

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**

**ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КАК ФАКТОР ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

**Выпускная квалификационная работа**  
(дипломная работа)

обучающегося по специальности  
38.05.01 «Экономическая безопасность»  
очной формы обучения,  
группы 06001312  
Габелковой Дианы Игоревны

Научный руководитель  
к.э.н., доц. Бондарева Я.Ю.

Рецензент  
Директор ООО «ТрансЛогистик»  
Шевцова Н.С.

**БЕЛГОРОД 2018**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ.....	7
1.1. Финансовая устойчивость: сущность и характеристика.....	7
1.2. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость.....	18
1.3. Критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости.....	27
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	36
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	36
2.2. Анализ системы экономической безопасности предприятия.....	52
2.3. Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия.....	68
ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	83
3.1. Общая характеристика и назначение направлений программы.....	83
3.2. Экономическое обоснование предложенной программы.....	90
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	110
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	114
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	119

## ВВЕДЕНИЕ

Обеспечение экономической безопасности и финансовой устойчивости предприятия в настоящее время является особенно актуальным, что обусловлено глобализацией экономического пространства и, как следствие, увеличением количества угроз. В таких условиях необходима разработка принципиально нового подхода к обеспечению экономической безопасности и устойчивости развития хозяйствующего субъекта. Отметим, что уровень экономической безопасности предприятия определяется в процессе мониторинга ее показателей и предполагает выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальные риски перерастает в реальную угрозу для финансовой безопасности предприятия. Способность хозяйствующего субъекта противостоять неблагоприятным воздействиям и угрозам напрямую зависит от его финансового состояния и финансовой устойчивости, поскольку для реализации любых мероприятий превентивного или компенсационного характера необходимы финансовые ресурсы.

Рассматривая понятие финансовой устойчивости как фактор экономической безопасности фирмы, можно отметить, что она представлена как комплексная характеристика качества управления финансовыми ресурсами, которая обеспечивает предприятию возможность стабильно развиваться и сохранять свою финансовую безопасность. Финансовая устойчивость предприятия как фактор экономической безопасности предприятия также можно рассматривать как его способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса, с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации, с учетом интересов общества и государства. Финансовая устойчивость предприятия как фактор его экономической безопасности достигается при соблюдении нескольких условий. Основным критерием финансовой устойчивости предприятия является платежеспособность.

Предприятие платежеспособно если может своевременно погашать свои обязательства, его денежные потоки синхронизированы, а деятельность рентабельная. Важным условием обеспечения финансовой устойчивости является достаточность финансовых ресурсов для текущей деятельности и развития. Таким образом, финансовая устойчивость и стабильность развития предприятия зависят от наличия ресурсов и результатов его хозяйственной деятельности. Если производственный и финансовый планы выполняются, то это благотворно влияет на финансовое положение хозяйствующего субъекта и наоборот, в результате спада производства и снижения объемов реализации продукции растет ее себестоимость, сокращается выручка и сумма прибыли и, как следствие, ухудшается финансовое состояние предприятия. Следовательно, устойчивое финансовое состояние достигается посредством умелого управления комплексом факторов, определяющих результаты финансово-хозяйственной деятельности. Финансовая устойчивость организации формируется под воздействием ряда факторов внутренней и внешней среды. Их можно подразделить на экономические и неэкономические (политические, правовые, экологические), которые, в свою очередь, по способам воздействия могут быть прямыми и косвенными. Их соотношение, степень влияния, взаимодействие и взаимосвязь важны как для отдельно взятых хозяйствующих субъектов, так и для всей экономической системы.

В целом отметим, способность хозяйствующего субъекта преодолевать кризисы и сохранять свою финансовую устойчивость во многом зависит от действия группы внутренних факторов – от состояния его внутренней среды. Определяющими внутренними факторами являются: отраслевая принадлежность предприятия; ассортимент и структура выпускаемой продукции; возможность диверсификации деятельности; величина собственного капитала; возможность привлечения заемных средств; объем и динамика расходов; способность хозяйствующего субъекта генерировать прибыль и множество других факторов. Неустойчивое финансовое состояние

предприятия является, как правило, следствием совместного действия внутренних и внешних факторов. Вместе с тем, необходимо отметить, что результаты исследований многих экономистов подтверждают, что именно внутренние факторы оказывают определяющее влияние и усугубляют воздействие на финансовую устойчивость предприятия внешних факторов.

Также следует подчеркнуть, что финансовая устойчивость выступает неотъемлемым элементом финансовой безопасности, которая, в свою очередь является составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения других видов экономической безопасности. Она выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности [5].

Для обеспечения финансовой безопасности предприятие должно иметь финансовую гибкость, осуществляя диверсификацию финансовой и производственной деятельности, способствующие росту прибыли и достижению финансовой стабильности и равновесия. На основе изучения и анализа отечественного и зарубежного опыта определен

Объектом выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «ТрансЛогистик».

Предмет выпускной квалификационной работы – процессы, направленные на повышение финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы состоит в изучении финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

На основании поставленной цели необходимо решить ряд следующих задач:

- рассмотреть теоретические аспекты исследования финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия;

- изучить факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость;
- определить критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости;
- рассмотреть организационно-экономическую характеристику предприятия;
- проанализировать систему экономической безопасности предприятия;
- провести оценку влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия;
- разработать проект по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы выступают результаты исследований отечественных и зарубежных авторов, материалы семинаров и конференций. В процессе выполнения работы были использованы общенаучные методы: анализ и синтез, ранжирование, обобщение. Эмпирическую базу выпускной квалификационной работы составляют федеральные и региональные нормативно-правовые акты: указ Президента РФ от 12.05.2009 г. № 537 «Стратегия национальной безопасности до 2020 г»; указ Президента РФ от 29 апреля 1996 г. № 608 «О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации».

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.4. Финансовая устойчивость: сущность и характеристика

На сегодняшний день особенности рыночной экономики и новые формы хозяйствования обуславливают решение новых проблем, одной из которых является обеспечение экономической стабильности развития предприятия. Чтобы обеспечить «выживание» предприятия в условиях рынка, управленческому персоналу требуется оценивать возможные и целесообразные темпы его развития с позиции финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств, способствуя тем самым устойчивому положению и развитию хозяйствующих субъектов. Определение устойчивости развития коммерческих отношений необходимо не только для самих организаций, но и для их партнеров, которые справедливо желают обладать информацией о стабильности, финансовом благополучии и надежности своего заказчика или клиента. Поэтому все большее количество контрагентов начинает вовлекаться в исследования и оценку финансовой устойчивости конкретной организации [18].

Понятие финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия трактуется различными российскими авторами достаточно однозначно, существенных различий в определении данной категории не наблюдается.

Так по мнению кандидата экономических наук, доцента М.Н. Крейниной, финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля

собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат [28].

Кандидат экономических наук А.Ю. Романов считает, что экономической сущностью финансовой устойчивости предприятия является обеспеченность его запасов и затрат источниками их формирования [33].

Доктор экономических наук в своем научном труде А.В. Грачев под финансовой устойчивостью предприятия понимает платежеспособность предприятия во времени с соблюдением условия финансового равновесия между собственными и заемными финансовыми средствами [19].

В свою очередь финансовое равновесие представляет собой такое соотношение собственных и заемных средств предприятия, при котором за счет собственных средств полностью погашаются как прежние, так и новые долги. При этом если нет источника для погашения новых долгов в будущем, то устанавливаются определенные граничные условия на использование уже существующих собственных средств в настоящем.

По мнению ученого И.Т. Балабанова, финансово устойчивым считается такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы (основные фонды, нематериальные активы, оборотные средства), не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам [10].

Так финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности есть целеполагающее свойство оценки реального финансового состояния организации, а поиск внутрихозяйственных возможностей, средств и способов ее укрепления определяет характер проведения и содержания экономического анализа. Таким образом, финансовая устойчивость – гарантированная платежеспособность предприятия в результате его деятельности на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов. В то же время – это обеспеченность запасов собственными источниками их формирования, а также соотношения



собственных и заемных средств – источников покрытия активов предприятия.

Финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности – это определенное состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность. Действительно, в результате осуществления какой-либо хозяйственной операции финансовое состояние может оставаться неизменным либо улучшиться или ухудшиться. Поток хозяйственных операций, совершаемых ежедневно, является как бы «возмутителем» определенного состояния финансовой устойчивости, причиной перехода из одного типа устойчивости в другое. Знание предельных границ изменения источников средств для покрытия вложений капитала в основные фонды или производственные затраты позволяет генерировать такие потоки хозяйственных операций, которые ведут к улучшению финансового состояния предприятия и повышению его устойчивости (рис. 1.1.).

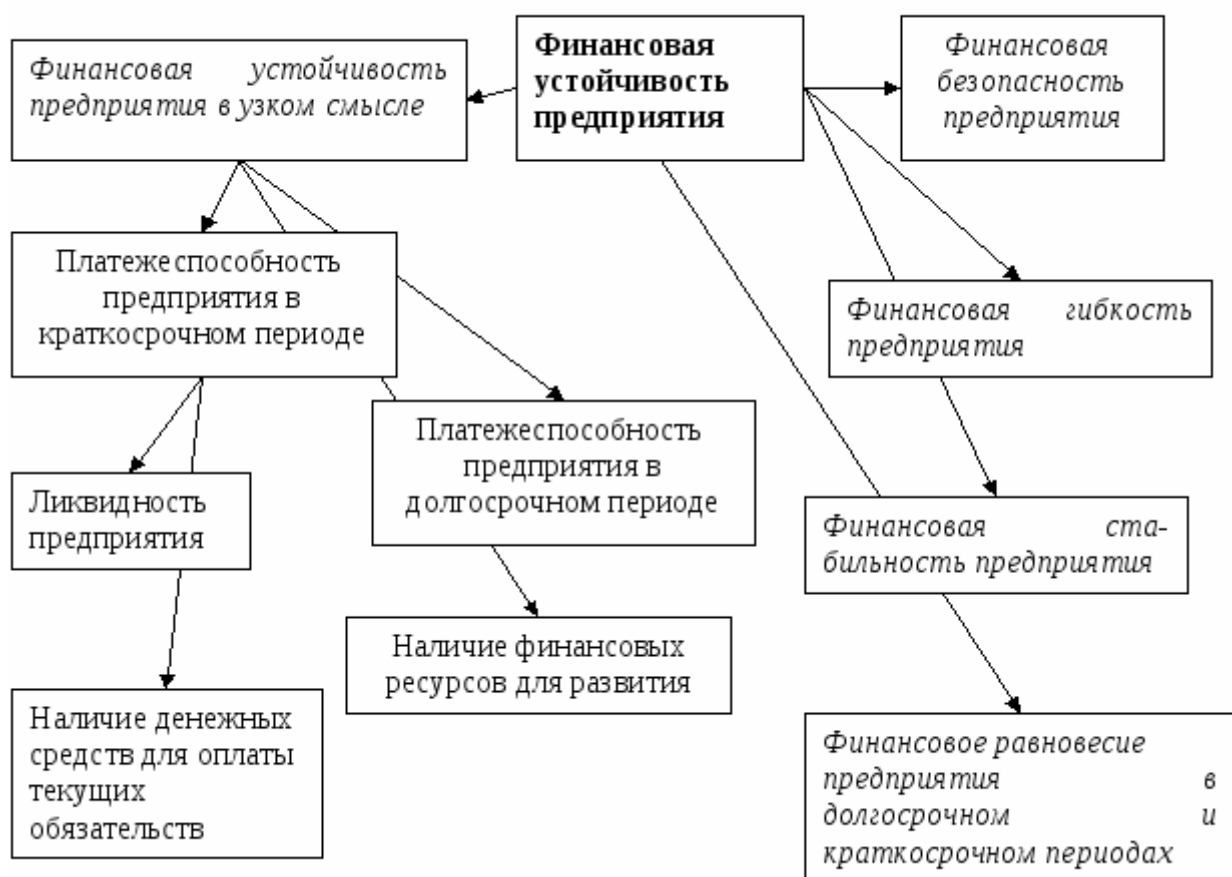


Рис. 1.1. Основные понятия финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия

При исследовании финансовой устойчивости выделяется обособленное понятие – «платежеспособность», не отождествляемое с предыдущим. Платежеспособность является неотъемлемым компонентом финансовой устойчивости. Устойчивость и стабильность финансового состояния зависят от результатов производственной, коммерческой, финансово-инвестиционной деятельности предприятия, а устойчивое финансовое состояние, в свою очередь, оказывает положительное влияние на его деятельность. Устойчивость финансового состояния организации определяет соотношение величин собственных и заемных источников формирования запасов и стоимости самих запасов. Обеспеченность запасов и затрат источниками формирования, а также эффективное использование финансовых ресурсов является существенной характеристикой финансовой устойчивости, тогда как платежеспособность выступает ее внешним проявлением. В то же время степень обеспеченности запасов и затрат есть причина той или иной степени платежеспособности, расчет которой производится на конкретную дату. Следовательно, формой проявления финансовой устойчивости может быть платежеспособность.

В экономической литературе зарубежных стран, в работах авторов, занимающихся традиционным анализом ликвидности баланса, установлено, что главная цель анализа ликвидности – вынести суждение о платежеспособности предприятия. При этом платежеспособной считается такая организация, которая способна своевременно выполнить свои обязательства. Здесь понятия платежеспособности охватывает не только абсолютную или краткосрочную, но и долгосрочную платежеспособность. По мнению других зарубежных авторов, ответ на вопрос о платежеспособности дается с точки зрения «правила минимального финансового равновесия», т.е. платежеспособно то предприятие, у которого

достаточно собственных источников формирования оборотных средств. В экономической отечественной литературе также существует различные точки зрения о содержании платежеспособности [20].

Платежеспособность рассчитывается по данным баланса, исходя из характеристики ликвидности оборотных активов, т.е. времени, которое необходимо для превращения их в денежную наличность. Таким образом, платежеспособность, характеризуя степень ликвидности оборотных активов, свидетельствует, прежде всего, о финансовых возможностях организации полностью расплатиться по своим обязательствам по мере наступления срока погашения долга.

Платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики. Понятие «финансовая устойчивость» организации многогранно, оно более широкое в отличие от понятий «платежеспособность» и «кредитоспособность», так как включает в себя оценку различных сторон деятельности организации (рис. 1.2.).

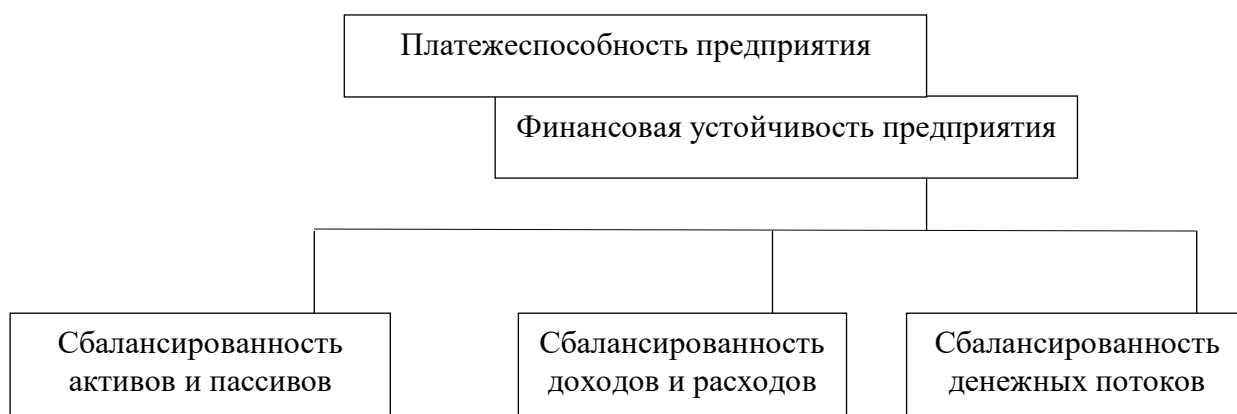


Рис. 1.2. Взаимосвязь платежеспособности предприятия и финансовой устойчивости

Вначале 90-х гг. запас финансовой устойчивости предприятия характеризовали запасом источников собственных средств, при том условии, что его собственные средства превышают заемные. Она оценивалась также

соотношением собственных и заемных средств в активах предприятия, темпами накопления собственных средств, соотношением долгосрочных и краткосрочных обязательств, достаточным обеспечением материальных оборотных средств собственными источниками.

Отметим, что в мировой практике различие трактовки понятия «финансовая устойчивость» объясняется наличием двух подходов к анализу баланса: традиционного и современного функционального анализа ликвидности баланса. С учетом наличия этих двух разных подходов аналитики по-разному раскрывают понятие финансовой устойчивости.

Первый подход, на основе традиционного анализа ликвидности баланса финансовая устойчивость предприятия определяется правилами, направленными одновременно на поддержание равновесия его финансовых структур и на избежание рисков для инвесторов и кредиторов, т.е. рассматриваются традиционные правила финансового стандарта, которые включают в себя:

- правило минимального финансового равновесия, которое основано на наличии обязательной положительной ликвидности, т.е. необходимо предусматривать запас финансовой прочности, выступающий в сумме превышения величины текущих активов над превышением обязательств в связи с риском возникновения несоответствия в объемах, времени, скорости оборачиваемости краткосрочных элементов актива и пассива баланса;

- правило максимальной задолженности – краткосрочные долги покрывают кратковременные нужды; традиционный финансовый стандарт устанавливает предел покрытия задолженности предприятия собственными источниками средств; долго и среднесрочные долги не должны превосходить половины постоянного капитала, который включает в себя собственные источники средств и приравненные к ним долгосрочные заемные источники средств;

- правило максимального финансирования учитывает осуществление предыдущего правила: обращение к заемному капиталу не должно

превосходить определенного процента сумм всех предусмотренных вложений, а процент колеблется в зависимости от разных условий кредитования.

Второй подход, на основе функционального анализа ликвидности баланса финансовая устойчивость определяется при соблюдении следующих требований:

1. Поддержание финансового равновесия путем включения в состав стабильных размещений средств, покрываемых за счет постоянного капитала, помимо вложений в основные и частично в оборотные активы, под которыми понимается часть собственного капитала, используемого для их формирования. Таким образом, стабильные ресурсы – собственный капитал и приравненные к нему средства – должны полностью покрывать стабильно размещенные активы. Соотношение меньше 100 процентов свидетельствует о том, что часть размещенных средств была финансирована нестабильными ресурсами, выступающими в форме краткосрочных обязательств, что выявляет финансовую уязвимость предприятия. Что касается краткосрочного финансирования, здесь исходят из того, что сумма потребности в оборотных активах (в размере источников собственных оборотных средств) меняется в течение отчетного периода и эти изменения могут привести:

– либо к излишнему обеспечению оборотными активами, в результате чего временно появляются свободные источники собственных оборотных средств;

– либо к неудовлетворению потребности в оборотных активах, вследствие чего приходится использовать заемные средства.

2. Оценка общей задолженности – подходы (функциональный и традиционный анализ ликвидности баланса) к анализу финансовой устойчивости одинаковы. Но здесь добавляется определение уровня общей задолженности организации, установленной путем соотношения величины всех заемных средств с величиной собственных. Соблюдение

вышеуказанных требований позволяет обеспечить как называемое основное равенство денежных средств.

Способность организации своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о ее устойчивом финансовом состоянии [16].

Обзор различных подходов к определению устойчивости показал, что разнообразие факторов, влияющих на устойчивость, подразделяет ее на внутреннюю и внешнюю, а многообразие причин обуславливает разные грани устойчивости как показано на рисунке 1.3. [8].

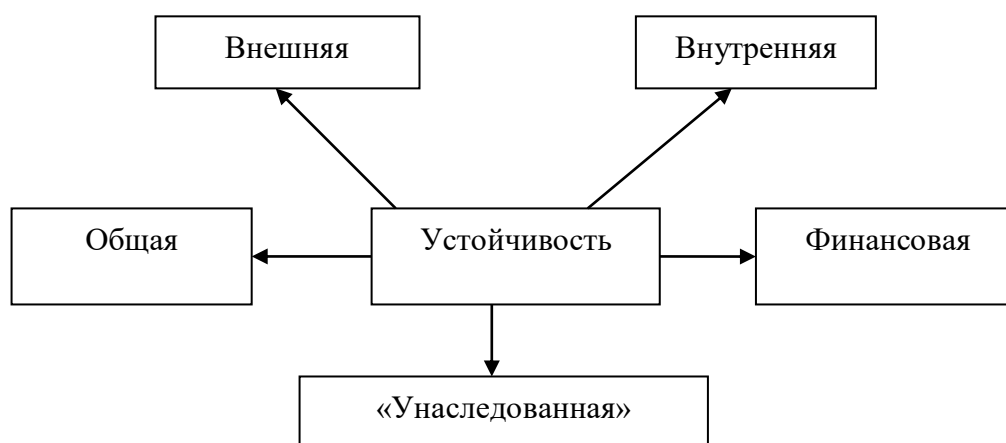


Рис.1.3. Виды устойчивости коммерческого предприятия

При этом под внутренней устойчивостью понимается такое состояние организации, т.е. состояние структуры производства и предоставления услуг, их динамика, при котором обеспечивается стабильно высокий результат функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение среды хозяйствования.

Отметим, что внешняя устойчивость обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой действует организация, достигается соответствующей системой управления в масштабах всей страны, т.е. управлением извне. «Унаследованная» устойчивость является результатом наличия определенного запаса финансовой прочности организации,

сформированного в течение ряда лет, защищающего ее от случайностей и резких изменений внешних неблагоприятных, дестабилизирующих факторов.

Общая устойчивость отражает эффективность инвестиционных проектов; уровень материально-технической оснащенности, организации производства, труда, управления; предполагает движение денежных потоков, которые обеспечивают получение прибыли и позволяют эффективно развивать производство. Финансовая (непосредственно, или собственно) устойчивость отражает стабильное превышение доходов над расходами и состояние ресурсов, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации и путем их эффективного использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации, расширению и обновлению. Она отражает соотношение собственного и заемного капитала, темпы накопления собственного капитала в результате текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации, достаточное обеспечение запасов собственными источниками.

Бесспорно, то, что финансовая устойчивость – это главный компонент общей устойчивости организации, так как она является характерным индикатором стабильно образующегося превышения доходов над расходами. Определение ее границ относится к числу наиболее важных экономических проблем в условиях рыночной экономики, так как недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности организации, а избыточная – будет препятствовать развитию, отягощая затраты излишними запасами и резервами. Следовательно, финансовая устойчивость должна характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое, с одной стороны, соответствует требованиям рынка, а с другой стороны – отвечает потребностям развития организации.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия определяется, помимо прочего, эффективным формированием, распределением, использованием

финансовых ресурсов, а формы ее проявления могут быть различными. В сложившихся условиях ряд авторов структурируют финансовую устойчивость на:

- текущую – на конкретный момент времени;
- потенциальную – связанную с преобразованиями и с учетом изменяющихся внешних условий;
- формальную – создаваемую и поддерживаемую государством, извне;
- реальную – в условиях конкуренции и с учетом возможностей осуществления расширенного производства (рис. 1.4.)

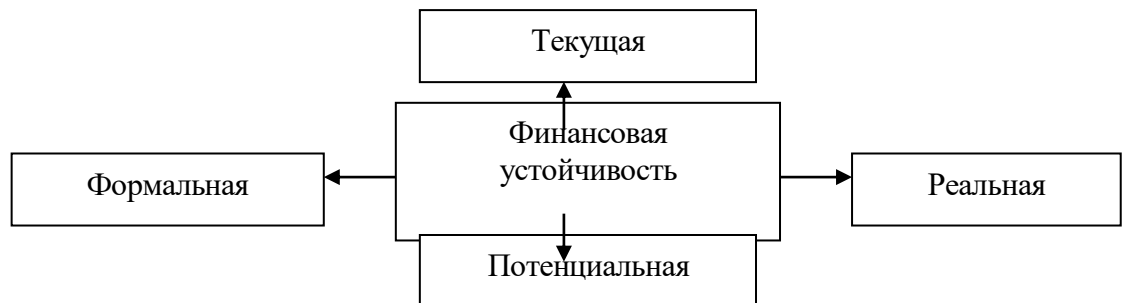


Рис. 1.4. Виды финансовой устойчивости коммерческой организации

Финансовая деятельность любой организации представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов. Существуют внешние и внутренние факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия. Причиной неблагополучно положения организации в первую очередь являются системные макроэкономические причины, особенно в условиях нестабильной экономики. На наш взгляд, при изучении внешних факторов, формирующих финансовую устойчивость организации, необходимо выделить следующие основные характеристики:

- тесную взаимосвязь внешних факторов с внутренними и между собой;
- сложности внешних факторов;
- неопределенность, являющуюся функцией количества и уверенности в информации, которой располагает предприятие по поводу воздействия



конкретного фактора; поэтому, чем выше неопределенность внешнего окружения, тем сложнее выявить, в какой степени и к каким последствиям приведет тот или иной внешний фактор.

Таким образом, в условиях нестабильной экономики практически невозможно использовать количественный метод оценки, позволяющий упорядочить изучаемые внешние факторы и приводит их в сопоставимый вид. Отсюда сделать какие-либо точные прогнозы по поводу формирования финансовой устойчивости предприятия (с учетом изучения внешних факторов) практически невозможно, именно поэтому на наш взгляд их совершенно справедливо относят к разряду неуправляемых. Но особо подчеркнем, что внешние факторы влияют на внутренние, как бы проявляют себя через них, изменяя количественное выражение последних. Так, например, распространение неплатежей в экономике приводит к увеличению дебиторской и кредиторской задолженности, а в их структуре – к увеличению объемов просроченной и сомнительной задолженности. Следует отметить прямое (банкротство должников) и косвенное (социальное) воздействие внешних факторов на финансовую устойчивость. Такое разделение позволяет более корректно оценивать характер и степень влияния их на устойчивость организации. Конечно, бороться со многими внешними факторами отдельным предприятиям не по силам, но в создавшихся условиях им остается проводить собственную стратегию, которая позволяет смягчить негативные последствия общего спада производства. Внешние факторы, неподвластные воле предприятия, и внутренние, зависящие от сложившейся системы организации его работы, классифицируются по месту возникновения. В настоящее время все большее внимание уделяется организации и функционированию финансово-экономических служб предприятия и созданию механизма управления финансовой устойчивостью, на которые влияют ряд факторов, суть которых представлена в следующем параграфе.

