

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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ  
ПРОЦЕССОВ

**ЭКОНОМИКО ПРАВОВАЯ ОЦЕНКА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИХ  
РИСКОВ И ИХ ВЛИЯНИЕ НА ЭКОНОМИЧЕСКУЮ БЕЗОПАСНОСТЬ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающейся по специальности  
38.05.01 Экономическая безопасность  
очной формы обучения, группы 06001216  
Воробьёвой Марины Александровны

Научный руководитель:  
Стрябкова Е.А.

БЕЛГОРОД 2017

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	3
Глава 1. Предпринимательские риски в системе обеспечения экономической безопасности предприятий.....	6
1.1. Понятие и принципы классификации предпринимательских рисков	6
1.2. Предпринимательские риски как угроза экономической безопасности коммерческой организации.....	15
1.3. Методы снижения предпринимательских рисков.....	22
Глава 2. Анализ деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».....	29
2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».....	29
2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».....	34
2.3. Анализ предпринимательских рисков в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»	41
Глава 3. Предложения по совершенствованию системы управления рисками на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».....	53
3.1. Пути минимизации рисков предприятия на рынке.....	53
3.2. Совершенствование технологии управления риском с помощью создания программы целевых мероприятий по управлению рисками.....	57
3.3. Экономическое обоснование предложенных мероприятий.....	61
Заключение.....	68
Список использованных источников.....	78
Приложения.....	78

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования** заключается в том, что в условиях рынка резко усилилась конкуренция производителей и коренным образом изменились концептуальные подходы к пониманию риска. В этих условиях риск стал непременным компонентом предпринимательской деятельности вообще, как бы своеобразной платой за свободу ее осуществления. Предпринимательский риск относится к весьма сложной и многоаспектной категории. Имеются самые разнообразные определения этой категории. Под риском, как правило, понимают опасность потерь, наличие потенциальных убытков, вероятность и возможность наступления неблагоприятных событий и даже банкротств.

Сущность риска представляют следующие его элементы: наличие возможности отклонения от намеченной цели, для достижения которой проводился выбор альтернативного решения; слабая уверенность в том, что поставленная цель будут достигнута; достижение желаемого результата - вероятностная категория; высокая вероятность материальных, финансовых, нравственных и иных потерь, связанных с внедрением альтернативы, выбранной в условиях не-определенности.

Осознанность принятия риска - это важнейшее условие его успешного регулирования; принятие на себя риска считается обычным явлением в предпринимательском бизнесе, поскольку оно может быть важным фактором получения прибыли и доходов для акционеров.

**Степень изученности темы исследования.** Теоретические и методологические основы исследования в области теории экономической безопасности представлены в трудах зарубежных ученых С. Альбрехта, К. Гербериха, Дж. Кларка, М. Комер, А. Мур, С. Седерберг, Дж. Стэннард, Л. Феннели.

Исследования различных аспектов устойчивого и безопасного развития предприятия с позиций системного подхода, а также по оценке уровня экономической безопасности предприятия и построения системы ее обеспечения развиваются учеными стран СНГ - Л. Абалкиным, М. Бендиковым, О. Груниным, В. Гусевым, В. Зубиком, А. Козаченко, А. Сергеевым, С. Пучковым, В. Шлыковым и другими.

Несмотря на наличие публикаций, где существует множество различных подходов к постановке данной проблемы, необходимо отметить отсутствие комплексной модели обеспечения экономической безопасности предприятия, базирующейся на единстве научной концепции, методологического подхода и механизмов практической реализации, что во многом способствует снижению уровня экономической безопасности отечественных предприятий и экономической безопасности республики в целом. Как видно, остаются неизученными ряд аспектов данной проблемы, не получившие полного освещения в трудах отечественных ученых и требует всестороннего рассмотрения.

**Целью исследования** является – провести экономико-правовую оценку предпринимательских рисков в системе обеспечения экономической безопасности предприятия и пути их минимизации.

Для реализации поставленной цели, необходимо решить следующие **задачи исследования**:

1. Раскрыть понятие и принципы классификации предпринимательских рисков.
2. Охарактеризовать предпринимательские риски как угроза экономической безопасности коммерческой организации.
3. Изучить методы снижения предпринимательских рисков.
4. Дать организационно-экономическую характеристику ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

5. Провести анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

6. Провести анализ предпринимательских рисков в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

7. Показать пути минимизации рисков предприятия на рынке.

8. Разработать пути совершенствования технологии управления риском с помощью создания программы целевых мероприятий по управлению рисками.

9. Провести экономическое обоснование предложенных мероприятий.

**Объект исследования** является ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ», расположенное по адресу: 308019, г. Белгород, ул. Магистральная д. 55, оф. 5-1.

**Предмет исследования** - современный уровень, факторы и перспективы обеспечения экономической безопасности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

**Период исследования** – 2014-2016 гг.

**Методологической и теоретической основой исследования** послужили труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, специализирующихся в области управления предприятиями, анализа и диагностики финансово-экономической деятельности предприятия, организации, оценки критериев и индикаторов состояния экономической безопасности.

В ходе исследования применялись методы: системный, факторный, абстрактно-логический, экономико-статистический, экспертный, рейтинговый методы, а также методы финансового анализа.

**Источники получения информации и статистических данных.** Информационную базу исследования составили годовые бухгалтерские отчеты ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». Также были использованы материалы Федеральной службы государственной статистики.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения. Работа выполнена на 79 листах печатного текста, включает 18 таблиц, 8 рисунков.

# ГЛАВА 1. ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЕ РИСКИ В СИСТЕМЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

## 1.1. Понятие и принципы классификации предпринимательских рисков

Категория риска пронизывает большой круг общественных отношений, регулируемых современным правом. «Каждое обязательство, - обращал внимание Д.И. Мейер, - сопровождается риском или страхом. Действие, составляющее предмет обязательства и представляющееся при заключении его возможным, может оказаться впоследствии невозможным...» [9]. Это обусловлено тем, что многообразие рисковых проявлений жизнедеятельности общества не подлежит точному счету, а, напротив, имеет динамику расширения. Праву известны экологические, природные, политические, экономические, инвестиционные, техногенные и еще большой ряд других рисков. Однако среди всех форм рискованной деятельности, регулируемых правом, риск, сопровождающий предпринимательскую деятельность, можно назвать наиболее привлекательным для исследовательской мысли.

Риск является необходимым элементом предпринимательства, а значит, по принципу обратной связи в качестве признака предпринимательского риска можно назвать сопутствие его предпринимательской деятельности. Как писал А.И. Камина, «чтобы обеспечить себе возможность дохода, предприниматель должен взять на себя и покрытие возможных убытков, то есть предприятие должно вестись за счет предпринимателя, на его риск» [8].

Относительно самого понятия предпринимательского риска и его признаков, характеризующих его как гражданско-правовое явление, в юридической литературе не сложилось единого мнения.

Как пишет В.С. Белых, данная категория «еще не стала предметом повышенного внимания ученых-юристов в силу своей «молодости». В

литературе делаются лишь попытки в общем смысле сформулировать данное понятие [4]. Сам ученый определяет предпринимательский риск как сугубо объективное явление - «потенциальную возможность (опасность) наступления или ненаступления события (совокупности событий), повлекшего неблагоприятные имущественные последствия для деятельности предпринимателя» [4].

Такая трактовка предпринимательского риска, отражающая объективную теорию риска, получила значительную распространенность в научной среде. Например, Н.А. Антонова под предпринимательским риском понимает «потенциально возможное, случайное событие, воздействующее на материальные и денежные ресурсы, а также производственные процессы предпринимательской деятельности и причиняющее убытки предпринимателю» [2].

Близким образом рассуждает С.В. Жучков, определяя предпринимательский риск как «возможное, случайное событие, оказывающее негативное воздействие на материальные ресурсы и различные процессы предпринимательской деятельности и причиняющее убытки предпринимателю» [7].

По мнению Х.А. Парагулькова, предпринимательским риском является событие, в результате которого предприниматель несет убытки, дополнительные расходы, уменьшение получаемых доходов, возникающих в ситуации неопределенности в процессе производства и (или) реализации продукции (предоставления услуг, осуществления коммерческой, инвестиционной, посреднической деятельности, реализации финансовых операций, а также проектов в области высоких технологий), носящих субъективно-объективный характер (аварии, стихийные бедствия, неправомерные действия государственных органов и контрагентов и т.п.), обуславливающие необходимость страхования, с целью привлечения внешних источников возмещения причиненных убытков [12].

И.А. Волкова утверждает, что «предпринимательский риск - опасность наступления неблагоприятных событий для хозяйствующего субъекта, изначально характеризующаяся неопределенностью исхода, но возможностью их наступления, которые обернутся для предпринимателя расходами, которые он должен будет произвести для восстановления нарушенных прав, а также в неполучении доходов, которые он мог бы получить при обычных условиях хозяйствования» [5, с. 10].

Предпринимательский риск как объективно-субъективная категория

Мы не видим оснований определять предпринимательский риск через вероятность наступления нежелательного события. Вероятность как философская категория сама по себе, без привязки к событию, означает меру превращения возможности в действительность, т.е. количественную степень возможности появления события при данных условиях [13, с. 86].

Отождествлять риск с вероятностью - значит подменять его другими философскими категориями, например, случайностью, заключающую в себе явление, которое может быть не только таким, но и иным, которое возникает лишь в определенном месте и в определенное время, при других обстоятельствах и другое время оно перестанет быть таковым [3, с. 78]. Такое отождествление указанных категорий уничтожает самобытность риска как самостоятельного явления.

В процессе осуществления деятельности организации сталкиваются с рисками, различающимися между собой местом и временем возникновения, наличием внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на их уровень, способами анализа этих рисков и методами ответа на них.

В экономической литературе нет единой системы классификации предпринимательских рисков, в связи с чем выделяют различные их виды, обусловленные целями и задачами самой классификации.

К наиболее важным элементам, положенным в основу классификации рисков, можно отнести:



- время возникновения;
- основные факторы возникновения;
- характер учета;
- характер последствий;
- сфера возникновения и др.

Для наглядности классификацию рисков можно представить в виде таблицы 1.1.

Таблица 1.1

### Классификация предпринимательских рисков

Принцип классификации	Вид риска	Причины возникновения рисков
По времени возникновения	Ретроспективный	Невозможность возврата средств, вложенных в прошлом, в настоящее время или в будущем, в связи с изменением экономической среды в стране или отрасли
	Текущий	Неадекватные или ошибочные внутренние процессы компании (действия ее сотрудников и систем либо внешних событий)
	Перспективный	Неопределенность в отношении будущих денежных потоков, вероятность потерь или недополучения доходов по сравнению с планируемыми, опасность потери ресурсов предприятия в будущем
По факторам возникновения	Политический	Изменение политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность (закрытие границ, запрет на вывоз товаров в другие страны, военные действия на территории страны и др.)
	Экономический	Неблагоприятные изменения в экономике предприятия или страны, вызванные вероятной сущностью многих социально-экономических и технологических процессов (экономический кризис, фаза экономического цикла, инфляция, технологическая отсталость и др.)
По характеру учета	Внешний	Влияние политических, экономических, демографических, социальных, географических и других факторов
	Внутренний	Влияние деловой активности руководства компании, выбора стратегии, политики и тактики
По характеру последствий	Чистый	Стихийные бедствия, войны, несчастные случаи, преступные действия и др.
	Спекулятивный	Изменение конъюнктуры рынка, изменение курсов валют, ценных бумаг, изменение налогового законодательства и т. п.
По сфере деятельности	Финансовый	Обесценивание финансово-инвестиционного портфеля фирмы по причине изменения валютных курсов, нарушение платежеспособности, задержка платежей; бюджетный, налоговый риски и т. п.
	Производственный	Снижение объема производства, рост затрат, уплата повышенных отчислений и налогов, низкая дисциплина поставок, гибель или повреждение оборудования, влияние техногенных факторов
	Страховой	Неэффективная страховая деятельность, формирование страховых резервов и т. п.

По времени возникновения риски подразделяются на ретроспективные, текущие и перспективные. На основе анализа ретроспективных рисков, можно более точно спрогнозировать текущие и перспективные риски.

По факторам возникновения риски делятся на политические и экономические.

Риски, возникающие в связи с изменением политической обстановки, влияющей на предпринимательскую деятельность (закрытие границ, запрет на вывоз товаров в другие страны, военные действия на территории страны и др.), относятся к политическим рискам.

И, соответственно, риски, появившиеся в результате неблагоприятных изменений в экономике предприятия или страны, относятся к экономическим рискам.

По характеру учета риски могут быть внешними, т. е. непосредственно не связанными с деятельностью предприятия, и внутренними, обусловленными деятельностью самого предприятия.

На уровень внешних рисков влияют политические, экономические, демографические, социальные, географические и другие факторы. В свою очередь, на уровень внутренних рисков оказывает влияние деловая активность руководства компании, выбор оптимальной стратегии, политики и тактики.

По характеру последствий риски подразделяются на чистые и спекулятивные. Чистые риски практически всегда несут в себе потери для предпринимательской деятельности, связанные с возникновением стихийных бедствий, войн, несчастных случаев, преступных действий и др.

Спекулятивные риски, вызванные изменением конъюнктуры рынка, изменением курсов валют, изменением налогового законодательства и т.п., могут нести в себе как потери, так и дополнительную прибыль предприятия по отношению к ожидаемому результату.

Кроме того, существует и классификация рисков, основанная на принадлежности предприятия к определенной сфере деятельности: производственной, коммерческой, финансовой, посреднической или страховой.

В связи с этим выделяются: производственный, коммерческий, финансовый риски и риск страхования.

Производственный риск, как правило, возникает по причине возможного снижения предполагаемого объема производства, роста затрат, уплаты повышенных отчислений и налогов, низкой дисциплины поставок, гибели или повреждения оборудования.

В результате снижения объема реализации в связи с изменениями конъюнктуры или других обстоятельств, повышения закупочной цены товаров, потери товара в процессе обращения, повышения издержек обращения и др., предприятие сталкивается с коммерческим риском.

Финансовый риск предприятия связан с обесцениванием его финансово-инвестиционного портфеля по причине изменения валютных курсов, неосуществления платежей; войны, беспорядков, катастроф и т. п.

Результатами страхового риска, возникшего в связи с неправильно определенными страховыми тарифами, азартной методологией страхователя, является убыток, вызванный неэффективной страховой деятельностью, формированием страховых резервов и т. п.

Достижение стратегических целей, таких как завоевание определенной доли рынка, или операционных целей, таких, к примеру, как успешный запуск новой линии продукции, не всегда находятся под контролем предприятия, поскольку связано со многими рисками. И именно глубоко обдуманное и непрерывное управление рисками может помочь компании предотвратить принятие ошибочных решений или смягчить влияние внешних событий, способных помешать бизнесу в достижении его целей.

Таким образом, предпринимательский риск можно рассматривать как:

- риск, характеризующий сам вид деятельности;

- риск, влияющий на получение прибыли;
- риск, способствующий изменению уровня экономической свободы.

Производственные предприятия, в большинстве своем, являются наиболее рискованными, и степень риска (коэффициент риска) достигает 0,95 - 1 (табл. 1.2) [11].

Таблица 1.2

Сравнительная экономическая устойчивость различных видов деятельности.

#### Факторы экономической устойчивости организаций

Направление деятельности	Степень риска (от 0,0 до 1,0)	Период оборота капитала	Уровень эффективности	Потребность в капитале	Количество предприятий, способных заниматься бизнесом
Деятельность бесприбыльных инновационных организаций	0,5 - 0,8	Несколько лет	10-100 руб. эффекта / руб. затрат	Низкая	1-0,5
Инновационный внедренческий бизнес	0,8 - 0,95	0,5-1,5 года	5-10 руб. / руб. затрат	Средняя	14-15
Торгово-посреднический бизнес	0,9 - 0,95	2-3 мес.	200-300 % на капитал	Высокая	84-85
Производственный бизнес	0,95 - 1,0	4-6 мес.	40-60 % ко всем издержкам	Высокая	84-85

Налоговый риск рассматривается как возможность наступления опасности для экономики объекта вследствие воздействия на него субъекта налоговых отношений с какой-либо степенью вероятности. Он связан с вероятностью отмены действующих налоговых льгот, возможностью увеличения ставок действующих налогов и сборов, изменением сроков и условий осуществления отдельных налоговых платежей, введением новых налогов и сборов. Являясь для предприятия непредсказуемым, он оказывает воздействие на результаты его финансовой деятельности.

