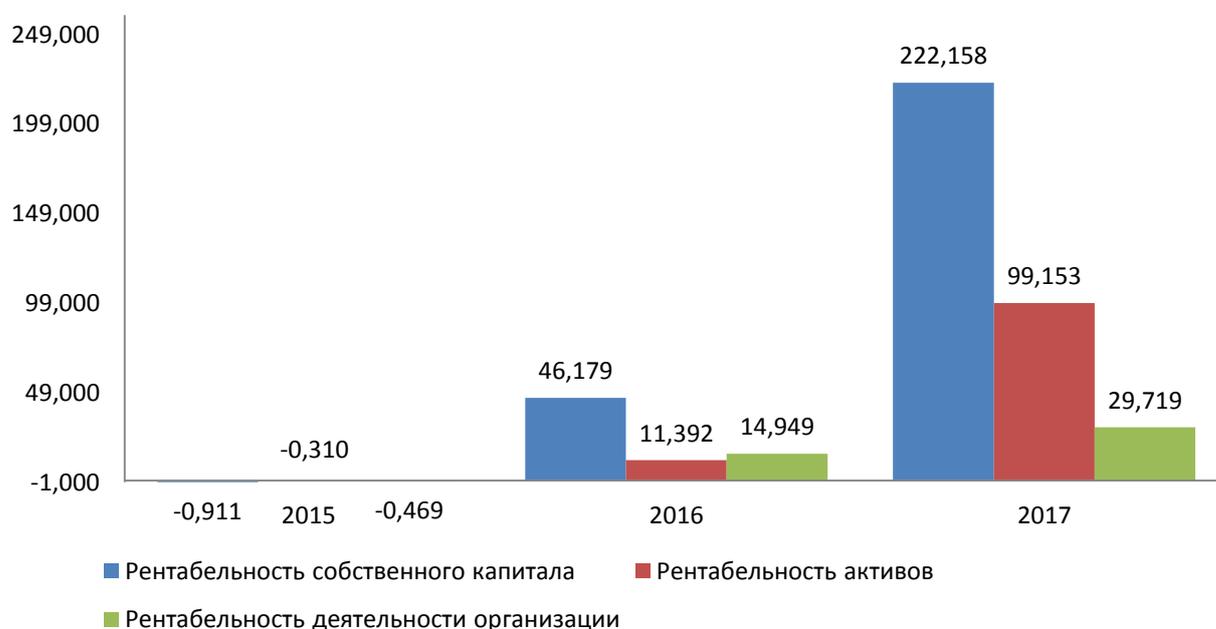


Рисунок 2.15 – Показатели эффективности ООО ПК «Транспортные системы».

Динамика финансовых результатов по отчёту о прибылях и убытках — это оценка разницы между значениями на конец периода и на его начало. Она оценивается в абсолютных значениях и в процентах. Одной из важнейших составляющих финансового анализа ее деятельности, направленной на получение прибыли, и основан в значительной степени на данных формы № 2 "Отчет о прибылях и убытках" бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Динамика финансовых результатов ООО ПК «Транспортные системы» представлена в таблице 2.11.

Таблица 2.13. - Динамика финансовых результатов ООО ПК «Транспортные системы»

Наименование показателя	Значение показателя тыс. руб.				Темп прироста, %		
	2014	2015	2016	2017	2014-2015	2015-2016	2016-2017
Выручка	0	420 162	864 927	10471950		105,86	1 110,73
Себестоимость продаж	0	-277 350	-521 666	-6199918		88,09	1 088,48
Валовая прибыль (убыток)	0	142 812	343 261	4 272 032		140,36	1 144,54
Коммерческие расходы	-73	-19 824	-42 485	-116 439	27 056,16	114,31	174,07
Прибыль (убыток) от продаж	-35 316	77 210	215 075	3 982 806	-318,63	178,56	1 751,82
Проценты к получению	0	0	1 121	11 456			921,94
Проценты к уплате	-1 537	-52 373	-47 950	-52 724	3 307,48	-8,45	9,96
Прочие доходы	11 784	11 805	3 008	92 352	0,18	-74,52	2 970,21
Прочие расходы	-14 331	-33 552	-14 567	-141 346	134,12	-56,58	870,32
Прибыль до налогообложения	-39 400	3 090	156 687	3 892 544	-107,84	4 970,78	2 384,28
Текущий налог на прибыль	0	-1	-26 347	-773 937		2 634 600,00	2 837,48
В т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	-991	-4 103	224	-1 848	314,03	-105,46	-925,00
Изменение отложенных налоговых обязательств	-4 016	89	361	-9 140	-102,22	305,62	-2 631,86
Изменение отложенных налоговых активов	10 904	-5 144	798	2 726	-147,18	-115,51	241,60
Чистая прибыль (убыток)	-32 512	-1 970	129 295	3 112 173	-93,94	-6 663,20	2 307,03

По результатам анализа можно сделать вывод о том, что основные показатели финансовых результатов в анализируемые периоды значительно увеличились. Так, валовая прибыль за период 2015-2016 возросла на 140,36%. Этому способствовало увеличение выручки на 105,86%. Увеличение себестоимости на 88,09% оказало отрицательное влияние на показатель валовой прибыли. Прибыль от продаж увеличилась по сравнению с предыдущим периодом на 178,58%. Данному увеличению способствовало также повышение выручки, а увеличение коммерческих расходов на 114,31% оказало отрицательный результат. Рост себестоимости также оказал негативное влияние на прибыль от продаж. Прибыль до налогообложения по сравнению с предыдущим годом возросла на 4970,78%. Чистая прибыль возросла на 131 265 тыс. руб. На повышение данного показателя повлияла прибыль до налогообложения.

За период 2016-2017 валовая прибыль увеличилась на 1144,54%. Этому способствовало увеличение выручки на 1110,73%. Увеличение себестоимости на 1088,48% негативно повлияло на показатель валовой прибыли. Прибыль от продаж увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 1751,82%. Прибыль до налогообложения увеличилась на 2384,28%. Чистая прибыль возросла на 2307,03%.

### 2.3 Основные угрозы финансовой безопасности ООО «ПК «Транспортные системы» и факторы их определяющие

По результатам анализа видно, что организация хорошо развивается. Показатели эффективности, такие как рентабельность собственного капитала, рентабельность активов и рентабельность деятельности организации значительно увеличились в 2017 году в сравнении с предыдущим годом. По расчетам рентабельности собственного капитала видно, что чистая прибыль превышает собственный капитал предприятия. Рентабельность активов показывает эффективность использования инвестированного капитала и находится на уровне 99,153%, данное значение указывает на высокий спрос продукции. Рентабельность производственной деятельности организации находится на уровне 29,719% и характеризует, каков объем прибыли или самофинансируемого дохода с каждого рубля, затраченного

на производство и реализацию продукции организации. Расчет показателей деловой активности указывает на эффективное развитие предприятия, так как соблюдаются обязательные неравенства:  $2,246 > 2,097$ ;  $162,512 < 174,089$  ( $N_{дз} > N_{кз}$ ,  $O_{дз} < O_{кз}$ ). Коэффициенты финансовой устойчивости находятся все в пределах нормативного значения, что характеризует финансовую устойчивость предприятия. Все это указывает на эффективное развитие предприятия. Экономическая безопасность предприятия все же подвержена угрозам.

В таблице 2.14 приведены риск и угрозы экономической безопасности ООО ПК «Транспортные системы».

Таблица 2.14 – Риски и угрозы экономической безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и факторы, их предопределяющие

Вид рисков и угроз	Факторы, предопределяющие риски и угрозы
Риски и угрозы, связанные с арендой производственной площади	1) не возможность расширить производство; 2) нежелание арендодателя продлевать аренду; 3) рост тарифов на коммунальные платежи.
Риски и угрозы, связанные с ростом цен на закупаемое сырье и услуги	1) рост тарифов естественных монополий; 2) увеличение инфляционной составляющей цены; 3) изменение валютных котировок на импортное сырье.
Риски и угрозы, связанные со снабжением	1) отсутствие конкретного вида ресурса, без которого нет возможности для производства; 2) отсутствие подходящей рыночной цены на расходные материалы или сырье; 3) неожиданный отказ от сотрудничества поставщиков; 4) прямая необходимость в заключении договоров на тех условиях, которое менее выгодно предприятию; 5) несоблюдение плановых сроков по расходам и доходам.
Валютные риски	1) изменение баланса валютной позиции (преобладание доли издержек в иностранной валюте над объемом поступления от экспортных продаж); 2) политическая и экономическая ситуация в РФ, изменение цен на нефть.
Кредитные риски	1) ухудшение финансового состояния контрагентов; 2) работа с иностранными контрагентами через посредников.
Риски и угрозы потери деловой репутации предприятия	1) выпуск некачественной продукции; 2) неисполнение обязательств перед контрагентами по поставке, оплате и т.п.; 3) негативная информация в СМИ.

С учетом представленных выше угроз экономической безопасности ООО ПК «Транспортные системы» проведем SWOT-анализ и сгруппируем сильные и слабые стороны, возможности и угрозы (таблица 2.15).

Таблица 2.15 – Результаты SWOT-анализа

Сильные стороны	Слабые стороны
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Высокий уровень квалификации руководящего персонала, производственных рабочих, инженерно-технического состава.</li> <li>2. Постоянное взаимодействие между центрами ответственности.</li> <li>3. Наличие квалифицированного штата инженерно-конструкторских сотрудников.</li> <li>4. Постоянное усовершенствование технологии выпускаемой продукции.</li> <li>5. Быстрая окупаемость вложений в разработки (технологии производства).</li> <li>6. Высокоэффективные производственные мощности.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Не имеет собственные производственные помещения.</li> <li>2. Зависимость от государственных заказов.</li> <li>3. Высокий удельный вес транспортных расходов в составе себестоимости продукции</li> <li>4. Рост материальных затрат в составе себестоимости.</li> </ol>
<ol style="list-style-type: none"> <li>7. Современное, качественное производственное оборудование.</li> <li>8. Патентная обеспеченность производства выпускаемой продукции.</li> <li>9. Реальные каналы обеспечения производства сырьем, материалами и т.д. в плане стоимости данных ресурсов и надежности поставок.</li> <li>10. Обеспечение качества выпускаемой продукции.</li> <li>11. Обеспечение выпускаемой продукции запасными частями в процессе эксплуатации.</li> <li>12. Обеспечение обслуживания выпускаемой продукции.</li> <li>13. Высокая возможность получения государственных заказов.</li> </ol>	
Возможности	Угрозы
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Возможность стремительного развития компании</li> <li>2. Расширение географии сбыта.</li> <li>3. В условиях устойчивых экономических условий появляются возможности для расширения производства и увеличения объемов продаж.</li> <li>4. Снижение материальных затрат в составе себестоимости.</li> <li>5. Рост выручки за счет увеличения объемов производства, а не цены.</li> <li>6. Возможность поддерживать высокий уровень репутации по государственным контрактам.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Потеря производственного помещения.</li> <li>2. Потеря прибыли, в связи с потерей помещения.</li> <li>3. Ухудшение финансового состояния контрагентов (поставщиков, покупателей).</li> </ol>

Хорошие развитие организации не обеспечит гарантии защиты от угроз, связанных с финансовой безопасностью предприятия. Помимо угроз, которые можно выявить с помощью финансового анализа, существуют угрозы, на которые влияют

внешние факторы. Основные угрозы развития организации это: 1) потеря производственного помещения; 2) ухудшение финансового состояния контрагентов (поставщиков, покупателей). Если вторая угроза не зависит от действий организации, то по первой можно принять меры ее устранения. Для устранения угрозы потери производственного помещения было решено приобрести собственные производственные площадки.