## 1.2. Факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость

В сложившейся экономической обстановке в условиях преобразования системы экономических отношений происходят коренные изменения деятельности организаций, и согласно целям реформирования они должны привести к созданию хозяйствующих субъектов, обязанных обеспечивать реальную финансовую устойчивость. Для этого руководству организации следует быстро реагировать на ограничения, создаваемые системой экономических отношений, маневрируя финансовыми ресурсами и производственными программами. Необходимо «выработать иммунитет» к воздействию внешних и внутренних факторов, нарушающих воспроизводственную деятельность организации. Таким образом, финансовая деятельность любой организации представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, зависящих от многочисленных и разнообразных факторов.

Факторы, влияющие на финансовое состояние предприятия, делятся на внешние и внутренние. Причинами неблагоприятного положения организации, в первую очередь, являются системные макроэкономические причины, особенно в условиях нестабильной экономики. При изучении внешних факторов, формирующих финансовую устойчивость организации, можно выделить следующие основные характеристики:

- тесная взаимосвязь внешних факторов с внутренними и между собой;
- сложность внешних факторов, затрудненность или отсутствие их количественного выражения;
- неопределенность, являющаяся функцией количества и уверенности в информации, которой располагает организация по поводу конкретного фактора, поэтому чем неопределеннее внешнее окружение, тем значительно сложнее выявить, в какой степени и к каким последствиям приведет тот или иной внешний фактор [16].

Таким образом, в условиях нестабильной экономики практически невозможно использовать количественный метод оценки, позволяющий

упорядочить изучаемые внешние факторы и приводить их в сопоставимый вид. Отсюда сделать какие-либо точные прогнозы по поводу формирования финансовой устойчивости организации (с учетом изучения внешних факторов) практически невозможно. Поэтому их следует отнести к разряду неуправляемых. При этом внешние факторы влияют на внутренние. Следует отметить прямую (банкротство должников) и косвенную (социальную) ответственность внешних факторов на финансовую устойчивость - такое разделение позволяет более корректно оценивать характер и степень влияния их на устойчивость организации (рис. 1.5.).



Рис.1.5. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость организации

На основании рассмотренного выше отметим, что на финансовую устойчивость предприятия оказывают большое влияние факторы, которые можно разделить на внешние и внутренние. Внутренние напрямую зависят от организации работы самого предприятия; изменение внешних же почти или

совсем не подвластно воле предприятия. Этим делением и следует руководствоваться, моделируя производственно-хозяйственную деятельность и пытаясь управлять финансовой устойчивостью, осуществляя комплексный поиск резервной в целях повышения эффективности производства.

Подчеркнем, что внешние – это все те факторы, которые находятся за пределами организации и могут на нее воздействовать. Внешняя среда, в которой приходится работать организации, находится в непрерывном движении, подвержена изменениям. Способность организации реагировать и справляться с этими изменениями внешней среды является одной из наиболее важных составляющих ее успеха.

Основные факторы внешней среды могут быть разделены на четыре крупные группы (рис. 1.6):

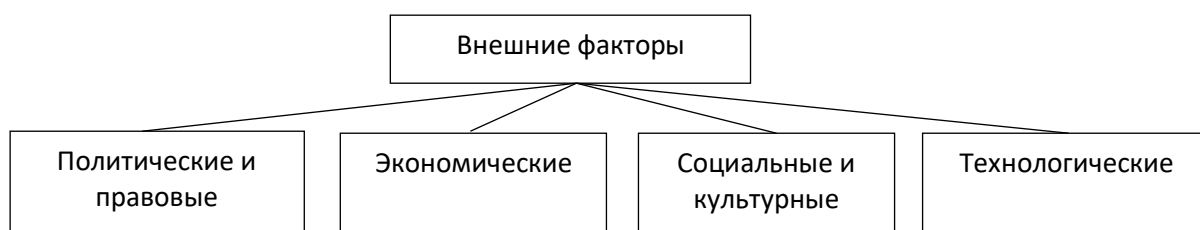


Рис. 1.6. Внешние факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия

Рассмотрим представленные факторы более подробно:

- политические и правовые факторы. Различные факторы законодательного и государственного характера могут влиять на уровень существующих возможностей и угроз в деятельности организации: изменения в налоговом законодательстве; расстановка политических сил; отношения между деловыми кругами и правительством; патентное законодательство; законодательство об охране окружающей среды; правительственные расходы; антимонопольное законодательство; денежно-кредитная политика; государственное регулирование; федеральные выборы; политические условия в иностранных государствах; размеры

государственных бюджетов; отношения правительства с иностранными государствами;

- экономические факторы. На способность организации оставаться прибыльной непосредственное влияние оказывает общее здоровье и благополучие экономики, стадии развития экономического цикла. Макроэкономический климат в целом будет определять уровень возможностей достижения организациями своих экономических целей. Плохие экономические условия снизят спрос на товары и услуги организаций, а более благоприятные — могут обеспечить предпосылки для его роста. При анализе внешней обстановки для некоторой конкретной организации требуется оценить ряд экономических показателей. Сюда включаются ставка процента, курсы обмена валют, темпы экономического роста, уровень инфляции и некоторые другие;

- социальные и культурные факторы формируют стиль нашей жизни, работы, потребления и оказывают значительное воздействие практически на все организации. Новые тенденции создают тип потребителя и, соответственно, вызывают потребность в других товарах и услугах, определяя новые стратегии организации;

- технологические факторы. Революционные технологические перемены и открытия последних десятилетий, например, производство с помощью роботов, проникновение в повседневную жизнь человека компьютеров, новые виды связи, транспорта, оружия и многое другое, представляют большие возможности и серьезные угрозы, воздействие которых менеджеры должны осознавать и оценивать [2].

Особое значение для финансовой устойчивости предприятия имеет уровень, динамика и колебания платежеспособного спроса на его продукцию (услуги), ибо платежеспособный спрос предопределяет стабильность получения выручки. В свою очередь платежеспособный спрос зависит от состояния экономики уровня дохода потребителей - физических и юридических лиц - и цены на продукцию предприятия.

Существенно влияет на финансовую устойчивость и фаза экономического цикла, в которой находится экономика страны. В период кризиса происходит отставание темпов реализации продукции от темпов ее производства. Уменьшаются инвестиции в товарные запасы, что еще больше сокращает сбыт. Снижаются в целом доходы субъектов экономической деятельности, сокращаются относительно и даже абсолютно масштабы прибыли. Все это ведет к снижению ликвидности предприятия, их платежеспособности. В период кризиса усиливается серия банкротств.

Падение платежеспособного спроса характерное для кризиса, приводит не только к росту неплатежей, но и к обострению конкурентной борьбы. Острота конкурентной борьбы так же представляет собой немаловажный внешний фактор финансовой устойчивости предприятия.

Политика в области конкуренции является ключевым фактором, определяющим конкурентоспособность и эффективность предприятий с одной стороны, и уровень жизни граждан, с другой. Конкурентная политика представляет собой комплекс последовательных мер, осуществляемых государством и направленных на обеспечение условий для состязательности хозяйствующих субъектов. Она направлена на повышение эффективности и конкурентоспособности российской экономики, модернизацию предприятий и, тем самым, на создание условий для обеспечения потребностей граждан Российской Федерации в товарах и услугах экономически эффективным образом.

Серьезными макроэкономическими факторами финансовой устойчивости служат, кроме того, степень развития финансового рынка, налоговая и кредитная политика, страхового дела и внешнеэкономических связей; существенно влияет на нее курс валюты, позиция и силы профсоюзов.

Экономическая и финансовая стабильность любых предприятий зависит от общей политической стабильности. Значения этого фактора особенно велико для предпринимательской деятельности в России.

Отношение государства к предпринимательской деятельности, принципы государственного регулирования экономики (его запретительный или стимулирующий характер), отношения собственности, принципы земельной реформы, меры по защите потребителей и предпринимателей не могут не учитываться при рассмотрении финансовой устойчивости предприятия.

Также одним из наиболее масштабных неблагоприятных внешних факторов, дестабилизирующих финансовое положение предприятий в России, является на сегодняшний день инфляция.

Теперь рассмотрим внутренние факторы (рис. 1.7.).



Рис. 1.7. Внутренние факторы, влияющие на финансовую устойчивость

С точки зрения влияния на финансовую устойчивость организации основными внутренними факторами являются:

- отраслевая принадлежность организации;
- состав и структура выпускаемой продукции (услуг), ее доля в спросе;
- размер уставного капитала предприятия;
- величина и структура расходов производства, их динамика по сравнению с денежными доходами предприятия;
- состояние имущества и финансовых средств, включая запасы и резервы, их структура и состав.

Степень их совокупного влияния на финансовую устойчивость предприятия зависит не только от соотношения выше перечисленных факторов, но и от той стадии производственного цикла, на которой в настоящее время находится организация, от компетенции и профессионализма ее менеджеров. Практика показывает, что значительное количество неудач организации может быть связано именно с неопытностью и/или некомпетентностью менеджеров, с их неспособностью брать во внимание изменения внутренней и внешней среды [3].

Успех или неудача предпринимательства во многом зависят от избрания структуры и состава выпускаемой продукции, выполняемых работ и оказываемых услуг. При этом немаловажно не только предварительно определиться, что выпускать, но и безошибочно решить, как производить, т.е. с использованием какой технологии, по какой модели системы производства и управления. От ответа на эти вопросы зависят основные затраты производства.

Для обеспечения устойчивости предприятия важна не только суммарная величина затрат, но и соотношение между постоянными и переменными расходами. Переменные расходы (на энергию, сырье, транспортировку продукции и т.п.) пропорциональны объемам производства. Постоянные расходы (на приобретение и/или аренду оборудования и помещений, управление, амортизацию, рекламу, выплату процентов за банковский кредит, заработная плата сотрудников и прочее) - от объема производства не зависят.

Еще одним существенным фактором финансовой устойчивости организации, тесно связанным с типами производимой продукции (оказываемых услуг) и технологией производства, является оптимальный состав и структура средств предприятия, а также правильное определение стратегии управления ими. Устойчивость организации и потенциальная результативность предпринимательства во многом зависят от качества управления текущими активами предприятия, от того, какие и сколько



задействовано оборотных средств, каков размер запасов и активов в денежной форме и т.п.

Также следует помнить, что если организация снижает размеры запасов и ликвидных средств, то она может пустить больше капитала в производство и, таким образом, получить больше прибыли. Но одновременно с этим возрастает риск неплатежеспособности организации и остановки производства из-за недостатка запасов. Мастерство управления текущими активами предприятия состоит в том, чтобы хранить на счетах организации лишь минимально необходимую сумму денежных средств, которая необходима для текущей производственной деятельности предприятия.

Следующим существенным фактором финансовой устойчивости предприятия является состав и структура финансовых средств, правильный выбор стратегии и тактики управления ими. Чем больше у организации собственных финансовых средств, прежде всего, прибыли, тем спокойнее она может себя чувствовать на рынке. При этом немаловажна не только общая сумма прибыли, но и структура ее распределения, и собственно доля, направляемая на развитие производства. Поэтому оценка политики распределения и использования прибыли выступает на первый план при анализе финансовой устойчивости организации. В частности, исключительно важно провести анализ использования прибыли по двум направлениям:

- во-первых, для финансирования текущей деятельности - на формирование оборотных активов, усиление ликвидности, укрепление платежеспособности и т. п.;
- во-вторых, для инвестирования в капитальные затраты, ценные бумаги и т.д.

Существенное влияние на финансовую устойчивость организации оказывают финансовые средства, дополнительно мобилизуемые на рынке ссудных капиталов. Чем больше финансовых ресурсов может привлечь организация, тем выше ее финансовые возможности; однако при этом

возрастает и финансовый риск - способна ли будет организация своевременно расплачиваться по своим кредитам? В этом случае большую роль призваны играть резервы, как один из способов финансовой гарантии платежеспособности предприятия.

Исходя из всего вышесказанного, можно отметить, что важным условием существования организации является не только проведение анализа финансовой устойчивости, но и умение анализировать факторы, которые влияют на саму финансовую устойчивость предприятий.

Конечно, бороться со многими внешними факторами отдельным предприятиям не по силам, но в создавшихся условиях им остается проводить такую собственную стратегию, которая позволила бы смягчить негативные последствия общего спада производства.

Внешние факторы, неподвластные воле предприятия, и внутренние, зависящие от организации его работы, классифицируются по месту возникновения. Для рыночной экономики характерно и необходимо активное реагирование управления организации на изменение внешних и внутренних факторов. В целом можно сказать, что финансовая устойчивость - это комплексное понятие, обладающее внешними формами проявления, формирующееся в процессе всей финансово-хозяйственной деятельности, находящееся под влиянием множества различных факторов.

На финансовую устойчивость субъекта хозяйствования, даже на отдельно взятый показатель, могут влиять многочисленные разнообразные причины. Необходимо установить наиболее существенные причины, решающим образом оказавшие воздействие на изменение показателей. В связи с тем, что показатели между собой связаны, нельзя их брать изолированно.

Также существует ряд критериев и показателей оценки уровня финансовой устойчивости, суть которых представлена в следующем параграфе.

### **1.3. Критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия**

Оценка финансовой устойчивости организации как фактора экономической безопасности предприятия с целью принятия управленческих решений направлена на поддержание такого состояния финансовых ресурсов, их распределения и использования, которое обеспечивало бы бесперебойную деятельность организации, способствовало ее развитию на основе роста прибыли и капитала в свете долгосрочной перспективы, гарантировало постоянную платежеспособность в границах допустимого уровня предпринимательского риска.

Как следует из определения, финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности предприятия – такое финансовое состояние предприятия, которое обеспечивает не только стабильное превышение его доходов над расходами, но и рост прибыли при сохранении эффективного и бесперебойного функционирования хозяйствующего субъекта. Причем внешне это выражается не только в способности предприятия рассчитаться по долгам, но и в его саморазвитии, или способности осуществлять расширенное воспроизводство. Это значит, что предприятие не просто должно «проедать» свой капитал, имея бухгалтерскую прибыль, а эффективно его использовать с целью прироста экономической стоимости предприятия [25].

Традиционные методы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости состоят в расчете коэффициентов, которые определяются на основе структуры баланса каждого конкретного предприятия. Рассчитанные коэффициенты затем сопоставляются с их нормативными значениями, что и составляет заключительный акт оценки. Кроме того, делаются попытки оценивать уровень коэффициентов в баллах, и затем эти баллы суммировать, находя, таким образом, рейтинг данного предприятия при сравнении его с другими предприятиями. Выше было приведено общее, международно-признанное понятие платежеспособности. Для ее измерения рассчитывается

три коэффициента: коэффициент ликвидности; промежуточный коэффициент покрытия; общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности).

Каждый из трех коэффициентов представляет собой отношение той или иной группы статей оборотных активов к одной и той же величине — сумме статей пассива, выражающих краткосрочную задолженность предприятия на момент времени (начало или конец отчетного периода).

Коэффициент ликвидности определяется как отношение суммы денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к величине краткосрочной задолженности.

Промежуточный коэффициент покрытия определяется как отношение суммы ликвидных активов (денежные средства плюс краткосрочные финансовые вложения) и дебиторской задолженности к величине краткосрочной задолженности.

Общий коэффициент покрытия (коэффициент текущей ликвидности) определяется как отношение суммы оборотных активов (ликвидные активы + дебиторская задолженность плюс запасы) к величине краткосрочной задолженности.

Для определения на практике платежеспособности или неплатежеспособности официально применяется третий из перечисленных коэффициентов – коэффициент текущей ликвидности (КТЛ).

Перейдем к измерителям устойчивости предприятия. Здесь применяется также несколько коэффициентов. Среди них:

а) коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками (исчисляемый как отношение разности между величиной собственного капитала и резервов и итогом внеоборотных активов к сумме всех оборотных активов);

б) коэффициент автономии предприятия (исчисляемый как отношение капитала и резервов к общей величине пассивов);

в) коэффициент финансовой устойчивости (исчисляемый как отношение устойчивых пассивов, равных сумме капитала, резервов и долгосрочных пассивов, к активам, уменьшенным на величину непокрытых убытков) (рис. 1.8.).



Рис. 1.8. Основное содержание коэффициента финансовой устойчивости

г) коэффициент реальной стоимости имущества (исчисляемый как отношение производственного потенциала, равного сумме основных средств, производственных запасов и незавершенного производства, ко всей величине активов);

д) коэффициент маневренности собственных средств (исчисляемый как отношение собственных оборотных средств, определяемых разностью между величиной капитала и резервов и итогом внеоборотных активов, к сумме капитала и резервов);

е) коэффициент финансовой независимости (исчисляемый как отношение собственных оборотных средств к сумме запасов с добавлением не зачтенного налога на добавленную стоимость по приобретенным материальным ценностям) [11].

Финансовое состояние предприятия определяется тремя показателями:

Коэффициент текущей ликвидности (КТЛ<sub>к</sub>) на конец отчетного периода, с нормативным значением не менее 2, определяется как отношение суммы всех оборотных активов к краткосрочной задолженности:

$$\text{КТЛ}_к = \frac{A_{об}}{П_{ксп}} \geq 2 \quad (1)$$

где  $A_{об}$  – оборотные активы;

$П_{ксп}$  – краткосрочная задолженность.

Более подробно на рис. 1.9. иллюстративно представлены составляющие коэффициента текущей ликвидности.



Рис. 1.9. Составляющие коэффициента текущей ликвидности

Коэффициент обеспеченности собственными средствами (КОС) с нормативным значением не менее 0,1, который упоминался в данном параграфе в перечне возможных измерителей финансовой устойчивости под названием «коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными источниками». Этот коэффициент исчисляется по формуле:

$$КОС = \frac{П_{С/Об}}{А_{Об}} \geq 0,1, \quad (2)$$

Числитель формулы (2) рассчитывается следующим образом:

$$П_{С/Об} = К_{соб} - А_{В/Об}, \quad (3)$$

где  $П_{С/Об}$  – собственный оборотный капитал;

$К_{соб}$  – капитал собственный;

$А_{В/Об}$  – внеоборотные активы.

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (КВП), с нормативным значением не ниже 1. Формула расчета КВП будет представлена ниже. Сопоставляя формулы (4) и (6), обнаруживаем тесную взаимосвязь двух коэффициентов - текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами:

$$А_{Об} = КТЛ_{К} \times П_{ксп}, \quad (4)$$

$$А = П + П, \text{ если } П \approx 0 \quad (5)$$

$$П_{С/Об} = А_{Об} - П_{КСП} \quad (6)$$

$$КОС = \frac{А_{Об} - П_{ксп}}{А_{Об}} = 1 - \frac{П_{ксп}}{А_{Об}} = 1 - \frac{1}{КТЛ_{К}} \quad (7)$$

Равенство формулы (5) непосредственно вытекает из структуры бухгалтерского баланса: стоимость оборотных активов ( $А_{Об}$ ) представляет собой сумму собственного оборотного капитала ( $П_{С/Об}$ ) и краткосрочного заемного капитала ( $П_{ксп}$ ), при условии, что долгосрочные заемные средства ( $П_{дсп}$ ) ничтожно малы и им можно пренебречь. Если этой величиной не пренебрегать, то формула взаимосвязи между коэффициентом текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами будет иметь вид:

$$\text{КОС} = 1 - \frac{1}{\text{КТЛ}_k} - \frac{\text{П}_{\text{Дср}}}{\text{А}_{\text{Об}}} \quad (8)$$

В любом варианте исчисления КОС - по формуле (7) или по формуле (4) — ограничение, заданное для одного из двух коэффициентов (КТЛ<sub>к</sub> и КОС), означает, что второй коэффициент, привязанный к первому, не нуждается в ограничении. Такой вывод вытекает из требований системного подхода к анализу финансового состояния предприятия. Определим парное значение коэффициентов по каждому из двух нормативов, предусмотренных Методическими положениями Федерального управления по делам о несостоятельности. Теперь зададимся нормативным значением коэффициента обеспеченности собственными средствами и определим вытекающее из этого норматива значение коэффициента текущей ликвидности:

$$\text{КТЛ}_k = \frac{1}{1 - \text{КОС}} = \frac{1}{1 - 0,1} = 1,11 \quad (9)$$

Таким образом, норматив должен устанавливаться (если вообще нужен норматив) парными значениями коэффициентов:

либо  $\text{КТЛ}_k \geq 1,11$ , но тогда  $\text{КОС} \geq 0,1$ ; либо  $\text{КТЛ}_k \geq 2$ , но тогда  $\text{КОС} \geq 0,5$ . Введем в анализ фактор долгосрочных заемных средств. Если оборотные активы воплощают не два, а три вида капитала: собственный оборотный, долгосрочный заемный и краткосрочный заемный, то в знаменателе дроби (формула 9) появится еще один вычет – коэффициента обеспеченности оборотных активов долгосрочными обязательствами (КОД) и формула примет вид:

$$\text{КТЛ}_k = \frac{1}{1 - \text{КОС} - \text{КОД}} \quad (10)$$



Зная, что каждый из двух коэффициентов в знаменателе дроби (10) равен 0,1, коэффициент текущей ликвидности будет равен:

$$\text{КТЛ}_K = \frac{1}{1 - 0,1 - 0,1} = 1,25$$

Даже если долгосрочные займы обеспечивают оборотные активы на 10%, нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными средствами составит при исчислении по формуле (17), 0,4 (вместо 0,5) при нормативном значении  $\text{КТЛ}_K$  равном 2.

Тогда нормативные пары коэффициентов заменяются на тройки коэффициентов:

$$\text{а) } \text{КТЛ}_K \geq 1,25; \text{ КОС} \geq 0,1; \text{ КОД} = 0,1.$$

$$\text{б) } \text{КТЛ}_K \geq 2; \text{ КОС} \geq 0,4; \text{ КОД} = 0,1.$$

По действующей методике финансовое состояние предприятия признается удовлетворительным лишь тогда, когда оба коэффициента ( $\text{КТЛ}_K$  и КОС) имеют значение в пределах норматива. Выход за рамки норматива хотя бы одного коэффициента считается достаточной причиной, чтобы считать предприятие неплатежеспособным и финансово-неустойчивым. Как было показано нами выше, достичь нормативного покрытия оборотными активами краткосрочных обязательств можно, лишь обеспечивая собственными средствами половину стоимости оборотных активов (в лучшем случае, 0,4, если имеются долгосрочные займы да вложения в оборотные активы на уровне 10% их стоимости).

Многие экономисты ставят под сомнение двойной уровень покрытия краткосрочных обязательств, считая его завышенным. Во всяком случае, нормативный коэффициент текущей ликвидности должен быть дифференцирован для разных отраслей.

Рассмотрим третий официально рекомендованный коэффициент (КВП).

Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности на конец отчетного периода рассчитывается по формуле (11) в том случае, если  $КТЛ_к$  ниже нормы:

$$КВП = \frac{КТЛ_к + \frac{1}{2} \times (КТЛ_к - КТЛ_н)}{2} \quad (11)$$

Считается, что предприятие, не имеющее удовлетворительного значения одного из двух коэффициентов – текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами – может восстановить через 6 месяцев платежеспособность, что прогнозируется с помощью экстраполяции наметившейся тенденции за отчетный период: в числителе дроби (формула 11) в скобках, помещается разность значений коэффициента текущей ликвидности на конец отчетного периода ( $КТЛ_к$ ) и на начало периода ( $КТЛ_н$ ), которая взвешивается с коэффициентом  $1/2$ , по доле месяцев в полугодовом прогнозируемом периоде.

В знаменателе дроби (формула 11) указывается нормативное значение коэффициента ликвидности. Таким образом, если экстраполируется рост текущей ликвидности на предстоящее полугодие, то величина числителя укажет возрастание коэффициента текущей ликвидности, а если экстраполируется снижение, то очевидно, коэффициент текущей ликвидности снизится. Величина дроби характеризует отношение прогнозного значения коэффициента  $КТЛ_к$  к нормативному и должна равняться единице или превышать ее. Между тем, вряд ли можно столь категорично переносить тенденцию прошлого периода на будущее. Получается, что переломить ситуацию нечего и пытаться, т.к. о будущем все равно судят по прошлому.

Формула (11) используется также для проверки, сохранит ли предприятие платежеспособность через три месяца, если на конец отчетного года коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения, но при этом коэффициент  $1/2$ , заменяется на  $1/4$ , соответственно доле

трехмесячного срока в годовом периоде, а в числителе (в скобках) размещаются те же коэффициенты текущей ликвидности – на конец отчетного периода. Значение всей дроби также должно равняться или превышать единицу. Привязка КВП к коэффициенту, текущей ликвидности при прогнозировании не дает новой информации о финансовом состоянии предприятия. Анализ движется по замкнутому кругу: если норматив «2» достигнут, то будет получен и второй норматив – «единица», а если – нет, то и второй норматив достигнут не будет.

Норматив обеспеченности собственными средствами (0,1) не работает совершенно: с таким уровнем обеспеченности нельзя, и приблизиться к значению КТЛ, равному 2, т.к. остальные 0,9 стоимости оборотных средств должны быть заемными, а максимум для доли краткосрочных заемных средств равен 0,5. Только если 0,4 стоимости оборотных средств будет обеспечено не собственным капиталом и не краткосрочными обязательствами, а, допустим, бессрочными кредитами, норматив «2» по коэффициенту текущей ликвидности будет достигнут:

$$\hat{E} \hat{O} \hat{E} = \frac{1}{1 - 0,1 - 0,4} = 2.$$

Стремление финансистов оценивать финансовое состояние предприятия по широкому кругу показателей, а не ограничиваться тремя, названными выше коэффициентами, сфокусированными в одном и том же ракурсе, вполне оправдано. Предлагаются различные варианты методик установления объективного рейтинга предприятия, что представляет несомненный интерес для потенциальных инвесторов; для банков, предоставляющих кредит; для налоговой службы; для органов законодательной и исполнительной власти; для работников предприятий и общественности [15].

Таким образом, на основании рассмотренного выше, далее, в следующей главе проведем на конкретном примере анализ системы

экономической безопасности предприятия и финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия.

## **ГЛАВА 2. АНАЛИЗ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «ТРАНСЛОГИСТИК»**

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

Предприятие логистической деятельности ООО «ТрансЛогистик» осуществляет свою деятельность с 2010 года. Полное название фирмы: общество с ограниченной ответственностью «ТрансЛогистик», сокращенное наименование фирмы – ООО «ТрансЛогистик». ОГРН: 1113123006666, ИНН: 3123281195. Регион: Белгородская область, г. Белгород. Фирма ООО «ТрансЛогистик» расположена по адресу: 308013, г. Белгород, ул. Сосновка, д. 19. Основной вид деятельности: перевозка грузов; дополнительный вид деятельности – строительно-монтажные услуги.