Кредитный риск проявляется в финансовой деятельности предприятия при предоставлении им товарного (коммерческого) или потребительского кредита покупателям. Формой его проявления является риск неплатежа или несвоевременного расчета за отпущенную в кредит продукцию.

Депозитный риск отражает возможность невозврата депозитного вклада, что, как правило, связано с неудачным выбором коммерческого банка для осуществления депозитных операций. Валютный риск имеет место на предприятиях, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность (экспортирующих готовую продукцию и импортирующих сырье, материалы). Он проявляется в изменении обменного курса иностранной валюты и его влиянии на ожидаемые денежные потоки организации.

Инфляционный риск сопровождает практически все операции в условиях инфляционной экономики. Проявляется в обесценении реальной стоимости капитала, а также ожидаемых доходов от проведения хозяйственных операций.

Инвестиционный риск характеризует возможность возникновения финансовых потерь в процессе осуществления инвестиционной деятельности предприятия. Риски связаны с возможной потерей капитала.

Криминогенный риск проявляется в форме объявления партнерами фиктивного банкротства, хищения отдельных видов имущества предприятия, в подделке документов и др.

Процентный риск состоит в непредвиденном изменении процентной ставки на финансовом рынке под воздействием государственного регулирования. Отрицательные последствия проявляются в дополнительной эмиссии акций, облигаций и других финансовых операциях.

Прочие виды рисков связаны с «форс-мажорными» обстоятельствами, и к ним относятся риски стихийных бедствий, экологических катастроф и др. [12].

При исследовании рисков, как правило, не рассматриваются отраслевые риски, т.е. риски, которые связаны с особенностями функционирования предприятий определенной отрасли: сезонный характер производства; определенная структура затрат производства; наличие вредных условий труда, а следовательно, большая текучесть кадров и, как результат, нехватка опытных

специалистов; длительный срок окупаемости капитальных вложений и др. По нашему мнению, указанные факторы, связанные с отраслевой принадлежностью предприятия, оказывают важное влияние на систему управления экономической безопасностью. Кроме того, следует рассматривать риски и с точки зрения региональной принадлежности организации. Обширность территории нашей страны оказывает определенное влияние на экономическую безопасность предприятий. Это связано с развитием транспортных путей, особенностями климата, демографической ситуацией, сложившейся в районе деятельности предприятия, наличием сырья и степенью его освоения и др. В настоящее время получает широкое развитие теория управления предпринимательскими рисками. Практически ни одна публикация российских, западноевропейских, американских ученых по экономике и управлению не обходится без рассмотрения того или иного аспекта рисков [13].

Вышеизложенное позволяет выделить следующие признаки предпринимательского риска: 1) сопровождается предпринимательскую деятельность; 2) характеризуется вероятностью наступления отрицательного события, выражающегося в имущественных потерях в виде экономически неоправданных расходах или неполучения ожидаемых доходов от предпринимательской деятельности; 3) характеризуется расчетом вероятностного исхода при принятии решений.

Ввиду таких характерных черт предпринимательского риска как правовое явление он представляет собой допустимую предпринимателем при принятии решений вероятность возникновения неблагоприятных последствий в его имущественной сфере, явившихся результатом случайных обстоятельств, собственных невиновных действий и невиновных действий его контрагентов.

В системе управления экономической безопасностью предприятия его риски можно классифицировать по следующим основным признакам: риск снижения финансовой устойчивости; риск неплатежеспособности; налоговый риск; кредитный риск; депозитный риск; валютный риск; инфляционный риск; инвестиционный риск; криминогенный риск; процентный риск; прочие виды рисков.

## **1.2. Предпринимательские риски как угроза экономической безопасности коммерческой организации**

Коммерческая организация представляет собой сложную систему, подверженную внешним воздействиям, которые носят объективный и субъективный характер. Объективные негативные воздействия возникают без участия и вразрез с интересами предприятия либо его работников. Субъективные отрицательные воздействия зарождаются как результат неэффективного функционирования предприятия и его коллектива.

Вместе с тем могут возникать и такие угрозы экономической безопасности предприятия, которые не могли быть заранее обоснованно спрогнозированы.

Экономическая безопасность предприятий – наиболее эффективное использование ресурсов, научно-технического, технологического, производственного и кадрового потенциала предприятия для предотвращения внешних и внутренних угроз, обеспечения стабильного функционирования и способность предприятия к воспроизводству в будущем.

Экономическая безопасность – это категория, связанная не только с определением вызовов и угроз и созданием системы реагирования на них. Понятие экономическая безопасность тесно связано с понятием конкурентоспособность, как категорией, влияющей на устойчивое развитие субъектов экономической деятельности [32].

В настоящее время для российской экономики вопросы повышения конкурентоспособности являются очень актуальными.

Факторы определяющие необходимость усиления экономической безопасности и повышения конкурентоспособности являются:

- ослабление курса национальной валюты, падение нефтяных котировок (отрицательное влияние на государственный бюджет);

- санкции, направленные на приостановление сотрудничества в высокотехнологичных сферах (импорта замещение в области высоких технологий невозможно организовать за полугодие);

- усиление давления конкуренции после вступления России в ВТО, как за счет улучшенного качества продукции конкурентов, так и за счет уменьшения торговых барьеров;

- усиление требовательности потребителей, как к качеству, так и к цене на продукцию;

- усиление роли научно-технического прогресса в производстве, усиление требований к производителям со стороны государства, введение регламентов, стандартов, усиление требований к экологичности.

Функциональные составляющие экономической безопасности предприятия – это совокупность основных направлений его 43 экономической безопасности, существенно отличающихся друг от друга по своему содержанию [24].

Примерная структура функциональных составляющих экономической безопасности предприятия (рисунок 1.1) может быть представлена следующими элементами: финансовая составляющая, обеспечение конкурентоспособности, интеллектуальная и кадровая составляющая, технико-технологическая составляющая, политико-правовая составляющая, информационная составляющая.

Процесс обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия может быть определен как совокупность работ по обеспечению максимально высокого уровня платежеспособности предприятия и ликвидности его оборотных средств, наиболее эффективной структуры капитала предприятия, повышению качества планирования и осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия по всем направлениям стратегического и оперативного планирования и управления технологическим, интеллектуальным и кадровым потенциалом предприятия, его основными и



оборотными активами с целью максимизации прибыли и повышения уровня рентабельности бизнеса, а также роста курсовой стоимости ценных бумаг предприятия.

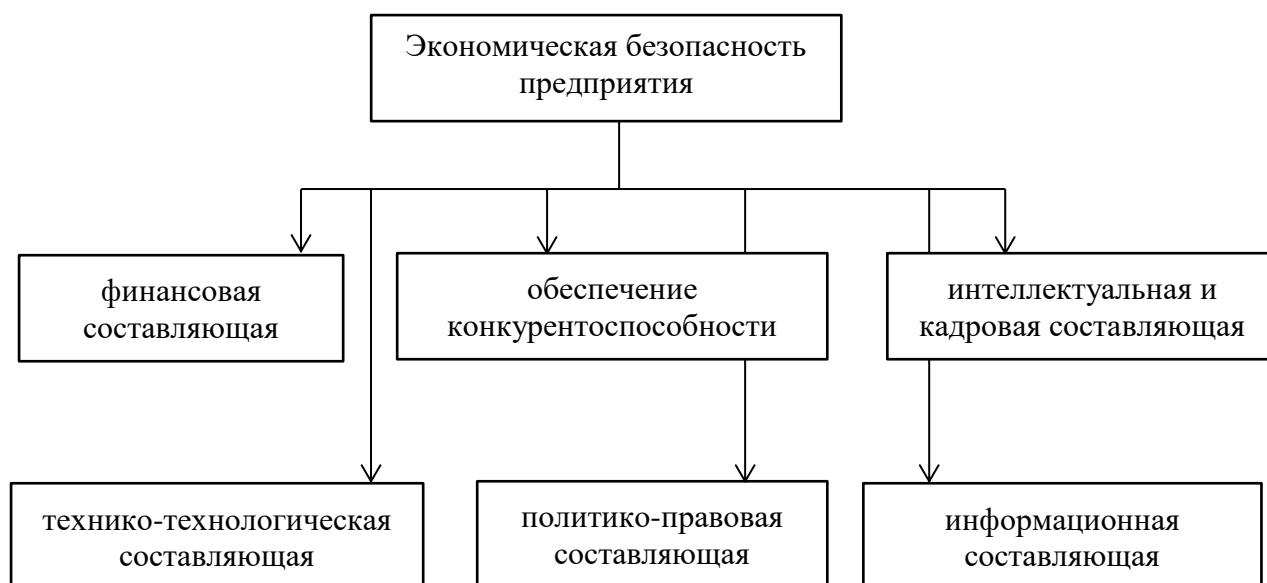


Рис. 1.1. Структура экономической безопасности предприятия

Обеспечение интеллектуальной и кадровой составляющей экономической безопасности предприятия включает в себя тесно связанных между собой, но в тоже время и существенно различных направлений деятельности. Первое направление ориентировано на работу с персоналом предприятия, на повышение эффективности работы его сотрудников.

Второе направление нацелено на сохранение и развитие интеллектуального потенциала предприятия. Основная сущность технико-технологической составляющей экономической безопасности предприятия, будь то предприятие производственной или непроизводственной сферы, заключается в том, насколько уровень используемых на данном предприятии технологий соответствует лучшим мировым аналогам. Принципиально важным моментом здесь является и проблема наличия у этих технологий потенциала развития и их будущей конкурентоспособности с технологиями заместителями, чье влияние на

технологическое развитие в современной мировой экономики возрастает с каждым днем.

Класс угроз в сфере возникновения получил широкое распространение как наиболее очевидный и прогнозируемый и широко применяемый при первичном анализе угроз экономической безопасности предприятия (таблица 1.3).

Таблица 1.3

Совокупность внешних и внутренних угроз экономической безопасности  
предприятия

Внешние угрозы	Внутренние угрозы
Спад конъюнктуры в экономике в целом.	Низкий уровень менеджмента.
Уменьшение покупательной способности потребителей	Недостатки в организационной структуре предприятия
Существенный уровень инфляции.	Низкий уровень квалификации персонала предприятия.
Нестабильность хозяйственного и налогового законодательства.	Недостатки в производственном процессе. Низкий уровень внедрения инноваций, как в производственную сферу, так и в сферу управления.
Нестабильность и неразвитость финансового и валютного рынков	Низкий уровень маркетинга и потеря рынков сбыта продукции.
Усиление конкуренции в отрасли.	Просчеты в инвестиционной политике предприятия.
Политическая и экономическая нестабильность в странах-контрагентах.	Дефицит в финансировании.
Сезонные колебания спроса.	Нарушение поставок материалов, сырья, энергоносителей.
Усиление монополизма на рынке	
Уменьшение покупательной способности потребителей	

Внешние опасности и угрозы возникают за пределами предприятия. Они не связаны с его производственной деятельностью. Как правило, это такое изменение окружающей среды, которое может нанести предприятию ущерб. Экономическая безопасность предприятия является комплексным понятием и связана не столько с внутренним состоянием самого предприятия, сколько с воздействием внешней среды, с ее субъектами, с которыми предприятие вступает во взаимодействие. В связи с этим, вероятно, более точно утверждать, что экономическая безопасность предприятия отражает согласованность,

сбалансированность интересов предприятия и интересов субъектов внешней среды. С этих позиций экономическая безопасность предприятия может рассматриваться как практическое воплощение положений теории ресурсной взаимозависимости, в соответствии с которой в своей деятельности предприятие должно принимать во внимание не только свои, но и различные интересы партнеров, круг которых может быть очень широким.

Внутренние факторы связаны с хозяйственной деятельностью предприятия, его персонала. Они обусловлены теми процессами, которые возникают в ходе производства и реализации продукции и могут оказать свое влияние на результаты бизнеса. Наиболее значительными из них являются: качество планирования и принятия решения, соблюдение технологии, организация труда и работа с персоналом, финансовая политика предприятия, дисциплина и многие другие.

Современные фирмы сталкиваются с усиливающейся отечественной и международной конкуренцией, быстрым технологическим прогрессом, растущими издержками и чрезвычайно подвижными предпочтениями потребителей. Все это - мощные усилители риска. Характерной особенностью нынешней стадии развития российского предпринимательства является широкое использование нелегальных форм бизнеса, уход в так называемую «теневую» экономику в целях сокрытия доходов и уклонения от налогов. По оценкам специалистов, теневые операции составляют в общей сложности не менее 25 % ВВП страны, причем в той или иной степени к ним причастны до 90 % малых предприятий [18].

Способы повышения безопасности и снижения предпринимательского риска являются средствами классической концепции взаимосвязи риска и неопределенности, основы которой разработаны Ф. Найтом в его работе «Риск, неопределенность и прибыль». Он впервые сделал попытку провести различие между категориями «риск» и «неопределенность» с точки зрения их количественной оценки. Согласно концепции Ф. Найта, риск - это измеримая

неопределенность: предприниматель может «предвидеть» или «угадать» некоторые основные параметры (результаты, условия) своего дела [19].

При этом Ф. Найт отмечал, что существуют два типа вероятности: математическая и статистическая. Вероятность первого типа определяется общими, заранее заданными принципами, а вероятность второго типа можно определить лишь эмпирически. Первый тип вероятности редко встречается в бизнесе, второй типичен для деловой сферы. Первый тип поддается однозначному измерению, для измерения второго требуются субъективные оценки. Согласно выводам Ф. Найта, необходима специализация некоторых людей на принятии решений в условиях риска и неопределенности, а также создание крупных фирм, объединяющих индивидуальные капиталы, которые могут нанять способного к «предвидению» менеджера.

Целостной теории управления риском, или, как принято сейчас формулировать, менеджмента риска в отечественной экономической науке пока нет. Любая теория является научным обобщением реального опыта и признается действенной, если прошла практическую апробацию. Практика предпринимательства существует в России сравнительно недавно, следовательно, накопленного опыта недостаточно для системного научного обобщения.

Изучение мирового опыта предпринимательства, зарубежных и отечественных теоретических разработок по предпринимательским рискам позволяет наметить пути соответствующего поиска [20]. Общий концептуальный подход к управлению предпринимательскими рисками заключается в следующем:

- выявление возможных последствий предпринимательской деятельности в рискованной ситуации;
- разработка мер, не допускающих, предотвращающих или уменьшающих размер ущерба от воздействия до конца не учтенных рискованных факторов, непредвиденных обстоятельств;

- реализация такой системы адаптации предпринимательства к рискам, при помощи которой могут быть не только нейтрализованы или компенсированы негативные вероятные результаты, но и максимально использованы шансы на получение высокого предпринимательского дохода.

Для управления рисками нужно определить причины производственных рисков и их проявление (табл. 1.4).

Таблица 1.4

#### Факторы и причины производственных рисков и их проявление

Фактор	Причина
Снижение намеченных объемов производства	Снижение производительности труда, простой оборудования, потери рабочего времени, отсутствие необходимого сырья, недостаток финансовых ресурсов, несоблюдении технологии производства, повышенный процент брака производимой продукции и др.
Снижение объемов реализации продукции	Отказ покупателя от полученной продукции вследствие несоответствия продукции требованиям по качеству, невозможность использования продукции данного качества, переход потребителей на другой вид продукции или к другим поставщикам.
Снижение цен реализации продукции	Неблагоприятная конъюнктура рынка, недостаточное качество, падение спроса и, как следствие, падение выручки от продажи.
Увеличение материальных Затрат	Перерасход материалов, сырья, топлива, энергии, а также рост транспортных расходов, расходов на продажу и др.
Ухудшение технического состояния оборудования	Физический и моральный износ оборудования и как следствие - рост затрат по статьям на ремонт и обслуживание оборудования; снижение эффективного фонда времени работы оборудования; падение объемов производства и, как следствие , падение выручки от продажи
Рост постоянных затрат	Высокий удельный вес постоянных затрат говорит о высоком уровне производственного риска
Увеличение налоговых платежей и других отчислений	Изменения ставок налогов в неблагоприятную для предпринимательской деятельности сторону.
Низкая платежная дисциплина со стороны потребителей продукции	Использование потребителем денежных средств, предназначенных для оплаты на другие цели и ,как следствие падение выручки от продажи.
Увеличение стоимости инвестируемых основных средств	Увеличение сумм, связанных с обслуживанием кредитного( лизингового договора). Рост суммы залога. Рост затрат по статье «амортизация».
Незаключение договора на поставку материалов; низкая дисциплина поставок.	Отказ традиционных поставщиков от заключения договоров, неприемлемые для предприятия условия договоров, переупрощивание традиционных поставщиков на выпуск другой продукции. Отсутствие надежных партнерских связей. Фактор риска - ограниченное число поставщиков.