### 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УПРАВЛЕНИЮ УГРОЗАМИФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»

#### 3.1 Обоснование предложений по управлению угрозамифинансовой безопасности организации

Главной и самой опасной проблемой развития организации является то, что организация не имеет собственной производственной площадки и производит свою деятельность на базе арендованной площади ООО «Тверской вагоностроительный завод». Данная проблема усугубляется тем, что Тверской вагоностроительный завод отказался от продления контракта и потребовал освободить арендованные площадки в течении трех месяцев. Для исключения подобного риска компания приняла решение приобрести собственные площади. Внедрение собственных производственных площадок тяжелый процесс, поэтому был принят план их внедрения. Внедрение производственных площадок приходится на 2018 – 2020 года. Вовремя проекта приобретается производственная площадка для производства трамвайных тележек, находящаяся в городе Тверь на территории АО «ЦСМ», а именно:

- производственный корпус площадью 15145,8квadratных метров;
- административный корпус площадью 2 577,5квadratныхметров;
- земельный участок 36 200 квадратныхметров.

Общаястоимость затрат по организации механического завода по производству трамвайных тележек составит 900 млн. руб. При этом оборудование приобретается в лизинг на 3 года, процент по которому составит 5,95% годовых. Планируемая сумма затрат на оборудование составляет 500 млн. руб.

Также приобретается завод по сборке трамвайных вагонов производственные корпуса площадью 26000 квадратных метров, земельный участок 75 тысяч квадратных метров. Данная производственная площадка будет находиться в городе Санкт-Петербург.Общая стоимость затрат, на завод по сборке трамвайных вагонов,составит 2 миллиарда рублей. Общие затраты составили 2 900 млн.руб.. Производственное оборудование так же, как и на механический завод, компания

планирует приобрести в лизинг. Приобретение собственного завода позволит компании увеличить производственные мощности. Так же на заводе появится возможность производить обкатку трамваев, что минимизирует затраты, связанные с арендой площадки для обкатки.

Втаблице 3.1 представлен планрасходов по инвестиционному проектуна территории АО «ЦСМ» на период 2018-2020гг.

Таблица 3.1- План расходов по инвестиционному проектуна территорииАО «ЦСМ» на период 2018-2020гг.

№	Поставщик	Наименование	Сроки оплаты	Срок поставки	Срок сдачи	Стоимость
Строительные работы по всему корпусу БВЦ						
1		Демонтаж бетонных полов				5 000 000 руб.
2		Устройство бетонных полов				25 000 000 руб.
3		Демонтаж сооружений				3 000 000 руб.
4		Ремонт бытовых помещений				6 000 000 руб.
5		Ремонт санузлов				2 000 000 руб.
6		Устройство душевых				2 000 000 руб.
7		ШЛЮЗЫ на въездах				5 000 000 руб.
8		КРОВЛЯ				15 000 000 руб.
№	Поставщик	Наименование	Сроки оплаты	Срок поставки	Срок сдачи	Стоимость
9		Электроосвещение (ремонт)				5 000 000 руб.
10		Замена Световых фонарей на кровле				
11		Фасад				
12	Энерготех-монтаж	Котельная газовая и газ оснабжение	11 неделя ТКП			
13		Реконструкция электр оснабжения				
14		Реконструкция системы отопления				
15		Строительство склада ме талла				
16	Атлас копка	Реконструкция системы вентиляции				
17		Проект пневмообеспечения	Март 2018 Март 2019		Апрель 2019.	
18		Камера покрасочно-сушильная	Март 2018 Март 2019		Апрель 2019	1 500 000 руб. 1 500 000 руб.
19		Термокамера с модулем управления	Март 2018 Март 2019		Апрель 2019	12 000 000 руб. 12 000 000 руб.

## Окончание таблицы 3.1

№	Поставщик	Наименование	Сроки оплаты	Срок поставки	Срок сдачи	Стоимость
20		Обитаемый дробебет	Март 2018		Апрель 2019	6 000 000 руб. 6 000 000 руб.
21	АО «ИПК ФИНВАЛ»	Фрезерный обрабатывающий центр порталного типа модели SDV-4224HLA компании SIGMA (Тайвань) – 2 шт.	Февраль, Май 2018	Февраль 2018	Март 2018	125 738 200 руб.
22		Машина правильная	Февраль, Октябрь 2018		Сентябрь 2018	15 000 000 руб. 15 000 000 руб.
23	АО «ИПК ФИНВАЛ»	Ножницы гильотинные гидравлические с ЧПУ модели VARIA 13/3050 DERATECH (Бельгия)	Март, Сентябрь, Октябрь 2018	Сентябрь 2018	Октябрь 2018	2 378 496 руб. 4 756 992 руб. 792 832 руб.
24		Пила ленточная автоматическая порталная 2шт	Март, Август 2018	Август 2018	Сентябрь 2018	1 000 000 руб. 1 000 000 руб.
№	Поставщик	Наименование	Сроки оплаты	Срок поставки	Срок сдачи	Стоимость
25	АО «ИПК ФИНВАЛ»	Плазма	Февраль, Август, Сентябрь 2018	Август 2018	Сентябрь 2018	8 919 252 руб. 17 838 503 руб.
26		Пресс листогибочный				24 913 000 руб.
27		ПРУ-металла	Март, Октябрь 2018		Сентябрь 2018	2 500 000 руб. 2 500 000 руб.
Четвертый пролет БВЦ: Заготовка, сварка рам, балок						
1		РТК (роботизированный технологический комплекс)	Апрель, Декабрь 2018		Ноябрь 2018г.	56 944 000 руб.
2		Стенд испытательный для абразивных кругов	Март 2018	Июль 2018	Август 2018	642 444 руб.
Второй пролет БВЦ: Сборка тележки, изготовление деталей тележки						
1	ООО «ЦКИ»	Стенд обкатки тележки	Февраль 2018		Февраль 2018	325 000 руб.
2	Wikov MGI	Оборудование участка сборки/ремонта редуктора	Март, Июнь 2018	Июнь 2018	Август 2018	8 674 564 руб. 13 011 918 руб.
	Итого					403 935 201 руб.

По таблице 3.1 наглядно видны планируемые затраты на развитие производства. Таим образом, общая сумма затрат на подготовку Тверской производственной площадки составит 403 935 201 руб.

Так же проект способствует минимизации еще одного риска – недобросовестности поставщиков. Данная угроза связана с тем, что для производства трамвайной тележки многие комплектующие закупаются, а приобретенная производственная площадка позволяет расположить производственные мощности, необходимые для производства комплектующих. Данная процедура способствует снижению себестоимости производства тележки, что приведет к увеличению прибыли, так же способствует снижению риска, связанного с недобросовестной поставкой комплектующего от одного или нескольких поставщиков. Возможность самим производить все комплектующие для тележки позволяет компании не зависеть от поставщиков, тем самым способствует снижению риска, застоя производства.

Организация на обоих этапах планирует покрывать задолженность за счет собственных средств. Это позволит организации укрепить финансовую устойчивость на высоком уровне, минимизировать расходы по внешнему финансированию, а именно расчеты с кредиторами и упростит процесс принятия управленческих решений по развитию предприятия, так как источники покрытия дополнительных затрат известны заранее.

### 3.2 План мероприятий направленных на минимизацию финансовых угроз и формирование стратегии роста.

В настоящее время основной проблемой в развитии организации является то, что она не имеет собственных производственных площадок, а арендодатель оказался продлевать арендное соглашение, потребовав освободить помещение в течении 3 месяцев. Для решения этой проблемы было принято решение приобрести свои производственные площадки, для того чтобы обезопасить работу предприятия от подобных угроз в дальнейшем.

В таблице 3.2 представлена общая характеристика проекта.

Таблица 3.2 – Общая характеристика проекта.

Наименование критерия	Проект по внедрению производственных площадок
Инициатор проекта	ООО ПК «Транспортные системы»
Суть проекта	Проект предусматривает приобретение производственных площадок, что способствует снижению влияния внешних факторов риска на производство
Сроки реализации проекта	2018 – 2020 годы
Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта.	2 900 миллиона рублей
Способ финансирования	Финансирование за счет собственных средств

ООО ПК «Транспортные системы» планирует внедрить собственные производственные площадки тем самым минимизировать риски и в дальнейшем увеличить прибыль.

Реализация проекта предусмотрена на начало 2018 года. Требуемый объем и инвестиций составляет 2 900 000 тыс. руб. Финансовый проект планируется финансироваться за счет собственных средств, в полном объеме. Для того чтобы узнать, насколько эффективен данный проект следует провести оценку его эффективности.

Первым этапом оценки эффективности проекта будет прогноз показателей выручки, себестоимости, валовой прибыли. Данные показатели были определены следующим образом:

1) выручка рассчитывалась исходя из плана по количеству производства на 2018 год. Стоимость одного трамвая составляет 75 424 тыс. руб. Планируется произвести 110 трамваев. За 2019 и 2020 гг. с помощью прогноза по предыдущим годам.

2) себестоимость рассчитывалась исходя из плана по количеству производства на 2018 год. Себестоимость одного трамвая составляет 49 000 тыс. руб. Планируется произвести 110 трамваев. За 2019 и 2020 гг. с помощью прогноза по предыдущим годам.

3) валовая прибыль была определена как разница между выручкой и себестоимостью.

В таблице 3.3 представлен прогноз выручки, себестоимости и валовой прибыли компании ООО ПК «Транспортные системы».

Таблица 3.3 - прогноз выручки, себестоимости и валовой прибыли компании ООО ПК «Транспортные системы».

Показатели	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Выручка	420 162	864 927	10 471 950	9 050 880	14 076 774	17 626 692
Себестоимость	277 350	521 666	6 199 918	5 880 000	8 666 651	10 845 418
Валовая прибыль	142 812	343 261	4 272 032	3 170 880	5 410 123	6 781 273

Таким образом выручка к 2020 году увеличится до 17 626 692 тыс. руб.

Следующим этапом работы будет определение движения денежных средств, результаты занесены в таблицу 3.4. Затраты по проекту составляют стоимость и инвестиций, доходы – это выручка, которую получит ООО ПК «Транспортные системы» за период 2018-2020 гг.

Таблица 3.4 – Движение денежных средств

Периоды	Затраты тыс. руб.	Доходы тыс. руб.
2018	2 900 000	0
2019	0	14 076 774
2020	0	17 626 692

Составим в таблице 3.5 денежные потоки по проекту и отразим на рисунке 3.1 движение денежных средств.

Таблица 3.5 – Денежные потоки по проекту.