Рассматриваемая фирма «ТрансЛогистик» действует на основании Гражданского кодекса Российской Федерации. Участники предприятия ООО «ТрансЛогистик» не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, которые связаны с деятельностью предприятия, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале. ООО «ТрансЛогистик» имеет в собственности обособленное имущество, которое учитывается на его самостоятельном балансе. Также фирма может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Предприятие может иметь гражданские права и исполнять гражданские обязанности,

которые необходимы для осуществления любых видов деятельности, которые не запрещены федеральными законами, если это не противоречит предмету и целям деятельности. Уставный капитал предприятия ООО «ТрансЛогистик» составляет 10 тыс. рублей, составляется из номинальной стоимости долей его участников.

В процессе осуществления коммерческой деятельности предприятие ООО «ТрансЛогистик» имеет право:

- совершать в Российской Федерации и за рубежом сделки и иные юридические акты с юридическими и физическими лицами, а также выступать третьим лицом при заключении сделок;
- открывать представительства, филиалы, отделения, быть учредителем других хозяйственных товариществ и обществ;
- приобретать, отчуждать, передавать во временное владение и пользование движимое и недвижимое имущество, в том числе земельные участки;
- иметь собственные основные и оборотные средства, образовывать фонды, самостоятельно распоряжаться имеющимися рублевыми и валютными средствами.

Участники предприятия ООО «ТрансЛогистик» имеют право:

- участвовать в управлении делами предприятия в порядке, определяемом Уставом и федеральными законами;
- получать информацию о деятельности фирмы, в том числе знакомиться с данными бухгалтерского учета и отчетности и другой документацией в установленном порядке;
- принимать участие в распределении прибыли;
- продать или осуществить отчуждение иным образом своей доли или части доли в уставном капитале;
- получить в случае ликвидации предприятия часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами;
- заложить свою долю в уставном капитале.

Участники исследуемого предприятия ООО «ТрансЛогистик» обязаны:

- оплачивать доли в уставном капитале фирмы в порядке, предусмотренном федеральным законом;
- соблюдать положения устава;
- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности предприятия.

Основная цель деятельности предприятия ООО «ТрансЛогистик» на основании устава заключается в извлечении прибыли от своей деятельности. Главная миссия предприятия заключается в осуществлении транспортных грузоперевозок, а также проведении строительных, электромонтажных и сантехнических работ, услуг, систем вентиляции, кондиционирования, а также общестроительные работы на объектах городского комплекса. К вспомогательным видам деятельности фирмы ООО «ТрансЛогистик» относятся:

- 1) строительство;
- 2) строительные-монтажные работы зданий и сооружений;
- 3) разборка и снос зданий, производство земляных работ;
- 4) изыскательные работы;
- 5) подготовка строительного участка;
- 6) работы буровзрывные при разработке скальных и мерзлых грунтов;
- 7) работы по сносу зданий, формированию и расчистке строительного участка;
- 8) другие, не запрещённые законом виды деятельности.

На основании рассмотренного выше представим спектр услуг предприятия ООО «ТрансЛогистик» по различным направлениям в 2017 г. (рис. 2.1).

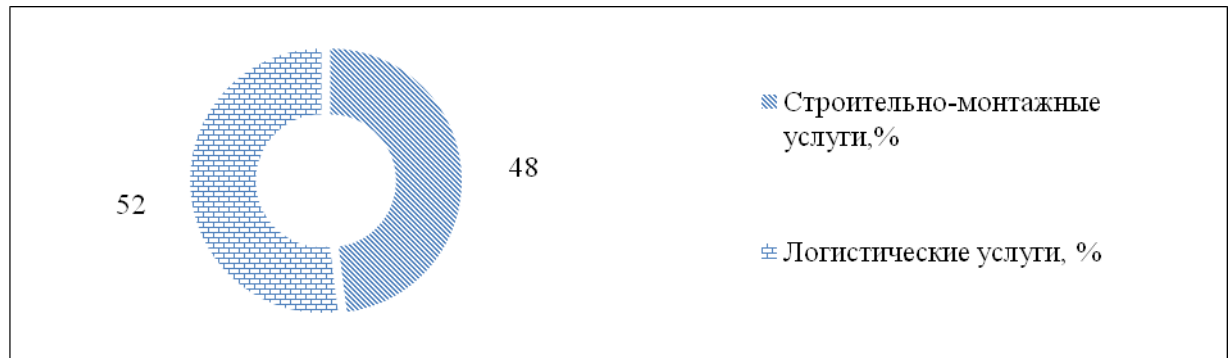
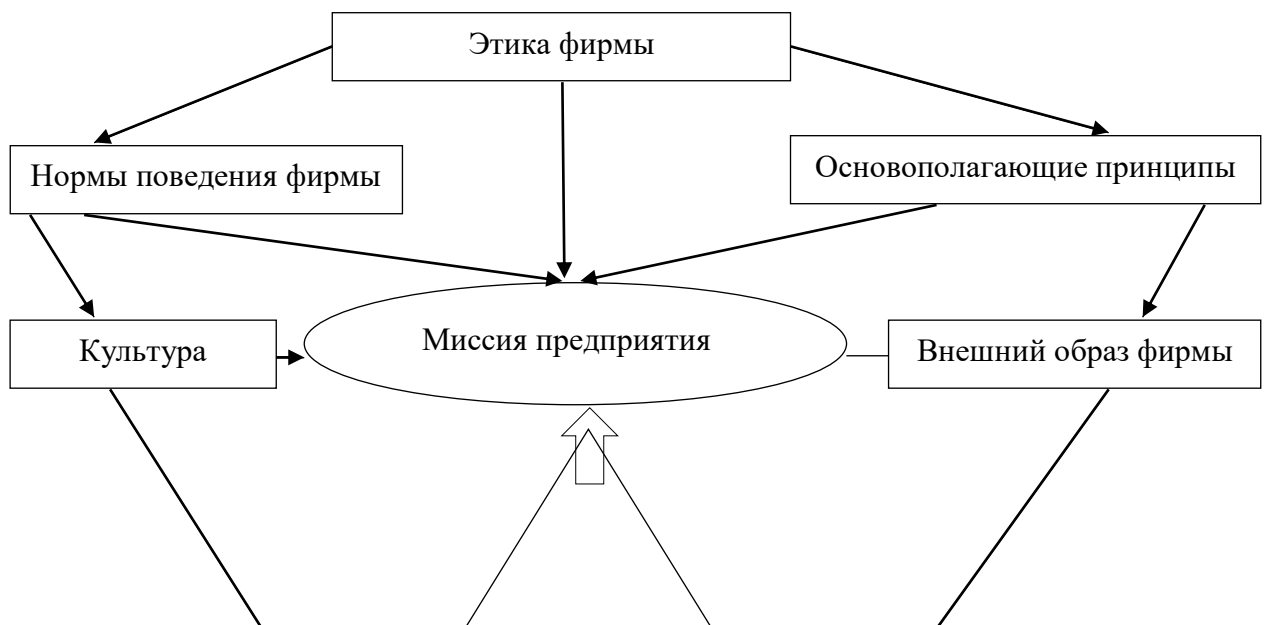


Рис. 2.1. Структура услуг, оказываемых ООО «ТрансЛогистик» в 2017 г.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральным законом, ООО «ТрансЛогистик» может заниматься только на основании специальной лицензии. Если условиями предоставления специальной лицензии на осуществление определенного вида деятельности предусмотрено требование осуществлять такую деятельность как исключительную, предприятие в течение срока действия специального разрешения вправе осуществлять только виды деятельности, предусмотренные специальным разрешением (лицензией), и сопутствующие виды деятельности.

Миссия предприятия ООО «ТрансЛогистик» – оказание качественных услуг клиентам. Основное назначение и содержание миссии предприятия ООО «ТрансЛогистик» представлено на рис. 2.2.



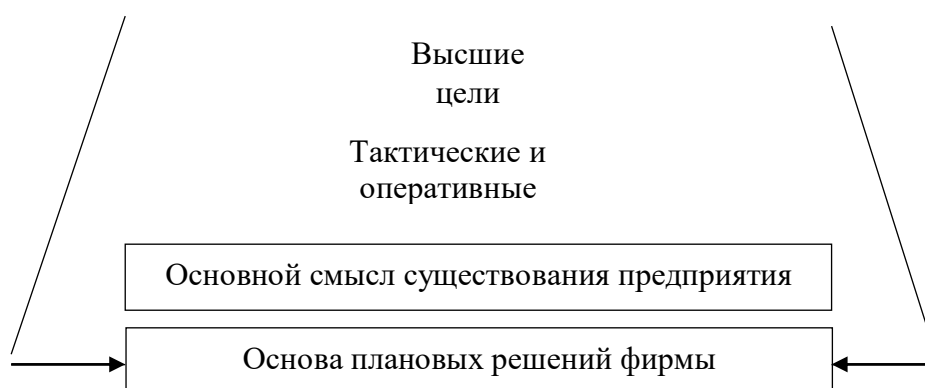


Рис. 2.2. Назначение и содержание миссии ООО «ТрансЛогистик»

Фундаментальными истоками миссии исследуемой фирмы «ТрансЛогистик» являются его принципы, выступающие в качестве основополагающих правил действий, отражающих совокупность универсальных общественных требований к поведению сотрудников предприятия. Принципы предприятия включают в себя требования:

- 1) к оказываемым услугам, выполненным работам и рынку;
- 2) к управлению – система мотивации, принятия решений, контроля, оценки достижений;
- 3) к сотрудникам – творческое мышление, принятие на себя ответственности, мотивы, оценка производительности;
- 4) внешней среды – клиентов, поставщиков, инвесторов, конкурентов, общества, государства.

Управленческий процесс осуществляется в рамках структуры управления, которую можно определить как линейную (рис. 2.3).





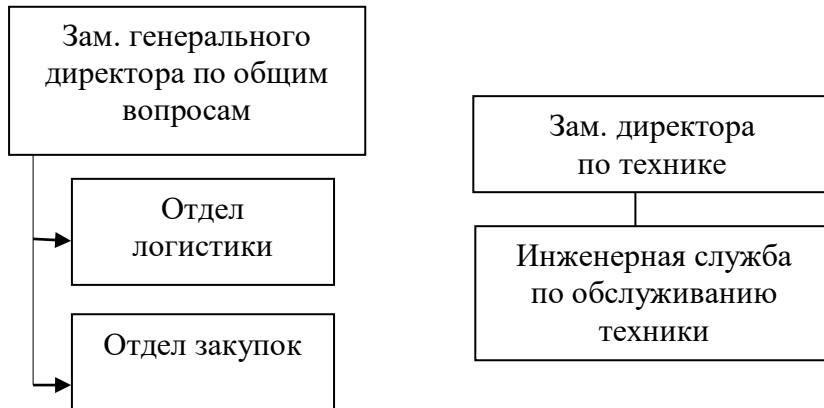


Рис. 2.3. Организационная структура ООО «ТрансЛогистик»

Вся ответственность за планирование деятельности организации, принятие решений и контроль за их выполнением лежит на директоре предприятия. Организационная структура предприятия ООО «ТрансЛогистик» представляет собой организационную форму построения аппарата управления. Она характеризуется соподчиненностью подразделений и управлением должностных лиц, сформированная исходя из цели функционирования исследуемой фирмы. В управлении прослеживается принцип единоначалия, сотрудники разных служб выполняют распоряжение только директора предприятия ООО «ТрансЛогистик».

Генеральный директор предприятия координирует и контролирует деятельность всех подразделений организации. Бухгалтерия ООО «ТрансЛогистик» в составе трех человек ведет бухгалтерскую отчетность на предприятии; осуществляет контакты с банком, налоговыми органами; начисляет заработную плату работникам предприятия. Финансовая служба в составе двух человек - самостоятельное структурное подразделение предприятия; осуществляет экономическое планирование и анализ хозяйственной деятельности. Функции отдела: разработка и подготовка планов доходов и расходов; разработка экономических нормативов и расчетов

В функции финансовой службы ООО «ТрансЛогистик» входит:

– формирование бизнес-планов (ведомостей объемов работ) подразделениям предприятия по выполняемым строительным-монтажным работам в соответствии с рабочей документацией, а также обоснований и расчетов к ним (ресурсный метод, норм времени);

– осуществление контроля за ходом выполнения подразделениями плановых заданий и норм выработки;

– анализ полученных данных;

– формирование отчетности по деятельности;

– организация разработки унифицированной документации, внедрение автоматизированной обработки плановой и учетной информации.

Отдел логистики предприятия ООО «ТрансЛогистик» - самостоятельное структурное подразделение предприятия. Отдел создается и ликвидируется приказом директора предприятия. Отдел подчиняется непосредственно директору предприятия. Отдел закупок ООО «ТрансЛогистик» в составе двух человек организует изучение потребительского спроса.

Отдел ремонта и эксплуатации фирмы ООО «ТрансЛогистик» характеризуется тем, что его основная задача состоит в решении комплекса вопросов по организации всех видов работ, связанных с обслуживанием, ремонтом транспорта предприятия ООО «ТрансЛогистик».

Представленной системе присущи:

1) четкая система взаимных связей функций и подразделений;

2) четкая система единоначалия – один руководитель сосредотачивает в своих руках руководство всей совокупностью процессов, имеющих общую цель;

3) ясно выраженная ответственность;

4) быстрая реакция исполнительных подразделений на прямые указания вышестоящих.

На начало 2017 года среднесписочная численность на предприятии ООО «ТрансЛогистик» составляла 52 человека. Отметим, что строительно-

монтажные работы полного цикла, как одно из вспомогательных направлений деятельности ООО «ТрансЛогистик» – одна из наиболее масштабных и емких по количеству вовлеченных в ее деятельность людей. Сегодня для любой организации залогом длительного, стабильного и эффективного существования на рынке становится привлечение и формирование конкурентоспособного персонала. Кадровая ситуация на предприятии ООО «ТрансЛогистик» на первый взгляд, выглядит беспроблемной: специалистов-строителей разного уровня, образования и квалификации много, и казалось, не должно быть трудностей в том, чтобы собрать нужную команду для реализации имеющихся проектов.

Подбором специалистов на данном предприятии ООО «ТрансЛогистик» занимается служба персонала. Модель принятия решений руководителем концентрирует внимание на процессе принятия решений. В ООО «ТрансЛогистик» применяются различные стили руководства (табл. 2.1).

Таблица 2.1

## Стили руководства в ООО «ТрансЛогистик»

Должность	Стиль руководства	Достоинства	Недостатки
Директор, зам.директора, бухгалтер	Автократический	Способствует эффективному и быстрому принятию решений самим представителем	Подчиненные не имеют возможности «проявить» себя, вследствие чего снижается их мотивация
Начальник отдела маркетинга	Консультативно-автократический	До принятия решения руководитель выслушивает предложения отдельных подчиненных; таким образом подчиненные чувствуют свою причастность к принимаемым решениям	Не во всех случаях принимаемые начальником отдела маркетинга решения учитывают предложения подчиненных, что отражается на их мотивации

Из данных, представленных в табл. 2.1, видно, что у руководителя ООО «ТрансЛогистик» стиль почти автократический, у ближайших

заместителей директора – сопричастный. В управлении организацией многое зависит от личности руководителя. Именно он устанавливает климат на предприятии, заражает работников своим энтузиазмом.

Стоит подчеркнуть, что рассматриваемая организация, не смотря на то, что находится на рынке услуг почти 10 лет, надежно зарекомендовала себя в данной отрасли не только на территории Белгорода, но и области. К примеру, в 2016 году большинство заказов были из таких городов, как Губкин, Старый Оскол, Алексеевка. Это связано с тем, что у предприятия имеется совершенствованное оборудование, высококвалифицированный персонал. Данные заказы в основном категории строительно-монтажных и изыскательных работ. Отметим в табл. 2.2 динамику объема работ предприятия за рассматриваемый период.

Таблица 2.2

Динамика объема оказываемых услуг предприятием ООО «ТрансЛогистик»

Год	Объем работ, руб.	Темп роста, %	Абсолютный прирост, %
2015	122 765 911	100	-
2016	117 433 876	95,66	- 4,34
2017	119 343 584	97,21	+ 1,55

На основании представленных данных можно сделать вывод о том, что максимальный объем работ пришелся на 2015 год. В 2016 году произошло снижение на 4,34%. Данное снижение объясняется тем, что был повышен спрос на другой вид деятельности предприятия – а именно буровзрывные работы в Старом Осколе и Губкине. В 2017 году строительно-монтажные работы увеличились почти на 1,6% по сравнению с предыдущим годом. ООО «ТрансЛогистик» работает в последние годы исключительно по заказам на подрядной основе, что затрудняет процесс планирования.

ООО «ТрансЛогистик» находится в системе партнерских отношений со следующими фирмами:

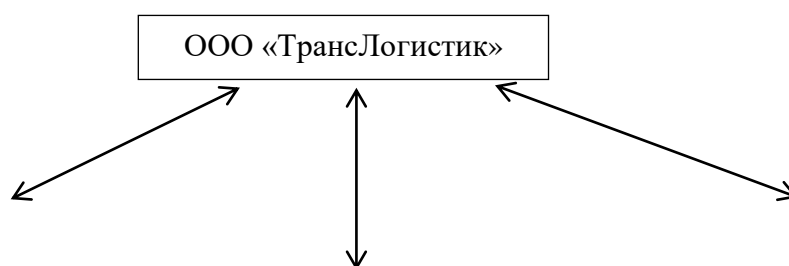
- 1) ООО «ИнвестПрогрессЛогистик»;
- 2) ООО «ЮниСтрой»;
- 3) ООО «ЕвроПроектСтрой»;
- 4) ООО «Лесстрой»;
- 5) ООО «ЭкоДомСтрой»;
- 6) ООО «КоттеджСтрой» и ООО «ДомСтрой 53»;
- 7) ООО «Новгородская изба».

Такое количество партнеров и объясняет успешное финансовое положение предприятия. Территории основных объектов, на которых были выполнены строительно-монтажные работы предприятием ООО «ТрансЛогистик» в 2017 году являются следующие: объекты в с. Таврово, объекты в п. Северный, п. Комсомолец, объекты в г. Алексеевка, г. Губкин, г. Старый Оскол.

За последний год ООО «ТрансЛогистик», не смотря на то, что молодое предприятие на рынке транспортных услуг, активно сотрудничает со следующими фирмами-партнерами:

- 1) ООО «Курская транспортная компания» (ООО «КТК»);
- 2) ИП Бондаренко А.М. «БАМ» (крупногабаритные грузоперевозки: Воронеж – одно из основных направлений деятельности компании, вся сложность обусловлена большими нестандартными размерами и весом грузов. Компания «БАМ» располагает большим парком современной мощной техники);
- 3) ООО «Евросталь» (г. Старый Оскол).

Взаимодействие фирм-партнеров с ООО «ТрансЛогистик» представлено на рис. 2.4.



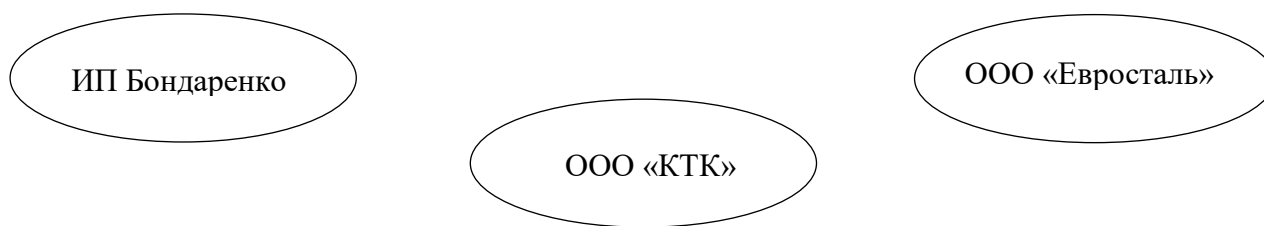


Рис. 2.4. Взаимодействие ООО «ТрансЛогистик» с партнерами

Как было отмечено выше, фирма ООО «ТрансЛогистик» занимается оказанием услуг по перевозке грузов. Необходимо охарактеризовать более подробно данный вид услуги по категориям грузоперевозок:

1) грузовое такси – это перевозка грузов массой менее 5 тонн (малотоннажные перевозки) по межгородским и межрегиональным маршрутам. Эта услуга доступна и юридическим лицам и физическим;

2) грузоперевозка 5 тонн: пятитонники обслуживают потребности товарооборота малых и средних компаний. Полезный объем фургона колеблется от 30 до 50 м<sup>3</sup>;

3) грузоперевозка 20 тонн: перевозки фурами-двадцатитонниками имеют дело с дорогостоящими грузами. Осознавая всю возложенную ответственность, фирма аккуратно перевозит самые разнообразные виды грузов по доступным ценам;

4) тяжеловесные и крупногабаритные перевозки – такие грузы, как трансформаторы, трубы большого диаметра, многолитражные емкости, водный транспорт, производственное оборудование и многое другое, что требует специальных разрешений на перевозку и погружаются на тралы с мощными тягачами. Как правило, их вес составляет от 20 до 100 т. и выше.

В парке фирмы ООО «ТрансЛогистик» размещается около 14 единиц автотехники. В целом, услуги рассматриваемой фирмы весьма востребованы, поскольку основными клиентами являются строительные организации, а строительство Белгорода и Белгородской области в целом развивается быстрыми темпами.

Также следует обозначить влияние конкурентов на деятельность фирмы ООО «ТрансЛогистик». Конкурентная политика предприятия предусматривает, прежде всего, повышение своей конкурентоспособности: важное место в формировании конкурентоспособности принадлежит трудовому потенциалу, его качественной характеристике. (табл. 2.3).

Таблица 2.3

### Основные конкуренты ООО «ТрансЛогистик»

Наименование конкурента	Деятельность конкурента
ООО «СтройСервис»	Строительно-монтажные работы, разборка и снос зданий
ООО «Центр ИЖС»	Строительно-монтажные работы, разборка и снос зданий
ООО «Бел-Фасад»	Строительные работы, изыскательные работы
ООО «Экотехстрой»	Монтажные работы, изыскательные работы
ООО «Негабарит 31»;	Перевозка грузов
ООО «Вент-Маркет»;	Перевозка грузов
ООО «Транзит-Сервис».	Перевозка грузов

Основываясь на данных, представленных в табл. 2.3, можно утверждать, что наблюдаются аналогичные виды услуг, которые оказывают конкуренты по сравнению с предприятием ООО «ТрансЛогистик». Рассмотрим экономическое состояние исследуемого предприятия (табл. 2.4).

Таблица 2.4

### Динамика основных экономических показателей хозяйственной деятельности ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2016 гг, руб.

Наименование показателя	Годы		Абсолютное отклонение (+/-) 2016 г. / 2015 г.	Относительное отклонение (%) 2016 г. / 2015 г.
	2015	2016		
Выручка	131 656 700	121 703 400	- 9 953 300	- 7,56
Себестоимость	109 742 500	110 681 700	+ 939 200	+ 0,85
Валовая прибыль	21 914 200	11 021 700	-10 892 500	- 49,71
Прибыль от продаж	19 950 000	9 223 300	-10 726 700	- 53,77
Чистая прибыль	14 680 400	5 233 000	- 9 447 400	- 64,35

Исходя из табл. 2.3 видно, что наибольшая величина выручки приходится на 2015 год. В 2016 году значение данного показателя снизилось на 9 953 300 рублей (или на 7,56%).

Аналогичным образом сравним основные экономические показатели предприятия ООО «ТрансЛогистик» 2016-2017 гг. (табл. 2.5).

Таблица 2.5

Основные экономические показатели предприятия ООО «ТрансЛогистик» за 2016-2017 гг.

Наименование показателя	Годы		Абсолютное отклонение (+/-) 2017 г. / 2016 г.	Относительное отклонение (%) 2017 г. / 2016 г.
	2016	2017		
Выручка	121 703 400	123 693 100	+1 989 700	+ 1,63
Себестоимость	110 681 700	113 994 300	+3 312 600	+ 2,99
Валовая прибыль	11 021 700	9 698 800	-1 322 900	- 12,00
Прибыль от продаж	9 223 300	7 804 900	- 1 418 400	- 15,38
Чистая прибыль	5 233 000	1 667 100	-3 565 900	- 68,14

В 2017 году по сравнению с предыдущим годом значение рассматриваемого показателя увеличилось на 1 989 700 рублей или на 1,63%. За рассматриваемый период величина данного показателя снизилась на 7 963 600 рублей. Данное снижение связано с увеличением показателя себестоимости. Значение совокупности расходов (себестоимости) имеет за весь исследуемый период тенденцию увеличения. Что касается валовой прибыли, то значение данного показателя представлено снижением весь рассматриваемый период: в 2016 году по сравнению с предыдущим годом значение снизилось на 10 892 500 рублей или 49,71 %, в 2017 году по сравнению с предыдущим годом – на 1 322 900 рублей или на 12%; за весь исследуемый период значение показателя снизилось на 12 215 400 рублей. За счет этого прослеживается тенденция снижения чистой прибыли за 2015-2017 гг. Иллюстративно изменение показателей выручки и чистой прибыли представлено на рис. 2.5.