Профессиональная работа топ-менеджеров должна быть направлена на своевременную оценку и прогноз балансовых статей, связанных с влиянием существенных рисков на определенные виды деятельности и, соответственно, на

финансовый результат фирмы. Каждая коммерческая организация может самостоятельно определить специфические для себя пороговые значения экономической безопасности. За пределами таких значений организация будет функционировать с угрозой прекращения существования.

Особую угрозу представляет ситуация, при которой одновременно превышаются значения нескольких пороговых значений. В то же время выход за пределы пороговых значений экономической безопасности не всегда означает окончание деятельности организации. В данном случае необходимо разделение объективных и субъективных негативных воздействий и принятие мер по недопущению или нейтрализации угроз экономической безопасности коммерческой организации.

### **1.3. Методы снижения предпринимательских рисков**

Процесс управления рисками в предпринимательской деятельности связан, прежде всего, с анализом всех факторов, которые создают внешнюю и внутреннюю среду хозяйственной деятельности. Реалии российского предпринимательства таковы, что крупные и средние предпринимательские структуры обладают высокой степенью консерватизма и с трудом реагируют на динамику изменений во внешней и внутренней средах. И если малые предприятия, оценив текущий уровень рисков (коэффициент вероятности), смогут относительно быстро переориентироваться и уйти от убыточного бизнеса, то для крупного производства эта проблема становится сложно реализуемой. Поэтому необходимо в системе управления предусматривать последствия от принятия решения в области управления рисками. В зависимости от последствий различают несколько зон риска предпринимательской деятельности:

- безрисковая зона - область, в которой не ожидается риск;

- зона допустимого риска - область, где предпринимательская деятельность сохраняет свою экономическую целесообразность;
- зона критического риска - область, характеризующаяся опасностью потерь, превышающих прибыль и стоимость вложенных средств;
- зона катастрофического риска - область потерь, превышающих критический уровень.

Анализ хозяйственной ситуации в виде выделения зон рисков требует оценки реальных потерь в каждой зоне риска. Для принятия управленческого решения, которое не грозит критическим и катастрофическим риском, может быть построена кривая вероятности потерь, графически отображающая приемлемость конкретного решения.

Управление предпринимательскими рисками основывается на принципе уменьшения вероятности проявления определенного риска за счет использования специальных методов. Методы управления рисками можно разделить на четыре основные группы: уклонения от риска, локализации риска, диссипации риска, компенсации риска (рис. 1.2).

Методы уклонения от риска основываются на том, чтобы просчитать все управленческие решения на стопроцентную гарантию застрахованности от рисков. К таким методам следует отнести: отказ от ненадежных партнеров, отказ от инновационной деятельности, все виды страховок, поиск надежных «гарантов».

Методы локализации риска основываются на выявлении участков хозяйственной деятельности, наиболее подверженные воздействию факторов риска. В основе методов управления лежит определение «экономически опасных» зон деятельности, мониторинг рисков, образование венчурных предприятий, раскручивание фирмы (бизнеса).

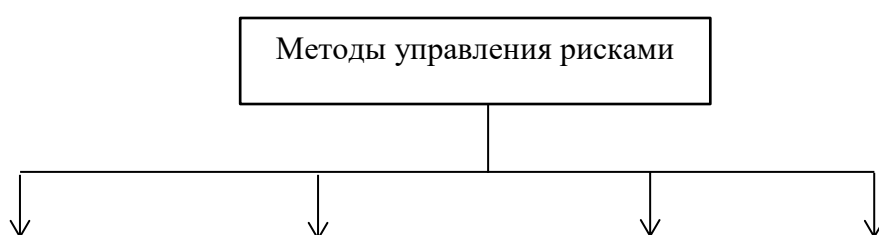




Рис. 1.2. Методы управления рисками

Методы диссипации риска основаны на распределении факторов риска между участниками хозяйственной деятельности с целью исключения концентрации риска в одной организационной структуре (точке). Основой таких методов является интегрированное распределение ответственности между партнерами по бизнесу (образование акционерных обществ, обмен акциями и т. п.), диверсификация видов деятельности, рынков сбыта и зон хозяйствования, инвестиционного портфеля, распределение риска по этапам работ, расширение рынка закупок сырья, материалов и других ресурсов.

Методы компенсации риска основаны на мерах и механизмах, предупреждающих появление рисков. К таким методом нужно отнести методы стратегического планирования и прогнозирования, мониторинга, ситуативного менеджмента, целенаправленного маркетинга, создание системы резервов, лоббирование законопроектов, нейтрализующих появление факторов риска, борьба с криминальными действиями и многое другое.

В практическом плане процесс управления рисками можно разделить на следующие этапы:

- подготовительный - ранжирование возможных альтернатив в процессе принятия управленческих решений в условиях воздействия разнообразных факторов риска;

- организационный - выбор методов управления рисками, способов минимизации потерь, разработка превентивных мер, ситуационного прогнозирования и планирования деятельности;

- нормативный - разработка инструкционных материалов для выхода из



разнообразных хозяйственных ситуаций.

Следовательно, важным моментом в организации предпринимательской деятельности является создание системы экономической безопасности фирмы (организации), которая позволит обеспечить защиту коммерческой фирмы (бизнеса), т. е. это защита той информации, потеря которой может привести к убыткам. В этой связи можно выделить как основные следующие направления обеспечения безопасности бизнеса: правовые; страховые; обеспечения физической и личной безопасности; организационно-управленческие и административные; инженерно-технические; образовательные и воспитательные.

Стратегия экономической безопасности должна быть оформлена в виде отдельного документа и быть частью комплексной программы стратегического развития фирмы. Основными стратегическими решениями по экономической безопасности являются такие решения, которые позволяют определить: стратегию анализа и управления рисками, уровни приемлемых рисков и порядок их пересмотра, выбор стратегии страхования, регламент работ по мониторингу предпринимательского риска и многое другое.

В рамках стратегии экономической безопасности формируется программа антирисковых мероприятий. Они могут проводиться как самими работниками фирмы, так и с приглашением специалистов (антирисковое управление). В такой программе должны быть выделены страхуемые виды факторов риска и разработаны мероприятия по видам и условиям страхования.

Для примера рассмотрим нескольких ситуаций, приводящих к созданию факторов риска для фирмы.

Пример 1: изменяется политическая ситуация в стране, которая приводит к торможению развития частного предпринимательства. В данном случае следует выбирать компенсационные методы управления рисками (стратегическое планирование, прогнозирование поведения фирмы в зависимости от сочетания внешних факторов риска).

Пример 2: ухудшение жизненного уровня населения приводит к падению платежеспособного спроса. В данной ситуации рекомендуется использовать методы уклонения от рисков (страхование, отказ от инноваций).

Пример 3: появление конкурентов на традиционном секторе рынка. Эту проблему следует решать методами диссипации, т. е. произвести диверсификацию продукции: увеличить количество наименований и типов изделий, выделить «экономически опасные» сектора рынка.

Для минимизации потерь, возникновение которых возможно вследствие рисков, существует ряд искусственных методов (рис. 1.3):

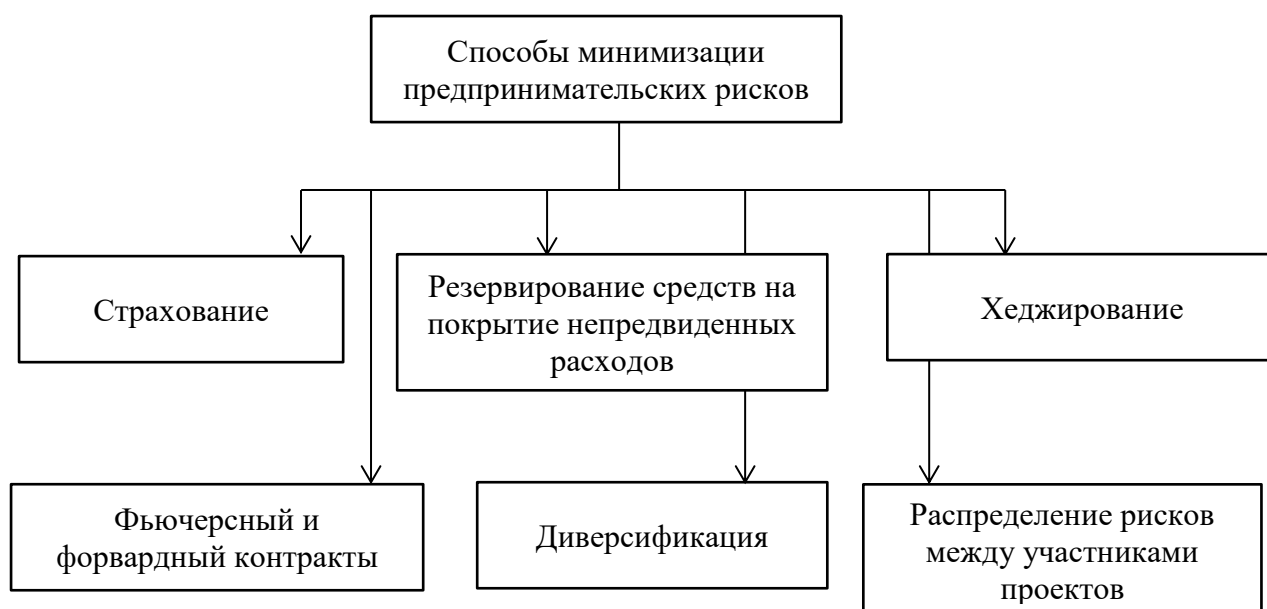


Рис. 1.3. Способы минимизации предпринимательских рисков

Страхование – передача ряда предпринимательских рисков страховщику. Страхование, как правило, может быть имущественным, либо страхованием от несчастных случаев.

Резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов имеет целью установление оптимального соотношения между потенциальными потерями от рисков, влияющих на проект, и размером расходов, необходимых для преодоления сбоев в реализации проекта. Для того, чтобы рассчитать сумму,

необходимую для покрытия возможных потерь, на этапе составления бизнес-плана необходимо точно оценить стоимость всего проекта, а также рассчитать возможные риски.

Хеджирование – страхование потерь путем переноса риска изменения цены с одного субъекта на другой. Смысл хеджирования состоит в балансировании обязательств на наличном рынке и противоположных по направлению на рынке фьючерсном. Таким образом, хеджирование может происходить с помощью фьючерсных, опционных и форвардных контрактов.

Фьючерсный и форвардный контракты заключаются с целью реализации поставки предмета контракта, фьючерсные контракты проходят в рамках биржи, в то время как форвардные – за ее пределами, при этом они обязательны к исполнению. Опционные же контракты могут заключаться как на бирже, так и за ее рамками, обязуют совершить поставку предмета сделки, однако одна из сторон контракта может отказаться от его исполнения.

Диверсификация – распределение инвестируемых средств в разные предпринимательские объекты, которые не связаны между собой. То есть, предвидя падения спросов на один из объектов производства, предприятие начинает переориентировать свою деятельность на производство других товаров и услуг. При диверсификации может происходить активное и пассивное управление рисками. Активное – составление прогноза доходов от нескольких проектов предпринимательской деятельности, изучение и захват наиболее выгодных из них с попыткой удержания большей доли рынка с возможностью быстрой переориентации производства. Пассивное управление – удержание определенного уровня рисков, без переориентации производства и удержание своих позиций на рынке.

Распределение рисков между участниками проектов – в таком случае ответственность за возникновение рисков несет тот из участников предприятия, который имеет навык в расчете рисков. Распределение рисков осуществляется на этапе составления контрактов и финансового плана предприятия.

Таким образом, следует заметить, что организация устойчивого развития предпринимательской деятельности в основном базируется на профессиональном знании, умении и навыках работы в условиях повышенного экономического риска. Именно поэтому знания в области управления рисками становятся базовой основой для организации любого бизнеса.

Внесение в бизнес-план информации, которая касается предпринимательских рисков, способных оказать влияние на ваше предприятие, позволит вам минимизировать потери и найти оптимальные пути выхода из рискованных ситуаций, однако, не стоит забывать, что предпринимательские риски динамичны, поэтому необходимо тщательнейшим образом контролировать деятельность вашего бизнес-проекта, а так же отслеживать рискованные факторы, возникающие извне. Только контроль и грамотный выбор путей преодоления кризисных ситуаций позволит вашему предприятию выйти на высокий уровень прибыльности.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»**

### **2.1. Организационно-экономическая характеристика**

#### **ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»**

Общество с ограниченной ответственностью «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ», именуемое в дальнейшем, «общество», учреждено гражданами РФ в соответствии с ГК РФ и Федеральным законом «Об Обществах с ограниченной ответственностью» для ведения хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

Общество является юридическим лицом и руководствуется в своей деятельности законодательством Российской Федерации и Уставом (приложение 1).

Общество имеет самостоятельный баланс, счета в банках любых видов, в том числе в иностранной валюте и действует на основе полного хозяйственного расчета и самофинансирования.

Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом.

Общество не отвечает по обязательствам своих участников.

Учредители общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Учредители общества, внесшие вклады в уставный капитал общества не полностью, солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части вклада каждого участника.

Целью деятельности общества – является осуществление коммерческой деятельности для извлечения прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются:

- производство красок и лаков;
- производство красок и лаков на основе полимеров;
- производство прочих красок, лаков и эмалей и связанных с ними продуктов; оптовая торговля лакокрасочными материалами;
- оптовая торговля лесоматериалами, строительными материалами, санитарно-техническим оборудованием;
- оптовая торговля скобяными изделиями, ручными инструментами, водопроводным и отопительным оборудованием;
- оптовая торговля прочими строительными материалами;
- прочая оптовая торговля непродовольственными потребительскими товарами; оптовая торговля прочими материалами и оборудованием и другие.

Организационная структура ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» представлена на рисунке 2.1.

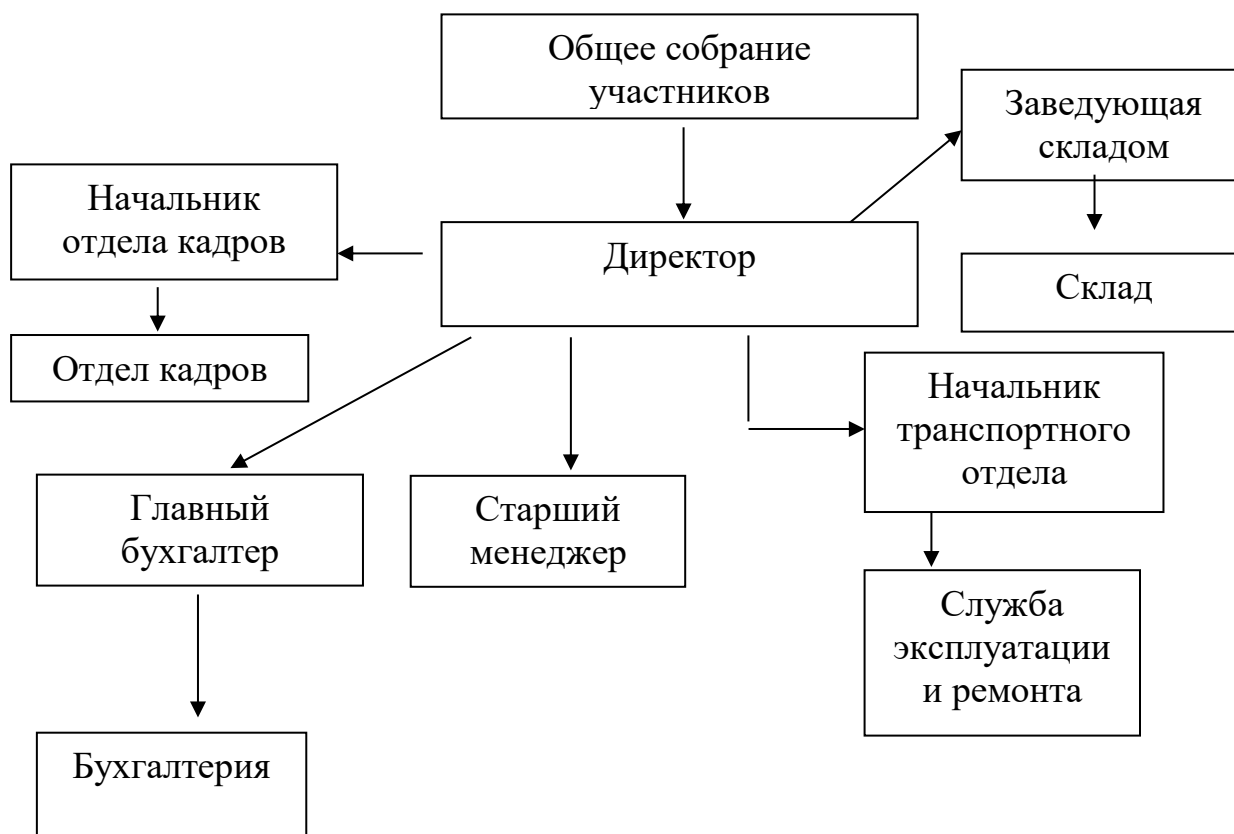


Рис. 2.1. Схема организационной структуры ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Как видно из рисунка тип организационной структуры управления ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» линейно-функциональный. Между отделами наблюдаются как обратные, так и прямые взаимосвязи. Сверху от руководства поступают непосредственно указания по управлению, снизу информация для принятия управленческих решений.