Годы	2018	2019	2020
Потоки	-2 900 000	14 076 774	17 626 692
Потоки нарастающим итогом	-2 900 000	11 176 774	31 703 466

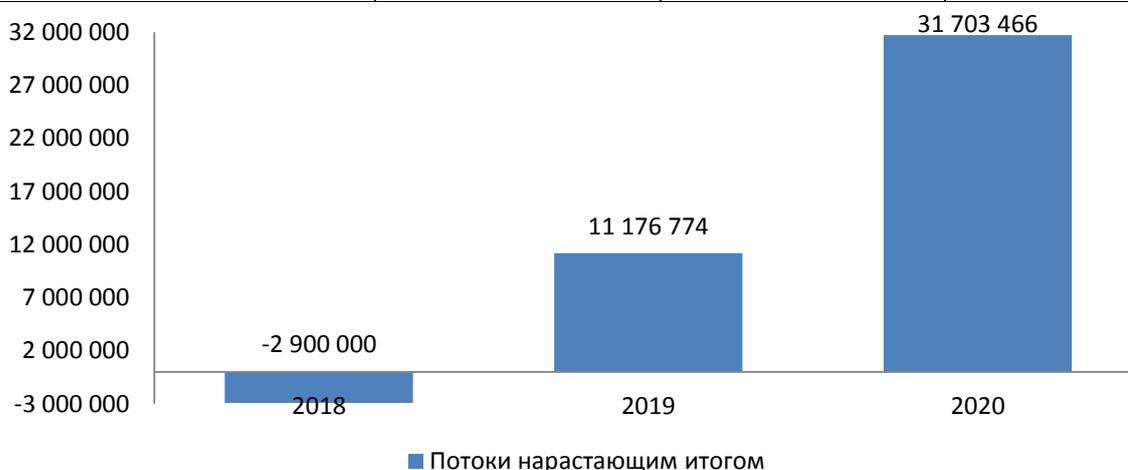


Рисунок 3.1 – Денежные потоки по проекту, тыс. руб.

Далее необходимо рассчитать ставку дисконтирования по формуле :

$$dt = a+b+c, \quad (27)$$

где  $a$  – исходная стоимость денег (ключевая ставка Банка России),

$b$  – величина, учитывающая инфляцию,

$c$  – учет рисков.

Для оценки проекта возьмем реальную ставку банковского процента – ключевую ставку, которая на 17.05.2018 года составляет 7,25% годовых. Уровень инфляции по данным Министерства экономического развития России с начала года до мая 2018 года составил 1,58%. Коэффициент, учитывающий степень риска (возникновение форс-мажорных обстоятельств), возьмем за 14%.

Таким образом, ставка дисконтирования равняется:

$$d_t = 7,25 + 1,58 + 14 = 22,83 \text{ или } 0,228$$

Далее приступим к расчету таких показателей как ЧДД и ЧТС, но для этого года определим значение данных показателей.

Чистый дисконтированный доход (ЧДД) – это разница (сальдо) между затратами и будущими поступлениями, то есть разность между приведенными стоимостями поступлений и отчислений денежных средств. Чем больше ЧДД, тем эффективнее проект, если же ЧДД отрицательный, то проект неэффективен и несет убытки.

Чистая текущая стоимость (ЧТС) – разница между суммой дисконтированных денежных потоков, ожидаемой от инвестиции, и количеством первоначально проинвестированных средств.

Для расчета данных показателей воспользуемся табличным алгоритмом расчета в таблице 3.6 и изобразим графически на рисунке 3.2. Все параметры измеряются в тыс. руб.

Таблица 3.6 – Расчеты чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости

Периоды	Д <sub>t</sub>	З <sub>t</sub>	К <sub>dt</sub> *	Д <sub>t</sub> * К <sub>dt</sub>	З <sub>t</sub> * К <sub>dt</sub>	ЧДД	ЧТС
2018	0	2 900 000	1	0		-2 900 000	-2 900 000
2019	14 076 774	0	0,81	11 463 171	0	11 463 171	8 563 171
2020	17 626 692	0	0,66	11 688 912	0	11 688 912	20 252 083
По проекту		2 900 000		23 152 083	2 900 000	20 252 083	

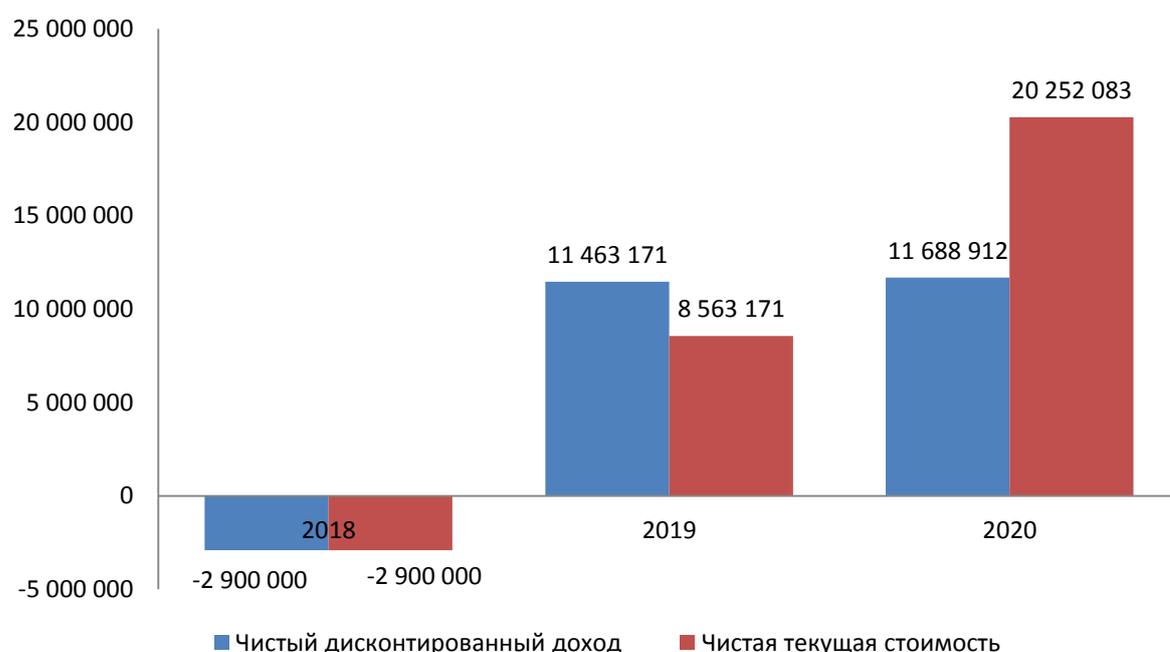


Рисунок 3.2 – Расчет чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости

$ЧДД_t = ЧТС_t > 0$ , следовательно, проект имеет положительную доходность

Теперь нам необходимо определить следующие показатели:

1) индекс доходности – показатель сравнительной эффективности инвестиционного проекта, который представляет собой отношение суммы приведенных эффектов (дисконтированного дохода) к величине капиталовложений (дисконтированных затрат). Определяется по следующей формуле:

$$ИД_t = \frac{\sum D_t * K_{dt}}{\sum Z_t * K_{dt}} \quad (2)$$

$$ИД_t = 23\,152\,083 / 2\,900\,000 = 7,98.$$

Таким образом, на каждый вложенный рубль мы имеем 7,98руб. дохода, что расценивается положительно как для ООО ПК Транспортные системы, так и для реализации проекта.

Срок окупаемости проекта – срок со дня начала финансирования проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом затрат приобретает положительное значение:

$$T_{ок} = A + X, \quad (4)$$

где  $A$  – годы с отрицательной текущей стоимостью,

$X$  – доля следующего года, чтобы погасить задолженности.

Таким образом, срок окупаемости проекта:

$T_{ок} = 1 + 0,2 = 1,2$  года, то есть проект окупиться через 1,2 года, ранее запланированного срока.

Таким образом, можно сделать вывод об эффективности реализации проекта компании ООО ПК «Транспортные системы» о внедрении производственных площадок: проект реализации эффективен, так как имеет положительную доходность ( $ЧДД_t = ЧТС_t > 0$ ), индекс доходности равняется 7,98 – на каждый вложенный рубль предприятие имеет 7,98рубля дохода, а окупаемость проекта наступит раньше расчетного периода, примерно через 1,2 года.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам выполненного исследования, можно отметить, что финансовая безопасность производственной организации – это такое состояние финансов, при котором обеспечивается стабильность функционирования предприятия, финансовое равновесие и регулярное получение прибыли, способность дальнейшего развития и совершенствования.

Финансовая безопасность производственно компании оценивается посредством определения уровня финансовой устойчивости организации при формировании структуры источников финансирования деятельности. Минимизация возникающих финансовых угроз положительно характеризует эффективность управления финансовой безопасностью страховой организации и влияет на эффективность деятельности компании в целом.

Обеспечение финансовой безопасности является первостепенной задачей для экономической безопасности производственной организации в целом, а также для сохранения ее независимости, прибыльности и финансовой устойчивости и в большей степени финансовой безопасности способствует проведение анализа, устранение угроз снижения финансовой устойчивости, платежеспособности и т.д.

Проведение анализа деятельности ООО ПК «Транспортные системы», оценка показателей отчетности компании за 2014-2017 гг. и проведение оценки финансового состояния показало эффективное развитие предприятия.

Проведение анализа деятельности ООО ПК «Транспортные системы» показало отсутствие угроз, связанных с финансовой деятельностью предприятия. Показатели деятельности организации значительно увеличились в 2017 году, а темп роста выручки составил 2407,03%, коэффициенты финансовой устойчивости находятся в пределах нормативного значения. Также по показателям деловой активности видно, что предприятие эффективно использует свои финансовые ресурсы.

Но помимо угроз связанных с использованием финансовых средств, финансовой безопасности могут угрожать и другие риски. В данном случае безопасной работе предприятия угрожает то, что организация не имеет собственных производственных площадок. Данная угроза усугубилась тем, что арендодатель потребовал освободить площадки в течении 3 месяцев. В связи с чем, для укрепления финансового состояния ООО ПК «Транспортные системы» и минимизации угроз финансовой безопасности было предложено внедрение собственных производственных площадок. Для реализации данного проекта был предложен и разработан инвестиционный проект.

В ходе проведения инвестиционного проекта были определены показатели эффективности инвестиционного проекта. Срок окупаемости проекта составляет 1 год и 3 месяц. Чистый дисконтированный доход равен 3 075 326 рублей. Инвестиционный проект имеет высокую эффективность.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Александрова, А.И. Инновации в системе обеспечения экономической безопасности предприятия / А.И. Александрова // Теория и практика сервиса. – 2015. – №1(23). – С. 15-21.
2. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия. – 2-е изд. – К.: Эльга, 2009. – 776 с
3. Блажевич О.Г. и Кирильчук Н.А. Содержание понятия «Финансовая безопасность предприятия» и формирование системы показателей для ее оценки / О.Г. Блажевич Н.А. Кирильчук // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2015. №2 (35) С. 40-48
4. Бердникова Л. Ф. Финансовый анализ: понятие и основные методы [Текст] / Л. Ф. Бердникова, С. П. Альдебенева // Молодой ученый. — 2014. — № 1. — С. 330–338.
5. Бурдуковский, С.А., Планирование и бюджетирование в условиях неопределенности: обеспечение финансовой устойчивости/ С.А. Бурудковский // Экономические науки. – 2010. – № 9. – С. 103-106.
6. Бурцев В.В. Факторы финансовой безопасности России // Менеджмент в России и за рубежом. – 2001. – № 1. – С. 55–69.
7. Валина, Ю.А. Аналитическая деятельность в механизме управления экономической безопасностью: автореф. диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Ю.А. Валина. – М.: РИО АЭБ МВД России, 2008. – 27 с.
8. Гаврилюк Т. Ю. Финансовые риски в системе управления финансовой безопасностью предприятия // Молодой ученый. 2013. № 3. С. 204–207.
9. Гладковская, Е.Н. Финансы: учебное пособие. Стандарт третьего поколения / Е.Н. Гладковская. – СПб.: Питер, 2012. – 320 с.
10. Гордиенко Д.В. Основы экономической безопасности государства. – М.: Финансы и статистика, 2009. – 224 с.