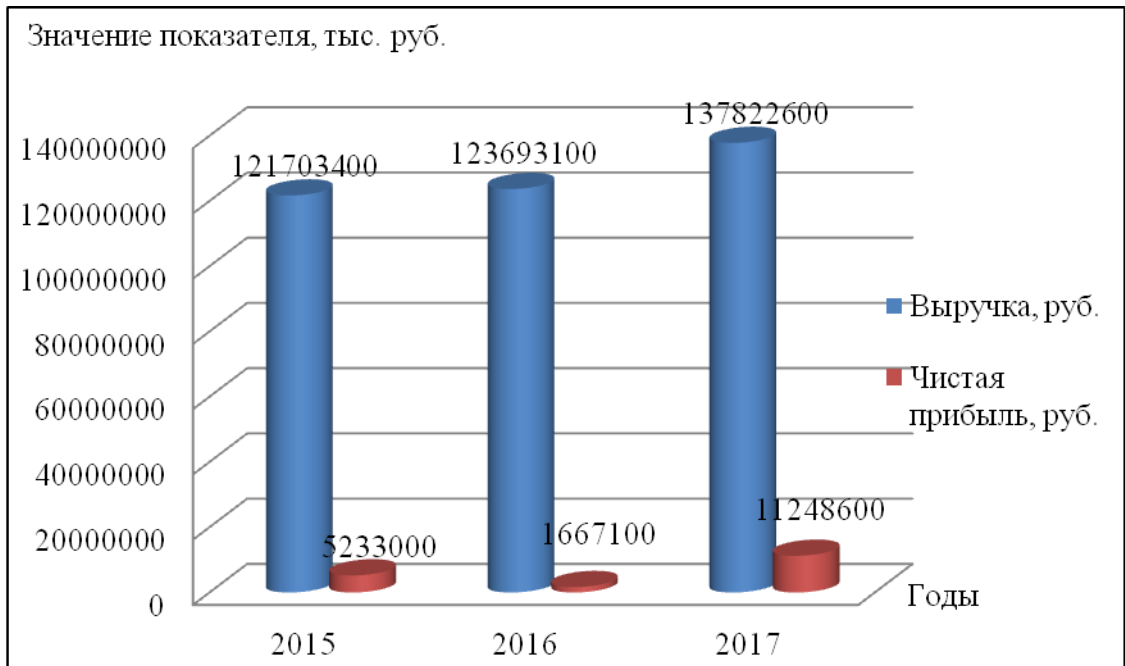


Рис. 2.5. Динамика выручки и чистой прибыли фирмы за 2015-2017 гг.

Отметим основные положительные моменты в работе предприятия ООО «ТрансЛогистик»:

- 1) репутация фирмы;
- 2) работа с новыми материалами и оборудованием;
- 3) стабильное финансовое положение;
- 4) качество оказываемых работ и услуг.

Также следует отметить эффективность использования основных фондов предприятия ООО «ТрансЛогистик», которая оценивается при помощи показателя фондоотдачи. Результаты проведенных расчетов по данным показателям приведены в табл. 2.6.

Таблица 2.6

Расчет показателей фондоемкости и фондоотдачи ООО «ТрансЛогистик»  
за 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)		Относительное отклонение (%)	
	2015	2016	2017	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.
Фондоотдача, руб.	9,49	7,81	7,31	- 1,68	- 0,5	- 17,7	- 6
Фондоемкость, руб.	0,11	0,13	0,14	+ 0,02	+ 0,1	+ 18,2	+ 7,7

Отметим, что показатель фондоотдачи характеризуется отношением годового выпуска работ, услуг к среднегодовой стоимости основных средств. Показатель фондоемкости – это величина, обратная фондоотдаче. Более наглядно динамика показателей фондоемкости и фондоотдачи предприятия ООО «ТрансЛогистик» за исследуемый период представлена на рис. 2.6.

Значение показателя, руб.

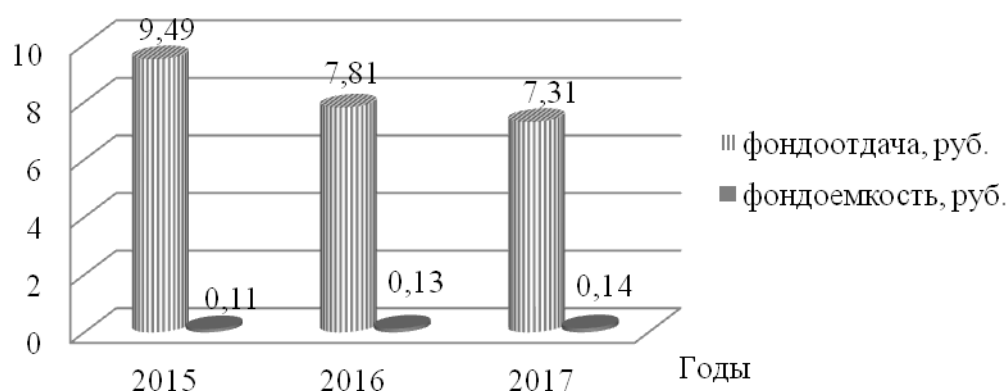


Рис. 2.6. Динамика фондоемкости и фондоотдачи ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

В 2015 году в организации «ТрансЛогистик» показатель фондоотдачи составил 9,49 руб., а в 2016 – 7,81 руб., и в конце рассматриваемого периода значение данного показателя уменьшилось и составило 7,31 руб. Данная ситуация говорит о том, что предприятие ООО «ТрансЛогистик» в 2017 году меньше использовало свои основные фонды. Фондоемкость – показатель, обратный фондоотдаче; характеризует стоимость производственных основных фондов, которая приходится на 1 руб. работ услуг. Представленное значение показателя имеет тенденцию увеличения за исследуемый период.

Для обеспечения выполнения возрастающих объемов работ, предприятием ООО «ТрансЛогистик» реализуются мероприятия по укреплению и развитию комплекса по оказанию услуг, которые предусматривают:

- 1) дальнейшее укрепление материально-технической базы;
- 2) применение современных отечественных и зарубежных методов строительства, высокопроизводительной строительной техники и новейших материалов;
- 3) информационное и нормативно-техническое обеспечение деятельности подрядных структур на всех стадиях;
- 4) всемерное обеспечение высокого качества строительных работ, услуг на всех этапах в соответствии с международными стандартами серии ISO-9001;
- 5) централизацию обучения и переподготовки инженерно-технических работников подрядных организаций современным методам строительства и управления;
- 6) минимизацию затрат материальных и трудовых ресурсов в экстремальных условиях оказания услуг и работ.

Для того, чтобы сопоставить возможности предприятия ООО «ТрансЛогистик» условиям современного рынка, применяется матрица SWOT. Составим матрицу для предприятия ООО «ТрансЛогистик», где представим сильные и слабые стороны фирмы, а также определенные возможности и угрозы (табл. 2.7).

Таблица 2.7

## SWOT-матрица ООО «ТрансЛогистик»

Сильные стороны	Слабые стороны
Высокое качество работ, услуг	Отсутствие стратегического планирования
Низкие сроки производства работ, услуг	Отсутствие стратегии продвижения
Высококвалифицированный персонал	
Эффективная мотивация персонала	Недостатки в рекламной политике
Доступные цены	Зависимость от поставщиков
Возможности	Угрозы
Экономический рост	Усиление деятельности конкурентов
Рост потребности в услугах	Высокие нормы налогообложения
Легкость удержания заказчика при качественно проведенных работах	Инфляция
Увеличение доли рынка и объемов продаж	Финансовой кризис
Совершенствование за счет диверсификации	Рост ставок по банковским кредитам

Данная матрица является достаточно простой и популярной методикой, которая позволяет сделать оценку последствиям принимаемого решения. SWOT-анализ - это необходимый элемент исследования, обязательный предварительный этап при составлении любого уровня плана, стратегического или маркетингового характера.

Таким образом, на основании рассмотренного в данном параграфе, сделаем следующий вывод: ООО «ТрансЛогистик» осуществляет свою деятельность с 2010 года. Предприятие оказывает логистические и строительные услуги на территории Белгорода и области. На основании рассмотренных основных экономических показателей наблюдается тенденция снижения показателя чистой прибыли за исследуемый период. На основании этого следует провести анализ системы экономической безопасности предприятия за 2015-2017 гг. более подробно, содержание которого представлено в следующем параграфе.

## 2.2. Анализ системы экономической безопасности предприятия

Система экономической безопасности состоит в поддержании предприятия на том уровне развития, который бы смог обеспечить дальнейший экономический рост и способен противодействовать влиянию угроз как внутренних, так и внешних. По мнению многих ведущих ученых, экономическую безопасность следует рассматривать как систему взаимосвязанных уровней. Отметим основные составляющие системы экономической безопасности предприятия на следующем рисунке.

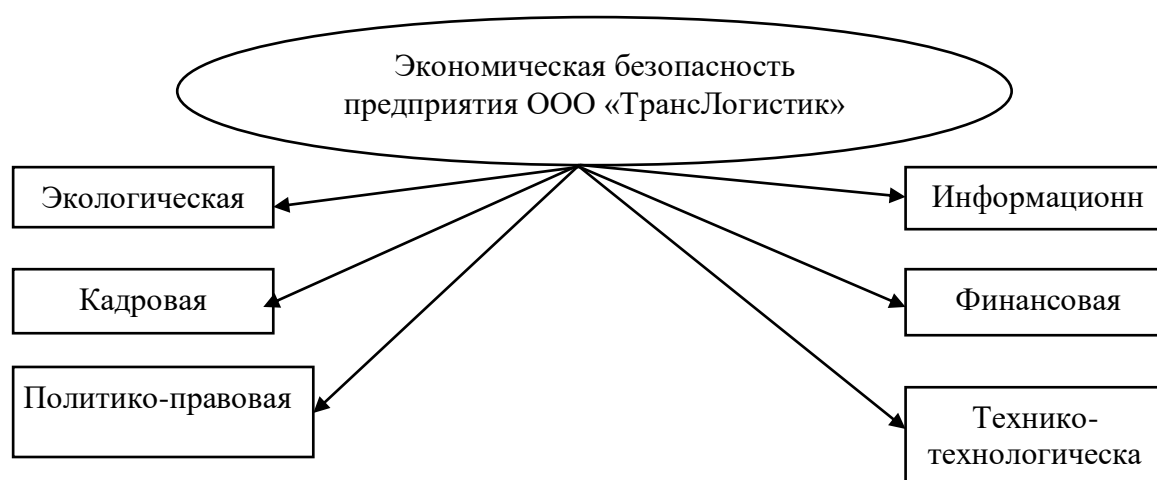


Рис. 2.7. Составляющие экономической безопасности предприятия ООО «ТрансЛогистик»

Итак, для начала рассмотрим технико-технологическую безопасность предприятия: как было отмечено выше, предприятие ООО «ТрансЛогистик» оказывает услуги по перевозке грузов различного назначения как по территории Белгородской области, так и в ближайшие города Черноземья. Представим анализ технико-технологической составляющей в следующей таблице.

## Анализ технико-технологической составляющей предприятия

Наименование техники	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2015	2016	2017	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.
Камаз, ед.	2	2	1	-	- 1
Газель, ед.	8	9	10	+ 1	- 1
Еврофуры, ед.	1	2	3	+ 1	+ 1
Тягачи марки VOLVO, ед.	-	-	2	-	+ 2
Итого техники, ед.	11	13	16	+ 2	+ 3

По представленным данным табл. 2.8 наблюдается положительная динамика роста имеющейся техники, за исключением камазов – данный показатель уменьшился на одну единицу в связи с износом. На конец 2017 года общее количество техники составило 16 единиц. Иллюстративно количественное наличие техники у предприятия ООО «ТрансЛогистик» представлено на рис. 2.8.

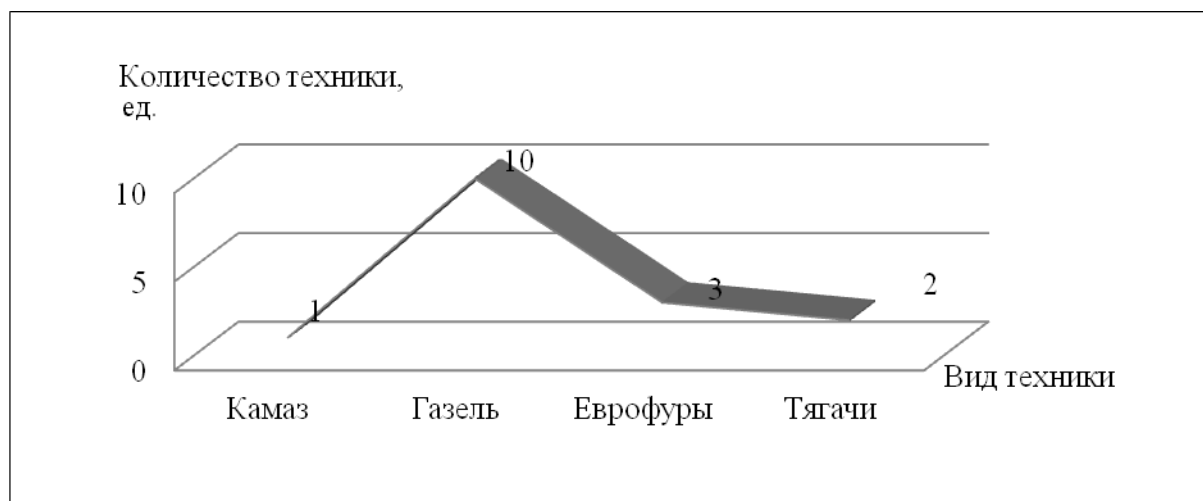


Рис. 2.8. Наличие техники ООО «ТрансЛогистик» в 2017 г.

У предприятия имеющаяся техника соответствует техническим требованиям. Большим спросом пользуются такие виды техники, как газели и еврофуры. В процентном выражении использование автотехники для перевозки грузов фирмой ООО «ТрансЛогистик» представлено на рис. 2.9.

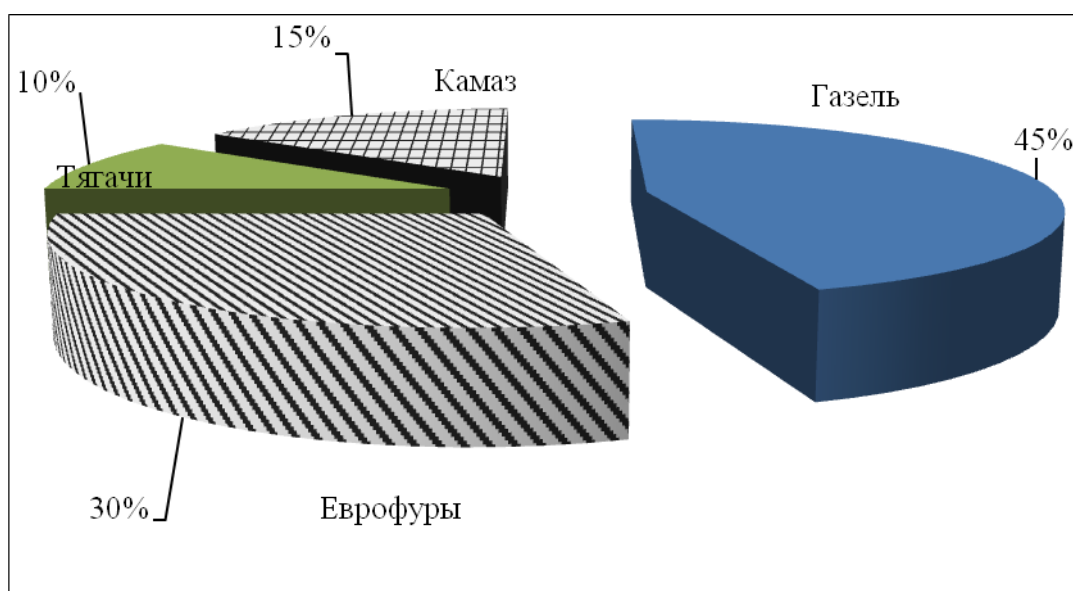


Рис. 2.9. Процентное выражение использования техники предприятием ООО «ТрансЛогистик»

Увеличение приобретаемой автотехники связано с заключением контрактов на оказание услуг предприятием ООО «ТрансЛогистик». В процессе оказания услуг все сотрудники предприятия участвует в технологическом процессе. В табл. 2.9 представлена техника предприятия совместно с количеством сотрудников, оказывающих услуги на соответствующем ее виде.

Таблица 2.9

#### Анализ кадровой составляющей в рамках технико-технологической безопасности предприятия

Вид техники	Количество сотрудников			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016/2015 гг.	2017/2016 гг.
Камаз	2	2	1	-	+ 2
Газель	8	9	10	+ 2	+ 3
Еврофуры	1	2	3	+ 2	+ 6
Тягачи марки VOLVO	-	-	2	+ 1	+ 1
Итого	11	13	16	+ 2	+ 2

Водители ООО «ТрансЛогистик» несут ответственность за осуществление работ на указанной выше технике. С увеличением приобретаемой техники, увеличивается количество необходимого персонала для оказания соответствующих услуг.

В целом, расчет показателей движения кадров ООО «ТрансЛогистик» представлено в следующей таблице.

Таблица 2.10

Анализ кадровой составляющей ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное изменение (+,-)	
	2015	2016	2017	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.
Численность на начало года, чел.	50	58	54	+8	-4
Принято рабочих, чел.	10	2	6	-8	+4
Выбыло работников, в т. ч.:	2	6	6	+4	0
- по собственному желанию, чел.	2	4	4	+4	0
- сокращение, чел.	-	1	-	+1	-
- по истечению контракта, чел.	-	-	1	-	+1
- перевод, чел.	-	1	-	-	-
- смерть, чел.	-	-	1	-	+1
Численность персонала на конец года, чел	58	54	54	-4	0
Коэффициент текучести кадров, %	3,7	7,1	7,4	+3,4	+0,3

Можно сделать вывод, что коэффициент текучести за 2015 год находится в пределах естественной текучести кадров (3-5%). Естественный уровень способствует обновлению производственных коллективов. Этот процесс происходит непрерывно и не требует каких-либо чрезвычайных мер со стороны кадровой службы и руководства ООО «ТрансЛогистик».

Коэффициенты текучести за 2016 и 2017 годы предприятия ООО «ТрансЛогистик» незначительно превышены. Однако, данный показатель существенно не отразится на экономических показателях рассматриваемой фирмы. Проведем качественный анализ состава сотрудников предприятия ООО «ТрансЛогистик» (табл. 2.11).



## Качественный состав трудовых ресурсов ООО «ТрансЛогистик»

Показатель	Численность, чел.		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Группы рабочих по возрасту:	51	57	54
16-24 лет	7	7	6
25-29 лет	10	11	11
30-35 лет	11	12	10
36-41 года	12	15	16
42-47 лет	7	7	6
старше 48 лет	4	5	4
Группы рабочих по полу:	51	57	54
- мужчины	33	34	33
- женщины	18	23	21
Группы работников по образованию:	51	57	54
- среднеспециальное	36	39	38
- высшее	15	18	16
Группы работников по трудовому стажу:	51	57	54
- до 5 лет	27	23	29
- до 10 лет	13	16	13
свыше 10 лет	11	18	12

Данные табл. 2.2 свидетельствуют о следующем: основную долю персонала по возрастному признаку составляет группа от 36 до 41 года, это свидетельствует о достаточной обеспеченности предприятия ООО «ТрансЛогистик» наиболее качественными трудовыми ресурсами, т. е. уже имеются определенные навыки, опыт и квалификация.

ООО «ТрансЛогистик» завоевало репутацию надежного делового партнера. Число заказов рассматриваемой организации с каждым годом набирает тенденцию увеличения. Однако их увеличение незначительное, поскольку большое влияние оказывают конкуренты. Примеры выполненных заказов предприятия по оказанию перевозок на основании имеющейся техники в последние кварталы каждого года представлены в табл. 2.12.

### Выполненные заказы ООО «ТрансЛогистик» за счет имеющейся техники

Вид техники	Количество заказов			Абсолютное отклонение (+,-)	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г / 2015 г	2017 г / 2016 г
Камаз	13	14	19	+ 1	+ 5
Газель	13	18	21	+ 5	+ 3
Еврофуры	14	19	22	+ 5	+ 3
Тягачи марки VOLVO	10	14	18	+ 4	+ 4
Итого выполненных заказов	50	65	98	+ 15	+ 33

Увеличение количества заказов за рассматриваемый период на 33 единицы связано с заключением дополнительных контрактов на оказание услуг с таким предприятием как ОАО «Домостроительная компания». По всем используемым видам техники наблюдается увеличение выполненных заказов на протяжении рассматриваемого периода: это говорит об имеющихся у предприятия сильных сторонах: высокая степень соблюдения договорных обязательств, развитие корпоративных клиентов, качественные услуги, наличие импортной техники, квалифицированный персонал.

Динамика выполненных заказов за рассматриваемый период представлена на рис. 2.10.

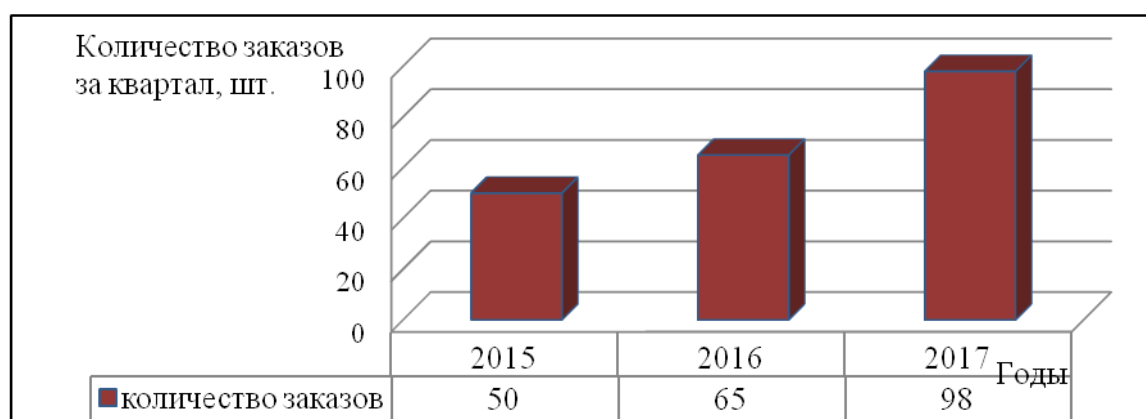


Рис. 2.10. Динамика выполненных заказов ООО «ТрансЛогистик»

Технологический процесс эксплуатации машин предприятия обеспечивается:

1) использованием машин в соответствии с проектом, содержащим решения по выбору типа;

2) поддержанием работоспособного состояния машины в соответствии с требованиями эксплуатационной и ремонтной документации организацией, на балансе которой она находится;

3) обучением работающих безопасности труда в соответствии с требованиями ГОСТ;

4) применением работающими средств индивидуальной защиты.

Технологическая схема процесса оказания услуг перевозки грузов различными видами транспорта ООО «ТрансЛогистик» представлена на рис. 2.11.

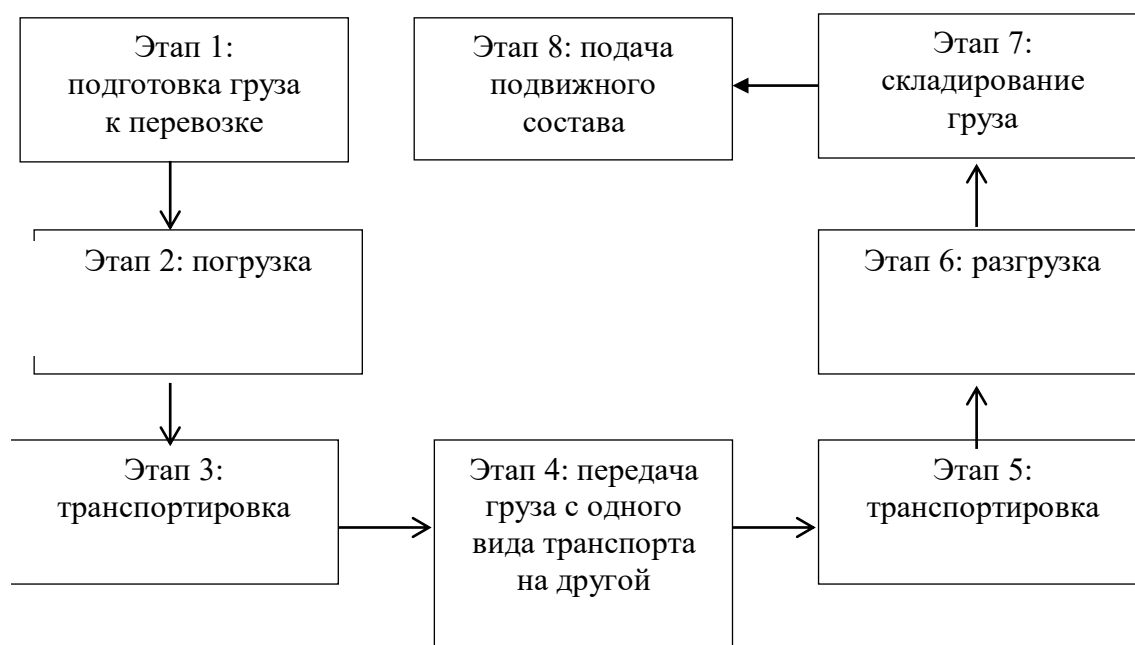


Рис. 2.11. Процесс оказания услуг перевозки грузов различными видами транспорта в рамках технико-технологической составляющей

Оценим факторы, которые определяют конкурентные преимущества предприятия ООО «ТрансЛогистик» (табл. 2.13).

## Конкурентные преимущества ООО «ТрансЛогистик»

Показатели конкурентных преимуществ	Оценка					
	1	2	3	4	5	
1. Доля бизнеса компании	1	2	3	4	5	Рост
2. Изменение уровня персонала	1	2	3	4	5	Сильный рост
3. Наполнение портфеля услугами	1	2	3	4	5	Удовлетворительное
4. Приверженность потребителей	1	2	3	4	5	Удовлетворительная
5. Финансовое положение компании	1	2	3	4	5	Удовлетворительное
6. Состояние бизнеса у конкурентов	1	2	3	4	5	Хорошее
7. Уровень деловых связей	1	2	3	4	5	Удовлетворительный

С учетом представленных данных рассчитываются конкурентные преимущества ООО «ТрансЛогистик»:  $KП = 3+4+3+3+3+4+3/7 = 3,3$  балла. Представленное значение говорит об удовлетворительной ситуации наличия конкурентных преимуществ. Представленная фирма осуществляет свою деятельность на основании четко сформированной политики планирования.

К основным элементам плана маркетинга по оказанию услуг относятся:

- 1) схема распространения услуги;
- 2) ценообразование;
- 3) реклама;
- 4) методы стимулирования продаж;
- 5) формирование общественного мнения о фирме и услугах.

Для организации деятельности предприятие располагает как собственными, так и арендованными площадями. Собственные площади: гараж 220 м<sup>2</sup>. На основании разработанных показателей привлекательности рынка услуг по перевозке была выставлена оценка по шкале от 1 до 5. Каждому баллу соответствует определенная оценка:

- 1,2,3 низкая;
- 4 средняя;
- 5 высокая (табл. 2.14).