Высшим органом управления общества является общее собрание участников. Руководство текущей деятельностью осуществляется единоличным исполнительным органом - директором, избранным на общем собрании участников общества сроком на 5 лет. Директор, без доверенности действует от имени общества, представляет интересы и совершает сделки, выдает доверенности, издает приказы о назначении на должности работников общества, об их переводе и увольнении, осуществляет иные полномочия, не отнесенные законом к компетенции собрания.

Главный бухгалтер - руководитель бухгалтерии, подчиняющийся непосредственно директору предприятия. Он несёт ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета и формирование финансовой отчетности. Распоряжения главного бухгалтера, касающиеся оформления хозяйственных операций и предоставление в бухгалтерию соответствующей информации и документов, являются обязательными для всех работников организации.

Старший менеджер по продажам организует современную систему принятия и сопровождения заказов. Так же в обязанности менеджера входит консультирование клиентов, предварительный просчет стоимости заказа, заключение договоров.

В целом коллектив работников предприятия можно охарактеризовать как высокопрофессиональный, умеющий выполнять свои профессиональные обязанности и достигать цели, поставленные перед организацией.

Основные показатели хозяйственной деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» представлены в таблице 2.1. Для проведения анализа показателей

финансово-экономической деятельности использовали бухгалтерскую и статистическую отчетность (приложение 2-4).

Таблица 2.1

Динамика основных показателей хозяйственно-финансовой деятельности

ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за 2014 - 2016 годы

Наименование показателя	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, +/-		Темп роста, %	
				2015 г./2014 г.	2016 г./2015 г.	2015 г./2014 г.	2016 г./2015 г.
Выручка, тыс. руб.	188	208	65582	20	65374	110,64	31529,81
Себестоимость продаж, тыс. руб.	180	206	64028	26	63822	114,44	31081,55
Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.	8	2	1554	-6	1552	25,00	77700,00
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	8	2	1554	-6	1552	25,00	77700,00
Прочие расходы, тыс. руб.	243	269	190	26	-79	110,70	70,63
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	-242	-267	1 364	-25	-	110,33	-
Текущий налог на прибыль, тыс. руб.	-	-	293	-	-	-	-
Рентабельность продаж, %	4,25	0,96	2,36	-3,29	1,4	22,59	245,83
Чистая прибыль, тыс. руб.	-242	-267	1 071	-25	-	110,33	-

На основе данных таблицы 2.1 видно, что выручка за 2016 год по сравнению с 2015 годом увеличилась в 30 раз. Объем реализации за 2015 год увеличился на 10,64% по сравнению с 2014 годом и составил 20 тыс. руб. Тенденция увеличения наблюдается у такого показателя, как себестоимость. В 2016 году себестоимость реализованной продукции увеличилась в 30 раз по сравнению с 2015 и составила 63822тыс. руб. Данное изменение произошло в



результате роста расходов средств на сырье и материалы, что связано с выполнением плана; проведением капитального ремонта имеющегося оборудования; ростом транспортных расходов. На увеличение себестоимости также повлияло существенное повышение расходов на рекламу, улучшение качества продукции и т.д.

Что касается такого показателя, как прочие расходы, то за анализируемый период снизились в 2015 году на 10,70% и в 2016 году увеличились на 70,63%. Такой высокий уровень затрат обусловлен ростом производственной деятельности предприятия, расширением ассортимента выпускаемой продукции.

Увеличение прибыли от продаж за 2014-2016 годы и рост себестоимости, повлияло на рентабельность продаж, которая увеличилась и составила в 2016 году 2,36%.

Рост себестоимости, увеличение прибыли от продаж за анализируемый период показывают положительные стороны деятельности предприятия.

Таким образом, современный производитель лакокрасочных материалов, предназначенных для различных секторов экономики, имеющий многолетний опыт успешной работы. Основой успеха предприятия является тесное сотрудничество с ведущими НИИ РФ и зарубежья, объединение в альянсы с современными предприятиями, являющиеся лидерами в лакокрасочной промышленности.

Полученные показатели хозяйственно-финансовой деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» свидетельствуют об улучшении деятельности предприятия в 2016 году по сравнению с 2015 годом. В целом эффективность хозяйственно-финансовой деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за 2014-2016 годы увеличилась.

Тип организационной структуры управления ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» линейно-функциональный.

## 2.2. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Основными методами анализа финансового состояния являются: горизонтальный, вертикальный, коэффициентный.

Перейдем к рассмотрению анализа финансового состояния Общества на основе данных бухгалтерского баланса. В таблице 2.2 приведены данные об имуществе и источниках его формирования ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год. (Приложение 2, 3, 4)

Таблица 2.2

Состав имущества ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за 2014 - 2016 годы

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Абсолютное отклонение, +,-		Темп роста, %	
				2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.	2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.
<b>Актив</b>							
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>							
Запасы	10	62	2003	52	1941	620,00	3230,65
Дебиторская задолженность	49	183	21906	134	21723	373,47	11970,49
Денежные средства и денежные эквиваленты	1	13	44	12	31	1300,00	338,46
Итого по разделу II	60	258	23953	198	23695	430,00	9284,11
<b>БАЛАНС</b>	60	258	23953	198	23695	430,00	9284,11
<b>Пассив</b>							
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>							
Итого по разделу III	-3	-270	801	-267	1071	9000,00	-296,67
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	-	-	12641	-	12641	-	-
Итого по разделу IV	-	-	12641	-	12641	-	-
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Заемные средства	50	335	2011	285	1676	670,00	600,30
Кредиторская задолженность	13	193	8500	180	8307	1484,62	4404,15
Итого по разделу V	63	528	10511	465	9983	838,10	1990,72
<b>БАЛАНС</b>	60	258	23953	198	23695	430,00	9284,11

Проводя анализ изменений в составе имущества предприятия и источниках его формирования, необходимо начать с определения соотношения отдельных статей актива и пассива баланса, их удельного веса в общем, итоге (валюте) баланса, а также суммы отклонений в структуре основных статей баланса по сравнению с предшествующим периодом.

При этом из общей суммы изменения валюты баланса выдвигают составные части, что позволяет сделать предварительные выводы о характере происшедших сдвигов в обусловленности.

Для того чтобы было удобней анализировать ситуацию на предприятии целесообразно построить так называемый уплотненный аналитический баланс путем агрегирования по своему составу элементов балансовых статей в необходимых аналитических разрезах.

С помощью, так называемого агрегированного баланса, оценивают тенденции изменения в имущественном положении предприятия.

Значение валюты баланса ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» в динамике увеличивалось. Так, по состоянию на 31.12.2016 г. валюта баланса составляла 101 682,00 тыс. руб., что по сравнению с 2014 годом увеличилась на 76 190,00 тыс. руб. Динамика значений валюты баланса ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 года приведена на рисунке 2.2.

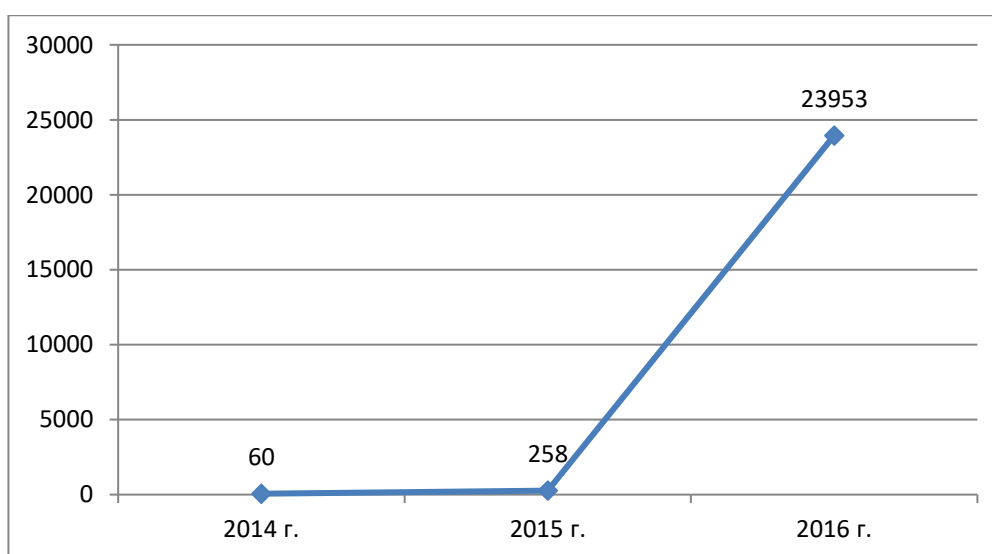


Рис. 2.2. Динамика значений валюты баланса ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год

На рисунке, наблюдается положительный прирост в динамике валюты баланса, а это свидетельствует о том, что предприятие положительно развивается.

Оборотный капитал ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» представлен запасами, дебиторской задолженностью, денежными средствами и денежными эквивалентами.

Величина оборотного капитала ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» по состоянию на 31.12.2016 составляла 23953 тыс. руб. Основную долю оборотного капитала Общества составляли; дебиторская задолженность - 21906 тыс. руб. (или 91,45 % к общей величине имущества), запасы – 2003 тыс. руб. (или 8,36 % к общей величине имущества).

По сравнению с предыдущими периодами произошли существенные изменения, как в стоимостной оценке, так и в структуре оборотного капитала Общества. В частности, в 2015 году по сравнению с 2014 годом возросла доля запасов на 52 тыс. руб., дебиторской задолженности на 134 тыс. руб. и денежных средств на 12 тыс. руб.

Динамика структуры оборотного капитала ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год приведена на рисунке 2.3.

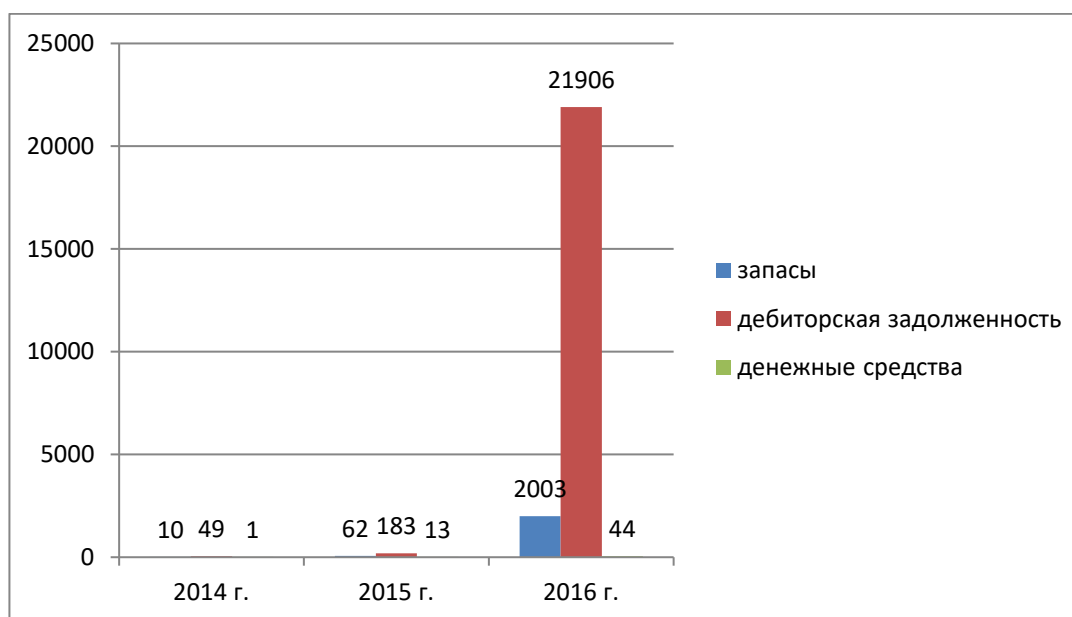


Рис. 2.3. Динамика структуры оборотного капитала ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год

По состоянию на 31.12.2016 уставный капитал ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» составлял 801 тыс. руб.

Заемные средства (заемный капитал) ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» были краткосрочными.

Краткосрочные обязательства по состоянию на 31.12.2016 года и стоимостном выражении составляли 10511 тыс. руб. (или 43,88% к общему объему источников формирования имущества). Наибольшую долю из них составляла кредиторская задолженность - 8500 тыс. руб. (или 35,48 %).

В динамике за исследуемый период объем краткосрочных заемных средств увеличился. В 2015 году размер заемных средств составлял 335 тыс. руб., а в 2016 году - 2011 тыс. руб.

В целом, по сравнению с предыдущими сравниваемыми периодами, структура источников формирования имущества претерпела следующие изменения: существенно уменьшилась доля собственного капитала и возросла доля заемного капитала, который состоял только из краткосрочного.

Важным также является анализ ликвидности и платежеспособности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». При анализе ликвидности баланса проводится сравнение активов, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения. Расчет и анализ коэффициентов ликвидности позволяет выявить степень обеспеченности текущих обязательств ликвидными средствами. Главная цель анализа движения денежных потоков оценить способность организации генерировать денежные средства в размере и в сроки, необходимые для осуществления планируемых расходов и платежей.

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

Для проведения анализа актив и пассив баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);
- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

В зависимости от скорости обращения в денежные средства, активы делятся на 4 группы [40]:

1. Наиболее ликвидные активы;
2. Быстрореализуемые активы;
3. Медленно реализуемые активы;
4. Трудно реализуемые активы;

Пассивы баланса по степени срочности их оплаты также образуют 4 группы:

1. Наиболее срочные обязательства
2. Краткосрочные пассивы
3. Долгосрочные пассивы
4. Постоянные пассивы

Элементы, входящие в каждые изданных групп и их значения приведены в таблице 2.3.

Таблица 2.3

Группировка активов в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) и пассивов по степени срочности их возврата

ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» (тыс. руб.)

Условное обозначение	Состав группы	2014 г.	2015 г.	2016 г.
A1	Денежные средства организации и финансовые вложения	1	13	44
A2	Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	49	183	21906
A3	Запасы, НДС	10	62	2003
A4	Итого раздела I актива баланса	-	-	-
П1	Кредиторская задолженность, прочие пассивы	13	193	8500
П2	Краткосрочные кредиты и заемные средства	50	335	2011
П3	Долгосрочные кредиты и заемные средства	0	0	1264
П4	Итого раздела III актива баланса	3	270	801

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой:

1. условие  $A1 > П1$ ,
2. условие  $A2 > П2$ ,
3. условие  $A3 > П3$ ,
4. условие  $A4 < П4$ .

Можно проследить выполняются ли данные условия ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» в таблице 2.4.

Таблица 2.4

Определение абсолютной ликвидности баланса ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год

Условие	2014 год	20 15 год	2016 год
1	Выполняется	Выполняется	Выполняется
2	Не выполняется	Не выполняется	Не выполняется
3	Выполняется	Выполняется	Выполняется
4	Выполняется	Выполняется	Выполняется

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, противоположенный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Исходя из проведенного анализа абсолютной ликвидности баланса, можно сделать вывод, что абсолютной ликвидности баланса не было достигнуто ни в одном из анализируемых периодов.

Помимо абсолютных показателей, характеризующих ликвидность и платежеспособность, для оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта рассчитываются также относительные показатели (коэффициенты).

Коэффициент текущей ликвидности. Характеризует общую обеспеченность хозяйствующего субъекта оборотными средствами и возможность своевременного погашения срочных обязательств. Рассчитывается по формуле 2.1:

$$K_{тл} = \text{ОбА} / \text{КО}, \quad (2.1)$$

где ОбА - оборотные активы.