11. Гукова А. В., Аникина И. Д. Роль финансовой безопасности предприятия в системе его безопасности // Образование и общество. 2006. № 3. С. 98–102.7.
12. Загорельская Т.Ю. Финансовая безопасность предприятия как объект управления // Научные труды ДонНТУ. Серия Экономика. – 2006. – Выпуск 103–4.
13. Коваленко О. Г. Система управления денежными потоками предприятия [Текст] / О. Г. Коваленко // Молодой ученый. — 2014. — № 20. — С. 295–297.
14. Коваленко О. Г. Совершенствование финансово-экономической деятельности организации на основе управления денежными потоками [Текст] / О. Г. Коваленко // Актуальные вопросы экономики и управления: материалы международного науч. конф. (г. Москва, апрель 2011 г.). Т. II. — М.: РИОР, 2011. — С. 110–113.
15. Котова Н.Н. Стратегическое планирование экономической безопасности бизнеса / Н.Н. Котова // Методические указания – 2017 – 76с.
16. Котова Н.Н. Экономический анализ / Н.Н. Котова // Методические указания – 2017 – 45с.
17. Кракос Ю. Б., Разгон Р. А. Управление финансовой безопасностью предприятий / Ю. Бы. Кракос, Г. А. Разгон // Экономика и управление предприятиями машиностроительной отрасли: проблемы теории и практики. - 2008. - № 1(1). -С. 86-97
18. Кузьменко В. В., Кузьменко И. П. Внутрифирменный источник финансирования инвестиций // Экономика сельскохозяйственных и перерабатывающих предприятий. 2012. № 25. 50 с.
19. Овечкина О. Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия // Вопросы экономики и права. 2013. № 3. С. 87–92.
20. Овсянникова А.А., Зубкова В.И. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия / А.А. Овсянникова, В.И. Зубкова //
21. Пойда-Носик Н. Н. Научно-методические подходы к оценке уровня финансовой безопасности предприятия. / Н. Н. Пойда-Носик// Теоретические и практи

ческие аспекты экономики и интеллектуальной собственности. — Выпуск 1. — Т. 1. 2013. — С. 288-292

22. Сигитова, Н.Н. Финансовая диагностика в системе экономической безопасности предприятия: автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Н.Н. Сигитова. – Новосибирск: НГУЭиУ, 2009. – 24 с.

23. Тюрина В. Ю. Сравнение отечественных методик проведения финансового анализа организации [Текст] / В. Ю. Тюрина, Э. Р. Альмухаметова // Молодой ученый. — 2013. — № 11. — С. 477–481.

24. Шаров А.В. Методы оценки финансовой безопасности предприятия среднего и малого предпринимательства / А.В. Шаров // Заметки ученого. 2015. № 1-2. С. 147-156

25. Шелест В.В. Методический подход к оценке и обеспечению надлежащего уровня финансовой безопасности доверительных обществ /У.В. Шелест // Актуальные проблемы экономики. — №12((102)). — 2009. - С. 134-140

# ПРИЛОЖЕНИЕ

## Приложение А

### Бухгалтерский баланс ООО ПК «Транспортные системы» за 2017г.

#### Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2017 г.

		<b>Коды</b>		
		<b>0710001</b>		
		31	12	2017
	Форма по ОКУД			
	Дата (число, месяц, год)			
Организация <u>Общество с ограниченной ответственностью "ПК Транспортные системы"</u>	по ОКПО	18897396		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7733859741		
Вид экономической деятельности <u>Производство железнодорожных локомотивов и подвижного состава</u>	по ОКВЭД	30.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности	по ОКОПФ / ОКФС			
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес) <u>125466, Москва г, Соколово-Мещерская ул, дом № 25, этаж 5</u>				

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	6 163	7 025	-
	Результаты исследований и разработок	1120	93 761	95 564	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	114 336	32 756	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	1 000	1 000	-
	Отложенные налоговые активы	1180	9 166	6 440	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	669	665	-
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>225 295</b>	<b>143 480</b>	<b>-</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	1 675 147	688 975	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	14 489	10 603	-
	Дебиторская задолженность	1230	1 734 358	596 971	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	40	40	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 077 398	74 544	-
	Прочие оборотные активы	1260	1 921	34 247	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>4 503 353</b>	<b>1 405 380</b>	<b>-</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>4 728 648</b>	<b>1 548 860</b>	<b>-</b>

## Продолжение Приложения А

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	250 000	250 000	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 208 957	94 813	-
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>2 458 957</b>	<b>344 813</b>	<b>-</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	12 708	3 568	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>12 708</b>	<b>3 568</b>	<b>-</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	-	950 609	-
	Кредиторская задолженность	1520	2 248 718	248 608	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	10 268	1 264	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>2 258 984</b>	<b>1 200 481</b>	<b>-</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>4 728 648</b>	<b>1 548 860</b>	<b>-</b>

## Продолжения Приложения А

### Бухгалтерский баланс ООО ПК «Транспортные системы» за 2016г.

Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

#### АКТИВ

Пояснения!	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Нематериальные активы	1110	7025	8172	63
-	Результаты исследований и разработок	1120	95564	73812	33635
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	32152	21322	13281
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	1000	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	6440	5760	10904
-	Прочие внеоборотные активы	1190	147	107	-
-	Итого по разделу I	1100	142329	109173	57883
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Запасы	1210	689578	428052	191977
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	10603	16229	-
-	Дебиторская задолженность	1230	608054	126216	126123
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	40	40	40
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	74544	10884	170391
-	Прочие оборотные активы	1260	34563	30600	1795
-	Итого по разделу II	1200	1417382	612021	490326
-	<b>БАЛАНС</b>	1600	1559711	721194	548209

## Продолжение Приложения А

### ПАССИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	250000	250000	250000
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	94813	(34482)	(32512)
-	Итого по разделу III	1300	344813	215518	217488
<b>III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Засмные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	3566	3927	4016
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	3566	3927	4016

## Продолжение Приложения А

<i>Пояснения!</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Заемные средства	1510	950609	338778	296637
-	Кредиторская задолженность	1520	259459	161860	29230
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	1264	1111	838
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	1211331	501749	326705
-	<b>БАЛАНС</b>	1700	1559711	721194	548209

## Продолжение Приложения А

### Бухгалтерский баланс ООО ПК «Транспортные системы» за 2014г.

Бухгалтерский баланс					
Актив					
Пояснения!	Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Нематериальные активы	1110	63	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	33635	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	13281	-	-
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	10904	-	-
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
-	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>57883</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
-	Запасы	1210	191977	-	-
-	Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	-	-	-
-	Дебиторская задолженность	1230	126123	-	-
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	40	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	170391	-	-
-	Прочие оборотные активы	1260	1795	-	-
-	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>490326</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>548209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Продолжение Приложения А

### ПАССИВ

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
<b>III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	250000	-	-
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров <sup>2</sup>	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(32512)	-	-
-	Итого по разделу III	1300	217488	0	0
<b>III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ<sup>3</sup></b>					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	4016	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	4016	0	0

## Продолжение Приложения А

<i>Пояснения<sup>1</sup></i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код</i>	<i>На отчетную дату отчетного периода</i>	<i>На 31 декабря предыдущего года</i>	<i>На 31 декабря года, предшествующего предыдущему</i>
1	2	3	4	5	6
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
-	Заемные средства	1510	296637	-	-
-	Кредиторская задолженность	1520	29230	-	-
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	838	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	326705	0	0
-	<b>БАЛАНС</b>	1700	548209	0	0

## Приложение Б

### Отчет о финансовых результатах ООО ПК «Транспортные системы» за 2017г.

Отчет о финансовых результатах за Январь - Декабрь 2017 г.		Коды			
		Форма по ОКУД	0710002		
		Дата (число, месяц, год)	31	12	2017
Организация	Общество с ограниченной ответственностью "ПК Транспортные системы"	по ОКПО	18897396		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7733859741		
Вид экономической деятельности	Производство железнодорожных локомотивов и подвижного состава	по ОКВЭД	30.20		
Организационно-правовая форма / форма собственности	/	по ОКФС / ОКФС			
Единица измерения:	в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
	Выручка	2110	10 471 950	-
	Себестоимость продаж	2120	(8 199 918)	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4 272 032	-
	Коммерческие расходы	2210	(116 439)	-
	Управленческие расходы	2220	(172 787)	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	3 982 806	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	11 456	-
	Проценты к уплате	2330	(52 724)	-
	Прочие доходы	2340	92 352	-
	Прочие расходы	2350	(141 346)	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	3 892 544	-
	Текущий налог на прибыль	2410	(773 937)	-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 848)	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(9 140)	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	2 726	-
	Прочее	2460	(20)	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	3 112 173	-

## Продолжение Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО ПК «Транспортные системы» за 2017г.

Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка <sup>2</sup>	2110	864927	420162
-	Себестоимость продаж	2120	(521666)	(277350)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	343261	142812
-	Коммерческие расходы	2210	(42485)	(19824)
-	Управленческие расходы	2220	(85701)	(45778)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	215075	77210
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	1121	-
-	Проценты к уплате	2330	(47950)	(52373)
-	Прочие доходы	2340	3008	11805
-	Прочие расходы	2350	(14567)	(33552)
-	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	156687	3090
-	Текущий налог на прибыль	2410	(26347)	(1)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	224	(4103)
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	361	89
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	798	(4932)
-	Прочее	2460	(2204)	19
-	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	129295	(1735)
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода <sup>3</sup>	2500	129295	(1735)
<b>СПРАВОЧНО</b>				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

<sup>1</sup> Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

## Продолжение Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО ПК «Транспортные системы» за 2017г.  
Форма по ОКУД 0710002

### Отчет о финансовых результатах

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4	5
-	Выручка <sup>2</sup>	2110	-	-
-	Себестоимость продаж	2120	(-)	(-)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
-	Коммерческие расходы	2210	(73)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(35243)	(-)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(35316)	-
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(1537)	(-)
-	Прочие доходы	2340	11784	-
-	Прочие расходы	2350	(14331)	(-)
-	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	(39400)	0
-	Текущий налог на прибыль	2410	(-)	(-)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(991)	-
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(4016)	-
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	10904	-
-	Прочее	2460	-	-
-	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	(32512)	0
<b>СПРАВОЧНО</b>				
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода <sup>3</sup>	2500	(32512)	-
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Повышение финансовой  
безопасности производственного  
предприятия на примере ООО  
ПК «Транспортные системы»

**ВЫПОЛНИЛ:** ДУБРОВКИН Д.А.,  
ЭУ-503  
**РУКОВОДИТЕЛЬ:** ГЛАДКОВСКАЯ Е.Н. ,  
ДОЦЕНТ, К.Э.Н.

## ЦЕЛЬ РАБОТЫ

- Выявление причин угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и разработка мероприятий по их нейтрализации.