Факторы, определяющие привлекательность рынка услуг по перевозкам  
грузов

Показатели привлекательности отрасли	Оценка					
	1	2	3	4	5	
Вероятность вытеснения услуги компании услугой-заменителем	1	2	3	4	5	Высокая
Уровень покупательной способности в данной отрасли	1	2	3	4	5	Средний
Уровень спроса на данную услугу на рынке	1	2	3	4	5	Высокий
Вероятность появления в отрасли новых компаний-конкурентов	1	2	3	4	5	Высокий
Требования, предъявляемые потребителями к качеству услуги	1	2	3	4	5	Высокие
Степень соперничества между основными конкурентами	1	2	3	4	5	Средняя

Таким образом, привлекательность рынка услуг составит: 4,7 балла, что говорит о высокой оценке (по шкале от 1 до 5 баллов) привлекательности рынка. Основные конкуренты ООО «ТрансЛогистик»: ООО «Негабарит 31»; ООО «Вент-Маркет»; ООО «Транзит-Сервис». Данные компании постоянно совершенствуют свою деятельность, увеличивая тем самым свою клиентскую базу. Находятся все на территории г. Белгород. Они оказывают широкие виды услуг, перевозят различные категории грузов. Анализ фирм-конкурентов представлен в табл. 2.15.

Таблица 2.15

## Анализ фирм-конкурентов в области оказания услуг по перевозке грузов

Критерии	ООО «Негабарит 31»	ООО «Вент-Маркет»	ООО «Транзит-Сервис»
Местоположение	г. Белгород	г. Белгород	г. Белгород
Оказываемые услуги	Перевозка различных категорий грузов	Перевозка различных категорий грузов	Перевозка различных категорий грузов
Цены	приемлемы	высокие	средние
Опыт работы	9	8	5
Система скидок	10-20 %	нет	10%

Большую роль при анализе и оценке конкурентов играет оценочный перечень параметров предприятий, который включает в себя такие показатели, как срок работы на рынке, известность и имидж фирмы, техническое оснащение, ассортимент услуг, уровень цен на услуги, профессионализм кадров и т. д. Данные параметры оцениваются по 10-балльной шкале. В табл.

2.16 приведен оценочный перечень параметров при анализе конкурентов ООО «ТрансЛогистик».

Таблица 2.16

## Оценочный перечень параметров при анализе конкурентов

Наименование параметра	Краткая характеристика /оценка в баллах			
	ООО «ТрансЛогистик»	ООО «Негабарит 31»	ООО «Вент-Маркет»	ООО «Транзит-Сервис»
Известность, имидж фирмы	7	10	10	8
Суммарные производственные мощности	4	8	6	6
Стабильное финансовое положение	5	8	10	7
Профессионализм кадров	6	8	8	7
Техническое оснащение	7	10	10	7
Современное оборудование	10	10	10	10
Ассортимент услуг	6	9	10	7
Качество услуг	7	8	8	7
Соответствие услуг стандартам	6	7	6	6
Уровень цен на услугу	7	8	8	8
Наличие собственного склада	2	5	3	3
Качество запчастей	7	9	10	7
Наличие гарантий	10	10	10	10
Выгодное месторасположение	9	8	8	6
Выполнение условий договора	8	9	10	8
Размещение рекламной информации в СМИ (ТВ, газеты, журналы)	3	9	8	4
Наличие сайта в интернете	0	10	0	0
Режим работы	6	10	10	7
Наличие дополнительных услуг	0	8	10	0
Проведение рекламных акций	3	8	8	4
Итого	107	170	181	122

По данным табл. 2.16 нужно отметить, что основными конкурентами являются ООО «Негабарит 31» (170 баллов) и ООО «Вент-Маркет» (181 балл). Слабой стороной ООО «ТрансЛогистик» является отсутствие дополнительных услуг.

Что касается информационной безопасности - состояние защищённости корпоративных данных, при которой обеспечивается их конфиденциальность, целостность, аутентичность и доступность. Отметим, что на каждом этапе происходят информационные процессы, которые сведены в табл. 2.17.

Таблица 2.17

## Информационные процессы этапов деятельности ООО «ТрансЛогистик»

Этап	Информационные процессы
Этап по формированию списка транспорта и водителей	– регистрация нового транспорта; – удаление информации о списанном транспорте; – изменение статуса транспорта и водителей.
Этап по оформлению документов клиента	сбор анкетных и других данных у клиента и их систематизация; регистрация клиента
Этап по оформлению аренды машины	регистрация перевозимого товара; заполнение данных о аренде
Этап по выдаче информации о поездке	выдача накладной

Отметим, что информационную безопасность предприятия ООО «ТрансЛогистик» представляет комплекс мероприятий, который обеспечивает для охватываемой им информации следующие факторы:

- конфиденциальность – возможность ознакомиться с информацией (именно с данными или сведениями, несущими смысловую нагрузку, а не с последовательностью бит их представляющих) имеют в своем распоряжении только те лица, кто владеет соответствующими полномочиями;
- целостность – возможность внести изменение в информацию должны иметь только те лица, кто на это уполномочен;
- доступность – возможность получения авторизованного доступа к информации со стороны уполномоченных лиц в соответствующий санкционированный для работы период времени.

Далее рассмотрим экологическую составляющую в рамках экономической безопасности фирмы: отметим, что это определенный комплекс мер, цель которого приведение его деятельности к соответствию природоохранным нормативам и повышение его рентабельности.

В рамках определения значения определенного экологического аспекта на предприятии ООО «ТрансЛогистик» рассматриваются такие факторы, как:

- масштаб воздействия;
- серьезность воздействия;
- вероятность события;
- продолжительность воздействия;
- требования законодательства;
- сложность измерения воздействия, существующие требования заинтересованных сторон.

В следующей таблице представлена оценка значимости экологической составляющей в рамках экономической безопасности предприятия.

Таблица 2.18

Оценка значимости экологической составляющей в 2017 году

Воздействие	Масштаб	Серьезность	Близость жилой зоны	Продолжительность воздействия	Сумма баллов
Загрязнение почвы твердыми отходами	5	3	4	4	16
Загрязнение воды жидкими отходами	4	4	4	4	16
Шум	4	3	5	5	17

Каждому из выбранных критериев присвоено значение от 1 до 5 (1 балл – минимальное значение, 5 баллов – максимальное. Порог значимости воздействия – 12 баллов). Отметим, что важный фактор повышения экологической безопасности - уровень компетенции специалистов и персонала в вопросах промышленной безопасности, качества продукции, экологического менеджмента и охраны окружающей природной среды.

Политико-правовая безопасность предприятия «ТрансЛогистик» - это защита от чрезмерного налогового давления, нестабильного законодательства, неэффективной работы юридического отдела предприятия.



Она определяет среду, в которой функционируют предприятия, а также «правила игры для них».

Правовая составляющая заключается во всестороннем правовом обеспечении деятельности предприятия, соблюдении действующего законодательства. Правовую опасность представляют:

- недостаточная правовая защищенность интересов предприятия в договорной и другой деловой документации;
- низкая квалификация работников юридической службы соответствующего субъекта хозяйствования и ошибки в подборе персонала этой службы;
- нарушение юридических прав предприятия и его работников;
- умышленное или неумышленное разглашение коммерчески важных сведений;
- нарушение норм патентного права.

Анализируя экономическую безопасность предприятия, необходимо составить модель прогнозирования банкротства ООО «ТрансЛогистик». Начнем с модели прогнозирования банкротства Р. Лиса, которая была создана для предприятий Великобритании в 1972 году. Данная модель является одной из первых европейских моделей, которая была создана после модели американца Э. Альтмана (1968). Модель Лиса является в большей степени адаптационной, поскольку финансовые коэффициенты в модели взяты как у Альтмана. Формула модели банкротства Лиса представлена следующим образом :

$$Z=0.063 \times K_1 + 0.092 \times K_2 + 0.057 \times K_3 + 0.001 \times K_4, \quad (1)$$

где  $K_1$  рассчитывается как отношение оборотного капитала и активов;

$K_2$  рассчитывается как отношение прибыли до налогообложения к активам предприятия;

$K_3$  рассчитывается как нераспределенная прибыль к активам предприятия;

$K_4$  рассчитывается как отношение собственного капитала к сумме долгосрочных и краткосрочных обязательств предприятия.

Сведем полученные результаты в следующую таблицу и проведем оценку предприятия по методу банкротства. Отметим следующие условия: если  $Z < 0,037$  – банкротство предприятия очень вероятно, если  $Z > 0,037$  – предприятие финансово устойчивое.

Таблица 2.19

## Оценка вероятности банкротства по методике Лиса

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.
<i>Z</i> -счет Лиса			
$K_1$	0,69	0,58	0,52
$K_2$	0,31	0,11	0,05
$K_3$	0,24	0,08	0,03
$K_4$	11,5	4,92	4,33
Значение коэффициента	0,09	0,06	0,04
	положение финансово устойчиво	положение финансово устойчиво	положение финансово устойчиво

Также для британских предприятий была построена модель Ричарда Таффлера. Для построить модель прогнозирования банкротства ученый взял 46 предприятий, которые обанкротились и 46 предприятий, которые остались финансово устойчивыми в период с 1969 по 1975 года. Формула расчета модели банкротства представлена следующим образом:

$$Z = 0.53 \times K_1 + 0.13 \times K_2 + 0.18 \times K_3 + 0.16 \times K_4, \quad (2)$$

где  $K_1$  = Прибыль от продаж / Краткосрочные обязательства;

$K_2$  = Оборотные активы / (Краткосрочные обязательства + Долгосрочные обязательства);

$K_3$  = Краткосрочные обязательства / Активы;

$K_4$  = Выручка / Активы

Рассмотрим условия оценки предприятия по модели банкротства Таффлера:

- если  $Z > -0,3$  – предприятие маловероятно станет банкротом («зеленая зона»),
- если  $Z < 0,2$  – предприятие вероятно станет банкротом («красная зона»),
- если  $0,2 < Z < 0,3$  – зона неопределенности («серая зона») (таблица 2.20).

Таблица 2.20

Оценка вероятности банкротства ООО «ТрансЛогистик» по методике  
Таффлера

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Z-счет Таффлера			
K <sub>1</sub>	5,09	0,94	0,72
K <sub>2</sub>	9,47	4,32	3,66
K <sub>3</sub>	0,06	0,15	0,16
K <sub>4</sub>	2,15	1,81	1,88
Значение коэффициента	4,3	1,39	1,19
	«зеленая зона»	«зеленая зона»	«зеленая зона»

На основании методики Таффлера, за рассматриваемый период у предприятия прослеживается «зеленая зона», т.е. ООО «ТрансЛогистик» маловероятно станет банкротом. Тем не менее, значение коэффициента имеет тенденцию снижения, что может неблагоприятно сказаться на экономической безопасности предприятия.

Следующая модель прогнозирования банкротства предприятия создана канадским ученым Гордоном Спрингейтом в университете Саймона Фрейзера. Половина коэффициентов совпадает с финансовыми коэффициентами, которые использовал Э. Альтман. Для создания модели оценки банкротства Спрингейт использовал финансовую отчетность от 40 предприятий Канады (20 банкротов / 20 небанкротов).

Формула модели банкротства Спрингейта представлена ниже:

$$Z = 1.03 \times K_1 + 3.07 \times K_2 + 0.66 \times K_3 + 0.4 \times K_4, \quad (3)$$

Существует следующие условия:

- если  $Z < 0.862$  – банкротство предприятия вероятно;
- если  $Z > 0.862$ , банкротство предприятия маловероятно.

Таблица 2.21

#### Оценка вероятности банкротства по методике Спрингейта

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Z-счет Спрингейта			
K <sub>1</sub>	0,37	0,26	0,07
K <sub>2</sub>	0,13	0,04	0,006
K <sub>3</sub>	0,15	0,05	0,008
K <sub>4</sub>	0,95	1	0,72
Значение коэффициента	0,83	0,81	0,7
	банкротство маловероятно	банкротство маловероятно	банкротство вероятно

На основании представленных данных мы наблюдаем тенденцию снижения данного коэффициента, что в перспективе может негативно отразиться на экономической безопасности предприятия.

Таким образом, в данном параграфе были рассмотрены составляющие экономической безопасности предприятия ООО «ТрансЛогистик», а именно: технико-технологическая составляющая, кадровая, экологическая, информационная, политико-правовая и частично финансовая. Более подробно финансовую безопасность предприятия в аспекте экономической безопасности ООО «ТрансЛогистик» рассмотрим в следующем параграфе.

### 2.3. Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия

Обеспечение экономической безопасности и финансовой устойчивости

предприятия в настоящее время является особенно актуальным, что обусловлено глобализацией экономического пространства и, как следствие, увеличением количества угроз. Отметим, что способность предприятия противостоять неблагоприятным воздействиям и угрозам напрямую зависит от его финансового состояния и финансовой устойчивости, поскольку для реализации любых мероприятий необходимы финансовые ресурсы. Финансовая устойчивость предприятия – комплексная характеристика качества управления финансовыми ресурсами, обеспечивающее фирме возможность стабильно развиваться и сохранять свою финансовую безопасность.

Оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг. проводится по данным бухгалтерского баланса. Основа анализа - показатели и аналитические таблицы. Финансовую устойчивость и экономический потенциал предприятия можно охарактеризовать с двух сторон: с позиции имущественного положения и с позиции его финансового положения. Структура стоимости имущества дает общее представление о финансовом состоянии предприятия. Она показывает долю каждого элемента в активах и соотношении заемных и собственных средств, покрывающих их в пассивах.

Анализ финансовой устойчивости начнем с общего анализа структуры имущества и источников его формирования в ООО «ТрансЛогистик» за период 2014 - 2017 гг. Для проведения оценки влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия ООО «ТрансЛогистик» рассчитываются:

- удельные веса абсолютных значений показателей баланса, которые характеризуют структуру имущества предприятия (актива баланса) и источников его формирования (пассива баланса);

- изменения в абсолютных величинах (разница в абсолютных значениях на конец и на начало периода), характеризующие прирост или уменьшение той или иной статьи баланса;

– изменения в удельных весах (разница в удельных значениях на конец и на начало периода), показывающие динамику структуры актива и пассива баланса;

– темп прироста показателей баланса за рассматриваемый период.

Проведем оценку ликвидности баланса исследуемого предприятия ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг. Показатель платежеспособности выражается через отношение ликвидных средств предприятия к его краткосрочной задолженности (табл. 2.22).

Таблица 2.22

Ликвидность баланса предприятия ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Наименование группы	Код строки баланса	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Активы баланса:				
Наиболее ликвидные (А1)	стр.1250+ 1240	9178,1	695,7	699,7
Быстро реализуемые (А2)	стр.1230	7380,7	11562,2	699,7
Медленно реализуемые (А3)	стр.1210+1220+1230+1260	37172,5	48424,6	44397,2
Трудно реализуемые (А4)	стр. 1100	14929,8	18224,7	20554,0
Пассивы баланса:				
Наиболее срочные пассивы (П1)	стр.1520	3828,2	6351,6	8266,2
Краткосрочные пассивы (П2)	стр.1510+1540+1550	93,0	3451,6	2540,9
Долгосрочные пассивы (П3)	стр. 1400	971,4	1572,1	1512,0
Постоянные пассивы (П4)	стр.1300+1530-12605	56387,8	55969,7	53331,8

Рассчитаем коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности предприятия за 2015-2017 гг. Коэффициент абсолютной ликвидности позволяет определить долю краткосрочных обязательств, которую предприятие может погасить в ближайшее время, не дожидаясь оплаты дебиторской задолженности и реализации других активов. Рассчитывается как отношение наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных пассивов и краткосрочных пассивов. Представим расчет коэффициента абсолютной ликвидности следующим образом:

$$\text{Ка.л.}(2015) = 9178,1 / (3828,2 + 93,0) = 2,3$$

$$\text{Ка.л.}(2016) = 695,7 / (6351,6 + 3451,6) = 0,07$$

$$\text{Ка.л.}(2017) = 699,7 / (8266,2 + 2540,9) = 0,06$$

Согласно российским нормативным актам нормальным считается значение коэффициента абсолютной ликвидности не менее 0,2. Таким образом, можно сделать вывод, что исследуемое предприятие ООО «ТрансЛогистик» ликвидно по данному показателю только в 2015 году. Это говорит о возможности погашения большей части краткосрочной задолженности предприятия в ближайшее время. Каждый день подлежат погашению не менее 7% краткосрочных обязательств компании в 2016 году, в 2017 году подлежат погашению не менее 6% краткосрочных обязательств.

Далее рассмотрим коэффициент быстрой ликвидности, который характеризует ту часть краткосрочных обязательств фирмы, которая может быть немедленно погашена за счет денежных средств и поступлений по расчетам. Представим расчет данного коэффициента отношением суммы наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов к сумме наиболее срочных и краткосрочных пассивов следующим образом:

$$\text{Кб.л.}(2015) = 9178,1 + 7380,7 / 3828,2 + 93,0 = 4,22$$

$$\text{Кб.л.}(2016) = 695,7 + 11562,2 / 6351,6 + 3451,6 = 1,25$$

$$\text{Кб.л.}(2017) = 699,7 + 699,7 / 8266,2 + 2540,9 = 0,13$$

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, на сколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет действительно критическим, при этом исходят из предположения, что товарно-материальные запасы вообще не имеют никакой ликвидационной стоимости.

Нормативное значение данного показателя 1 и более. На данном предприятии значение данного показателя в 2017 году не соответствует норме, значит оно по этому показателю неликвидно. Значение коэффициента быстрой ликвидности равное 0,13 - свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует

риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов. Коэффициент текущей ликвидности показывает, сколько раз краткосрочные обязательства покрываются оборотными активами фирмы, т.е. сколько раз способно предприятие удовлетворить требования кредиторов, если обратит в наличность все имеющиеся в ее распоряжении на данный момент активы. Представим расчет данного коэффициента как отношение суммы наиболее ликвидных, быстрореализуемых и медленно реализуемых активов к сумме наиболее срочных и краткосрочных пассивов следующим образом:

$$K_{т.л.} (2015) = 9178,1 + 12816,4 + 37172,5 / 3828,2 + 93,0 = 15,09$$

$$K_{т.л.} (2016) = 695,7 + 11562,2 + 48424,6 / 6351,6 + 3451,6 = 6,19$$

$$K_{т.л.} (2017) = 699,7 + 699,7 + 44397,2 / 8266,2 + 2540,9 = 4,24$$

Рекомендуются значения коэффициента больше 2. Как правило, норматив коэффициента текущей ликвидности зависит от отрасли предприятия, вида деятельности и т.д. Также если значения коэффициента больше 3 – это показывает неэффективность существующей структуры капитала предприятия ООО «ТрансЛогистик» и о том, что многие активы находятся в деньгах. Возможно, свидетельствует о нерациональной структуре капитала. В рассматриваемом случае наблюдается тенденция снижения данного коэффициента по значениям. Значения коэффициентов ликвидности за 2015-2017 гг. сведем в табл. 2.23.

Таблица 2.23

## Анализ коэффициентов ликвидности за 2015-2017 годы

Показатели	Года			Абсолютное изменение (+,-)	
	2015	2016	2017	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.
$K_{ал}$	2,3	0,07	0,06	- 2,23	- 0,01
$K_{бл}$	4,22	1,25	0,13	- 2,97	- 1,12
$K_{тл}$	15,09	6,19	4,24	- 8,9	- 1,95



На рис. 2.13 представлено иллюстративно изменение значений коэффициентов предприятия за 2015-2017 гг.

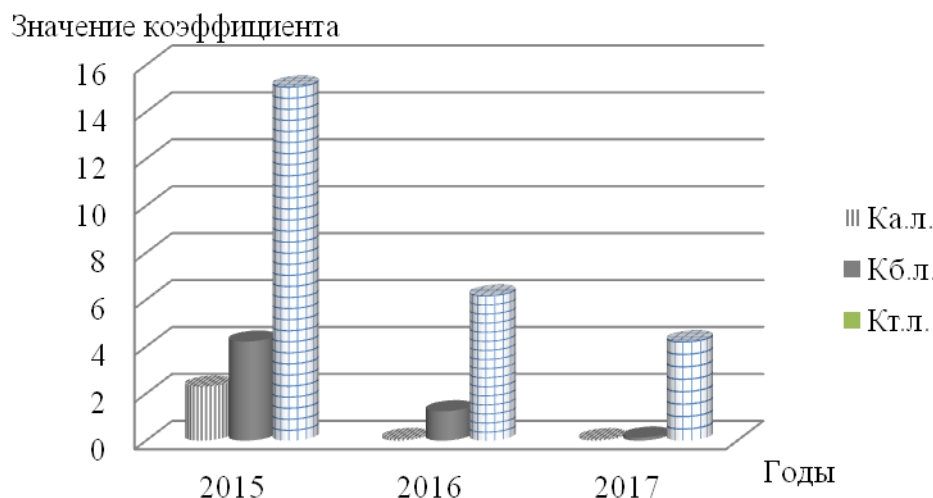


Рис. 2.13. Тенденция изменения коэффициентов ликвидности ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Проанализировав показатели ликвидности и платежеспособности за 3 года следует отметить, что в 2014 году по отношению к 2016 и 2017 гг. по всем показателям предприятие ООО «ТрансЛогистик» оказалось наиболее ликвидным. Далее проанализируем результаты производственно-хозяйственной и финансовой деятельности организации. По основным экономическим показателям формы отчета о прибылях и убытках (приложение 2) проанализируем состав, структуру и динамику финансовых результатов (табл. 2.24).

Таблица 2.24

Анализ состава, структуры и динамики финансовых результатов ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение (+/-)		Относительное отклонение (%)	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	2016 г. / 2015 г.	2017 г. / 2016 г.	2016 г. /2015 г.	2017 г. /2016 г.
Выручка	131656,7	121703,4	123693,1	- 9953,3	+1989,7	- 7,56	+ 1,63

Себестоимость	109742,5	110681,7	113994,3	+ 939,2	+3312,6	+ 0,85	+ 2,99
Валовая прибыль	21914,2	11021,7	9698,8	-10892,5	-1322,	- 49,71	- 12,00
Коммерческие расходы	1964,2	1798,4	1893,8	- 165,8	+ 95,4	- 8,44	+ 5,30
Прибыль от продаж	19950,0	9223,3	7804,9	-10726,7	- 1418,4	- 53,77	- 15,38
Балансовая прибыль	18715,4	6903,5	2416,5	-11811,9	- 4487	- 63,11	- 64,99
Чистая прибыль	14680,4	5233,0	1667,1	- 9447,4	-3565,9	- 64,35	- 68,14

На основании табл. 2.24 наблюдается следующая ситуация: тенденция роста за весь рассматриваемый период наблюдается только у себестоимости. Большое снижение выручки произошло в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Стоит подчеркнуть, что в 2017 году наблюдается динамика роста данного показателя. За счет роста себестоимости валовая прибыль имеет снижение в течение всего рассматриваемого периода. За последний год она снизилась на 12%. В 2017 году на 95,4 рублей или 5,30% увеличились коммерческие расходы по сравнению с 2016 годом. По остальным показателям наблюдается отрицательное снижение значений: так чистая прибыль ООО «ТрансЛогистик» в 2017 году снизилась на 3565,9 тыс. рублей или на 68,14% по сравнению с 2016 годом. Данная ситуация является неблагоприятной для функционирования предприятия. Основные результативные показатели предприятия ООО «ТрансЛогистик» иллюстративно представлены на рис. 2.14.

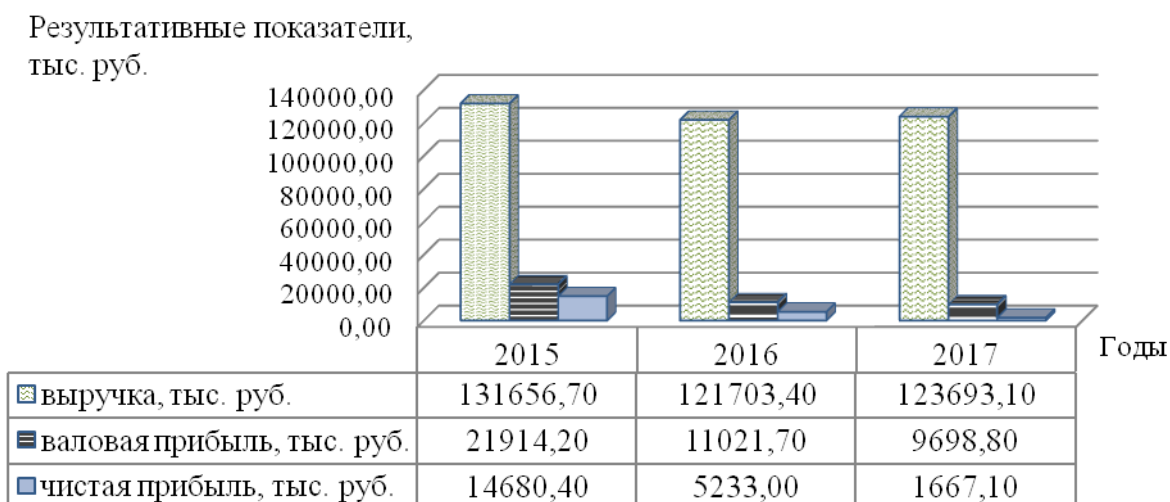


Рис. 2.14. Динамика результативных показателей в 2015-2017 гг.

Следующим этапом оценим производительность труда на предприятии ООО «ТрансЛогистик». Для этого необходимо представить данные по численности персонала предприятия и значения выручки предприятия за рассматриваемый период (табл. 2.25).

Таблица 2.25

Оценка производительности труда ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Показатели	Годы			Абсолютное отклонение (+,-)	Относительное отклонение (%)
	2015	2016	2017		
Численность, чел.	51	57	54	2017 / 2015 гг + 6	2017 / 2015 гг + 1,96
Выручка, тыс. руб.	131656,7	121703,4	123693,1	- 7963,6	- 6,05
Производительность труда, тыс. руб.	2581,50	2434,01	2378,71	- 202,79	- 7,86

На основании табл. 2.25 наблюдается снижение производительности предприятия за весь рассматриваемый период на 7,86% или на 202,79 тыс. рублей. Данное снижение объясняется снижением выручки на 6,05% или на 7963,6 тыс. рублей за 2015-2017 годы, несмотря на то, что численность сотрудников за этот же период увеличилась на 1,96%. На рис. 2.15 представлено изменение производительности труда предприятия ООО «ТрансЛогистик».

Производительность, тыс. руб.