КО - краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение данного коэффициента -  $>2$ .

Коэффициент быстрой ликвидности. Экономическая интерпретация: какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена дебиторской задолженностью. Рассчитывается по формуле 2.2:

$$K_{бл} = \text{ДЗ} / \text{КО}, \quad (2.2)$$

где ДЗ - дебиторская задолженность,

КО - краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение данного коэффициента -  $>1$ .

Коэффициент абсолютной ликвидности. Экономическая интерпретация: какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно. Рассчитывается по формуле 2.3:

$$K_{ал} = \text{ДС} / \text{КО}, \quad (2.3)$$

где ДС - денежные средства.

КО - краткосрочные обязательства.

Рекомендуемое значение данного коэффициента -  $>0.2$ .

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга. Рассчитывается по формуле 2.4:

$$K_{оес} = \text{СК} - \text{ОК} / \text{ОбК}, \quad (2.4)$$

где СК - собственный капитал,

ОК - основной капитал.

ОбК - оборотный капитал.



Нормативное значение - >1.

Рассмотренные коэффициенты также рассчитаны, результаты представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5

Относительные показатели ликвидности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Коэффициент текущей ликвидности	0,95	0,48	2,27
Коэффициент быстрой ликвидности	0,77	0,34	2,08
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,015	0,024	0,0041
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	1,04	0,033

Проведенный анализ наглядно демонстрирует тенденцию показателей ликвидности к превышению нормы, начиная с 2016 года.

Исходя из проведенного выше анализа ликвидности, можно сделать вывод, что ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» за период с 2014 года по 2016 год Общество не имело достаточно оборотных средств для своевременного погашения имеющейся кредиторской задолженности, в динамике платежеспособность ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» ухудшалась. Все оборотные средства ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» сформированы только за счет заемных источников.

Подводя итог, нужно сказать, что общий анализ финансового состояния, безусловно, важен для предприятия. С его помощью можно своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить способы улучшения финансового состояния предприятия.

### **2.3. Анализ предпринимательских рисков в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»**

Риск, являясь неотделимой частью экономической, политической, социальной жизни общества неизбежно сопровождает все сферы деятельности и направления любой организации, которая функционирует в условиях рынка. В

связи с этим главным и неперменным критерием нормальной дееспособности современной организации является умение высшего руководства, опираясь на строго научную основу анализировать, оценивать риск, как с качественной, так и с количественной стороны, прогнозировать, проводить профилактику, рационально контролировать и эффективно управлять рисками. Риск связан с управлением и напрямую зависит от эффективности, обоснованности и своевременности управленческих решений.

Признаки роста рисков предпринимательской деятельности обычно делят на две группы.

К первой группе относятся показатели, свидетельствующие о возможных финансовых затруднениях и вероятности банкротства в недалеком будущем:

- повторяющиеся существенные потери в основной деятельности, выражающиеся в хроническом спаде производства, сокращении объемов продаж и убыточности;

- наличие просроченной кредиторской и дебиторской задолженности;

- низкие значения коэффициентов ликвидности и тенденция к их снижению;

- увеличение до опасных пределов доли заемного капитала в общей его сумме;

- дефицит собственного оборотного капитала;

- систематическое увеличение продолжительности оборота капитала;

- наличие сверхнормативных запасов сырья и готовой продукции;

- использование новых источников финансовых ресурсов на невыгодных условиях;

- неблагоприятные изменения в портфеле заказов;

- падение рыночной стоимости акций организации;

- снижение производственного потенциала и т.д.

Во вторую группу входят показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как

критическое, но сигнализируют о возможности резкого его ухудшения в будущем при непринятии действенных мер. К ним относятся:

- чрезмерная зависимость организации от какого-либо одного конкретного проекта, типа оборудования, вида актива, рынка сырья или рынка сбыта;
- потеря ключевых контрагентов;
- недооценка обновления техники и технологии;
- потеря опытных сотрудников аппарата управления;
- вынужденные простои, неритмичная работа;
- неэффективные долгосрочные соглашения;
- недостаточность капитальных вложений и т.д.

К достоинствам этой системы индикаторов возможных рисков предпринимательской деятельности можно отнести системный и комплексный подходы, а к недостаткам - более высокую степень сложности принятия решения в условиях многокритериальной задачи, информативный характер рассчитанных показателей, субъективность прогнозного решения.

Рассмотрим анализ предпринимательских рисков с помощью многокритериального подхода на примере ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». А именно в разрезе следующих аспектов:

- анализ платежеспособности и ликвидности;
- оценка финансового состояния;
- сравнительный анализ состояния расчетов;
- анализ деловой активности;
- оценка рентабельности.

В таблице 2.6 приведены показатели платежеспособности и ликвидности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Таблица 2.6

Анализ платежеспособности и ликвидности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.
а) Абсолютные показатели ликвидности - определение					

платежного излишка (недостатка):					
- абсолютно ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (А1 - П1)	-33281	6008	-24960	8321	-30968
- быстро реализуемых активов для погашения краткосрочных обязательств (А2 - П2)	13596	17864	64763	51167	46899
— медленно реализуемых активов для погашения долгосрочных обязательств (А3 — П3)	-17042	-71037	-48637	-31595	22400
- наличие собственных оборотных средств (П4 - А4)	-36727	-47165	-8834	27893	38331
Общий коэффициент ликвидности	0,629	0,954	0,960	0,331	0,006
б) Относительные показатели ликвидности - коэффициенты:					
- абсолютной ликвидности	0,036	0,780	0,771	0,735	-0,009
- быстрой ликвидности	0,740	1,243	1,333	0,593	0,090
- текущей ликвидности	1,757	2,434	2,859	1,102	0,425

Из таблицы 2.6 видно, что в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» в 2016 году наблюдался платежный недостаток абсолютно ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств, которые составили 24960 тыс. руб., что на 8321 тыс. руб. меньше, чем в 2006 г. Также на протяжении исследуемого периода в организации имелся платежный излишек быстро реализуемых активов для погашения краткосрочных обязательств, величина которого на протяжении трех лет увеличивалась и в 2016 г. составила 64763 тыс. руб., что на 51167 тыс. руб. больше, чем 2014 г., и на 46899 тыс. руб. больше, чем в 2015 г., что вызвано увеличением быстро реализуемых активов и отсутствием на конец 2016 г. Недостаток медленно реализуемых активов для погашения долгосрочных обязательств в 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличился на 31595 тыс. руб., а по сравнению с 2015 г. - уменьшился на 22400 тыс. руб., что объясняется превышением темпа роста медленно реализуемых активов над темпом роста долгосрочных обязательств.

На протяжении всего исследуемого периода наблюдения недостаток собственных оборотных средств, который в 2016 г. составил 8834 тыс. руб., что

на 27893 тыс. руб. меньше, чем в 2014 г., и на 38331 тыс. руб. меньше, чем в 2015 г. Данный показатель говорит о высокой вероятности рисков предпринимательской деятельности, однако тенденция к уменьшению недостатка собственных оборотных средств свидетельствует об уменьшении вероятности предпринимательских рисков.

В ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» общий коэффициент ликвидности в 2016 г. увеличился по сравнению с 2014 г. на 0,331 пункта, а по сравнению с 2015 г. - на 0,006 пункта - и составил 0,960. Однако, данный показатель на протяжении всего исследуемого периода имел значение ниже теоретически достаточного. Но в 2015 г. и 2016 г. этот показатель составил 0,954 и 0,960 пунктов, что практически соответствует теоретически достаточному значению. Это говорит о повышении надежности и платежеспособности организации и низкой вероятности предпринимательских рисков ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2016 г. по сравнению с 2014 г. увеличился на 0,735 пункта, а в сравнении с 2015 г. - незначительно снизился (на 0,009 пункта). В 2014 г. данный показатель был значительно меньше теоретически достаточного значения, что говорит о том, что в 2014 г. за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений организация может погасить лишь 3,6% краткосрочной задолженности. В 2015 г. и 2016 г. коэффициент абсолютной ликвидности значительно вырос и в несколько раз превысил теоретически достаточное значение. Это вызвано значительным превышением темпов роста краткосрочных финансовых вложений и денежных средств над темпом роста краткосрочных обязательств.

Коэффициент быстрой ликвидности увеличивался в течение всего исследуемого периода. Так, в 2016 г. по сравнению с 2014 г. он возрос на 0,593 пункта, а в сравнении с 2015 г. - на 0,09 пункта. В 2006 г. этот показатель был ниже теоретически достаточного значения (1 пункт), а в 2015 г. и в 2016 г. превысил его и составил 1,243 и 1,333. Это говорит о том, что все краткосрочные обязательства ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» могут быть погашены за счет

денежных средств, краткосрочных ценных бумаг и поступлений по расчетам. Это явление обусловлено высокими темпами роста краткосрочных финансовых вложений и краткосрочной дебиторской задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности также имеет положительную динамику. В 2016 г. данный показатель составил 2,859 пункта, что на 1,102 пункта больше, чем в 2014 г., и на 0,425 пункта больше, чем в 2015 г. Его величина в исследуемом периоде не была ниже необходимого значения, а в 2015 г. и 2016 г. превысила оптимальное значение. Данный показатель свидетельствует о высокой ликвидности баланса и хорошей платежеспособности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Анализ относительных показателей ликвидности показывает, что вероятность предпринимательских рисков ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» низкая. По итогам анализа абсолютных и относительных показателей платежеспособности и ликвидности можно сделать вывод о том, что вероятность рисков предпринимательской деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» не высокая.

В таблице 2.7 приведена оценка финансовой устойчивости ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Таблица 2.7

## Оценка финансовой устойчивости ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г./ 2014 г.	2016 г./ 2015 г.
а) Абсолютные показатели финансовой устойчивости - излишек (недостаток) средств для формирования запасов:					
- собственных оборотных средств	-113170	-155875	-175766	-62596	-19891
- финансового капитала	-17949	28898	47537	65486	18639
- общей величины источников	22851	55498	47537	24686	-7961
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	{0;0;1}	{0;1;1}	{0;1;1}	x	x
Тип финансовой ситуации	неустойчивое	нормальная незави	нормальная незави	x	x

	состояние	симось	симось		
б) Относительные показатели финансовой устойчивости - коэффициенты:					
- автономии (финансовой независимости)	0,024	0,083	0,112	0,088	0,029
- финансовой устойчивости	0,563	0,687	0,697	0,134	0,010
- капитализации	40,024	11,060	7,962	-32,063	-3,098
- финансового левериджа	0,976	0,917	0,888	-0,088	-0,029
- маневренности собственных средств	-8,523	-1,858	-0,208	8,315	1,650
- реальной стоимости производственных фондов в имуществе организации	0,537	0,446	0,539	0,002	0,093
- краткосрочного привлечения заемных средств	0,237	0,095	-	-	-

В 2014 г. тип финансовой ситуации ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» характеризовался как «неустойчивое состояние», поскольку в этом году наблюдался недостаток собственных оборотных средств и финансового капитала для формирования запасов. Недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов на протяжении всего исследуемого периода увеличивался и в 2016 г. составил 175766 тыс. руб., что на 62596 тыс. руб. больше, чем в 2014 г. и на 19891 тыс. руб. больше, чем в 2015 г. Однако, в 2016 г. наблюдается изменение финансового капитала для формирования запасов, который увеличился по сравнению с 2015 г. на 18639 тыс. руб. и составил 47537 тыс. руб. Также, на протяжении трех исследуемых лет имелся излишек общей величины источников для формирования запасов, который увеличился с 2016 г. по сравнению с 2014 г. на 24868 тыс. руб., а в сравнении с 2015 г. - на 7961 тыс. руб. уменьшился. Следствием этого явилось изменение трёхкомпонентного показателя типа финансовой устойчивости на (0,1,1), а тип финансовой ситуации в 2015 г. и 2016 г. характеризуется как «нормальная независимость». Это говорит о повышении независимости функционирования организации и способности своевременного необходимого формирования запасов. Вероятность предпринимательских рисков

Коэффициент автономии в 2016 г. увеличился в сравнении с 2015 г. на 0,088 пункта, а в сравнении с 2014 г. - на 0,029 пункта и составил 0,112. В 2016 г. данный показатель значительно меньше теоретически достаточного значения, что говорит о низкой финансовой независимости ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ», и показывает, что удельный вес собственных средств лишь 11,2 %. Это обусловлено недостатком собственных оборотных средств организации.

Коэффициент финансовой устойчивости в исследуемый период также имеет положительную динамику и в 2016 г. вырос по сравнению с 2014 г. на 0,134 пункта, а в сравнении с 2015 г. - на 0,010 пункта и составил 0,697. Данный показатель соответствует теоретически достаточному значению. Его величина показывает, что в 2016 г. 69,7% активов ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» финансировалось за счет устойчивых источников. Это говорит об относительной финансовой устойчивости предприятия.

Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) в 2016 г. значительно снизился по сравнению с 2014 г. - на 32,063 пункта, а по сравнению с 2015 г. - на 3,098 пункта и составил 7,962, что намного отличается от теоретически достаточного значения. Данный показатель показывает, что в 2016 г. ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» привлек 7,96 руб. заемных средств на 1 руб. вложенных в активы собственных средств.

Коэффициент финансового левериджа также на протяжении исследуемого периода снижается. Так, в 2016 году он составил 0,888 пункта, что на 0,088 пункта меньше, чем в 2014 году и на 0,029 пункта меньше, чем в 2015 году. Данный показатель показывает, что активы компании финансируются в большей степени за счет заемных источников - на 88,8%. Это вызвано превышением заемных источников над собственными в структуре пассивов организации.

Коэффициент реальной стоимости производственных фондов в имуществе организации в 2016 году составил 0,539 пункта, что на 0,002 пункта больше, чем в 2014 году, и на 0,093 пункта больше, чем в 2015 году. Данный показатель



говорит о том, что в 2016 году стоимость производственных фондов составила 53,9 % от стоимости всего имущества ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Анализ финансовой устойчивости ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» свидетельствует о средней вероятности рисков предпринимательской деятельности.

В таблице 2.8 приведен сравнительный анализ состояния расчетов ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». Сравнительный анализ состояния расчетов ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» показывает, что коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2016 г. увеличился по сравнению с аналогичным показателем 2014 года на 3,671 пункта, а по сравнению с 2015 годом - на 0,865 пункта. Данный показатель показывает способность организации инкассировать долги партнеров, и его рост говорит об увеличении оборотов дебиторской задолженности, что положительно характеризует текущее состояние расчетов ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» и свидетельствует о низкой вероятности предпринимательских рисков.

Таблица 2.8

## Сравнительный анализ состояния расчетов

Показатель	2016 г.	2015 г.	2014 г.	Отклонение 2016 г. от	
				2015 г.	2014 г.
а) Коэффициенты оборачиваемости:					
- дебиторской задолженности	4,639	7,445	8,310	3,671	0,865
- кредиторской задолженности	6,991	7,018	4,967	-2,024	-2,051
б) Продолжительность оборота:					
- дебиторской задолженности	79	49	44	-35	-5
- кредиторской задолженности	52	52	73	21	21
в) Превышение дебиторской задолженности над кредиторской	18326	-24336	-49180	-67506	-24844

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, напротив, имеет отрицательную динамику. Так, в 2016 году его величина составила 4,967 пункта, что на 2,024 пункта меньше, чем в 2014 году и на 2,051 пункта меньше, чем в 2015 году. Это говорит о снижении количества оборотов кредиторской

задолженности за год и увеличении вероятности рисков предпринимательской деятельности исследуемой нами организации.

Следствием изменений вышеуказанных коэффициентов является уменьшение продолжительности оборота дебиторской задолженности. Количество оборотов дебиторской задолженности в 2016 году по сравнению с 2014 годом уменьшилось на 35 дней, а по сравнению с 2015 годом - на 5 дней - и составила 44 дня. Однако данный показатель имеет значение выше теоретически оптимального значения - 30 дней. Уменьшение продолжительности оборота дебиторской задолженности говорит о хорошем состоянии расчетов организации с дебиторами и о низкой вероятности предпринимательских рисков.

Продолжительность оборота кредиторской задолженности увеличилась в 2016 году на 21 день в сравнении с 2014 и 2015 годом и составила 73 дня. Увеличение данного показателя негативно характеризует состояние кредиторской задолженности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» и свидетельствует об увеличении вероятности предпринимательских рисков.

Итак, сравнительный анализ состояния расчетов показал, что вероятность предпринимательских ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» низкая.