## ОБЪЕКТ ИССЛЕДОВАНИЯ

- ООО ПК «Транспортные системы»

## ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ

- Угрозы финансовой безопасности, возникающие в деятельности производственной компании.

Раскрыть теоретические основы управления финансовой безопасностью на производственной компании также методику анализа деятельности производственной компании как способа управления финансовой безопасностью

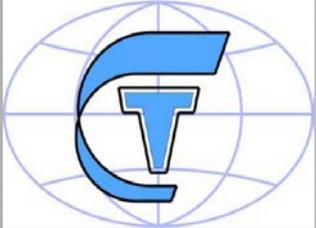
Провести анализ деятельности ООО ПК «Транспортные системы» по следующим направлениям: оценки структуры капитала, ликвидности и финансовой устойчивости, рентабельности деятельности компании

Выявить угрозы финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и определить влияние факторов.

Разработать мероприятия по минимизации угроз финансовой безопасности ООО ПК «Транспортные системы» и дать оценку их экономической эффективности.

# ОБЪЕКТ: ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»

4



Главный офис располагается в городе Москва

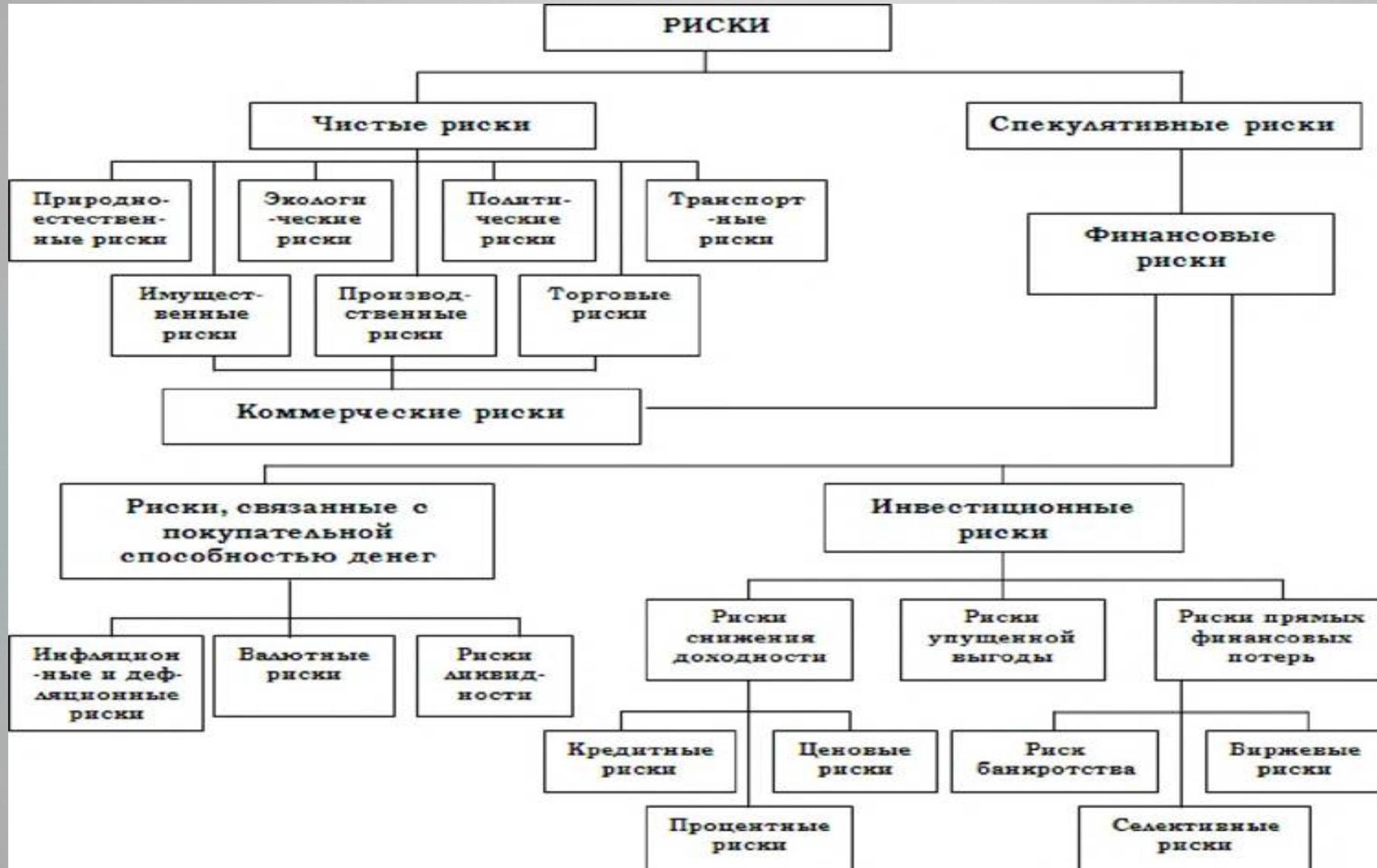
Производственные площадки расположены в г. Тверь.

Виды производимой продукции:

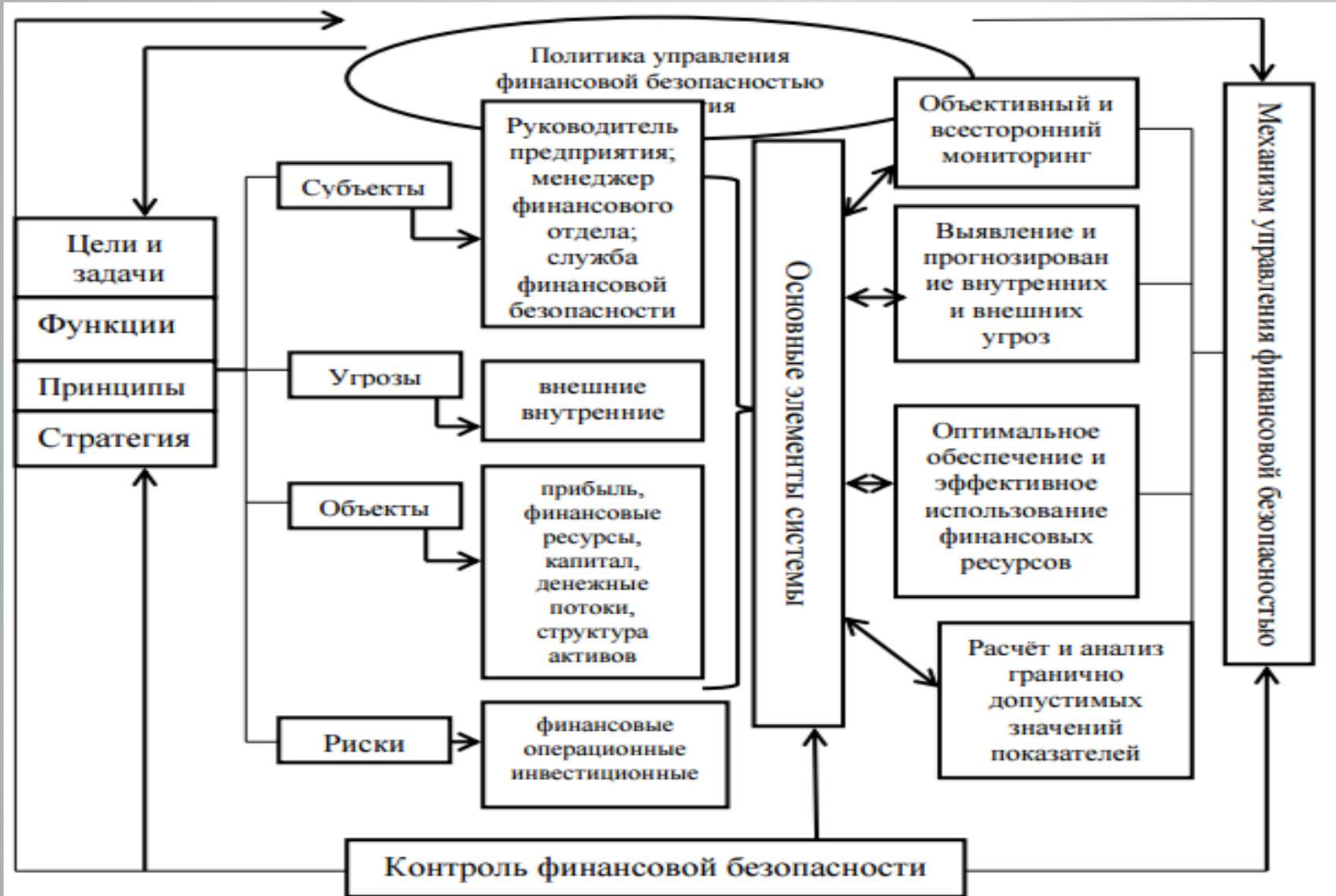
- четырехосные трамваи City Star (модель 71-911), «Варяг» (модель 71-922)
- трехсекционные сочлененные шестиосные «Витязь» (модель 71-931), «Витязь-М» (модель 71-931М)
- эластичная поворотная трамвайная тележка.



# РИСКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ



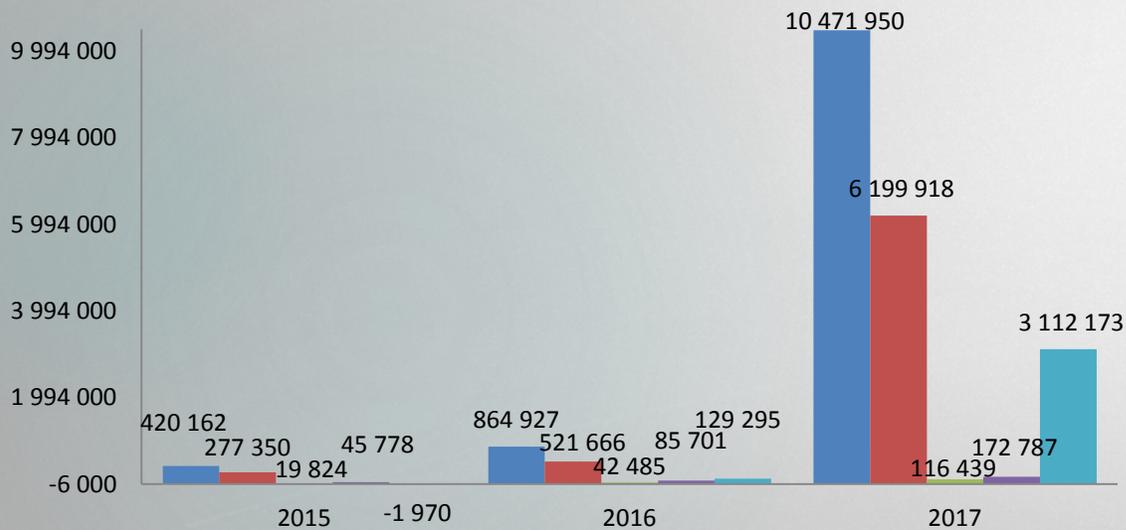
# ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ