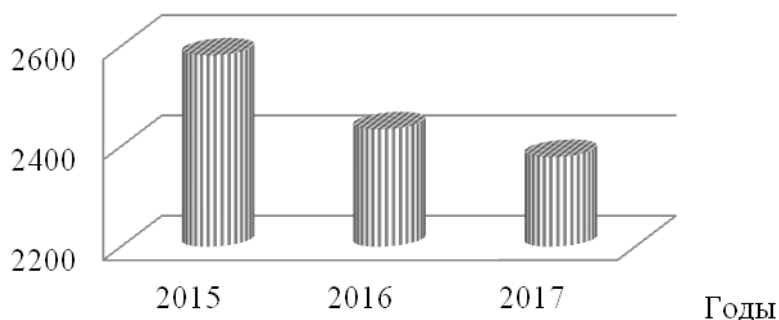


Рис. 2.15. Изменение производительности ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Результативность финансово-хозяйственной деятельности предприятия характеризуется различными показателями рентабельности, которые измеряют доходность организации ООО «ТрансЛогистик» с различных позиций и группируются в соответствии с интересами участников экономического процесса. Показатели рентабельности отражают как финансовое положение фирм, так и эффективность управления хозяйственной деятельностью, активами и собственным капиталом (табл. 2.26).

Таблица 2.26

Оценка показателей рентабельности ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Наименование показателя	Порядок расчета	Годы			Изменения (+/-)	
		2015	2016	2017	2016 / 2015 гг.	2017 / 2016 гг.
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	Прибыль от продаж / Выручка × 100%	15	7	6	- 8	- 1
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	ЧП / Выручка от реализации × 100%	11	4	2	- 7	- 2
Рентабельность совокупных активов по чистой прибыли, %	ЧП/Активы по чистой прибыли × 100%	24	7	3	- 17	- 4

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли, %	ЧП/Собственный капитал × 100%	26	9	3	17	-6
---	----------------------------------	----	---	---	----	----

Рассчитав оценку показателей рентабельности предприятия ООО «ТрансЛогистик» можно сделать вывод, что рентабельность продаж по прибыли от продаж в 2016 году уменьшилась на 0,08, а в 2017 году в сравнении с предыдущими годами снизилась на 0,01. Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли также снизилась в 2016 году на 17% и составила 9%, так же в 2017 году рентабельность снизилась на 6% и составила 3% по сравнению с 2016 годом. Отметим, что большое значение в анализе системы экономической безопасности предприятия играет интегральный метод факторного анализа. Проведем оценку причин изменения рентабельности активов и собственного капитала предприятия ООО «ТрансЛогистик» с использованием интегрального метода факторного анализа. Использование данного метода позволяет получить более точные результаты вычисления влияния факторов по сравнению со способами цепной подстановки, абсолютных и относительных разниц и избежать неоднозначной оценки влияния. Исходные данные для факторного анализа показателей рентабельности ООО «ТрансЛогистик» представлены в табл. 2.27.

Таблица 2.27

Исходные данные для факторного анализа показателей рентабельности  
ООО «ТрансЛогистик» за 2014-2017 гг.

Наименование показателя	Порядок расчета	Годы			Изменения (+/-)	
		2015	2016	2017	2016 / 2015 гг	2017 / 2016 гг.
Рентабельность продаж по прибыли от продаж, %	Прибыль от продаж / Выручка × 100%	15	7	6	- 8	- 1
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов (СА), %	Выручка / Совокупные активы × 100%	2,15	1,81	1,88	- 0,34	+ 0,07

Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	Прибыль / Выручка × 100%	11	4	2	- 7	- 2
Среднегодовая величина коэффициента финансовой зависимости, %	Активы / Собственный капитал × 100%	108	121	123	+ 13	+ 2

Оценку по влиянию факторов на изменение показателя рентабельности собственного капитала по чистой прибыли за счет изменения рассчитаем по следующим формулам:

- рентабельность продаж по чистой прибыли рассчитывается следующим образом:

$$\Delta R_{R_{BP}}^{CK} = (R_1^{BR} - R_0^{BR}) \times C_0^A \times K_0^{\Phi 3} \quad (1)$$

где  $\Delta R_{R_{BP}}^{CK}$  – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения рентабельности продаж по чистой прибыли;

$R_1^{BR}$ ,  $R_0^{BR}$  – рентабельность продаж по чистой прибыли за 2017 и 2015 гг соответственно, %;

$C_0^A$  коэффициент оборачиваемости активов за 2015 г.;

$K_0^{\Phi 3}$  – коэффициент финансовой зависимости за 2015 г.

Представим расчет рентабельности продаж по чистой прибыли следующим образом:

$$\Delta R_{R_{BP}}^{CK} = (0,06 - 0,07) \times 2,15 \times 1,08 = -0,02\%$$

Далее определим оборачиваемость совокупных активов по следующей формуле:

$$\Delta R_{C^A}^{CK} = R_1^{BR} \times (C_1^A - C_0^A) \times K_0^{\Phi 3}, \quad (2)$$

где  $\Delta R_{C^A}^{CK}$  – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения оборачиваемости оборотных активов;

$C_1^A$  – коэффициент оборачиваемости активов за 2017 г.

Проведем расчет оборачиваемости активов для предприятия ООО «ТрансЛогистик» следующим образом:

$$\Delta R_{C^A}^{CK} = 0,06 \times (1,88 - 2,15) \times 1,08 = -0,02\%$$

Коэффициент финансовой зависимости рассчитывается следующим образом:

$$\Delta R_{K_{\Phi 3}}^{CK} = (K_1^{\Phi 3} - K_0^{\Phi 3}) \times C_1^A \times R_1^{BP}, \quad (3)$$

где  $\Delta R_{K_{\Phi 3}}^{CK}$  – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения структуры источников финансирования оборотного капитала (коэффициента финансовой зависимости);

$K_1^{\Phi 3}$  – коэффициент финансовой зависимости за 2017 г.

Представим подробный расчет коэффициента финансовой зависимости:

$$\Delta R_{K_{\Phi 3}}^{CK} = (1,23 - 1,08) \times 1,88 \times 0,06 = 0,02\%$$

В результате рассмотренного выше, представим суммарное влияние факторов на деятельность предприятия по следующей формуле:

$$\Delta R^{CK} = \Delta R_{R^{BP}}^{CK} + \Delta R_{C^A}^{CK} + \Delta R_{K_{\Phi 3}}^{CK}, \quad (4)$$

Таким образом, суммарное влияние факторов составило 0,06%:

$$\Delta R^{CK} = -0,02 + (-0,02) + 0,02 = 0,06\%$$

По данным факторного анализа можно сделать следующий вывод: снижение показателя рентабельности собственного капитала по чистой прибыли обусловлено практически за счет снижения рентабельности продаж

услуг предприятия ООО «ТрансЛогистик». Что касается показателей деловой активности, а точнее: коэффициента оборачиваемости активов, коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности, коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности. Они позволяют проанализировать, насколько эффективно представленная фирма использует свои средства. Основные показатели, характеризующие деловую активность ООО «ТрансЛогистик» представлены в табл. 2.28.

Таблица 2.28

Оценка деловой активности ООО «ТрансЛогистик» за 2015-2017 гг.

Наименование коэффициентов	Годы			Абсолютное отклонение, (+/-)	
	2015	2016	2017	2016 г./ 2015 г.	2017 г./ 2016 г.
Коэффициент оборачиваемости активов	2,1	1,8	1,9	- 0,3	+ 0,1
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	10,3	10,5	16,8	+ 0,2	+ 6,3
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	34,4	19,2	14,9	- 15,2	- 4,3

Снижение значения коэффициента оборачиваемости активов говорит о том, что на предприятии складывается отрицательная ситуация. Это негативно сказывается на общем состоянии фирмы ООО «ТрансЛогистик», за период 2015-2016 гг. данный показатель уменьшился на 0,3. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности имеет тенденцию увеличения, что является положительной ситуацией в развитии хозяйственной деятельности фирмы(рис. 2.16).



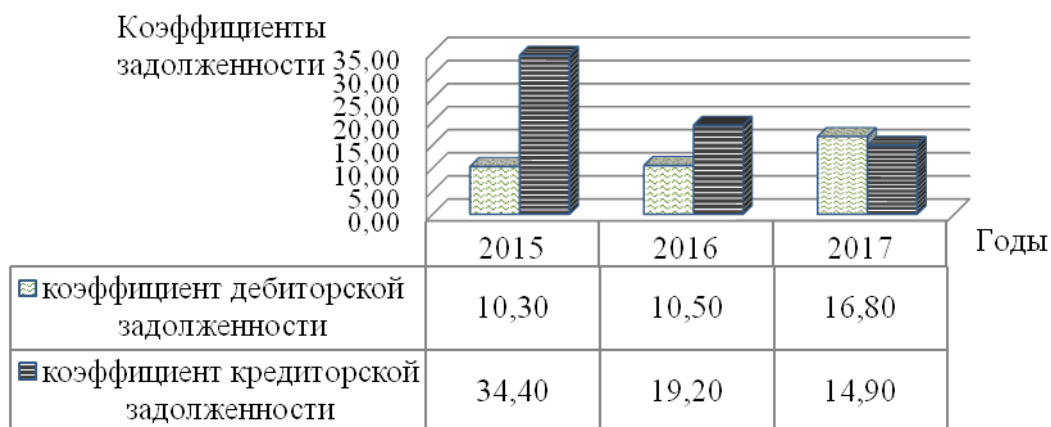


Рис. 2.16. Сравнительный анализ коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей за 2015-2017 гг.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности предприятия уменьшился. Данная ситуация характеризуется снижением коммерческого кредита. Также следует отметить следующее: существует ряд факторов, которые влияют на финансовую устойчивость и, соответственно, на экономическую безопасность ООО «ТрансЛогистик». Для эффективного управления предприятием необходимо выявлять такие условия и ситуации, при которых потенциальный риск перерастает в угрозу для финансовой устойчивости фирмы, а потом и его безопасности. В результате того, что в процессе осуществления экономических операций хозяйствующие субъекты регулярно сталкиваются с различного рода рисками, которые влияют на их финансовую устойчивость и угрожают безопасности хозяйственной деятельности, для оценки и идентификации угроз составим матрицу рисков для исследуемого предприятия ООО «ТрансЛогистик» (табл. 2.28).

Таблица 2.28

Матрица рисков предприятия ООО «ТрансЛогистик»

Вероятность проявления	Степень влияния на финансовую устойчивость и экономическую безопасность фирмы		
	Низкая	Средняя	Высокая
Низкая	Риск потери прибыли от бизнеса в	Риск сокращения объемов продаж услуг	Риск потери профессиональных

	результате снижения уровня репутации фирмы	за счет нарушения контрактных обязательств	кадров; сокращения объемов продаж и недополучения прибыли в результате высокой конкуренции
Средняя	Риск снижения доходности в результате повышения цен на услуги	Риск возникновения дополнительных затрат за счет изменения законодательства и роста инфляции; появление конкурентов	Снижение покупательной способности населения; снижения спроса на продукцию со стороны основных потребителей
Высокая	Риск возникновения потерь в результате обстоятельств непреодолимой силы, появление новых технологий	Риск сокращения объемов производства в результате использования устаревшего оборудования	Изменение валютного курса; риск неплатежа со стороны контрагентов; риск потери ликвидности; риск потери финансового равновесия.

Представленная матрица рисков предприятия ООО «ТрансЛогистик» характеризует основные виды рисков и позволяет оценить степень их влияния на финансовую устойчивость и безопасность функционирования фирмы.

В завершении данного параграфа отметим подробнее иллюстративно влияние финансовой устойчивости на экономическую безопасность исследуемого предприятия (рис. 2.17).

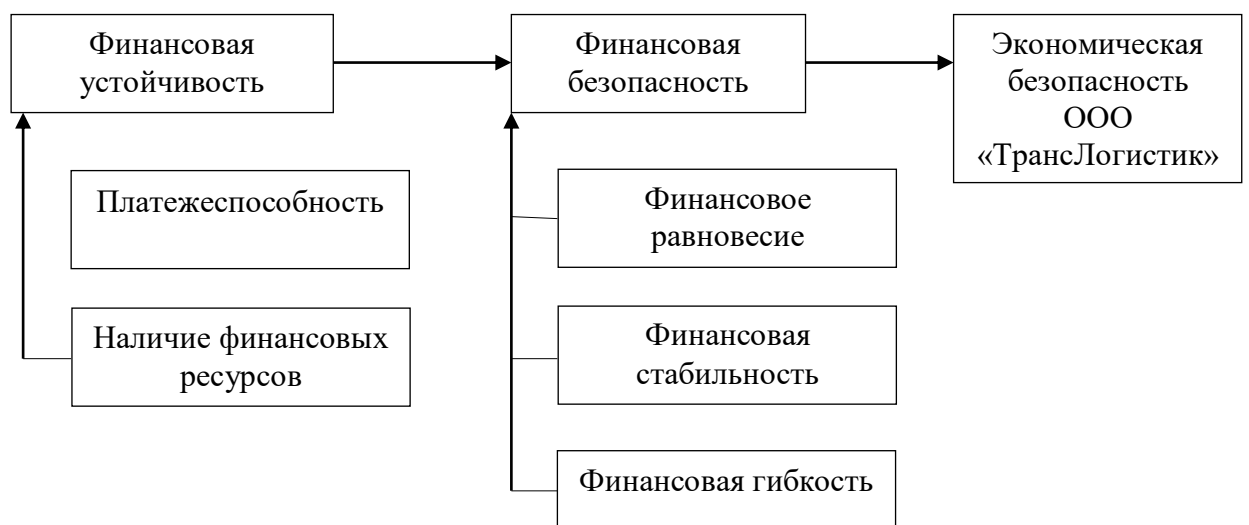


Рис. 2.17. Теоретическая схема влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия ООО «ТрансЛогистик»

На основании рассмотренного выше отметим, что финансовая устойчивость является неотъемлемым элементом финансовой безопасности, которая является, в свою очередь, составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличающийся от других видов экономической безопасности.

Таким образом, на основании рассмотренной информации по вопросу финансовой деятельности предприятия, стоит подвести итоги проведенного анализа: исследуемое предприятие ООО «ТрансЛогистик» ликвидно по показателю абсолютной ликвидности только в 2015 году. Это говорит о возможности погашения большей части краткосрочной задолженности предприятия в ближайшее время. Каждый день подлежат погашению не менее 7% краткосрочных обязательств компании в 2016 году, в 2017 году подлежат погашению не менее 6% краткосрочных обязательств. Значение коэффициента быстрой ликвидности равное в 2017 году 0,13 свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов. Тенденция роста за весь рассматриваемый период наблюдается только у себестоимости. Большое снижение выручки произошло в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Стоит подчеркнуть, что в 2017 году наблюдается динамика роста данного показателя. Помимо организационно-экономической характеристики предприятия, анализа финансового положения фирмы, стоит сделать акцент на определенные, более востребованные услуги, оказываемые предприятием. По нашему мнению, для обеспечения финансовой безопасности предприятие ООО «ТрансЛогистик» должно иметь финансовую гибкость, осуществляя диверсификацию финансовой и производственной деятельности, которые будут способствовать росту прибыли и достижению финансовой стабильности и равновесия.

## **ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА ПРОГРАММЫ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ КАК ФАКТОРА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **3.1. Общая характеристика и назначение направлений программы**

Высокий уровень конкуренции на рынке транспортных услуг обуславливает необходимость разработки программы внедрения новых видов услуг в деятельность ООО «ТрансЛогистик», что будет выступать главным фактором обеспечения экономической безопасности предприятия. Алгоритм разработки программы по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия включает в себя разработку программы по повышению финансовой устойчивости предприятия за счет создания нового вида услуг – такелажная перевозка, что будет выступать фактором обеспечения экономической безопасности предприятия.

В качестве основного содержания программы по повышению финансовой устойчивости предприятия предлагаем новый вид услуги - такелажные услуги. Для начала отметим, что создание и реализация проектирования процессов внедрения новых видов услуг в деятельность предприятия заключается в формировании программы повышения финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности предприятия:

1. Формирование инвестиционного замысла (идеи).
2. Исследование инвестиционных возможностей.
3. Определение затрат.
4. Анализ эффективности капитальных вложений по проекту.
5. Определение инвестиционных показателей.

## 6. Мониторинг экономических показателей.

Такелажные услуги предполагают различные работы с грузами значительного тоннажа, порой в очень стесненных условиях, поэтому огромное значение имеет правильный выбор такелажного оборудования, это позволит провести такелаж в наиболее короткие сроки и с соблюдением всех техник безопасности. Крупнотоннажный груз, который при перемещении, погрузке и разгрузке требует особых усилий и специального оборудования, зачастую имеет и другие особенности, усложняющие работу. В частности, это крупные габариты, которые делают процесс более тяжелым и требующим дополнительных усилий. Одна из основных областей применения данного вида работ – перевозка оборудования промышленного назначения. Такелаж оборудования используется не только с целью облегчения задачи грузчикам. Погрузка станков, верстаков, конвейеров и других элементов технологических линий с применением такелажной оснастки способствует четкой организации процесса, позитивно отражается на сроках выполнения работ, а также обеспечивает сохранность дорогостоящего оснащения. Сегодня профессиональный такелаж оборудования востребован практически во всех отраслях народного хозяйства – от металлургического комплекса до пищевой промышленности. Помимо этого с помощью такелажников может производиться перевозка сейфов, крупногабаритных музыкальных инструментов, торгового оборудования и других грузов.

Опытные такелажники способны найти выход из любой непростой ситуации, но при этом им требуется качественное и разнообразное такелажное оборудование. Именно для решения сложных задач разработано огромное количество механических приспособлений. Но не обходятся такелажные работы и без использования автоматизированной техники. Ее основной минус в том, что в чрезмерно тесных помещениях такой техникой очень сложно воспользоваться. Однако для перемещения на достаточно далекие расстояния, для поднятия на большую высоту автоматизированные устройства необходимы.

Отметим, что такелажные работы – это очень сложный процесс, который состоит из множества факторов, влияющих на общий результат. Именно поэтому можно говорить о некоторых особенностях, которые важно учитывать при проведении такелажных работ, при обеспечении их безопасности, и правовом обеспечении этих процессов. Стоит подчеркнуть возможные сложности при проведении такелажных работ (рис. 3.1).

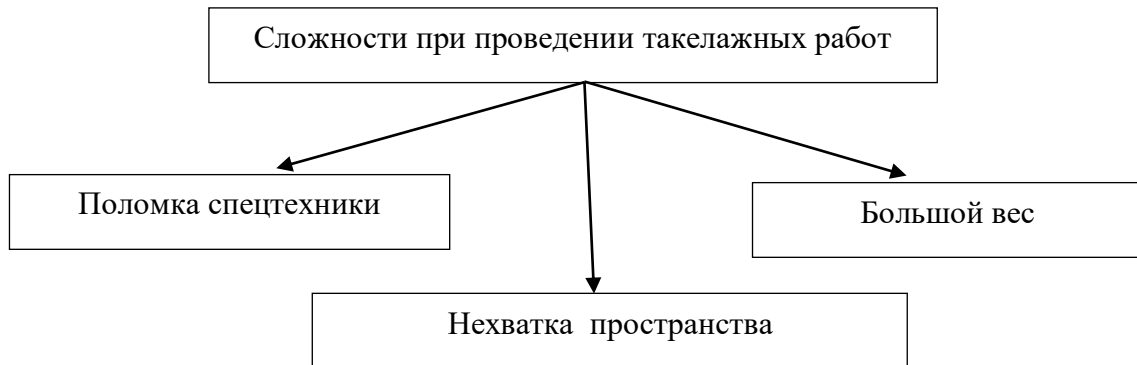


Рис. 3.1. Основные сложности при проведении такелажных работ

Рассмотрим указанные сложности более подробно:

1. Нехватка пространства: зачастую получается так, что габариты груза превышают габариты входных проёмов, в которые их нужно внести. Эта проблема легко решается, если в здании есть второй вход, который как раз и предназначен для вноса крупногабаритных предметов. Или, еще чаще, бывает так, что ширина лестничного проема недостаточна, или лифт не обладает достаточной грузоподъемностью. В таких случаях проводится такелаж оборудования через окна. Проблемы с пространством всегда решаются прямо на месте.

2. Большой вес: такелажные работы – процесс трудоемкий, и требует от такелажника необычайной силы и выносливости. Несмотря на то, что в процессе такелажных работ используется профессиональное оборудование, которое невероятно выносливо, порой даже с его помощью невозможно поднять большого веса. Вообще, это может быть, как ошибкой такелажников, которые неправильно выбрали спецтехнику для выполнения заказа, также

и недостатком техники. В этом случае применяются самые разные решения, в основном направленные на распределение массы объекта на подъемные средства.

3. Поломка спецтехники: возможные сложности при проведении такелажных работ. Самые большие сложности возникают тогда, когда в процессе проведения такелажных работ происходит поломка спецтехники. Это может вылиться в то, что объект такелажных работ, и помещение, в котором он находится, получит повреждения. В худшем случае могут пострадать и люди, однако, деятельность профессиональной команды такелажников всегда должна быть застрахована, иначе могут возникнуть проблемы с покрытием ущерба. Поломки предугадать невозможно, однако можно снизить шанс поломки путем постоянной профилактики поломок и обслуживания спецтехники.

К числу основных клиентов фирм, предоставляющих такелажные услуги, можно отнести заводы и предприятия, применяющие негабаритное оборудование. Характер такелажных работ может быть различным, во многом он зависит от типа транспортируемого груза и его объема. Рассмотрим группы такелажных работ. Первую группу составляют такелажные работы при квартирном или дачном переезде. Справиться с подобными такелажными работами под силу небольшой бригаде профессионалов. При этом достаточно будет всего двух-трех грузовых машин. Если же речь идет об офисном переезде, то количество такелажников может зависеть от объема перевозимого оборудования. Промышленный такелаж считается самым трудоемким и при этом травмоопасным видом подобных работ. Справиться с выполнением промышленного такелажа под силу лишь высококвалифицированным специалистам, применяющим в своей работе мощную спецтехнику. В свою очередь, такелаж промышленного типа подразделяется на 2 категории:

1. Первый тип подобных работ осуществляется на небольших промышленных предприятиях, в этом случае работа ведется с промышленным оборудованием весом до 50 тонн.

2. Вторую группу составляют такелажные работы, которые связаны с переездом крупного предприятия, в процессе которого необходимо произвести монтаж или демонтаж целой производственной линии.

Также существует классификация типу груза. Если брать за основу классификации такелажных работ тип груза, все их многообразие можно разделить на несколько видов. При такелаже материалов сыпучей категории в строительстве применяются стандартные емкости, которые закрепляются на тросе подъемного крана. Если же речь идет о такелаже материалов сыпучей категории в промышленности, используются электромагнитные захваты, исключающие риск порчи. Такелажные работы считаются самой сложной частью грузоперевозок. Для их выполнения необходимы: специальная техника; автотранспорт; штат квалифицированных сотрудников – профессионалов своего дела (опытные такелажники способны найти выход из любой непростой ситуации, но при этом им требуется качественное такелажное оборудование).

Рассмотрим основные этапы проведения такелажных работ (рис. 3.2).



Рис. 3.2. Этапы проведения такелажных работ



Отметим, что прежде всего, необходимо произвести выезд на место, осмотр груза и оценку обстановки. Лишь после этого на объект прибывает бригада рабочих-такелажников. Далее осуществляется демонтаж оборудования и его упаковка. Перевозимый груз следует застроповать, то есть плотно закрепить на нем необходимые для подъема и перемещения конструкции по специальной схеме. Следующий этап – самый ответственный и предполагает осуществление собственно перемещения груза на борт автотранспорта. Подъем и надежное крепление крупных металлических предметов производится с помощью электромагнитных зажимов. Оборудование поднимается с использованием различных тяговых и монтажных лебедок, домкратов и прочих приспособлений. Для ящиков, мешков и бочек активно применяются клещевые зажимы. Груз хорошо фиксируется, что позволяет избежать смещения в процессе выполнения работ. В месте назначения все эти действия осуществляются в обратном порядке.

ООО «ТрансЛогистик» предлагается для оказания нового вида услуг закупить низкорамную платформу с грузоподъемностью 5000 кг. Низкорамные пятитонные платформы принадлежат к грузовикам особой категории. Данный специальный вид транспорта разработан для перевозки грузов особо крупных не только по весу, но и по форме. Основная задача низкорамных пятитонных платформ состоит в транспортировке негабаритных грузов. В большинстве случаев такие платформы используются для перевозки груза, форма которого не позволяет применить для перевозки стандартный грузовик с жестким кузовом. Транспортировка нестандартных грузов – специфический вид грузоперевозок, который предоставляет ограниченное количество компаний. Во время таких перевозок транспортируются грузы, которые невозможно доставить стандартными грузовыми транспортными средствами. К нестандартным грузам относят

промышленное оборудование, тяжелую несамоходную технику, автомобили, катера и яхты.

Преимущества таких перевозок: из-за отсутствия кузова и бортов, пятитонные низкорамные платформы особо удобны в погрузке. Груз на такую платформу можно помещать как с различных сторон, так и сверху. Благодаря разным способам загрузки на платформу можно поместить практически любой устойчивый груз. Низкорамной пятитонная платформа называется из-за низко посаженной рамы. Основная особенность такой платформы заключается в том, что на нее можно поместить те виды груза, которые обычно не используют стандартные кузовные средства автоперевозки.

В качестве нового вида услуги предлагается закупить многофункциональный автомобиль ISUZU NQR 75R с фургоном, бортовой платформой и краном-манипуляторной установкой Amco Veba «Дорожный мастер», установленной на заднем свесе автомобиля, предназначен для проведения ремонтных и грузоподъемных работ. Фургон состоит из двух отсеков, один из которых оборудован скамейкой для размещения трех человек, шкафом для одежды, откидным столиком и переговорным устройством с водителем. Задняя часть фургона оборудована сдвижной дверью для входа во второй отсек, где расположены стеллажи для дополнительного оборудования. Основные технические характеристики объекта представлены в табл. 3.1.

Таблица 3.1

#### Основные технические характеристики объекта

Наименование	Значение
Габаритные размеры фургона:	
- длина	2700
- ширина	2350
- высота	1900
Полная масса, кг	7500
Грузоподъемность на максимальном вылете, кг	1200
Максимальный вылет, м	5,44

Внешний вид данного транспортного средства представлен в приложении. Автомобиль «Дорожный мастер» позволит эффективно решить одновременно три задачи:

- 1) обеспечение комфортной перевозки бригады из 7 человек;
- 2) размещение в кузове всего необходимого оборудования, в том числе габаритного;
- 3) осуществление подъёма и перемещения грузов.