Таблица 2.9

## Анализ деловой активности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2016 г. от	
				2015 г.	2014 г.
а) Темы роста, %:					
- чистой прибыли	-	543,356	83,082	-	-460,274
- выручки от продаж	222,988	158,834	123,319	-99,669	-35,515
- имущества	143,281	173,163	124,524	-18,757	-48,639
Выполнение «золотого правила экономики» (выполняется / не выполняется)	нет	нет	нет	х	х
б) Оборачиваемость:					
- имущества	1,544	1,524	1,321	-0,223	-0,203
- оборотных активов	1,931	1,993	1,611	-0,320	-0,382
- собственных средств	99,270	24,789	13,364	-85,906	-11,425

в) Продолжительность оборота, дней:					
- имущества	236	240	276	40	36
- оборотных активов	189	183	227	38	44
- собственных средств	4	15	27	23	12

Анализ деловой активности организации показывает, что в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» не выполняется «золотое правило экономики» ни в одном из исследуемых периодов. Это объясняется тем, что в 2014 году роста чистой прибыли не происходило, в 2015 году - темп роста имущества превысил темп роста выручки от продаж, а в 2016 году - темп роста чистой прибыли был ниже темпов роста выручки и имущества. Помимо этого, наблюдается значительное снижение темпа роста чистой прибыли в 2016 году в сравнении с 2015 годом (на 460,274 пункта). Темп роста выручки от продаж также снизился и в 2016 году составил 123,319 %, что на 99,669 пункта меньше, чем в 2014 году, и на 35,515 пункта меньше, чем в 2015 году. Темп роста имущества в 2016 году уменьшился в по сравнению с 2014 годом на 18,757 пунктов, а по сравнению с 2015 годом - на 48,639 пункта. Эти обстоятельства говорят о снижении деловой активности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Коэффициент оборачиваемости имущества в 2016 году составил 1,321, что на 0,223 пункта меньше, чем в 2014 году, и на 0,203 пункта меньше, чем в 2015 году. Оборачиваемость оборотных активов в 2016 году также снизилась в сравнении с 2014 годом на 0,320 пункта, а в сравнении с 2015 годом - на 0,382 пункта. Оборачиваемость собственных оборотных средств также имеет отрицательную динамику в исследуемом периоде. Так, в 2016 году этот показатель составил 13,364, что на 85,906 пункта меньше, чем в 2014 году, и на 11,425 пункта меньше, чем в 2015 году. Снижение этих показателей свидетельствует об уменьшении скорости оборота активов и собственных источников финансирования организации, что снижает ее платежеспособность и повышает предпринимательские риски.

Продолжительность оборота имущества соответственно увеличилась в 2016 году в сравнении с 2014 годом на 40 дней, а в сравнении с 2015 годом - на 36 дней - и составила 276 дней, что менее 365 дней - теоретически достаточного значения. Продолжительность оборота оборотных активов также увеличилась в 2016 году по сравнению с 2014 годом - на 38 дней, а по сравнению с 2015 годом - на 44 дня. Продолжительность оборота собственных средств в 2016 году составила 27 дней, что на 23 дня больше, чем в 2014 году, и на 12 дней больше, чем в 2015 году. Увеличение продолжительности оборота активов и собственных средств организации отрицательно сказывается на ее деятельности, поэтому вероятность предпринимательских рисков увеличивается.

Таким образом, с точки зрения показателей деловой активности вероятность предпринимательских рисков ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» высока, так как «золотое правило экономики» не выполняется, оборачиваемость сокращается, а продолжительность оборота возрастает.

Таким образом, анализ предпринимательских рисков на основе многокритериального подхода свидетельствует о том, что вероятность рисков в деятельности ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» находится на низком уровне, но имеет тенденцию к увеличению.

К достоинствам многокритериального подхода к оценке возможных рисков предпринимательской деятельности можно отнести системный и комплексный характер такого анализа, а также высокую степень информативности показателей. К недостаткам многокритериального подхода следует отнести более высокую степень сложности принятия решения в условиях многокритериальной задачи, субъективность прогнозного решения.

## **ГЛАВА 3. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ НА ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»**

### **3.1. Пути минимизации рисков предприятия на рынке**

Для дальнейшего роста показателей компании необходимо увеличить число комплексных проектов, которые позволяют существенно сократить риски при реализации проектов такого типа, но также требует уделить больше внимания и тщательной проработке управления рисками, то есть изучить специфику реализации тех или иных методов на практике и внедрить их в действующую рабочую систему предприятия. В целом, для минимизации рисков и улучшения качества исполнения проектов в компании необходима разработка комплекса улучшений не только в риск-менеджменте, но и во всех бизнес-процессах предприятия, с целью рационального применения мер по управлению рисками.

ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» реализует управление рисками, базируясь преимущественно на экспертную оценку. Экспертная оценка, как - известно, представляет собой привлечение экспертов, обладающих накопленным и ценным опытом, и требуется для выявления потенциального воздействия на сроки и стоимость проекта при определенной доле вероятности. Также экспертная оценка играет значимую роль при интерпретации данных. Экспертам необходимо уметь объективно определять преимущества и недостатки инструментов управления рисками с учетом возможностей предприятия.

Но тем не менее, нельзя не брать в расчет субъективность участников экспертного совета и достаточно высокую вероятность индивидуальной позиции и видения проекта среди экспертов, что может привести не только к внутренним разногласиям и конфликтам, но и недостаточно эффективной оценки и управления рисками проекта.

Помимо экспертной оценки ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» осуществляет расчет балльной системы на основе парного сравнения рисков, что тоже имеет ряд недостатков и рекомендации к дальнейшей разработке метода. Парное сравнение рисков проекта не всегда имеет место быть, например, в случае несопоставимости ряда рисков друг с другом или просто невозможности оценить масштаб потенциального влияния на ход проекта в силу непредсказуемости поведения того или иного фактора (как правило, техническая сторона рисков проекта).

По факту анализа деятельности риск-менеджмента предприятия нельзя не заметить очевидные слабые места компании в процессе управления рисками.

Во-первых, количественная оценка рисков, требующая применения более широкого спектра оценки рисков проекта в силу слишком высоких «цены ошибки» и стоимости каждого проекта, с которым работает предприятие.

Во-вторых, отсутствие как такого планирования реагирования на выявленные риски, причиной тому является отсутствие должного внимания планирования календарно-сетевого графика проекта с выделением ключевых событий, привязка бюджетов проекта, равномерное распределение имеющихся и потенциальных ресурсов предприятия.

Для более наглядного представления состояния риск-менеджмента ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» на сегодняшний момент представим таблицу 3.1 с основными математическими моделями и методами, применяемыми на практике при анализе рисков, с выделением тех методов, что использует предприятие.

Приведенная таблица 3.1. явно демонстрирует недостаточную развитость и компетентность системы риск-менеджмента предприятия в условиях его деятельности (величина возможных рисков и влекущего за собой ущерба).

Таблица 3.1

Математические модели и методы оценки рисков

Метод	Характеристика метода	Применяется в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»
Вероятностный анализ	Вероятность возникновения ущерба выявляется на основе статистических данных предшествующих лет (проектов) с установлением областей и коэффициентов риска	Да
Экспертный анализ	Применяется в случае отсутствия или неполного объема исходной информации и состоит в привлечении экспертов для оценки рисков	Да
Метод аналогов	Использование базы данных для сравнения с аналогичными проектами и для проецирования их на текущий проект	Да
Анализ показателей предельного уровня	Определение степени устойчивости проекта по отношению к потенциальным изменениям условий его реализации	Нет
Анализ чувствительности проекта	Помогает определить, какие риски оказывают наибольшее воздействие на проект	Нет
Анализ сценариев развития проект	Предполагается разработка нескольких вариантов развития проекта и их сравнительную оценку. Рассчитываются пессимистически, оптимистический и наиболее вероятный варианты	Нет
Метод построения деревьев решений	Предлагается пошаговое разветвление процесса реализации проекта с оценкой рисков, затрат, ущерба и выгод	Нет
Имитационные методы	Базируется на пошаговом нахождении значения результирующего показателя за счет проведения многократных опытов с моделью	Нет

Исходя из данных в таблице, мы видим, что компания использует наиболее простые методы работы с рисками, что не вполне соответствует специфике работы предприятия. Недостаточно детальная оценка и проработка рисков влечет за собой колоссальные убытки компании, а как известно, чем выше стоимость того или иного проекта, тем значительнее риски, которые несет компания, реализующая проект, поэтому рассмотрение и анализ рисков до максимально возможных мелочей является первоочередной задачей для предприятия, принимающего решения заниматься тем или иным проектом.

Учитывая особенность отраслевой деятельности и возможности предприятия (стоимость, сроки и целесообразность), наиболее подходящими для

применения и эффективными будут анализ чувствительности проекта и метод построения деревьев решений, метод Монте-Карло, метод частных рисков.

Выполнив анализ системы управления рисками проектов ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ», представим получившиеся в виде таблицы выводы и предлагаемые пути решения выявленных недостатков действующего на предприятии риск- менеджмента.

Таблица 3.2.

### Выводы по анализу системы управления рисками проектов

Действующий на предприятии риск-менеджмент	Рекомендации по совершенствованию системы управления рисками
Экспертная оценка (внутренняя + внешняя)	Увеличение количества применяемых качественных методов оценки рисков - категоризация рисков - оценка вероятности возникновения - оценка срочности рисков - выявление причин риска
Стандартная для всех проектов методика количественной оценки рисков	Внедрение количественных методов оценки рисков индивидуально по каждому проекту - анализ сценариев - анализ чувствительности - метод Монте-Карло - дерево решений - метод частных рисков и т.д.
«Затуманенная» доступность к результатам оценки для команды проекта и других заинтересованных лиц	Разработка консолидированного и «прозрачного» отчета по анализу и оценке рисков
Отсутствие планирования мониторинга по планированию последний осуществления рисков	Набор и подготовка кадров для разработки и внедрения инструментов и методов мониторинга и планирования рисков

Касаемо анализа чувствительности проекта стоит отметить, что данный метод наиболее удачно будет применим к коммерческим рискам. Именно экономические риски нельзя оценить и проранжировать по степени влияния на проект без предварительной оценки и анализа, поэтому есть необходимость провести анализ, «чередую» один фактор риска за другим, прорабатывая его величину риска. Как было отмечено ранее, образование консорциума можно назвать наиболее серьезным риском по коммерческой части и требует



взвешенных и многоступенчатых стратегических решений для рациональной работы по ведению проекта.

### 3.2. Совершенствование технологии управления риском с помощью создания программы целевых мероприятий по управлению рисками

Применительно к техническим рискам рациональнее применить метод построения дерева решений, так как строится по итогу более четкая и структурированная картина, присущая техническим вопросам, где можно заранее учесть и рассчитать основные риски и способы управления ими. В общем и целом метод можно представить схематично в обобщенном виде на рисунке 3.1.

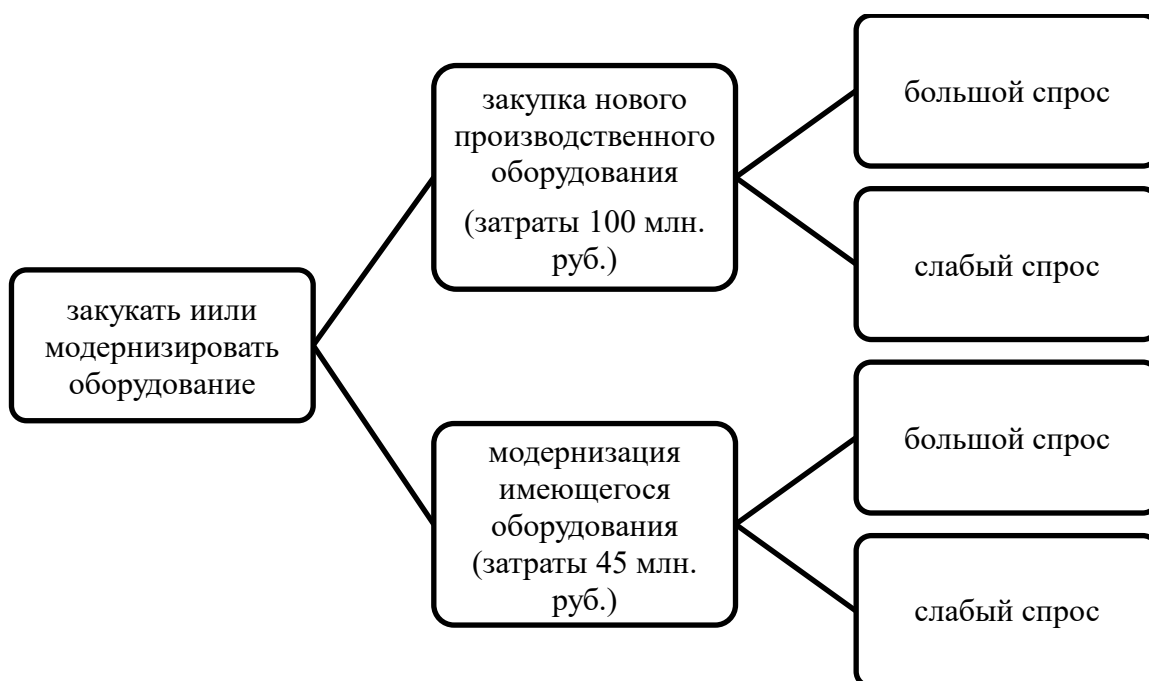


Рис. 3.1. Диаграмма дерева решений ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Итого по ситуации в целом можно сказать:

1) В случае выбора закупки нового оборудования в цеха:

а) большой спрос: прибыль - 80 млн. руб.

б) слабый спрос: прибыль - 25 млн. руб.

2) В случае модернизации оборудования:

а) большой спрос: прибыль - 65 млн. руб.

б) слабый спрос: прибыль - 10 млн. руб.

Так в ходе полного стратегического анализа, имея необходимую техническую информацию и данные спецификации оборудования, а также базовые коммерческие и маркетинговые наработки касаемо используемого в производственных цехах или на этапе пуско-наладки оборудования, предприятие может получить полноценную картину о состоянии технической составляющей проекта.

Выявив по итогу анализа действующей системы управления рисками проекта ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» основные ее элементы, рекомендованные к доработке и более глубокому изучению, а также некоторые методы и инструменты, применимые на практике, предлагается вариант совершенствования процесса управления рисками с разделением применимых методов по этапам и фазам жизненного цикла проекта.

Исходя из таблицы 3.3 можно сделать вывод о том, что значительная часть рисков масштабных проектов имеет прямое или косвенное отношение к срокам проекта. Сегодня в методике управления проектами есть множество инструментов и способов для планирования и контроля сроков: начиная от экспертных оценок, оценок по аналогам и математических методов расчета общей продолжительности процесса исполнения проекта до автоматизированных информационных систем, позволяющих сочетать множество факторов помимо сроков как таковых.

Таблица 3.3

Рекомендованный план управления рисками проектов в

## ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ»

Фаза жизненного цикла проекта	Этап проекта	Этап определения и контроля за эффективностью проекта	Задачи управления рисков
Предпроектное обоснование ТКП	Концепция проекта	Определение эффективности проекта	Идентификация факторов рисков и неопределенности. Определение значимости факторов рисков экспертными методами. Анализ чувствительности
	Технико-экономическое обоснование (ТЭО)		Дерево решений. Проверка устойчивости Определение точки безубыточности Формализованное описание рисков. Анализ сценариев Метод Монте-Карло
Разработки проекта	План проекта	Разработка сметы и бюджет проекта.	Корректировка дерева решений. Распределение рисков. Определение структуры и объема резервирования средств на покрытие непредвиденных расходов. Учет рисков в финансовом плане проекта: - Налоговый риск - Риск неуплаты задолженностей - Риск незавершения проекта
	Рабочая документация		Корректировка параметров проекта по результатам анализа рисков. Разработка сметы проекта с учетом непредвиденных расходов.
Реализация проекта	Контракты	Мониторинг эффективности реализации проекта	Формирование рабочего бюджета проекта. Страхование рисков. Метод частных рисков.
	Производство		Контроль за использованием средств на непредвиденные расходы. Корректировка бюджета
Завершение проекта	Закрытие проекта	Анализ эффективности проекта	Анализ использования средств на непредвиденные расходы. Анализ обобщения фактических проявления и неопределенности по результатам проекта

Так, например, многие производственные предприятия на отечественном рынке используют в качестве основного инструмента планирования сроков проекта программное обеспечение Microsoft Project. Несомненно, данное программное обеспечение является универсальным средством в части планирования и мониторинга, но нельзя не оставить без внимания его

функциональную ограниченность. Основная и единственная функция Microsoft Project календарно-сетевое планирование без фактического учета имеющихся ресурсов (материальных, финансовых, трудовых), что вызывает существенные пробелы в предотвращении и анализе рисков, касающихся сроков не напрямую (помимо критического пути, которое обеспечивается рассматриваемым программным обеспечением).