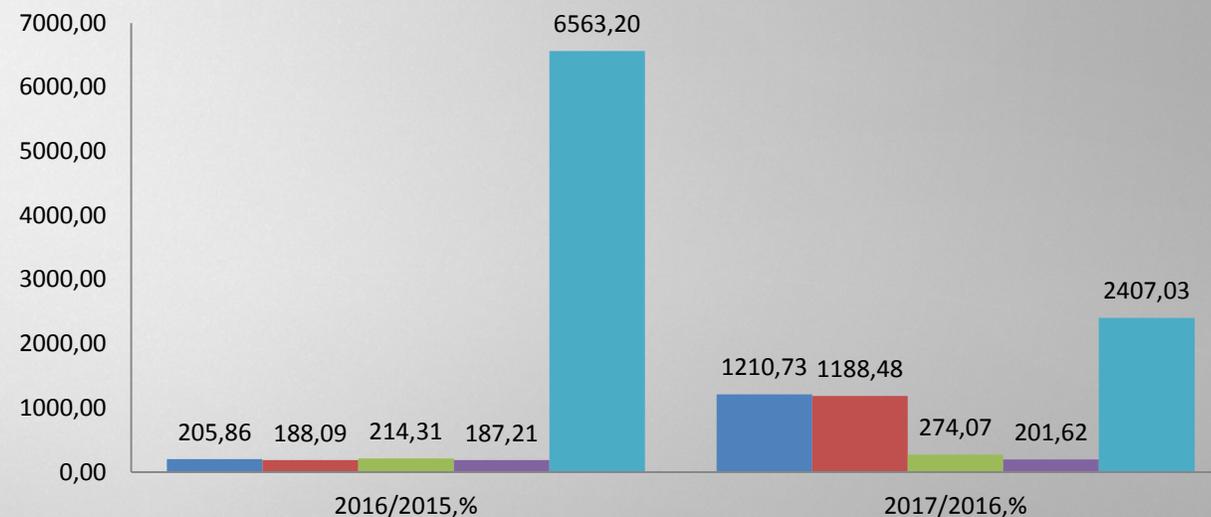
# Основные показатели деятельности ООО ПК «Транспортные системы»

7

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015/2014,%	2016/2015,%	2017/2016,%
Выручка от продаж	0	420 162	864 927	10 471 950		205,86	1210,73
Издержки в том числе:	35 316	342 952	649 852	6 489 144	971,10	189,49	998,56
Себестоимость продаж	0	277 350	521 666	6 199 918		188,09	1188,48
Коммерческие расходы	73	19 824	42 485	116 439	27156,16	214,31	274,07
Показатели	2014	2015	2016	2017	129,89	187,21	201,62
Управленческие расходы	35 243	45 778	85 701	172 787	6,06	6563,20	2407,03
Чистая прибыль(убыток)	-32 512	-1 970	129 295	3 112 173		205,86	1210,73

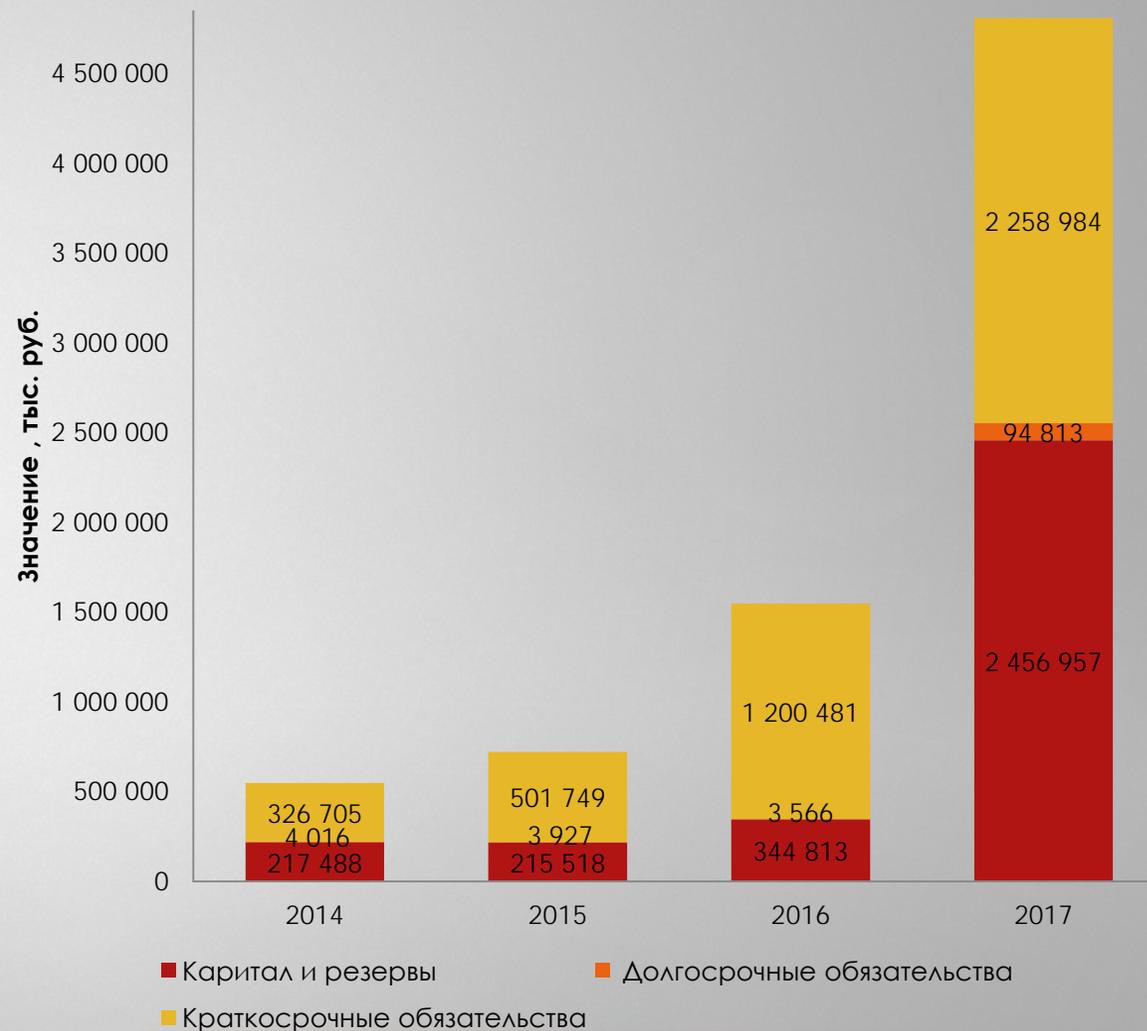
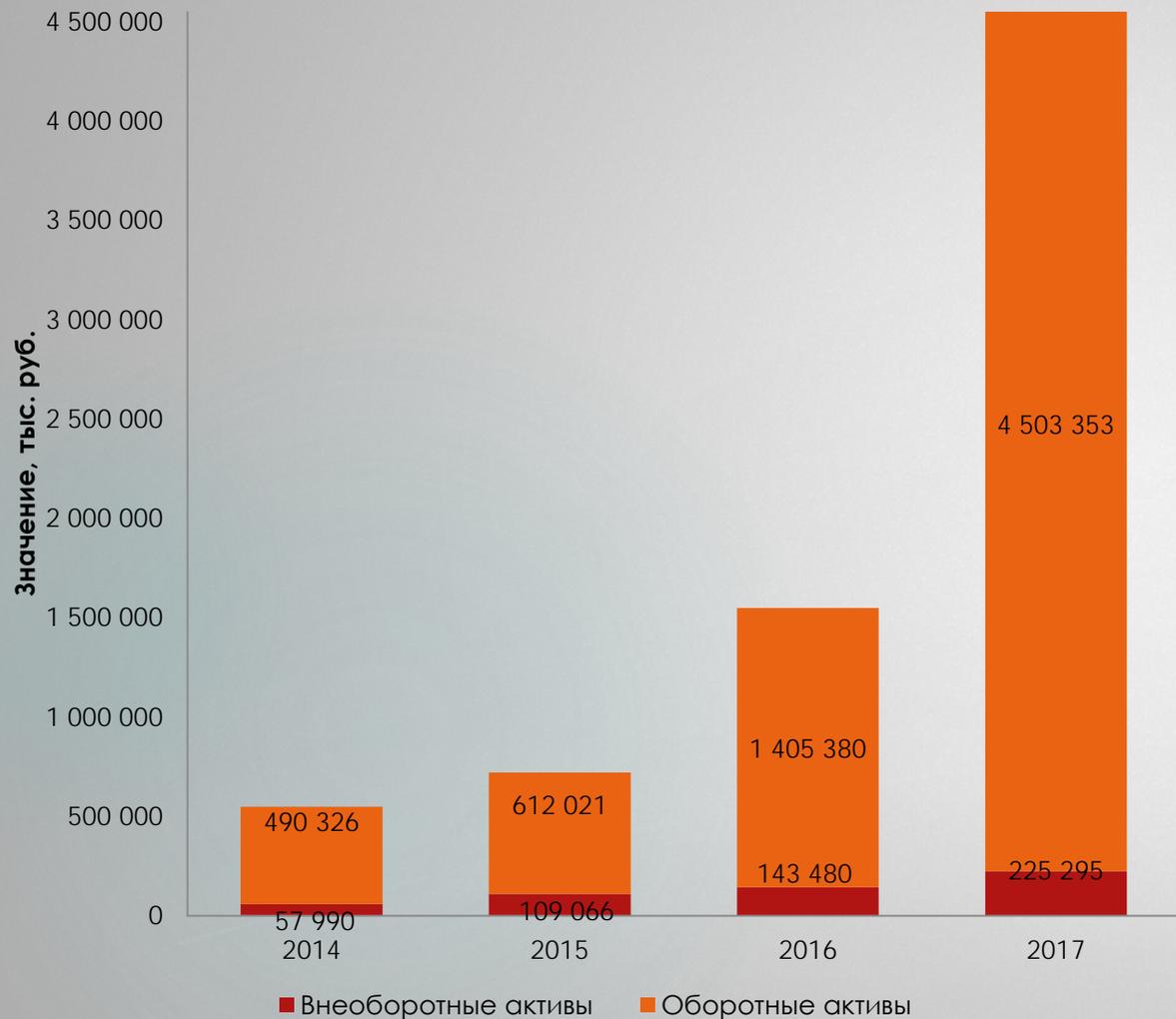


■ Выручка от продаж
 ■ Себестоимость продаж
 ■ комерческие расходы  
■ управленческие расходы
 ■ чистая прибыль(убыток)



■ Выручка от продаж
 ■ Себестоимость продаж
 ■ комерческие расходы  
■ управленческие расходы
 ■ чистая прибыль(убыток)