Новая увеличенная двухрядная 7-местная кабина – это усовершенствованная версия популярной 6-местной модели. Основное отличие – появилась дверь (справа во втором ряду кабины) и дополнительное откидывающееся пассажирское сидение. В предыдущей модели на этом месте был расположен люк, в котором хранились инструменты. Рассмотрим удобство в использовании: вместимость двухрядной кабины позволяет с высоким комфортом перевозить 7 рабочих любой комплектации в зимней спецодежде. Удобство задней секции. Большое пространство этой секции не стесняет движение пассажиров – в кабине можно свободно стоять во весь рост и переодеваться. Передняя секция кабины располагает 3 креслами, задняя – 4 откидывающимися независимо друг от друга сидениями, что позволяет перевозить в отсеке дополнительное оборудование. Установленные стальные и алюминиевые борта внутренней длиной от 3,6 до 4,5 м. Машина «Дорожный мастер» имеет 4 пластиковых ящика для транспортировки необходимого оборудования.

Таким образом, в качестве новых видов услуг рассматриваемой организации предлагается осуществлять различные такелажные работы. Для этого предприятию ООО «Транс-Логистик» необходимо закупить многофункциональное транспортное средство, которое по своим характеристикам обладает различными особенностями, которые непосредственно преобладают над услугами конкурентов. Рассмотрим основные этапы реализации проекта в следующем параграфе.

### 3.2. Экономическое обоснование предложенной программы

В инвестиционном проекте используются следующие формы инвестиций денежные средства и их эквиваленты. Основным источником инвестиций являются: собственные финансовые средства, иные виды активов (основные фонды, земельные участки) и привлеченные средства. Этап программы – исследование инвестиционных возможностей – предусматривает: предварительное изучение спроса на услуги; оценку уровня базовых, текущих и прогнозных цен на услуги; оценку предполагаемого объема инвестиций по укрупненным нормативам и предварительную оценку их коммерческой эффективности; утверждение результатов обоснования инвестиционных возможностей проекта. Анализируя такой важный параметр проекта как период или время реализации проекта, следует отметить, что с данным параметром тесно связаны такие элементы как: дата зарождения проекта, начало реализации проекта, срок исполнения проекта и дата завершения проекта. Достаточно большое количество факторов влияет на характеристику жизненного цикла проектов (рис. 3.3).

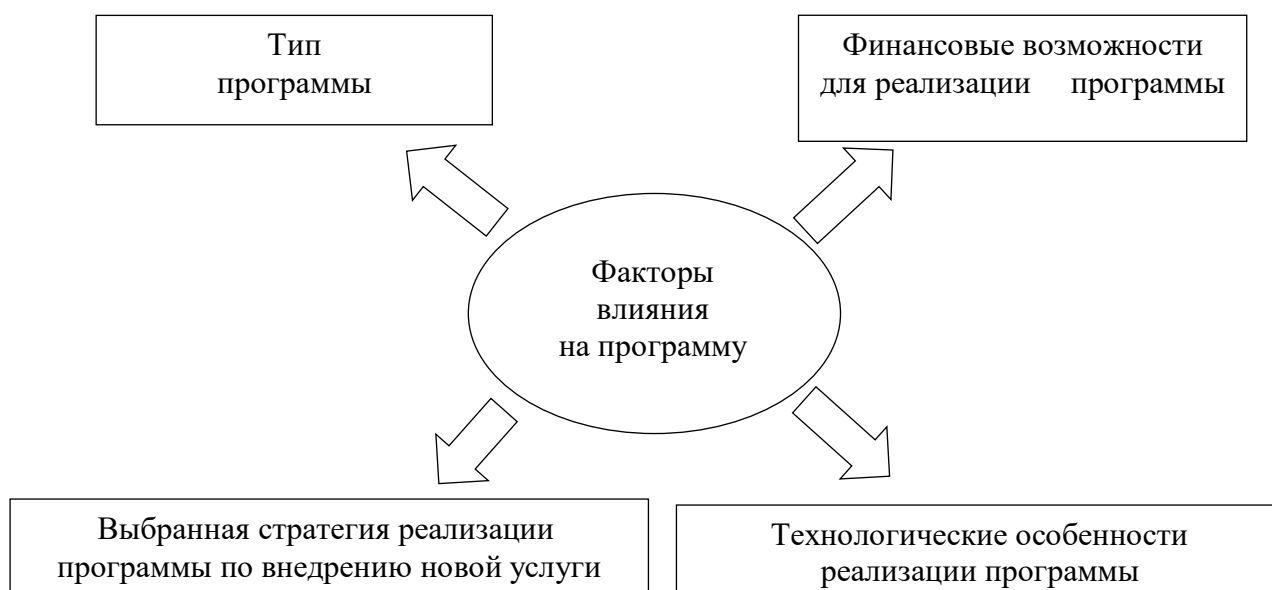


Рис. 3.3. Факторы влияния на программу, предлагаемую к внедрению  
в ООО «ТрансЛогистик»

По уровню влияния наиболее вероятен их следующий рейтинг:

- 1) тип программы – самое большое влияние;
- 2) финансовые возможности – следующий фактор;
- 3) технологические особенности реализации программы – третья позиция;
- 4) выбранная стратегия реализации программы

Отметим типичный жизненный цикл программы, который состоит из 4 фаз (рис. 3.4):

- 1) начальная фаза – разработка миссии (концепции проекта);
- 2) фаза разработки – планирование программы;
- 3) фаза реализации – поэтапный процесс исполнения программы;
- 4) фаза завершения – процесс выхода из программы.

Состав работ четырех фаз жизненного цикла можно представить следующим образом.

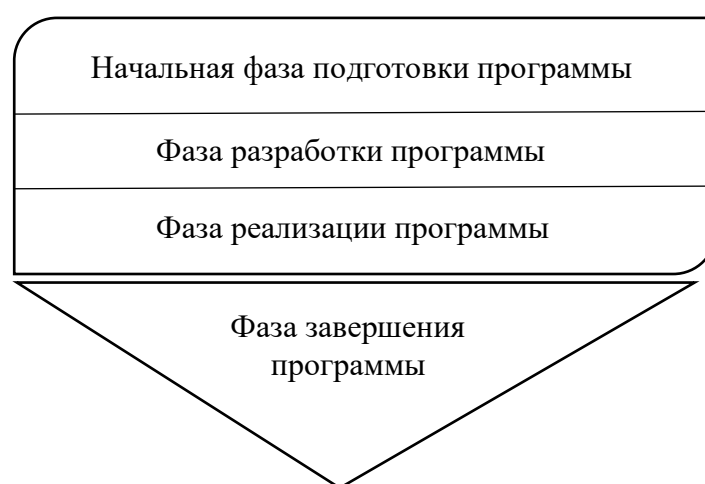


Рис. 3.4. Четырехфазный жизненный цикл программы по повышению  
финансовой устойчивости как фактора экономической безопасности  
предприятия ООО «ТрансЛогистик»

Определим инвестиционные затраты на реализацию программы оказания новых видов услуг предприятием ООО «ТрансЛогистик».

Определение данных затрат сводится к двум этапам:

- 1) для реализации такелажных услуг необходимо закупить спецтехнику – низкорамную платформу с грузоподъемностью 5000 кг;
- 2) второй этап заключается в том, что необходимо закупить автомобиль ISUZU NQR 75R с фургоном, бортовой платформой и краном-манипуляторной установкой Amco Veba «Дорожный мастер», установленной на заднем свесе автомобиля, который предназначен для проведения ремонтных и грузоподъемных работ. Сведем инвестиционные затраты в табл. 3.2.

Таблица 3.2

#### Основные инвестиционные затраты предприятия

Наименование затрат	Сумма, руб.
Приобретение низкорамной платформы	1100000
Приобретение автомобиля с фургоном, краном манипулятором	3125000
Итого	4225000

Данная техника закупается в Санкт-Петербурге. Стоимость указана с учетом доставки. Для закупленной техники имеется гараж. Услугами данного транспортного средства будут пользоваться следующие фирмы на контрактной основе:

- 1) ОАО «Белгородская теплосетевая компания» для перевозки ТКУ (транспортабельной котельной установки);
- 2) ООО «Белэнергомаш»;
- 3) ОАО «ЖБК-1»: доставлять строительные конструкции.

В целом в рамках реализации инвестиционного проекта необходимо опираться на следующую группировку затрат (рис. 3.5).

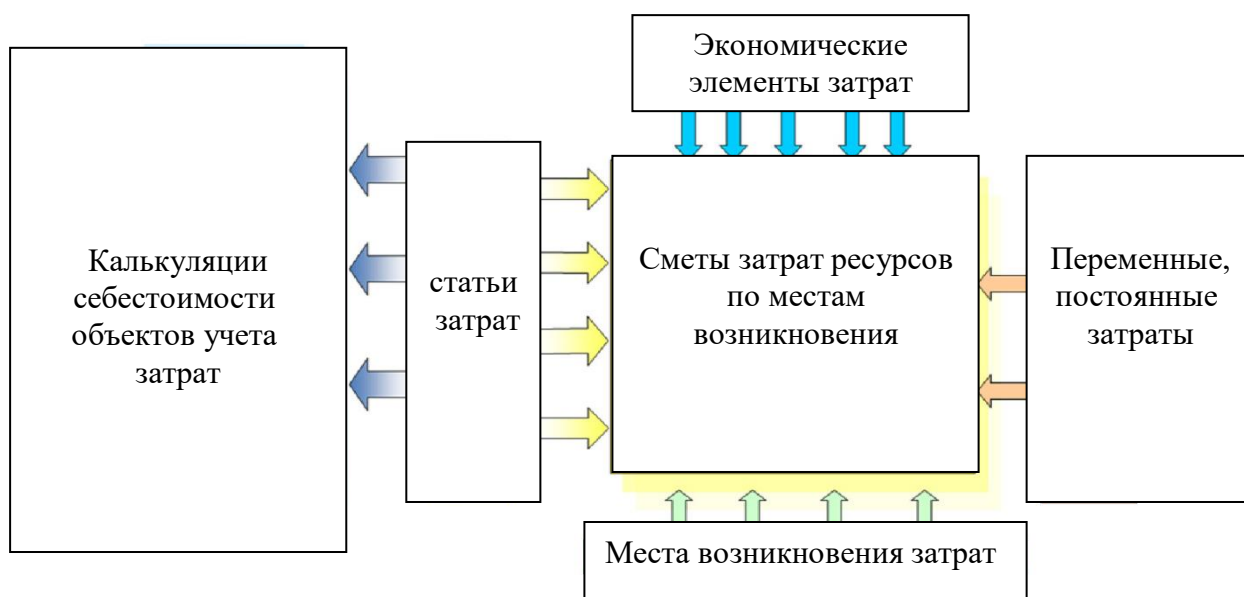


Рис. 3.5. Группировка затрат на реализацию проекта в ООО «ТрансЛогистик»

После оценки инвестиционных затрат, стоит определить перечень постоянных затрат, поскольку они оказывают влияние на результативный чистый денежный поток. Постоянные затраты являются расходами, которые не зависят от объема оказания услуг. В данном случае это заработная плата сотрудникам. В связи с тем, что закупается многофункциональное транспортное средство, необходимы 4 сотрудника. Также к постоянным затратам необходимо отнести амортизационные отчисления, значения которых представлены в табл. 3.3.

Таблица 3.3

Расчет суммы амортизации оборудования при реализации программы

Наименование показателя	Значение
Название объекта	Автомобиль с краном манипулятором и платформой
Стоимость, руб.	4225000
Норма амортизации, руб.	5
Амортизация за год, руб.	211250
Амортизация в месяц, руб.	17604

Большое значение в рамках реализации проектных мероприятий играет реклама. В качестве рекламы выбраны следующие средства:

- 1) радио-реклама «Мир Белогорья»;

2) средства массовой информации.

Бюджет постоянных затрат на данные мероприятия ежемесячно составляет 57917 рублей в месяц. Сведем в единую таблицу перечень постоянных затрат.

Таблица 3.4

Определение сметы постоянных затрат ООО «ТрансЛогистик»  
в рамках реализации программы

Наименование статьи	Цена, руб.
Зарботная плата сотрудников	84000
Амортизация	17604
Реклама	57917
Итого постоянных расходов в месяц	159521
Итого постоянных расходов в год	1914252

На первом месте в структуре постоянных затрат находится заработная плата сотрудников. На втором месте – реклама, и на третьем месте – амортизационные отчисления. На рис. 3.6 представлена структура постоянных затрат в процентном выражении.

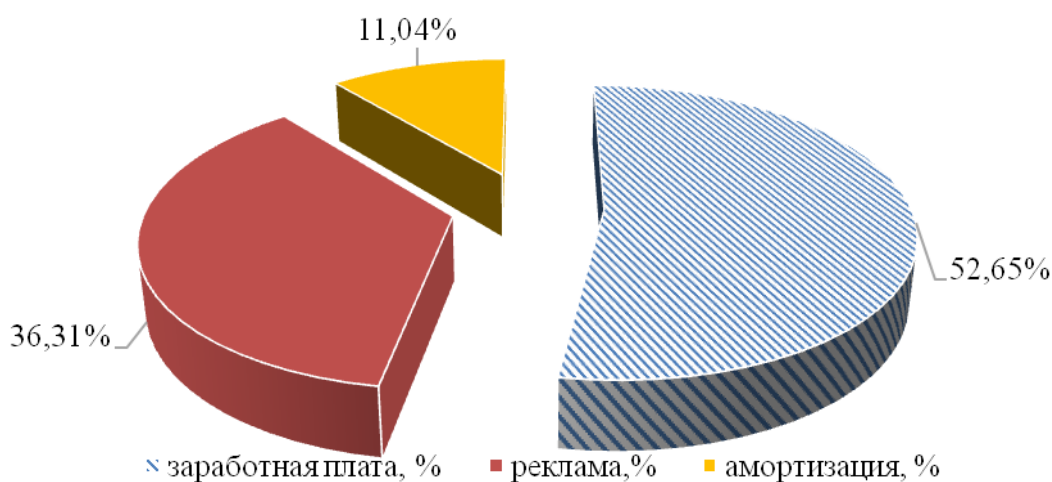


Рис. 3.6. Структура постоянных затрат при реализации программы

Далее необходимо рассмотреть переменные затраты, т.е. расходы, от которых зависит объем оказываемых услуг. В зависимости от нагрузки на



транспортное многофункциональное средство стоимость технического обслуживания в год составит в среднем 100000 рублей, затраты на топливо в среднем в год составят 80000 рублей, прочие расходы 40000. Сведем в табл. 3.5 статьи переменных расходов.

Таблица 3.5

Определение сметы переменных затрат ООО «ТрансЛогистик»  
в рамках реализации программы

Наименование статьи	Цена в год, руб.
Техническое обслуживание транспортного средства	100000
Затраты на топливо	80000
Прочие расходы	40000
Итого	220000

Представим указанные затраты в процентном выражении на рис. 3.7.

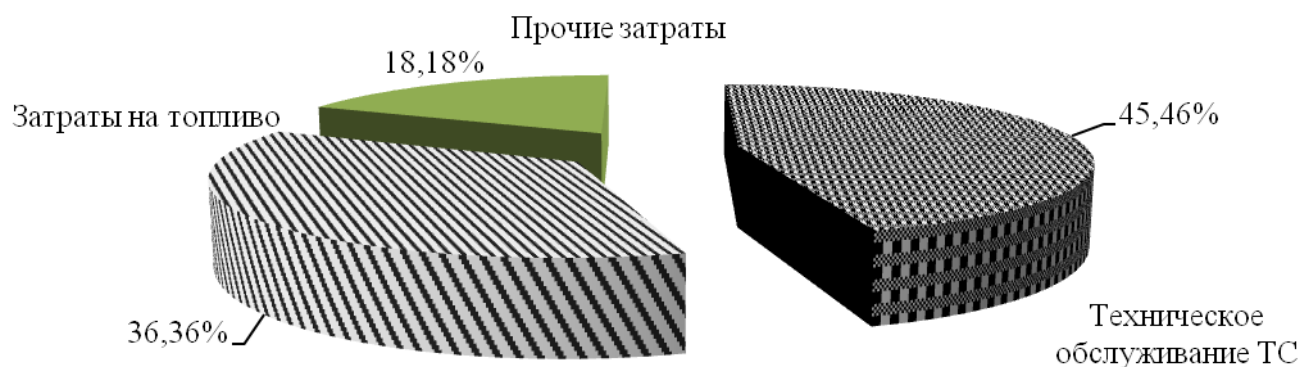


Рис. 3.7. Структура переменных затрат при реализации программы

С учетом влияния факторов роста инфляции, сведем в табл. 3.6 показатели постоянных и переменных затрат на весь период реализации проекта.

Таблица 3.6

### Определение затрат в рамках реализации программы

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Инвестиции, руб.	4225000	-	-	-	-
Постоянные расходы, руб.	-	1914252	2223390	2457279	2715134
Переменные расходы, руб.	-	220000	231000	242550	254678
Общая себестоимость, руб.	4225000	2134252	2454390	2699829	2969812

После того, как были определены инвестиционные затраты на реализацию программы, переменные издержки и постоянные расходы, определим объем оказываемых услуг закупленной многофункциональной техникой для оказания различных услуг (табл. 3.7).

Таблица 3.7

#### Стоимость услуг многофункциональной техники в первый год реализации программы

Показатель	Стоимость, руб.
Стоимость услуги техники в день	16448
Стоимость услуги техники в неделю	115138
Стоимость услуги техники в месяц	460550
Стоимость услуги техники в год	5529600

Отметим, что работа на закупленной технике будет осуществляться в две смены. Стоимость работы в час составляет 1370 рублей в первый год реализации проекта. За счет заниженной цены в отличии от конкурентов, у предприятия ООО «Транс-Логистик» набирается небольшое количество клиентов, но постоянных, которые готовы сотрудничать с фирмой на контрактной основе. В табл. 3.8 представлена стоимость услуг многофункциональной техники во второй год реализации проекта.

Таблица 3.8

#### Стоимость услуг многофункциональной техники во второй год реализации программы

Показатель	Стоимость, руб.
Стоимость услуги техники в день	20500
Стоимость услуги техники в неделю	143500
Стоимость услуги техники в месяц	574000
Стоимость услуги техники в год	6888000

Отметим, что в данный период стоимость услуг за две смены составляет 20500 рублей, в час соответственно 1708 рублей. В табл. 3.9 представлена стоимости оказываемых услуг новой техникой в третий период реализации инвестиционного проекта.

Таблица 3.9

Стоимость услуг многофункциональной техники в третий год реализации программы

Показатель	Стоимость, руб.
Стоимость услуги техники в день	22675
Стоимость услуги техники в неделю	158724
Стоимость услуги техники в месяц	634896
Стоимость услуги техники в год	7618750

На основании представленных данных отметим, что стоимость услуг в день составляет 22675 рублей, что в час составляет 1890 рублей. В четвертый год реализации проекта (табл. 3.10) стоимость услуг в день прогнозируется в размере 33964 рублей, что в час составляет в среднем 2830 рублей.

Таблица 3.10

## Стоимость услуг многофункциональной техники в четвертый год

Показатель	Стоимость, руб.
Стоимость услуги техники в день	33964
Стоимость услуги техники в неделю	237750
Стоимость услуги техники в месяц	951000
Стоимость услуги техники в год	11412000

Таким образом, были определены значения инвестиционных вложений, проведена группировка затрат, указаны в процентном отношении издержки в рамках реализации проекта, определена стоимость оказываемых услуг предприятием за весь рассматриваемый период, определен объем оказываемых услуг.

На основании представленных данных, рассмотрим показатели для анализа эффективности инвестиционных вложений по программе повышения финансовой устойчивости предприятия (табл. 3.11).

Таблица 3.11

Показатели для анализа эффективности инвестиционных вложений  
по проекту

Показатели	1 год	2 год	3 год	4 год
Общий объем оказываемых услуг за год руб.	5529600	6888000	7618750	11412000
Значение постоянных затрат в год, руб.	1914252	2223390	2457279	2715134
Значение переменных затрат в год, руб.	220000	231000	242550	254678
Значение себестоимости услуг, руб.	2134252	2454390	2699829	2969812
Прибыль до налогообложения, руб.	3395348	4433610	4918921	8442188
Чистая прибыль, руб.	2716278	3546888	3935137	6753750
Значение амортизационных отчислений, руб.	211250	211250	211250	211250
Чистый денежный поток, руб.	2927528	3758138	4146387	6965000

На рис. 3.8 представлена прогнозируемая динамика общего объема оказываемых услуг предприятием ООО «ТрансЛогистик».

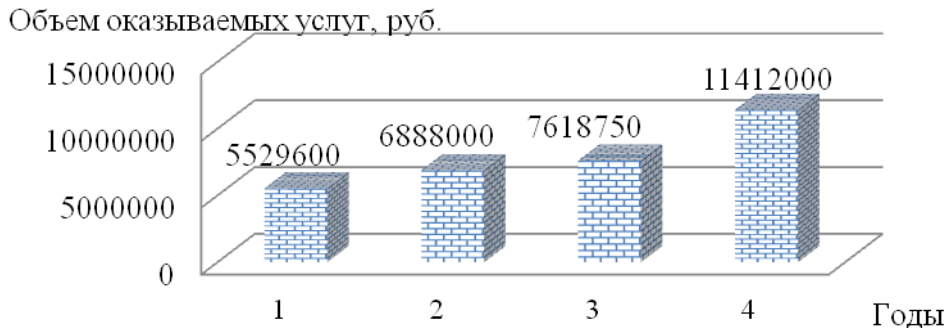


Рис. 3.8. Динамика изменения объема оказываемых услуг за рассматриваемый период

Отметим, что по всем показателям наблюдается тенденция роста. Это связано с тем, что у предприятия появляется новое направление и новая база клиентов. Между новыми клиентами и фирмой необходимо заключать контрактную основу с указанием штрафных санкций в случае нарушения договора со всех сторон. Подчеркнем, что чистый денежный поток превышает чистую прибыль за рассматриваемый период, что является положительной ситуацией в рамках реализации проекта (рис. 3.9).

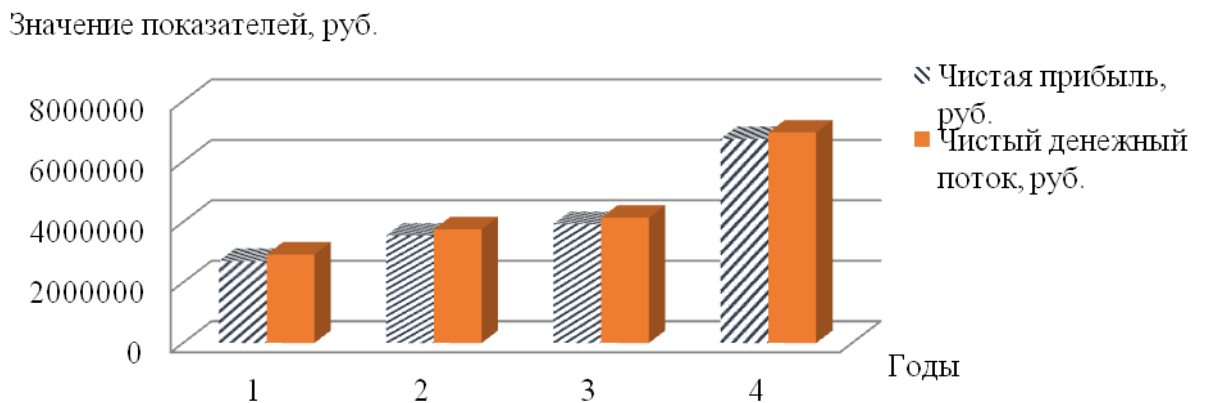


Рис. 3.9. Структура изменения чистой прибыли и чистых денежных потоков

Отметим, что и значение себестоимости растет с каждым годом в рамках реализации проекта. Этот процесс естественный, поскольку на его рост влияет инфляция. Далее определим чистый денежный поток

нарастающим итогом. Чистый денежный поток денежных средств нарастающим итогом показывает конкретный год, в котором отрицательное сальдо чистой текущей стоимости перейдет в положительное сальдо чистой текущей стоимости – этот год будет годом окупаемости инвестиций, определенным по чистой текущей стоимости.

Для признания проекта предприятия эффективным, необходимо, чтобы его чистый денежный поток (ЧДД) был положительным; при сравнении альтернативных проектов предпочтение должно отдаваться проекту с большим значением ЧДД (при условии, что положителен) (табл. 3.12).

Таблица 3.12

#### Определение чистого денежного потока нарастающим итогом

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Инвестиционные затраты, руб.	-4225000	-	-	-	-
Чистый денежный поток, руб.	-4225000	2927528	3758138	4146387	6965000
Чистый денежный поток нарастающим итогом	-4225000	-1297472	2460666	6607053	13572053

Представим на рис. 3.10 сравнение чистого денежного потока и чистого денежного потока нарастающим итогом.

Значение денежных потоков, руб.

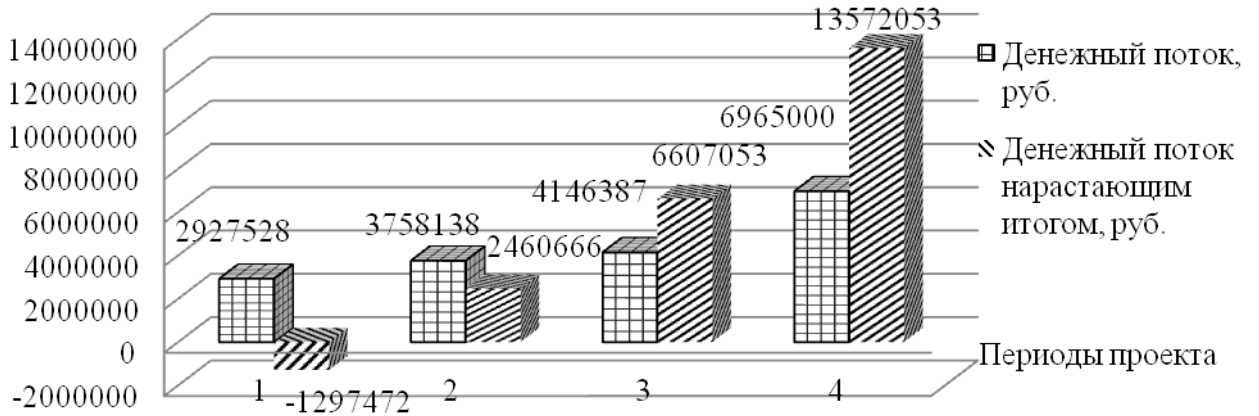


Рис. 3.10. Динамика изменения денежного потока и денежного потока нарастающим итогом

Большую роль в оценке эффективности проектных мероприятий играет дисконтный множитель при процентной ставке. В качестве процентной ставки выбрано значение 20%, которое складывается из следующих показателей: ставки рефинансирования; уровня инфляции; инвестиционного риска. Дисконтный множитель позволяет определить современную стоимость будущей денежной суммы. В табл. 3.13 представим дисконтный множитель.