Помимо продукта от Microsoft крупные предприятия используют, так называемую, ERP-систему, SAP, позволяющую вести контроль во всех областях управления проектом (закупки, логистика, производство и т.д.). Но стоит отметить факт того, что несмотря на всеобъемлющую область распространения и задеирования SAP, её продуктивность и доступность пользователю достаточно низка и наложена большим спектром ограничений для пользователя, подверженного распределению по группам пользователей, каждая из которых обладает определенным набором прав доступа, что препятствует адекватному и рациональному подходу к комплексному анализу рисков по проекту в целом, а не конкретным узким областям.

Помимо упомянутых ранее инструментов управления сроками проекта имеется еще один не менее важный, но тем не менее остающийся «в тени» стандартных методов, программное обеспечение Primavera, которое используется для управления и контроля проектов, отслеживания ресурсов, материалов и оборудования, используемого на проекте во взаимосвязи с календарно-сетевым планированием. Барьером для массового внедрения данного продукта являются ценовой параметр, относительно малая доля распространения на российском рынке, в следствие чего у потребителя возникает чувство отторжения и неприязни к новому продукту и неизбежному периоду адаптации, сопровождающимся немалыми затратами на весь процесс внедрения. Более того, данный продукт также подразумевает разделение ответственности и прав доступа, но в отличие от SAPHC имеет таких же жёстких барьеров между участниками исполнения проекта.

Рассмотрев основные информационные системы, используемые в качестве инструмента по управлению рисками проекта, мы пришли к выводу о том, что наиболее оптимальным вариантом, охватывающим не только сроки проекты, но и бюджет, ресурсы и весь организационный процесс реализации проекта на всех стадиях его жизненного цикла, является программное обеспечение Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management.

### **3.3. Экономическое обоснование предложенных мероприятий**

Процесс внедрения и ввода в эксплуатацию программного продукта на производственном предприятии представляет собой своего рода внутренний проект ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». Для него также характерны стадии жизненного цикла проекта, представленного на рисунке 3.5, предварительный анализ и последующая оценка рисков на этапе формирования технического задания и последующего проведения тендера среди потенциальных поставщиков закупаемой информационной системы управления проектами, а также целесообразно провести экономическую оценку прогнозируемого эффекта от внедрения программного продукта.

Внедрение ERP-систем потребовало досконального изучения бизнес-процессов на предприятии, знания документооборота, бухгалтерской и налоговой документации, экономики предприятия. Сегодня существует большой выбор различных ERP-систем для малого и среднего бизнеса. Системы отличаются друг от друга не только функционалом, стоимостью затрат на внедрение, но и возможностью быстрой адаптации к изменениям бизнес-процессов на предприятии. Одни системы модифицируются быстро в течение нескольких дней, другим понадобится несколько месяцев.

Выбрав специализированное программное обеспечение необходимо определить, насколько эффективно данная система сможет максимально

автоматизировать вес бизнес-процессы на предприятии. При этом следует помнить: дорого не значит эффективно, и наоборот.

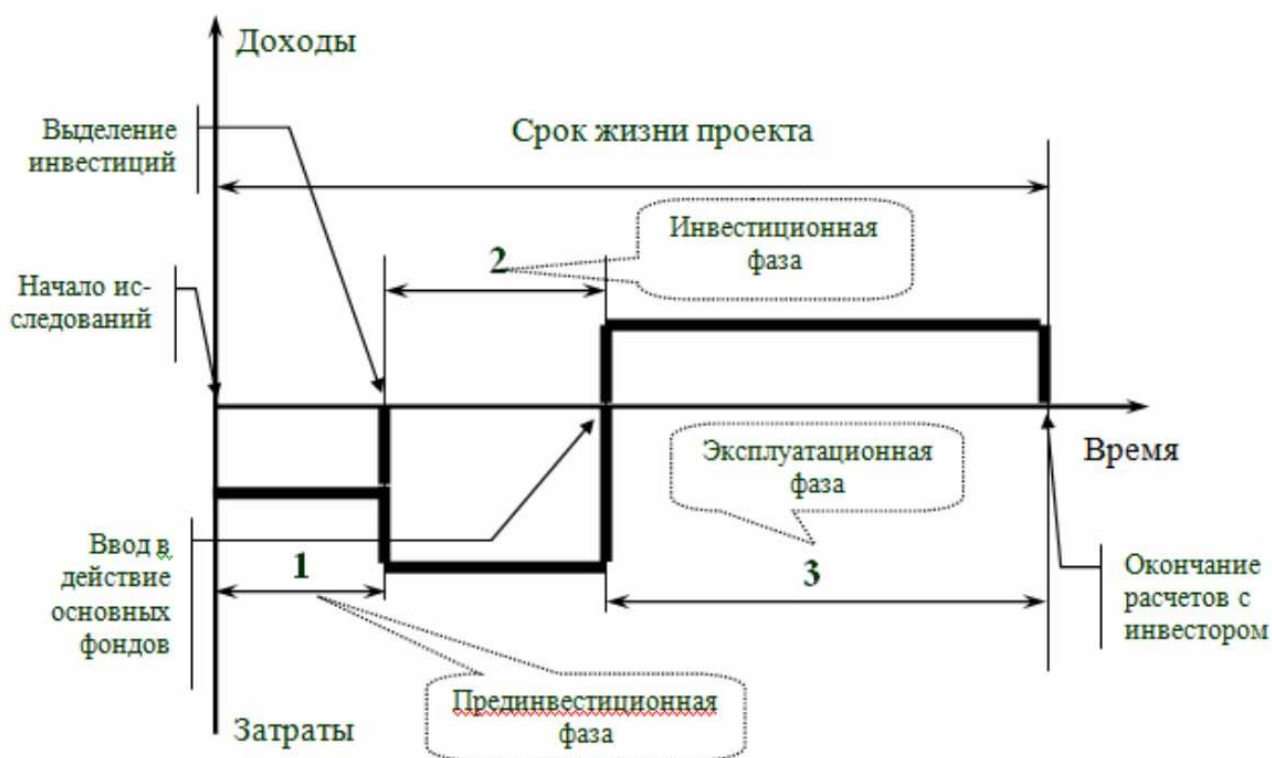


Рис. 3.2. График развития инвестиционного проекта

При выборе Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management было решено, каким образом будет храниться имеющаяся база данных в системе. Большой объем данных будет с легкостью обрабатываться на обычном офисном компьютере за счет хранения данных на едином и настроенном под заданные полномочия пользователей, объединив все задействованные компьютеры в единую локальную сеть. Также был решен вопрос антивирусной защиты системы и защиты от несанкционированного использования и хищения информации.

Внедрение ERP-систем на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» позволяет автоматизировать бизнес-процессы. Своевременное пополнение сырья и контроль запасов и ресурсов на предприятии позволит повысить эффективность и объем производства. Контроль изготовления продукции и затрат на каждом этапе способствует эффективному ценообразованию. Своевременное

планирование графика исполнения проекта позволяет избежать срывов сроков и последующих штрафных выплат.

Автоматизированный ввод данных в систему, обмен данными между отделами в режиме реального времени снижает затраты времени на формирование бухгалтерских и налоговых отчетов, а также отчетов заказчику, анализ и планирование дальнейшего развития предприятия, снизит вероятность появления ошибок при вводе данных.

Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management позволяет каждому пользователю присвоить свой уровень доступа к информации. Одним пользователям данные могут быть доступны только для чтения, другим только для ввода. Автозаполнение некоторых форм поможет избежать тавтологии.

Многие ERP-системы легко интегрируются с другими базами данных и программными продуктами на предприятии.

Внедрение ERP-систем на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» довольно емкий и технически сложный процесс, поэтому занимает большой промежуток времени. Как правило, потребуется от нескольких месяцев до трех лет. Обычно затраты на внедрение ERP-систем окупаются за счет экономического эффекта.

Согласно классификации, оценку эффективности внедрения информационной системы можно разделить на две составляющих: экономическая компонента, то есть система показателей, позволяющая оценить экономическую эффективность внедрения, и процессная составляющая, целью использования которой является оценка соответствия результатов внедрения КИС целям и задачам предприятия, а также непосредственно контроль за ходом внедрения КИС на каждом этапе реализации проекта.

Сложность оценки ИТ-инвестиций заключается в комплексной природе ИТ-затрат и выгод. Затраты, связанные с внедрением и эксплуатацией программного обеспечения, включают в себя явную и неявную (скрытую) части. Выгоды от внедрения информационной системы управления проектами имеет материальную и нематериальную природу. Само внедрение программного

продукта является стратегической инвестицией для фирмы, поэтому для полноценного выявления компонент эффективности необходимо связывать их с целями экономической деятельности фирмы.

Для оценки инвестиционной рентабельности ИТ-проекта чаще всего применяются так называемые динамические методы, основанные преимущественно на дисконтировании образующихся в ходе реализации проекта денежных потоков. Таким образом, методы инвестиционного анализа позволяют оценить экономические параметры внедрения информационных систем по аналогии с оценкой любого другого инвестиционного проекта.

Приведем и оценим затраты на внедрение Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management для ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ». Приведем и оценим экономическую эффективность внедрения Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management для ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

Общий размер инвестиций в рассматриваемый ИТ-проект составил 1319 189 рублей. В сложившуюся сумму вошли все затраты на запуск и реализацию программного обеспечения: закупка серверного оборудования, а именно: закупка 10 лицензий программного обеспечения 1 051 000 рублей, сервер Microsoft SQL Standard RUN OLP N'L 33 689 рублей, обучение сотрудников эксплуатации и технической поддержки информационной системы управления проектами Oracle Primavera P6 Enterprise Project PortfolioManagement 234 500 рублей (таблица 3.4).

Таблица 3.4

## Затраты на проект

№ п/п	Наименование затрат	Сумма, руб.
1	закупка 10 лицензий программного обеспечения	1051000
2	сервер Microsoft SQL Standard 2012 RUN OLP N'L	33689
3	обучение сотрудников эксплуатации и технической поддержки информационной системы управления проектами Oracle Primavera P6 Enterprise Project PortfolioManagement	234500
	Итого	1319189

Прежде чем приступать к экономической оценке эффективности следует дать пояснения касательно входных данных расчета.



Во-первых, основными прогнозируемыми показателями, подверженным влиянию внедрения Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management являются уменьшающиеся штрафные санкции за срыв сроков. После введения программного обеспечения в эксплуатацию прогнозируется снижения штрафных санкций в среднем ежегодно на 7%, а также пропорциональное увеличение прочих доходов в части лидерских комиссий.

Лидерские комиссии представляют собой компенсацию лидеру консорциума за принятие полной ответственности на ведение проекта перед заказчиком и прочими заинтересованными лицами в дифференцированном денежном эквиваленте. Лидер консорциума не только отвечает за те или иные последствия, но и за координацию участников консорциума тоже. Контракт проекта гласит, что размер лидерской комиссии носит дифференцированный характер, а именно, чем меньше негативных событий по ходу реализации проекта за отчетный период, тем больше размер лидерских комиссий.

В связи с этим, экспертной оценкой было определено, что при грамотном внедрении Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» прогнозируется увеличение размера лидерских комиссий по реализуемым проектам в качестве лидера консорциума ежегодно на 7%, за счет улучшения показателей соблюдения законтрактованных сроков реализации проекта.

Срок полезного использования закупаемых лицензий программного обеспечения составляет 5 лет, что обусловлено сроком реализации проекта ТЭС «Лонг Фу-1», являющегося пилотным на внешнем рынке согласно договорным обязательствам на основе ЕРС. Однако, по принятой на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» учетной политике, закупаемые лицензии Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management являются нематериальным активом и не подвергаются амортизационным начислениям, а записываются на статью прочих расходов и также принимаются на полетный срок использования 5 лет.

Налог на прибыль - 20%.

Ставка дисконтирования была определена консультационным агентом, специализирующимся на внедрении программных продуктов на производственных предприятиях, и принята в размере 15%.

Расчет экономической эффективности внедрения информационной системы управления проектами будет произведен на основе показателя NPV, входные данные для которого представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5

## Исходные данные для расчета NPV, руб.

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Выручка	8231	2672	1554873	1640119	1719926	1805321
Прочие расходы	243086	269123	190321	392962	453321	574709
Штрафы за срыв сроков	20943	188498	169643	152665	137398	12361
Прочие доходы	243765	269542	190764	231326	245638	256731
Прибыль от исполнения	120924	129382	138446	148138	158505	169608
Прибыль после уплаты налогов	967351	1035111	1107521	1185109	1268012	1356824
Инвестиции на программное обеспечение	2	-	-	-	-	-
NPV	967113	900022	837414	779223	725022	674531

Чистая текущая стоимость проекта (NPV Net Present Value) это разность между суммарной текущей стоимостью потоков денежных средств, дисконтированных (приведенных) в соответствии с выбранной процентной ставкой, и величиной инвестиций. Рассчитывается по следующей формуле:

$$NPV = \sum_{t=0}^T \frac{CF_t}{(1+i)^t} - \sum_{t=0}^T \frac{I}{(1+i)^t} \quad (1)$$

где  $t=1$ ,  $T$  - период реализации инвестиционного проекта;

$T$  - срок реализации инвестиционного проекта 5 лет;

$CF_t$  - прибыль от исполнения после уплаты пшютов за период  $t$ ;

$I_t$  - инвестиции на программное обеспечение 1319189 руб.

$i$  - проектная ставка дисконтирования - 15%.

Исходя из представленных расчетов, видно, что проект внедрения не имеет стадий с отрицательными результатами в силу несоизмеримости объемов инвестирования и прибыли от реализации. В связи с этим можно сделать вывод о неоспоримой рациональности ввода в эксплуатацию Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portfolio Management.

Данная программа позволяет вести контроль во всех областях управления проектом (закупки, логистика, производство и т.д.). Основные информационные системы, используемые в качестве инструмента по управлению рисками проекта.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основе проведенного исследования были сделаны надлежащие выводы:

Успешное управление невозможно без оценки предпринимательских рисков. Особенно актуальна оценка предпринимательских рисков и управление ими в настоящее время в России, в которой увеличиваются инфляционные процессы, банкротства предприятий, падает уровень жизни населения и покупательская способность. Оценка предпринимательских рисков довольно трудоемкий и длительный процесс, но он позволяет разработать правильную модель управления.

Риски в предпринимательской деятельности часто принято считать хозяйственными рисками, связанными с финансовыми, коммерческими, производственными, социальными функциями. В деятельности организаций необходима грамотная оценка рисков, так как рынок содержит множество конкурентов.

Оценка рисков производится с помощью различных методов. Как правило, вначале производится общий экономический анализ предприятия. При оценке предпринимательских рисков функционирующего предприятия должны быть использованы данные финансовой отчетности за несколько последних лет: бухгалтерский баланс предприятия, отчет о прибылях и убытках, а также, в более крупных предприятиях, может быть использован и отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала. Баланс организации и отчет о прибылях и убытках позволит оценить структуру источников формирования имущества, величину кредиторской и дебиторской задолженности, может быть рассчитана финансовая устойчивость, платежеспособность, ликвидность оборотных средств, может быть выявлена доля кредитных, деловых и организационных рисков.

Управление рисками проекта стало неотъемлемой частью менеджмента. Но необходимо помнить, что основной недостаток подходов к управлению

заключается в том, что они сосредоточены только на каком-то одном важном элементе, а не рассматривают эффективность управления как показатель, зависящий от многих разнообразных факторов.

Ведь, если традиционное управление рисками можно охарактеризовать как стационарное, или статическое, так как оно подразумевает существование постоянных целевых показателей деятельности (целей, технологий, планов) и стремится стабилизировать отклонение от этих показателей на минимальном уровне. Еще более точно такое управление можно охарактеризовать как регулярное, так как хоть это уже не чистое регулирование, но тем не менее оно подразумевает существование внешних по отношению к самой деятельности, стабильных норм и правил и стремится к поддержанию изменений в установленных пределах величины, характеризующей отдельный процесс или операцию.