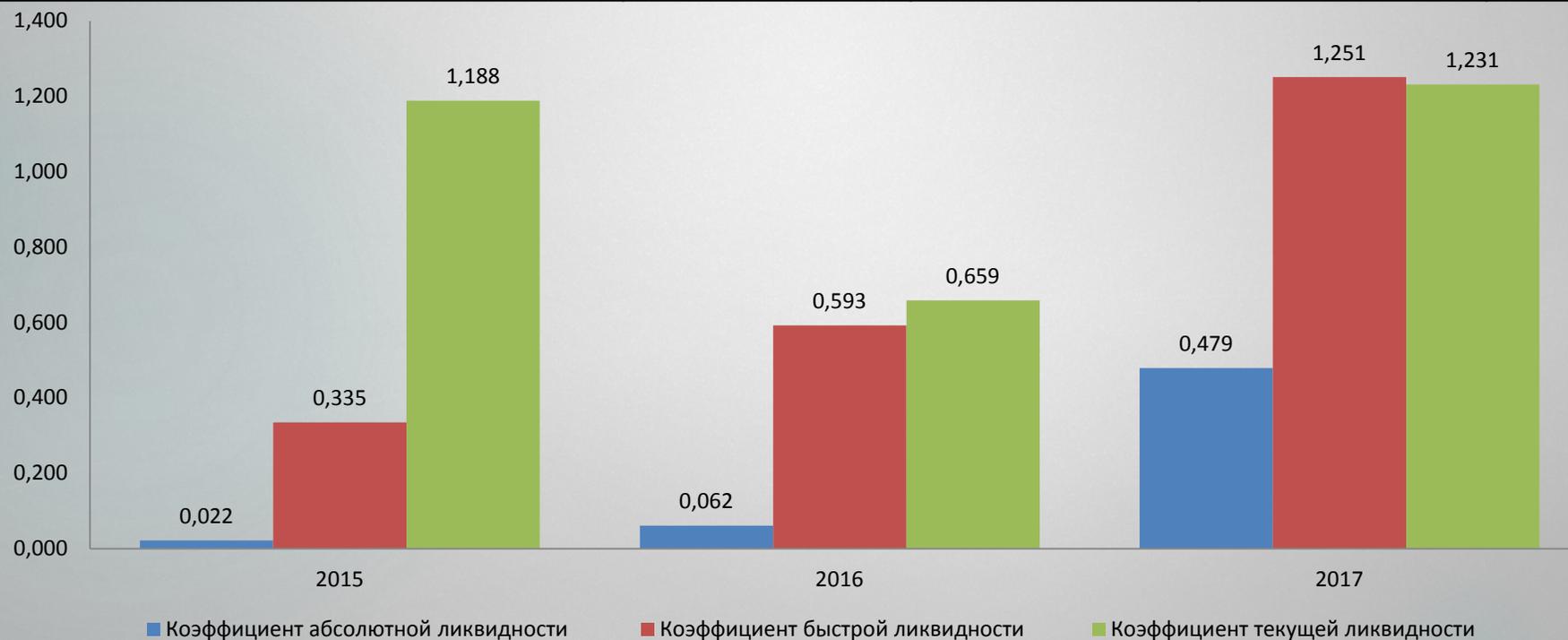
# ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»



# ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»

9

Показатели	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	Нормативное значение
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,022	0,062	0,479	0,2 до 0,5
Коэффициент быстрой ликвидности	0,335	0,593	1,251	0,7 до 1,0
Коэффициент текущей ликвидности	1,188	0,659	1,231	1,0 до 2,0



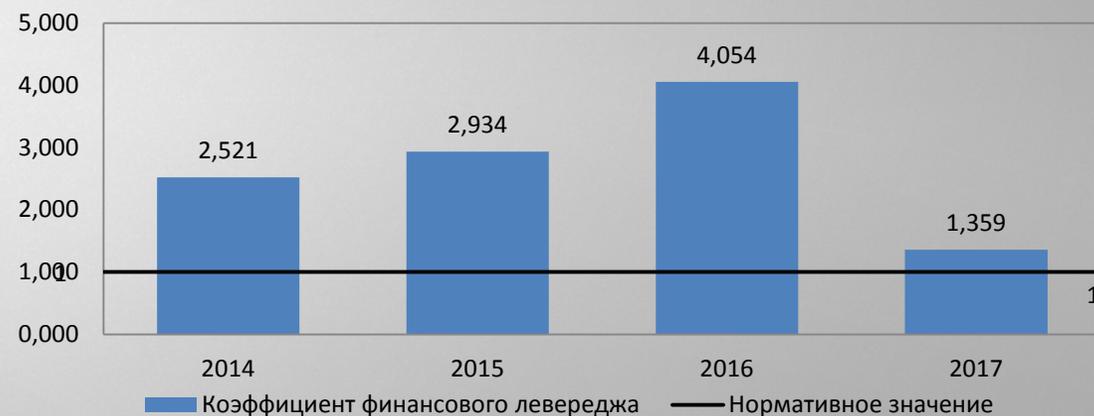
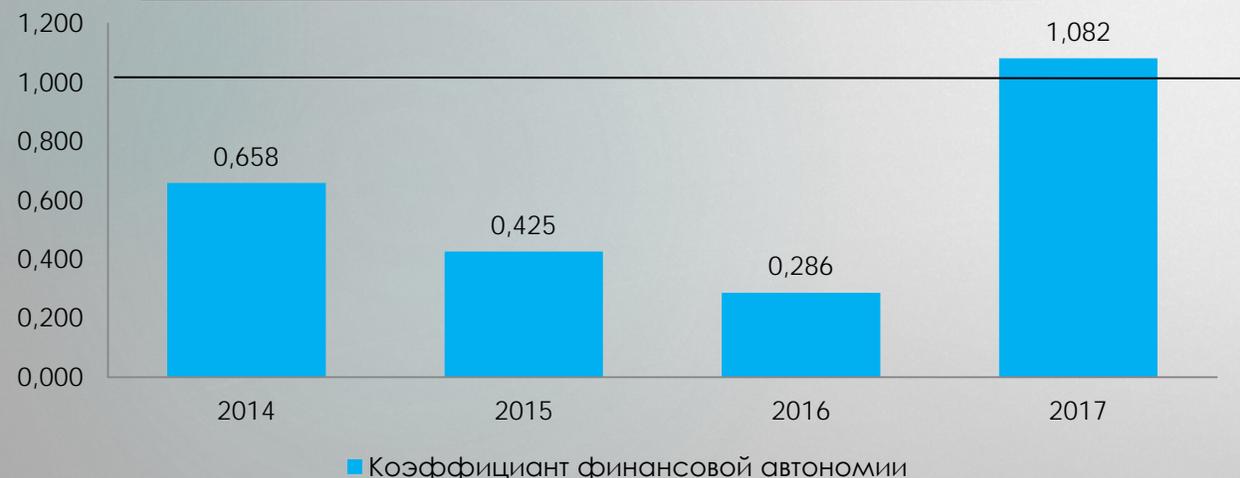
# КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

10



Коэффициент квоты собственника

Коэффициент финансовой напряженности

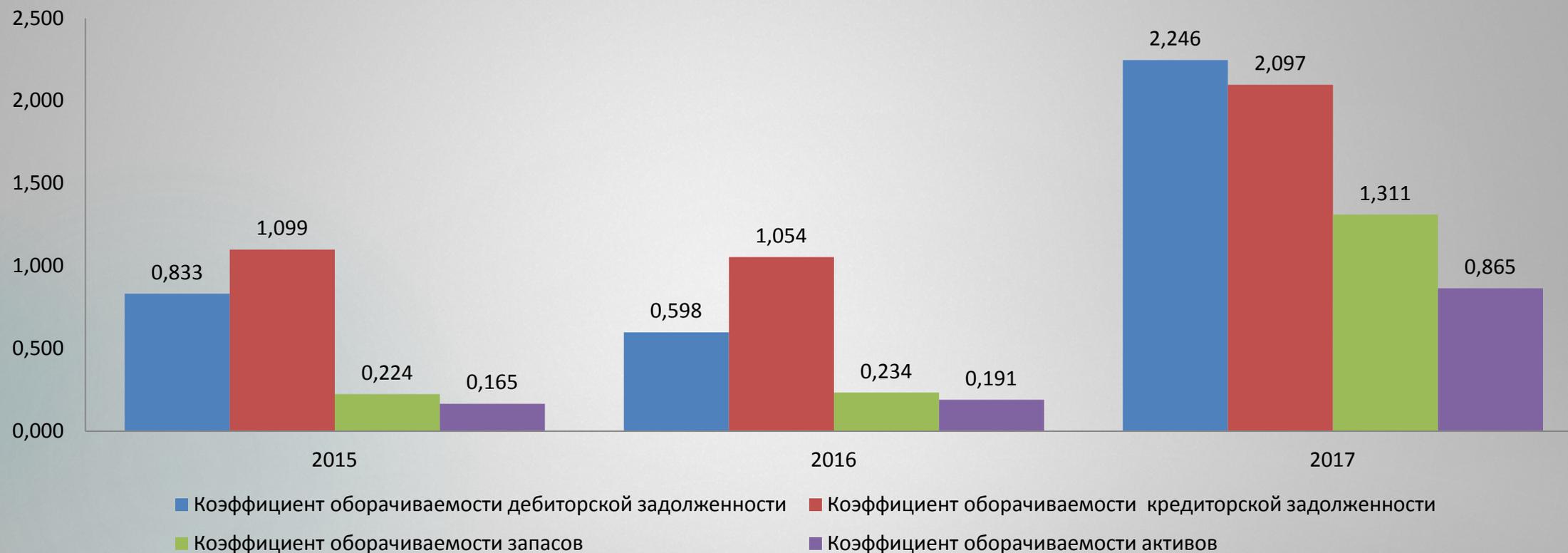


Коэффициент автономии

Коэффициент финансового левериджа

# ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»

11



# ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ»

12

Показатели	2014	2015	2016	2017
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-29,898	-0,911	46,179	222,158
Рентабельность активов (ROA)	-11,859	-0,310	11,392	99,153
Рентабельность деятельности организации (ROS)		-0,469	14,949	29,719



# РИСКИ, УГРОЗЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО ПК «ТРАНСПОРТНЫЕ СИСТЕМЫ» И ФАКТОРЫ ИХ ПРЕДОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ

13

Вид рисков и угроз	Факторы, определяющие риски и угрозы
Риски и угрозы, связанные с арендой производственной площади	1) не возможность расширять производство; 2) нежелание арендодателя продлевать аренду; 3) рост тарифов на коммунальные платежи.
Риски и угрозы, связанные с ростом цен на закупаемое сырье и услуги	1) рост тарифов естественных монополий; 2) увеличение инфляционной составляющей цены; 3) изменение валютных котировок на импортное сырье.
Риски и угрозы, связанные со снабжением	1) отсутствие конкретного вида ресурса, без которого нет возможности для производства; 2) отсутствие подходящей рыночной цены на расходные материалы или сырье; 3) неожиданный отказ от сотрудничества поставщиков; 4) прямая необходимость в заключении договоров на тех условиях, которое менее выгодно предприятию; 5) несоблюдение плановых сроков по расходам и доходам.
Валютные риски	1) изменение баланса валютной позиции (преобладание доли издержек в иностранной валюте над объемом поступления от экспортных продаж); 2) политическая и экономическая ситуация в РФ, изменение цен на нефть.
Кредитные риски	1) ухудшение финансового состояния контрагентов; 2) работа с иностранными контрагентами через посредников.
Риски и угрозы потери деловой репутации предприятия	1) выпуск некачественной продукции; 2) неисполнение обязательств перед контрагентами по поставке, оплате и т.п.; 3) негативная информация в СМИ.