Таблица 3.13

Определение дисконтного множителя по проекту при ставке 20%

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Дисконтный множитель при ставке 20%	1	0,8333	0,6944	0,5787	0,4831

Определение дисконтного множителя осуществляется по формуле

$$D_M = \frac{1}{(1+r)^n}; \quad (1)$$

где  $D_m$  – дисконтный множитель;  
 $r$  – ставка дисконтирования, 20%.

В табл. 3.14 определим дисконтированный денежный поток.

Таблица 3.14

### Определение дисконтированного денежного потока

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Инвестиционные затраты, руб.	-4225000	-	-	-	-
Чистый денежный поток, руб.	-4225000	2927528	3758138	4146387	6965000
Дисконтный множитель при ставке 20%	1	0,8333	0,6944	0,5787	0,4831
Дисконтированный денежный поток, руб.	-4225000	2439509	2613409	2399514	3364792

В результате влияния дисконтного множителя при ставке 20%, произошло снижение дисконтированного денежного потока. На рис. 3.11 прослеживается динамика снижения его значений в отличии от чистого денежного потока. Тем не менее на протяжении инвестиционного периода прослеживается его рост за исключением 3 года реализации проекта.

Значение денежных потоков, руб.

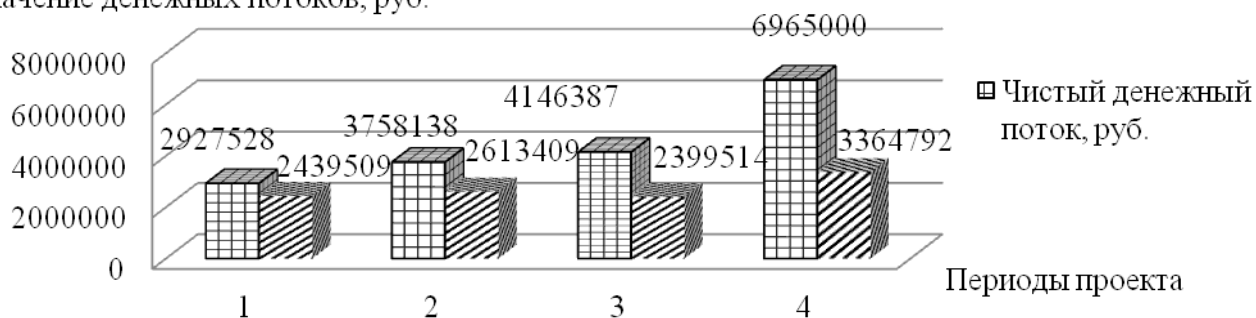


Рис. 3.11. Динамика изменения денежного потока и дисконтированного денежного потока



В результате оценки показателей, проведем анализ эффективности капитальных вложений и рассчитаем чистую современную стоимость проекта и индекс рентабельности (табл. 3.15).

Таблица 3.15

## Анализ экономической эффективности инвестиционных вложений

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Начальные инвестиционные затраты, руб.	-4225000	-	-	-	-
Денежный поток, руб.	-4225000	2927528	3758138	4146387	6965000
Денежный поток нарастающим итогом, руб.	-4225000	-1297472	2460666	6607053	13572053
Дисконтный множитель при ставке 20%	1	0,8333	0,6944	0,5787	0,4831
Дисконтированный денежный поток, руб.	-4225000	2439509	2613409	2399514	3364792
Дисконтированный денежный поток нарастающим итогом, руб.	-4225000	-1785491	827918	3227432	6592224

Представленная таблица показывает, что в результате оценки всех расчетов наблюдается рост дисконтированного денежного потока нарастающим итогом. На базе этого стоит рассчитать чистую современную стоимость проекта. Чистая современная стоимость (NPV) – современная стоимость будущих денежных поступлений, дисконтированная по рыночной процентной ставке, минус современная оценка стоимости инвестиций.

$$NPV = 2439509 + 2613409 + 2399514 + 3364792 - 4225000 = 6592224 \text{ руб.}$$

Для предприятия был проведен расчет показателя чистой современной стоимости (NPV), значение которого составил 6592224 рублей. В данном случае  $NPV \geq 0$ , значит проект следует принять.

После определения показателя чистой современной стоимости необходимо определить индекс рентабельности: отношение суммы дисконтированных элементов возвратного потока к исходной инвестиции. Индекс рентабельности (PI) показывает, сколько единиц современной стоимости денежного потока приходится на единицу предполагаемых первоначальных затрат. Другими словами, индекс рентабельности поможет показать, во сколько раз предприятию возможно увеличить капитал.

$$PI = NPV / C, \quad (2)$$

где PI – индекс рентабельности, руб.;

NPV – чистая современная стоимость, руб.;

C – инвестиционные затраты, руб.

$$PI = 6592224 / 4225000 = 1,56$$

Для предприятия был проведен расчет индекса рентабельности, значение которого показало, что в 1,56 раза предприятие сможет увеличить капитал, значит проект следует принять к реализации. В процессе реализации проекта большое влияние оказывают инвестиционные риски. Чтобы определить суммарное значение рисков, необходимо выделить трех экспертов: первый – представитель предприятия ИП Сегодня И. С.; второй эксперт – экономист фирмы ИП Золотых А. П., третий эксперт – клиент фирмы ООО «ТрансЛогистик». Каждый из них выставляет балл по каждому критерию (табл. 3.16).

Таблица 3.16

#### Определение влияния рисков на проект

Простые риски	Эксперты			Средняя	Вес Wi	Оценка Pi
	1	2	3			
1. Платежеспособность заказчика	75	75	75	75	1/5	15
2. Непредвиденные затраты	75	50	50	58,33	1/5	11,67
3. Несвоевременная поставка	25	25	25	25	1/5	5
4. Недобросовестность подрядчика	50	50	25	41,67	1/5	8,33

5. Неустойчивость спроса	75	75	75	75	1/7	10,71	
6. Появление альтернативной услуги	25	25	0	16,67	1/7	2,38	
7. Снижение цен конкурентами	25	50	50	41,67	1/7	5,95	
8. Изношенная техническая база	25	25	25	25	1/3	8,33	
9. Нестабильность качественных услуг	0	0	25	8,33	1/3	2,78	
Суммарный риск проекта							70,15

Таким образом, суммарный риск проекта составляет 70,15. Иллюстративно на рис. 3.12 представлены наиболее влиятельные риски.

Баллы рисков

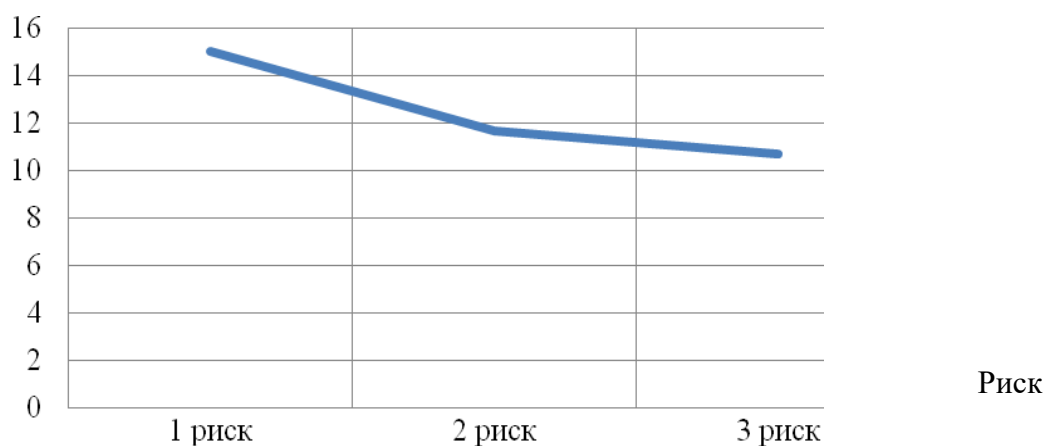


Рис. 3.12. Исследование величины инвестиционных рисков

Далее необходимо определить сроки окупаемости проекта. Для начала стоит определить срок окупаемости проекта, т. е. период времени, необходимый для того, чтобы доходы, генерируемые инвестициями, покрыли затраты на инвестиции (табл. 3.17).

Таблица 3.17

Определение срока окупаемости проекта (РР)

Наименование показателя	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Денежный поток, руб.	-4225000	2927528	3758138	4146387	6965000
Денежный поток нарастающим итогом, руб.	-4225000	-1297472	2460666	6607053	13572053

Рассчитаем срок окупаемости проекта по следующей формуле:

$$PP = ((R - 1) + (ЧД_{k-1}) / (ЧД_k - ЧД_{k-1})) \times L, \quad (3)$$

где  $PP$  – срок окупаемости проекта, дн;

$R$  – приближенный дисконтированный срок окупаемости проекта (2 года);

$l$  – продолжительность в днях расчётного интервала времени (месяца, квартала, года), в котором выражен показатель  $R$  (365 дней).

$$PP = ((2-1) + (1297472 / (1297472 + 3758138))) \times 365 = 459 \text{ дня}$$

Для предприятия был проведен расчет срока окупаемости проекта, значение которого составило 459 дней. Далее рассчитаем дисконтированный срок окупаемости проекта. Дисконтированный срок окупаемости разумно понимать как тот срок, в расчете на который вложение средств в рассматриваемый проект даст ту же сумму денежных потоков, приведенных по фактору времени (дисконтированных). Рассчитаем данный показатель по следующей формуле:

$$DPP = ((R - 1) + (ЧД_{k-1}) / (ЧД_k - ЧД_{k-1})) \times L, \quad (4)$$

где  $DPP$  – срок окупаемости проекта, дни;

$R$  – приближенный дисконтированный срок окупаемости проекта (2 года);

$l$  – продолжительность в днях расчетного интервала времени (месяца, квартала, года), в котором выражен показатель  $k$  (365 дней).

$$DPP = ((2-1) + (1785491 / (1785491 + 2613409))) \times 365 = 1 \text{ год и } 146 \text{ дней}$$

Дисконтированный срок окупаемости проекта составил 1 год 146 дней. Таким образом, расчет и экономическое обоснование проектных

мероприятий подтвердили необходимость внедрения проекта. Об этом свидетельствуют следующие показатели:

- 1) чистая современная стоимость больше 0 и составила 6592224 руб.;
- 2) индекс рентабельности больше 1, что является положительной ситуацией для реализации проекта;
- 3) срок окупаемости проекта 1 год 94 дня;
- 4) дисконтированный срок окупаемости проекта 1 год 146 дней;
- 5) сумма инвестиционного риска 70,15 баллов.

На основании рассмотренного выше, в табл. 3.18 проведем оценку сводного интегрального показателя экономической безопасности предприятия ООО «ТрансЛогистик» за 2017 год и спрогнозируем результат на последующие года.

Расчет составляющих финансового потенциала представлен в приложении 4.

Оценка сводного интегрального показателя экономической безопасности предприятия проводится на основании разработанной системы сводного интегрального уровня экономической безопасности предприятий, представленного в приложении 5 (табл. 3.18)

Таблица 3.18

Оценка сводного интегрального показателя экономической безопасности предприятия до и после внедрения проекта

Составляющие потенциала компании	Наименование показателя	Оценка показателя в 2017 г.	Прогнозируемая оценка после внедрения программы
Финансовый потенциал	Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0,5
	Коэффициент быстрой ликвидности	0	0,5
	Коэффициент текущей ликвидности	0,5	1

	Коэффициент автономии	1	1
	Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	1	1
Общая финансовая составляющая		0,5	0,8

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает, какую долю существующих краткосрочных долгов возможно за счет средств предприятия погасить в кратчайшие сроки, использовав для этого наиболее легко реализуемое имущество. В приложении 4 значение данного коэффициента равно 0,06 (нормальным значением коэффициента считается нахождение его в пределах от 0,2 до 0,5), по представленной оценке – значение меньше норматива 0,1; следовательно оценка выставляется 0. Значение составило 0,74, что меньше значения 1,23; поэтому оценка ставится 0. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Данный показатель составил 3,54; по представленной методике оценка равна 0,5 – нейтральная.

Коэффициент быстрой ликвидности – это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот коэффициент также называется «кислотным тестом», и рассчитывается с использованием только части текущих активов - денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности, которые сопоставляются с текущими обязательствами: этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие обязательства, если положение станет критическим. Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Расчет коэффициента автономии составил 0,81. Оценка поставилу –

абсолютную «1». Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. Значение после расчетов составило 0,73; что больше установленного норматива 0,1; поэтому оценка 1.

В рамках оценки сводного интегрального показателя экономической безопасности предприятия до и после внедрения проекта прослеживается положительная динамика: значение увеличилось с позиции 0,5 до 0,8 – что является фактором повышения уровня экономической безопасности предприятия.

Размер выручки также увеличится с позиции 123693,1 тыс. руб. до 142247,065 тыс. руб.

Таким образом, представленная программа повышения финансовой устойчивости предприятия как фактора экономической безопасности предприятия ООО «ТрансЛогистик» является перспективным направлением для дальнейшей деятельности рассматриваемой организации, что будет гарантировать стабильную экономическую безопасность.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Таким образом, в данной выпускной квалификационной работе были решены следующие задачи:

- изучена финансовая устойчивость: сущность и характеристика;
- рассмотрены факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость;
- охарактеризованы критерии и показатели оценки уровня финансовой устойчивости;
- рассмотрена организационно-экономическая характеристика предприятия;
- проанализирована система экономической безопасности предприятия;

- проведена оценка влияния финансовой устойчивости на экономическую безопасность предприятия;

- разработана программа по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия, сделаны соответствующие выводы.

Финансовая устойчивость – это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования. Достаточная доля собственного капитала означает, что заемные источники финансирования используются предприятием лишь в тех пределах, в которых оно может обеспечить их полный и своевременный возврат.

Финансовая устойчивость как фактор экономической безопасности есть целеполагающее свойство оценки реального финансового состояния организации, а поиск внутрихозяйственных возможностей, средств и способов ее укрепления определяет характер проведения и содержания экономического анализа. Финансовая устойчивость – гарантированная платежеспособность предприятия в результате его деятельности на основе эффективного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов. В то же время – это обеспеченность запасов собственными источниками их формирования, а также соотношения собственных и заемных средств – источников покрытия активов предприятия.

Предприятие логистической деятельности ООО «ТрансЛогистик» осуществляет свою деятельность с 2010 года. Основная цель деятельности предприятия ООО «ТрансЛогистик» на основании устава заключается в извлечении прибыли от своей деятельности. Главная миссия предприятия заключается в осуществлении транспортных грузоперевозок, а также проведении строительных, электромонтажных и сантехнических работ, услуг, систем вентиляции, кондиционирования, а также общестроительные работы на объектах городского комплекса. К вспомогательным видам деятельности фирмы ООО «ТрансЛогистик» относятся: строительство;



строительно-монтажные работы зданий и сооружений; разборка и снос зданий, производство земляных работ; изыскательные работы. Наибольшая величина выручки приходится на 2015 год. В 2016 году значение данного показателя снизилось на 9 953 300 рублей (или на 7,56%).

Исследуемое предприятие ООО «ТрансЛогистик» ликвидно по показателю абсолютной ликвидности только в 2015 году. Это говорит о возможности погашения большей части краткосрочной задолженности предприятия в ближайшее время. Каждый день подлежат погашению не менее 7% краткосрочных обязательств компании в 2016 году, в 2017 году подлежат погашению не менее 6% краткосрочных обязательств. Значение коэффициента быстрой ликвидности равно в 2017 году 0,13 свидетельствует о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов. Тенденция роста за весь рассматриваемый период наблюдается только у себестоимости. Большое снижение выручки произошло в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Стоит подчеркнуть, что в 2017 году наблюдается динамика роста данного показателя.

Высокий уровень конкуренции на рынке транспортных услуг обуславливает необходимость разработки программы внедрения новых видов услуг в деятельность ООО «ТрансЛогистик», что будет выступать главным фактором обеспечения экономической безопасности предприятия. Алгоритм разработки программы по повышению финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия включает в себя разработку программы по повышению финансовой устойчивости предприятия за счет создания нового вида услуг – такелажная перевозка, что будет выступать фактором обеспечения экономической безопасности предприятия.

ООО «ТрансЛогистик» предлагается для оказания нового вида услуг закупить низкорамную платформу с грузоподъемностью 5000 кг.

Низкорамные пятитонные платформы принадлежат к грузовикам особой категории. Данный специальный вид транспорта разработан для перевозки грузов особо крупных не только по весу, но и по форме.

Услугами данного транспортного средства будут пользоваться следующие фирмы на контрактной основе:

- 1) ОАО «Белгородская теплосетевая компания» для перевозки ТКУ (транспортибельной котельной установки);
- 2) ООО «Белэнергомаш»;
- 3) ОАО «ЖБК-1»: доставлять строительные конструкции.

Расчет и экономическое обоснование проектных мероприятий подтвердили необходимость внедрения проекта. Об этом свидетельствуют следующие показатели:

- 1) чистая современная стоимость больше 0 и составила 6592224 руб.;
- 2) индекс рентабельности больше 1, что является положительной ситуацией для реализации проекта;
- 3) срок окупаемости проекта 1 год 94 дня;
- 4) дисконтированный срок окупаемости проекта 1 год 146 дней;
- 5) сумма инвестиционного риска 70,15 баллов.

В рамках оценки сводного интегрального показателя экономической безопасности предприятия до и после внедрения проекта прослеживается положительная динамика: значение увеличилось с позиции 0,5 до 0,8 – что является фактором повышения уровня экономической безопасности предприятия.

Размер выручки также увеличится с позиции 123693,1 тыс. руб. до 142247,065 тыс. руб.

Таким образом, представленная программа повышения финансовой устойчивости предприятия как фактора экономической безопасности предприятия ООО «ТрансЛогистик» является перспективным направлением для дальнейшей деятельности рассматриваемой организации, что будет гарантировать стабильную экономическую безопасность.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Российская Федерация. Государственная Дума. Гражданский кодекс Российской Федерации. [Текст] Части первая, вторая и третья: по состоянию на 1 февр. 2005 г : офиц. текст / М-во юстиции Рос. Федерации. – М. : Юрайт, 2005. – 480 с.
2. Государственная стратегия экономической безопасности Российской Федерации: основные положения (одобрена Указом Президента РФ № 608) [Электронный ресурс] // Совет безопасности Российской Федерации. – Режим доступа: <http://www.scrf.gov.ru/documents/23.html>.
3. О безопасности : федер. закон от 28.12. 2012 № 390-ФЗ. – М. : ПРИОР, 2012.

4. Уголовный кодекс Российской Федерации : федер. закон. – М. : НОРМА-ИНФРА, 2014.
5. О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (основных положениях): указ Президента Российской Федерации на 2014 г. – НОРМАИНФРА, 2014.
6. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года : указ Президента РФ от 12.05.2009 № 537, ред. от 01.07.2014 : – НОРМА-ИНФРА, 2014.
7. Балясный М.Я. Экономическая безопасность бизнеса в современной России: Учебное пособие / М.Я. Балясный. - Оренбург: Академия проблем безопасности, обороны и правопорядка, 2013. - 260с.
8. Буляткина М.Г. Экономическая безопасность и устойчивое развитие корпораций: Монография / М.Г. Буляткина. - Иркутск: Изд-во «Репроцентр А1», 2013. - 163с.
9. Бункина М.К. Национальная экономика: учеб. Пособие / М.К. Бункина. - М.: Дело, 2015. - 272 с.
10. Виноградов В.В. Экономика России: учебное пособие для вузов/ В.В. Виноградов. - М.: Юристъ, 2012. - 320 с.
11. Воронов А.А., Воронов В.А. Правовой анализ обеспечения экономической безопасности // Фундаментальные исследования, 2013. - № 8 - С. 42-42
12. Дронов Р. Подходы к обеспечению экономической безопасности // Экономист, 2013. - № 2. - С. 43-54.
13. Дюженкова Н.В. Система критериев и показателей для оценки состояния экономической безопасности // Информационный бизнес в России: Сб. науч. тр. по материалам науч.-практ. семинара. - Тамбов, 2012. - С. 42.
14. Глазьев С.Ю. Экономическая теория технического развития/ С.Ю. Глазьев; отв. ред. Д.С. Львов. - М.: Новое издательство, 2013. - 235 с.
15. Глобализация экономики и внешнеэкономические связи России / под ред. И.П. Фаминского. - М.: Республика, 2014. - 444 с.

16. Градов А.П. Национальная экономика: учеб. пособие/ А.П. Градов. - 2-е изд. - М.: Питер, 2013. - 233 с.
17. Заславская Т.И. Социальная трансформация российского общества: деятельно-структурная концепция / Т.И. Заславская; Моск. шк. соц. и эконом. наук. - М.: Дело, 2013. - 568 с.
18. Карачаровский В. Организационно-управленческие аспекты экономической безопасности // Общество и экономика. - 2012. – №9. – С.34.39.
19. Козлова А. Экономическая безопасность как явление и понятие // Власть. - 2009. – № 1. – С-76-85.
20. Конарева Л.А. Качество потребительских товаров как элемент национальной безопасности // США-Канада: экономика, политика, культура. - 2013. - № 11.
21. Котов В. Организация государственных (муниципальных) концессий и экономическая безопасность // Экономист. - 2015. - № 5.
22. Красноперова Т.Я. Экономическая безопасность банка как логической системы // Деньги и кредит. - 2012. – №10. – С. 56-59.
23. Кузнецова Е.И. Национальная экономическая безопасность как предмет экономической стратегии государства // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2012. - № 7. – С. 26-32.
24. Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность как ценностный ориентир региональной экономической стратегии // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. - 2013. - № 7. – С. 54-61.
25. Леонтьев В.В. Межотраслевая экономика / В.В. Леонтьев; науч. Ред. И авт. предисл. А.Г.Гранберг. - М.: Экономика, 2014. - 477 с.: ил.
26. Мильнер Б.З. Управление знаниями: Эволюция и революция в организации / Б.З. Мильнер. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 177 с.
27. Национальная экономика: учебник для вузов/ м-во образования РФ; Рос. экон. акад. Им. Г.В. Плеханова; под общ. ред. В.А. Шульги. - М.: Рос. экон. акад., 2015, - 592 с.

28. Ойкен В. Основы национальной экономики / В. Ойкен; пер. с нем. - М.: Экономика, 2014. - 351 с.
29. Петренко, И.Н. Основы безопасности функционирования хозяйствующих субъектов / И.Н. Петренко. – М. : Анкил, 2015. – 304 с.
30. Позднякова, В.Я. Экономика предприятия (фирмы): Практикум / В.Я. Позднякова. – М. : Главбуг, 2016. – 319 с.
31. Пригожий, И.Р. Философия нестабильности // Вопросы философии.- 2015. - №6. – С. 23-28.
32. Приоритеты инновационного развития реального сектора экономики России. // Журнал «Национальные интересы: приоритеты и безопасность», 2013, №3. – С. 87-92.
33. Проблемы безопасности предприятия / М.: ВИНТИ, 2014. Вып. 18. – 120 с.
34. Промышленный и экономический потенциал России: Итоги и перспективы. // Экономическое исследование Института экономики РАН. - М.: Изд. РАМ, 2014. – 210 с.
35. Россия в глобализирующемся мире: Стратегия конкурентоспособности // Российская академия наук, отделение общественных наук, секция экономики; акад. Д.С. Львов [и др.]. - М.: Наука, 2013. - 507 с.
36. Россия-2018: оптимистический сценарий. // Отв. ред. Л.И. Абалкин. - М.: Наука, 2016. – 76 с.
37. Сазанов С.В. Реальный сектор экономики - потенциал подъема - безопасность. Брошюра. / С.В. Сазанов - М.: Наука, 2013. – 400 с.
38. Сахирова, Н.П. Взаимодействие механизмов страхования и экономической безопасности функционирующих систем // Финансы. - 2014. - №10. - С. 55-58.
39. Сенчагов В.К. Как обеспечить экономическую безопасность // Российская Федерация сегодня. - 2014. - № 6. - С.36 – 44.

40. Сенчагов В. К. Экономическая безопасность: геополитика, глобализация, самосохранение и развитие // Институт экономики РАН. - М., 2014. - 44 с.
41. Старцева О.А. Системный подход к трансформации региональной экономики // Региональная экономика: теория и практика. - 2013. - № 4. - С. 94–97.
42. Стратегия и проблемы устойчивого развития России в XXI веке. / под ред. А.Г. Гранберга, В.И. Данилова-Данильяна и др. - М., 2013. - С.20–25.
43. Строева, О.А. Проблемы управления социально-экономическим развитием региона // Теоретические и прикладные вопросы экономики и сферы услуг. - 2014. - № 5. - С. 58–70.
44. Экономическая безопасность России / Под ред. В.К. Сенчагова, - М.: Дело, 2012. - 895 с.
45. Экономическая и национальная безопасность: учебник / под ред. Е.А. Олейникова. - М.: Изд - во «Экзамен», 2014. - 768 с.
46. Шохнех, А.В. Математические методы оценки экономической безопасности хозяйствующих субъектов [Электронный ресурс] // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2016. - № 6.
47. Экономика предприятия: учеб.пособие /А.И. Ильин, В.И. Станкевич; под общей редакцией А.И, Ильина. – М. : Новое знание, 2016. – 698 с.
48. Экономическая безопасность. Системное представление: монография В.В. Водянова; Государственный университет управления. - М.: ГУУ, 2014. - 177с.
49. Экономическая безопасность: теория, методология, практика / под науч. ред. Никитенко П.Г., Булавко В. Г.; Институт экономики НАН Беларуси. - Минск: Право и экономика, 2015. - 394 с.
50. Экономическая безопасность России: Общий курс. Учебник. Изд. 4-е. / Под ред. В.К. Сенчагова - М.: Дело, 2016. - 304 с.

51. Экономическая безопасность: Производство - Финансы - Банки. / Под ред. В.К. Сенчагова - М.: ЗАО «Финстатинформ», 2016. - 400 с.
52. Экономическое развитие России и мировые тенденции на рубеже веков/ под. ред. Никонова А.К. - М.: Институт США РАН, 2016. - 510 с.
53. Яскевич, В.И. Организационные основы безопасности фирмы / В.И. Яскевич. – М.: ось-89, 2017. – 368 с.