Кроме того, несистемный характер традиционного управления рисками проявляется в том, что оно рассматривает управляемую систему в виде отдельных событий и фактов. В то время как поведение сложных систем имеет характер постепенно развивающихся тенденций, определяемых не отдельными событиями и связями между ними, а системами, структурами более высокого уровня. Управление рисками проекта в идеале, оставляя место отдельным аспектам управления отдельными событиями, перемещает акцент на управление системами и структурами, определяющими поведение входящих в них элементов.

Управление проектами требует, чтобы каждый процесс, относящийся к проекту и продукту, был надлежащим образом взаимосвязан с другими процессами для облегчения координации. Действия, предпринимаемые во время одного процесса, обычно влияют на этот процесс и прочие связанные с ним процессы. Итоги взаимодействия в рамках процесса часто требуют поиска компромиссов между требованиями и целями проекта, кроме того, определённые компромиссы относительно исполнения будут различаться от проекта к проекту

и от организации к организации. Успешное управление проектами должно включать в себя активное управление этими взаимодействиями, чтобы удовлетворить требования инвестора, заказчика и прочих заинтересованных сторон проекта.

Проекты существуют в рамках организации и не могут функционировать в качестве закрытой системы. Процессы проекта могут создавать информацию, которая улучшит управление будущими проектами.

В соответствии с вышеизложенным была проведена оценка предпринимательских рисков в ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ».

ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» - производитель современных лакокрасочных материалов для различных секторов экономики (строительство и ремонт, промышленное строительство, тяжелое машиностроение, ВПК).

Продукция представлена в более 50 регионах РФ и сопредельных государств. «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ», сотрудничая с отраслевыми НИИ, современными зарубежными компаниями и дилерами с активными рыночными позициями, постоянно наращивает ассортимент востребованной продукцией, что обеспечивает рост продаж компании и укрепление позиций на рынке.

Оснащенный современными приборами и инструментами испытательный центр покрытий позволяет: проводить независимую проверку качества покрытий, в приближенных к реальным эксплуатационным условиям; проводить сравнительные испытания с конкурирующими товарами в эксплуатационных условиях, приравненных к реальным; способствует на основе объективных данных улучшать потребительские свойства товаров.

Современные рыночные условия и требования клиентов способствуют перейти на новый уровень поставок, в частности становится актуальным комплексное обеспечение товарами.

В ходе анализа деятельности рассматриваемого предприятия были получены следующие результаты:

Выручка за 2016 год по сравнению с 2015 годом увеличилась в 30 раз. Объем реализации за 2015 год увеличился на 10,64% по сравнению с 2014 годом и составил 20 тыс. руб. Тенденция увеличения наблюдается у такого показателя, как себестоимость. В 2016 году себестоимость реализованной продукции увеличилась в 30 раз по сравнению с 2015 и составила 63822тыс. руб. Также стоит отметить, что за последние 3 года предприятие не продемонстрировало стабильного роста и развития

На основании проведенного исследования было предложено формализовать и утвердить внедрение нового инструмента проектного управления и сопутствующих рисков проектов. Проанализировав основные информационные ресурсы для совершенствования процесса управления проектами: SAP, MicrosoftProjectn Oracle Primavera P6 Enterprise Project Portt'olioManagement, было принято решение о внедрении последнего.

После проведенной оценки экономической эффективности внедрения Oracle Primavera P6 Enterprise Project PortfolioManagement на ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» очевидно, что размеры инвестиции в размере 1319189 руб. для предлагаемой методики управления проектными рисками, в данном случае, срыв сроков, несоизмеримо малы в сравнении с прибылью от реализации даже на нулевом этапе. С внедрением информационной системы управления проектами наблюдается рост прибыли. Так как рассматриваемый ИТ-проект запуска программного обеспечения носит характер совершенствования используемой на предприятии практики управления проектами и сопутствующими рисками, а не реорганизации, ООО «ТЕХНОЛАЙН-ЛКМ» не понесут рисков по адаптации персонала и бизнес-процессов в ходе исполнения проекта.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Российская Федерация. Государственная Дума. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая, вторая и третья: по состоянию на 1 февр. 2015 г : офиц. текст / М-во юстиции Рос. Федерации. - М.: Юрайт, 2015. - 480 с. - (Правовая б-ка).
2. О безопасности : ФЗ от 28 декабря 2010 №390-ФЗ // Российская газета. №295. - 29.12.2010.
3. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации: указ Президента РФ от 31 декабря 2015 №683 [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.pravo.gov.ru>. (дата обращения 10.01.2017 г.)
4. Авдийский ВИ, Герасимов П.А., Лебедев И.А. Анализ и прогнозирование рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов. Учебное пособие: В 2 ч. - М.: Финакадемия, 2014. – 321 с.
5. Алябьева М. В. Оценка вклада кооперативного сектора в экономическое развитие России: Монография. – Белгород: Издательство БУКЭП, 2014. – 216 с.
6. Анохина С.А. Предпринимательские риски и их оптимизация // Бизнес в законе. Экономико-юридический журнал. - 2013. - №1. - С. 145-148.
7. Ахтулов А.Л. Оценка эффективности управления предпринимательскими рисками на уровне организации // Омский научный вестник. - 2012. - №4. - С. 46-50.
8. Башкатова В.С. Многокритериальный подход к анализ предпринимательских рисков // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. - 2015. - №106. - С. 1-17.
9. Башкатов В.В. Сущность предпринимательского риска и показатели, необходимые для его оценки // Политематический сетевой электронный научный журнал Кубанского государственного аграрного университета. - 2014. - №100. - С. 1-20.



10. Бирский В.В. Адаптивное управление уровнем экономической безопасности // БизнесИнформ. - 2013. - №7. - С. 89-92.
11. Воротынская А.М. Особенности оценки уровня экономической безопасности на современном предприятии // Известия Санкт-петербургского университета экономики и финансов. - 2013. - №2. - С. 99-102.
12. Галузина СМ. Системные экономические аспекты безопасности и устойчивости организации / СМ. Галузина // Шестая научная сессия аспирантов ГУАП. Сб. докл.: В 2 ч. Ч. П. Гуманитарные науки. - СПб.: СПбГУАП, 2010. – 234 с.
13. Гибсон Дж.Л. Организации: поведение, структура, процессы / Дж.Л. Гибсон, Д.М. Иванцевич, Д.Х.-мл. Доннелли; пер. с англ.; 8-е изд. - М.: ИН-ФРА-М, 2010. – 156 с.
14. Дегтярева О.И. Управление рисками в международном бизнесе. Учебник. - М.: ФЛИНТА, 2014. - 390 с.
15. Евстратов Р.М. Неопределенность, вероятность, действие как главные составляющие предпринимательского риска // Основы экономики, управления и права. - 2013. - №1. - С. 58-61.
16. Запорожцева Л.А. Ключевые направления повышения уровня стратегической экономической безопасности // Социально-экономические явления и процессы. - 2014. - №12. - С. 90-97.
17. Золотухин А.В. К вопросу о понятии и признаках предпринимательского риска // Вестник Пермского университета. Юридические науки. - 2015. - №2(28). - С. 71-75.
18. Иванова Л.К. Экономическая безопасность предприятия // Вестник Уфимского государственного авиационного технического университета. - 2013. - №7. - С. 30-33.
19. Иода Е.В., Иода Ю.В., Мешкова Л.П., Болотина Е.Н. Управление предпринимательскими рисками, издание 2 - ое, Тамбов, Издательство ТГТУ, 2016. – 113 с.
20. Исаенко Е.В., Христова М.В. Рыночная устойчивость организации:

сущность, структура, факторы формирования // Вестник. Белгородского университета потребительской кооперации - №2[34]. – Белгород: Вестник БУКЭП, 2012 – 0,6п.л

21. Кабаков В.С. Предпринимательские риски: сущность, виды, возможности управления // Вестник Ленинградского государственного университета им. А.С. Пушкина. - 2012. - №3. - С. 81-86.

22. Каранина Е.В. К вопросу о систематизации предпринимательских рисков // Экономический журнал. - 2011. - №22. - С. 21-28.

23. Каштанов Н.Н. Подходы к управлению предпринимательскими рисками // Сибирский торгово-экономический журнал. - 2012. - №15. - С. 1-4.

24. Кириллова Ю.С. Создание системы мониторинга для обеспечения экономической безопасности предприятия // Известия Санкт-петербургского университета экономики и финансов. - 2010. - №1. - С. 1-3.

25. Клименко О.И., ст. пр. Оберемко В.В. Критерии и методы проведения комплексной оценки конкурентоспособности организации и их совершенствование// Вестник. Белгородского университета потребительской кооперации - №4. – Белгород: Вестник БУКЭП, 2013 – 0,5 п.л.

26. Ковалева К. А. Построение системы информационной безопасности/ Ковалева К.А., Глущенко Р.В. // Международный студенческий научный вестник. - 2014. - № 1. - С. 38

27. Ковалева К.А. Системы информационной безопасности и их построение / Ковалева К. А., Попова Е.В. - Сборник материалов международной научной конференции. - Киров, 2014. – 1853 с.

28. Ковальчук Н.А. Подходы к оценке финансово-экономической безопасности отечественных предприятий // Бизнес Информ. - 2014. - №10. - С. 249-255.

29. Колесниченко Е. А. К вопросу о критериях экономической безопасности предприятия: методические аспекты разработки // Социально-экономические явления и процессы. - 2012. - № 12. – С. 34-36.

30. Колпако П.А. Основные угрозы экономической безопасности фирмы и пути их предотвращения // Бизнес в законе. Экономико-юридический журнал. - 2010. - №4. - С. 233-237.

31. Костина Н.В. Истоки возникновения и методические основы анализа предпринимательского риска // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. - 2012. - №22. - С. 147-151.

32. Мальцева Е., Савкина Р. Организация предпринимательской деятельности: Монография. - М.: Кнорус, 2011. - 216 с.

33. Мамонтов В. Д., Степичева О. А. Формирование стратегии управления экономической безопасностью предприятия в контексте вступления России в ВТО // Вестник Тамбовского университета Серия: Гуманитарные науки. - Тамбов, 2011. - Вып. 12(104). – 14 с.

34. Меркулова Е. Ю. Формирование индивидуальной финансовой нормативной модели управления экономической надежностью производственных систем // Социально-экономические явления и процессы. - 2011. - № 12. – С. 12-14.

35. Мирошниченко В.М. Организация управления и обеспечение национальной безопасности Российской Федерации. - М.: Экзамен, 2010. – 208 с.

36. Нуныян О.А. Предпринимательские риски при реализации финансовой стратегии предприятия и управление ими // Universum: экономика и юриспруденция. - 2015. - №7. - С. 1-11.

37. Отенко И.П. Идентификация понятий «экономическая безопасность» стратегических изменений предприятия // БизнесИнформ. - 2013. - №11. - С. 255-261.

38. Пилова Д.П. Уровень экономической безопасности предприятия как критерий оценки результатов его хозяйственной деятельности // Горный информационно-аналитический бюллетень (научно-технический журнал. - 2010. - №1. - С. 193-194.

39. Плотников В.А. Инновационная активность российских промышленных предприятий как фактор экономической безопасности // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: «История. Политология. Экономика. Информатика». - 2012. Вып. 23/1. - № 13 (132). С. 5-10.
40. Примакин А.И. Модель оценки уровня экономической безопасности // Вестник Санкт-петербургского университета. - 2012. - №56. - С.139-145.
41. Ронова Г.Н., Ронова Л.А. Финансовый энциклопедический словарь. – М.: ВЛАДОС, 2015. – 389 с.
42. Савицкая Г.В. Анализ эффективности и рисков предпринимательской деятельности: Методологические аспекты. Монография. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. – 145 с.
43. Савельева И.П. Управление рисками предпринимательской деятельности в современных экономических условиях // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. - 2012. - №9. - С. 147-152.
44. Слизкая В.П. Предпринимательские риски как угроза экономической безопасности коммерческой организации // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. - 2012. - №56. - С. 145-149.
45. Симоненко Н.Н. Виды и функции предпринимательских рисков // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. - 2013. - №11. - С. 57-59.
46. Симоненко, Н.Н. Дегтярева О.Г. Комплексная оценка эффективности управления предпринимательским риском в торговле (на примере малых предприятий Хабаровского края): монография -Владивосток: Изд-во Дальневост. федерал. ун-та, 2011. – 330 с.
47. Снитко, Л.Т. Управление ресурсами в организации: системный подход: монография / Л.Т. Снитко, Т.Ф. Тарасова, Р.В. Кононенко, О.А. Клиндухова. - Белгород: Издательство БУКЭП, 2014 – 227 с.
48. Снитко Л.Т., Растворцева С.Н., Череповская Н.А. Методика оценки

экономического потенциала для развития кластеров в регионе //Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2013. - №3. – 1,2 п.л.

49. Тарасова Т.Ф., Комов И.В. Экономическое содержание интеграции хозяйствующих субъектов: маркетинговый и информационно-финансовый подходы// Вестник. Белгородского университета потребительской кооперации - №4. – Белгород: Вестник БУКЭП, 2013 – 0,6п.л.

50. Радюкова Я. Ю., Шамаев И. Н. Экономическая безопасность страны как многоуровневая система элементов и отношений // Социально-экономические явления и процессы. - 2011. - № 1-2. - С. 194-198.

51. Уразгалиев В.Ш. Экономическая безопасность. – М.: Юрайт, 2016. – 376 с.

52. Шохнех А.В. Математические методы оценки экономической безопасности хозяйствующих субъектов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. - 2012. - №42. - С. 2-14.

53. Ханипова Е.Х. Матрица показателей экономической безопасности // Вестник экономики, права и социологии. - 2014. - №4. - С. 97-100.

54. Ходырев И.О. Экономическая безопасность: сущность и характеристика // Наука и современность. - 2011. - №8. - С.258-264.

55. Экономическая безопасность хозяйственных систем / Под ред. А. В. Колосова. - М.: ВЛАДОС, 2010. – 278 с.

56. Экономическая и национальная безопасность: учебник. - М.: Экзамен, 2010. – 231 с.

57. Экономическая и национальная безопасность: учебник / Под ред. Л.П. Гончаренко. - М.: ЗАО «Издательство «Экономика»», 2011. – 345 с.

58. Энциклопедический словарь / Под ред. Ф.А. Брокгауз, И.А. Ефрон. – М.: ВЛАДОС, 2016. – 432 с.



## Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	1210	2 003	62
Дебиторская задолженность	1230	21 906	183
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	44	13
Итого по разделу II	1200	23 953	258
<b>БАЛАНС</b>	1600	23 953	258
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Итого по разделу III	1300	801	-270
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	1410	12 641	0
Итого по разделу IV	1400	12 641	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	1510	2 011	335
Кредиторская задолженность	1520	8 500	193
Итого по разделу V	1500	10 511	528
<b>БАЛАНС</b>	1700	23 953	258

## Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код строки	За 2016 год	За 2015 год
Выручка			
Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.	2110	65 582	208
Себестоимость продаж	2120	(64 028)	(206)
Валовая прибыль (убыток)	2100	1 554	2
Прибыль (убыток) от продаж	2200	1 554	2
Прочие расходы	2350	(190)	(269)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	1 364	-267
Текущий налог на прибыль	2410	(293)	(0)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	1 071	-267

## Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	1210	62	10
Дебиторская задолженность	1230	183	49
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	13	1
Итого по разделу II	1200	258	60
<b>БАЛАНС</b>	1600	258	60
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Итого по разделу III	1300	-270	-3
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	1510	335	50
Кредиторская задолженность	1520	193	13
Итого по разделу V	1500	528	63
<b>БАЛАНС</b>	1700	258	60

## Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код строки	За 2015 год	За 2014 год
Выручка			
Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.	2110	208	0
Себестоимость продаж	2120	(206)	(0)
Валовая прибыль (убыток)	2100	2	0
Прибыль (убыток) от продаж	2200	2	0
Прочие расходы	2350	(269)	(13)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	-267	-13
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	-267	-13



## Бухгалтерский баланс

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>			
Запасы	1210	10	0
Дебиторская задолженность	1230	49	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1	0
Итого по разделу II	1200	60	0
<b>БАЛАНС</b>	1600	60	0
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Итого по разделу III	1300	-3	0
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Заемные средства	1510	50	0
Кредиторская задолженность	1520	13	0
Итого по разделу V	1500	63	0
<b>БАЛАНС</b>	1700	60	0

## Отчет о финансовых результатах

Наименование показателя	Код строки	За 2014 год	За 2013 год
Прочие расходы	2350	(13)	(0)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	-13	0
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	-13	0