Сильные стороны	Слабые стороны
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Высокий уровень квалификации руководящего персонала, производственных рабочих, инженерно-технического состава.</li> <li>2. Постоянное взаимодействие между центрами ответственности.</li> <li>3. Наличие квалифицированного штата инженерно-конструкторских сотрудников.</li> <li>4. Постоянное усовершенствование технологии выпускаемой продукции.</li> <li>5. Быстрая окупаемость вложений в разработки (технологии производства).</li> <li>6. Высокоэффективные производственные мощности.</li> <li>7. Современное, качественное производственное оборудование.</li> <li>8. Патентная обеспеченность производства выпускаемой продукции.</li> <li>9. Реальные каналы обеспечения производства сырьем, материалами и т.д. в плане стоимости данных ресурсов и надежности поставок.</li> <li>10. Обеспечение качества выпускаемой продукции.</li> <li>11. Обеспечение выпускаемой продукции запасными частями в процессе эксплуатации.</li> <li>12. Обеспечение обслуживания выпускаемой продукции.</li> <li>13. Высокая возможность получения государственных заказов.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Не имеет собственные производственные помещения.</li> <li>2. Зависимость от государственных заказов.</li> <li>3. Высокий удельный вес транспортных расходов в составе себестоимости продукции</li> <li>4. Рост материальных затрат в составе себестоимости.</li> </ol>
Возможности	Угрозы
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Возможность стремительного развития компании</li> <li>2. Расширение географии сбыта.</li> <li>3. В условиях устойчивых экономических условий появляются возможности для расширения производства и увеличения объемов продаж.</li> <li>4. Снижение материальных затрат в составе себестоимости.</li> <li>5. Рост выручки за счет увеличения объемов производства, а не цены.</li> <li>6. Возможность поддерживать высокий уровень репутации по государственным контрактам.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Потеря производственного помещения.</li> <li>2. Потеря прибыли, в связи с потерей помещения.</li> <li>3. Ухудшение финансового состояния контрагентов (поставщиков, покупателей).</li> </ol>

Наименование проекта	Проект по внедрению производственных площадок
Инициатор проекта	ООО ПК «Транспортные системы»
Суть проекта	Проект предусматривает приобретение производственных площадок, что способствует снижению влияния внешних факторов риска на производство
Сроки реализации проекта	2018 – 2020 годы
Финансовые ресурсы, необходимые для осуществления проекта.	2 900 миллиона рублей
Способ финансирования	Финансирование за счет собственных средств

# РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА

16

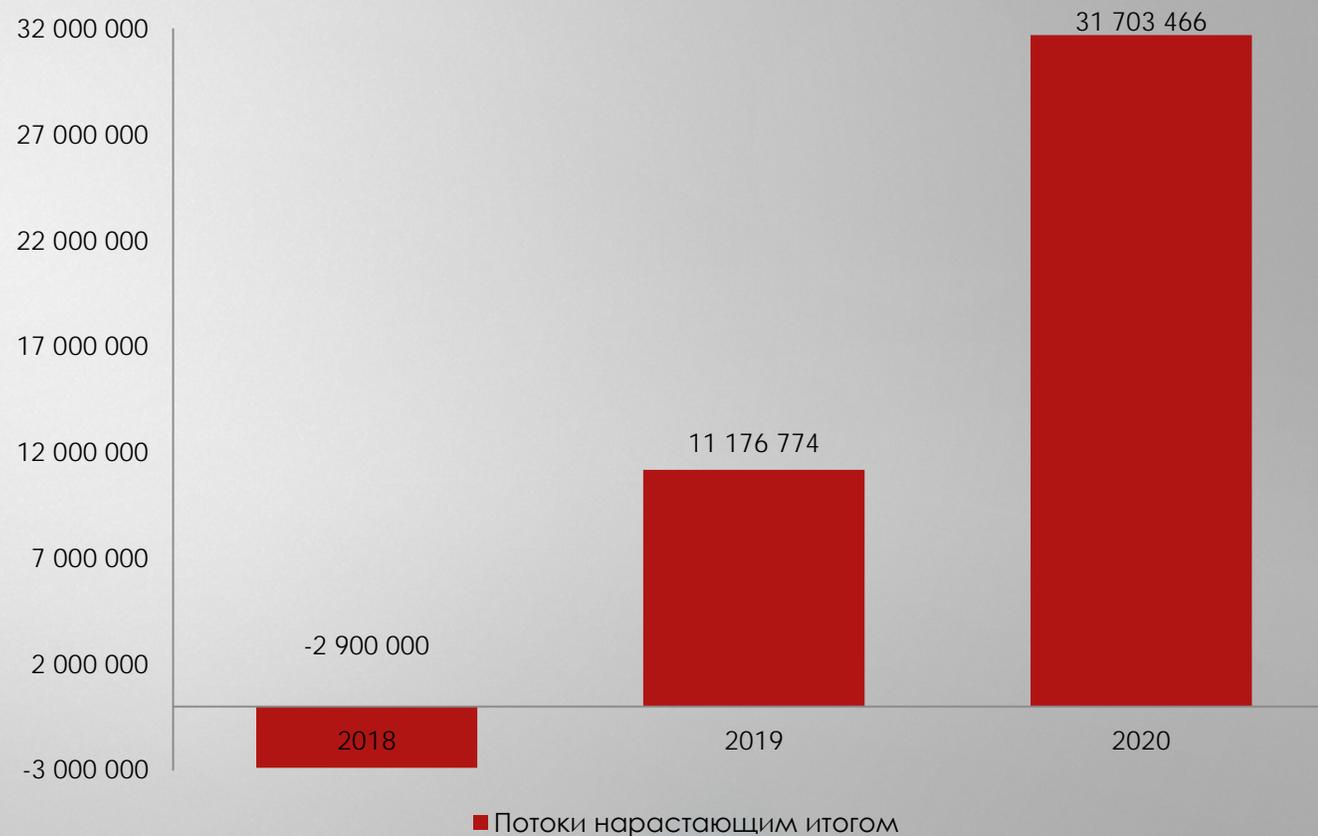
Показатели	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Выручка	420 162	864 927	10 471 950	9 050 880	14 076 774	17 626 692
Себестоимость	277 350	521 666	6 199 918	5 880 000	8 666 651	10 845 418
Валовая прибыль	142 812	343 261	4 272 032	3 170 880	5 410 123	6 781 273

## Прогноз выручки, себестоимости и валовой прибыли

Периоды	Затраты тыс. руб.	Доходы тыс. руб.
2018	2 900 000	0
2019	0	14 076 774
2020	0	17 626 692

## Движение денежных средств

Годы	2018	2019	2020
Потоки	-2 900 000	14 076 774	17 626 692
Потоки нарастающим итогом	-2 900 000	11 176 774	31 703 466



## Денежные потоки по проекту

Периоды	Д <sub>t</sub>	З <sub>t</sub>	К <sub>dt</sub> *	Д <sub>t</sub> * К <sub>dt</sub>	З <sub>t</sub> * К <sub>dt</sub>	ЧДД	ЧТС
2018	0	2 900 000	1	0		-2 900 000	-2 900 000
2019	14 076 774	0	0,81	11 463 171	0	11 463 171	8 563 171
2020	17 626 692	0	0,66	11 688 912	0	11 688 912	20 252 083
По проекту		2 900 000		23 152 083	2 900 000	20 252 083	

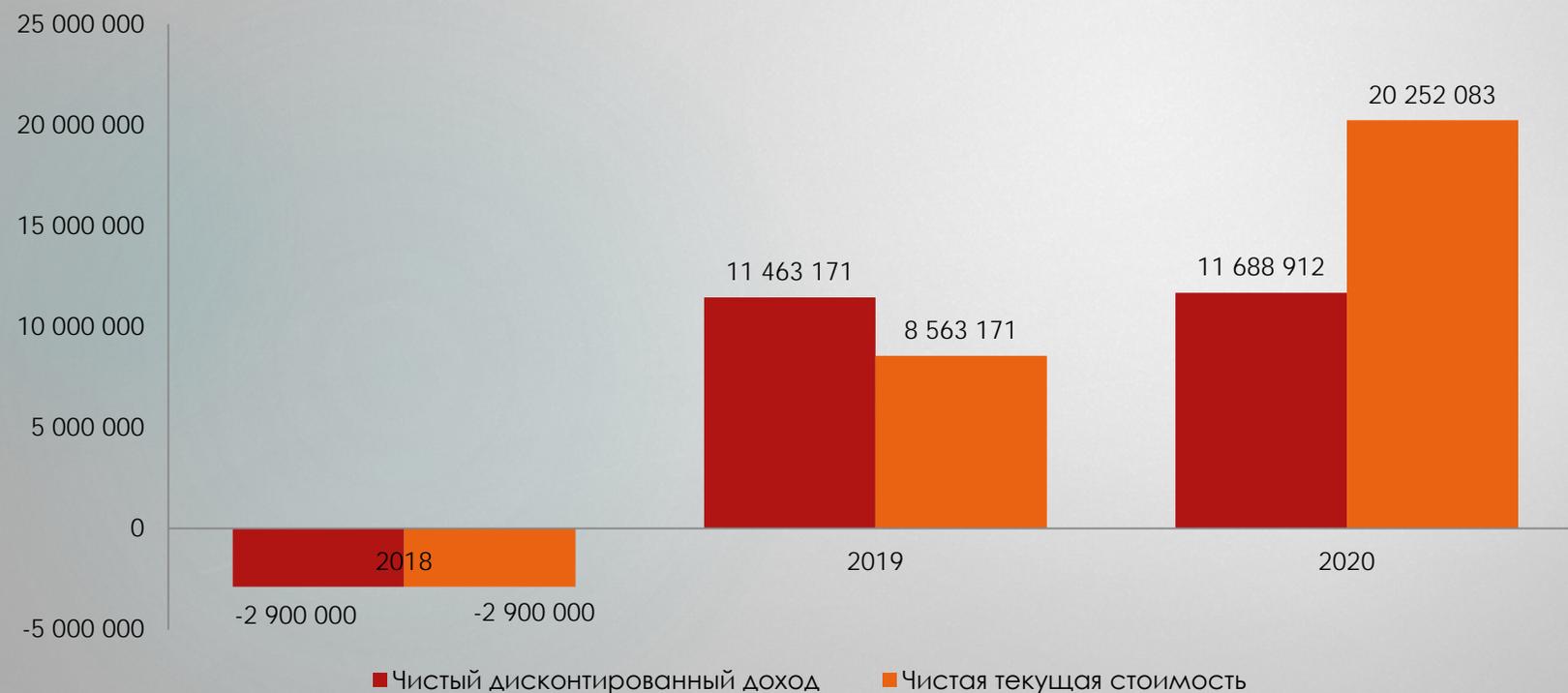
Ставка дисконтирования:

$$d_t = 7,25 + 1,58 + 14 = 22,83 \text{ или } 0,228$$

$$ИД_t = \sum D_t * K_{dt} / \sum Z_t * K_{dt}$$

$$ИД_t = 23\,152\,083 / 2\,900\,000 = 7,98.$$

Расчет чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости



$$T_{ок} = A + X$$

$$T_{ок} = 1 + 0,2 = 1,2 \text{ год}$$

Расчет чистого дисконтированного дохода и чистой текущей стоимости