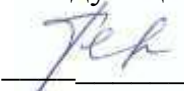


Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

И.С. Ферова
подпись
« 17 » __06__ 2020 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ВЕДУЩИЙ ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ
ООО «МЕДТРОНИК»)**

Научный
руководитель



16.06.2020

подпись, дата

И.Г. Кузьмина

Выпускник



16.06.2020

подпись, дата

В.Р. Чуринов

Рецензент



16.06.2020

подпись, дата

О.А. Сивагина

Красноярск 2020

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Финансовая безопасность как ведущий элемент системы экономической безопасности организации (на примере ООО «Медтроник») содержит 67 страниц текстового документа, 3 иллюстрации, 19 таблиц, 1 приложение, 36 использованных источников.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, АКТИВЫ, ПАССИВЫ, БАЛАНС, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, ЗАПАСЫ.

Предмет исследования – оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник» посредством финансовых показателей, финансовых процессов и операций.

Объект исследования – финансовая безопасность ООО «Медтроник».

Целью исследования – разработка рекомендаций по усилению уровня финансовой безопасности ООО «Медтроник».

В соответствии с поставленной целью были изучены теоретические и методические основы оценки финансовой безопасности предприятия; проведена оценка ликвидности, платежеспособности, деловой активности, рентабельности и финансовой устойчивости предприятия в целом; предложены и обоснованы мероприятия по усилению уровня финансовой безопасности предприятия.

По результатам исследования направлениями усиления финансовой безопасности ООО «Медтроник» являются работа с дебиторской задолженностью, запасами, а также оптимизация коммерческих расходов.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические аспекты экономической безопасности компании	7
1.1 Понятие, цель и структура экономической безопасности предприятия .	7
1.2 Финансовая безопасность как основа экономической безопасности компании. Факторы и угрозы, определяющие ее уровень.	12
2 Методические основы оценки финансовой безопасности компании.....	19
2.1 Обзор методик оценки уровня финансовой безопасности предприятия	19
2.2 Индикаторный метод оценки уровня финансовой безопасности предприятия.....	27
3 Анализ и оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник»	32
3.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия	32
3.2 Оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник» на основе индикаторного метода.....	37
3.3 Рекомендации по усилению уровня финансовой безопасности ООО «Медтроник»	48
Заключение	55
Список использованных источников	57
Приложение А	61

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Глобализация, особенности рыночной экономики, условия, постоянно нарастающей конкурентной борьбы, политическая и экономическая нестабильность, изменчивость факторов микро и макросреды, слабая поддержка предпринимательства, криминализация в сфере экономики и множество других причин обуславливают актуальность вопроса обеспечения экономической безопасности хозяйствующими субъектами. Ключевой составляющей, формирующей систему экономической безопасности предприятия, является финансовая безопасность.

Финансовая безопасность предприятий является одним из главных компонентов национальной безопасности страны, так как предприятия являются основными налогоплательщиками, формирующими бюджет, а также предоставляют рабочие места населению. Таким образом, стабильное развитие бизнеса является одной из ключевых предпосылок обеспечения экономической безопасности государства.

Правильная оценка финансовой безопасности и разработка надежного механизма финансовой безопасности предприятия позволяет обеспечить устойчивое развитие предприятия и минимизировать угрозы финансовой нестабильности в условиях неустойчивой рыночной экономики, так как такой механизм позволяет эффективно использовать ресурсы предприятия, повышает качество использования активов, капитала.

Уровень финансовой безопасности оценивается на основе индикаторных методов, которые подразумевают расчет финансовых показателей, таких как рентабельность продаж, рентабельность активов, рентабельность собственного капитала, коэффициенты ликвидности, автономии, покрытия и множество других, их значения сравниваются с пороговыми и формируется вывод.

Степень изученности проблемы. В настоящее время система научных знаний теории и методологии категории «финансовая безопасность»

находится на стадии развития. Термин «финансовая безопасность» появился в начале 90-х годов 20 века, его теоретические основы, методики оценки и механизмы обеспечения были затронуты в работах Бадаевой О.Н., Цупко Е.В., Бланка И.А., Запорожцевой Л.А., Палехина Р.С.

Целью работы является разработка рекомендаций по усилению уровня финансовой безопасности ООО «Медтроник».

Задачи:

- рассмотреть теоретические аспекты экономической безопасности предприятия;
- рассмотреть финансовую составляющую экономической безопасности;
- рассмотреть методику анализа финансовой составляющей экономической безопасности;
- проанализировать финансово-экономическую деятельность ООО «Медтроник»;
- оценить уровень финансовой безопасности ООО «Медтроник»;
- сформировать возможные направления усиления уровня экономической безопасности.

Объект исследования – финансовая безопасность ООО «Медтроник».

Предмет исследования – оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник» посредством финансовых показателей, финансовых процессов и операций.

Информационная база данной дипломной работы формируется из нормативно-правовых актов, затрагивающих данную сферу, труды отечественных и зарубежных авторов, посвященных экономической безопасности и экономическому анализу, статьи, статистические данные, интернет-ресурсы, бухгалтерская отчетность ООО «Медтроник».

Первая глава дипломной работы посвящена теоретическим аспектам экономической и финансовой безопасности предприятия, факторам и угрозам финансовой безопасности.

Во второй главе рассматриваются основные методики анализа и оценки уровня финансовой безопасности организации.

В третьей главе проводится анализ объекта исследования, уровень его финансовой безопасности, дается оценка финансовой безопасности, приводятся направления повышения уровня экономической безопасности.

В заключении излагаются основные выводы по результатам исследования. Перечень использованной для исследования литературы и нормативно-правовых актов приводится в списке использованных источников. В приложении прикреплены данные бухгалтерской отчетности ООО «Медтроник», на основе которой проводилось исследование.

1 Теоретические аспекты экономической безопасности компании

1.1 Понятие, цель и структура экономической безопасности предприятия

Принято считать, что термин «экономическая безопасность» ввёл президент США Теодор Рузвельт в 1934 году, когда создал Федеральный комитет по экономической безопасности в связи с отказом от классического невмешательства государства в экономику и осознанием необходимости государственного регулирования экономики. [4, с.73]

В СССР такой термин, как «экономическая безопасность», в системе экономических категорий не рассматривался. Исследования проблемы экономической безопасности началось в 1993 году с разработкой Концепции экономической безопасности Российской Федерации, они должны были решить такие вопросы, как уберечь личность, общество и государство от внутренних кризисов, какой должна быть конструкция российской экономической системы, как решать реально существующие проблемы. [7, с.3]

На современном этапе экономическая безопасность приобретает первостепенное значение не только в рамках государства, но и в рамках отдельной организации.

Раскрытие понятия «экономическая безопасность» следует начинать с раскрытия понятия «безопасность».

Безопасность – это состояние защищенности жизненно важных интересов личности, общества, государства от внутренних и внешних угроз. [5, с.119] Рассматривая данное понятие в контексте предприятия, под жизненно важными интересами следует понимать ресурсы как материальные, так и нематериальные, которые требуют постоянной защиты для нормального функционирования предприятия от внутренних и внешних угроз, таких как кризис, политическая ситуация, условия конкуренции

(внешние) и конфиденциальность информации, производственные недостатки, криминальные действия собственного персонала (внутренние).

Понятие «экономической безопасности» рассматривается многими авторами по-разному.

Н.В. Матвеев под экономической безопасностью понимает состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильность его функционирования, финансовая устойчивость и равновесие, регулярное извлечение прибыли, возможность выполнения поставленных целей и задач, способность к развитию. [21]

В.В. Шлыков считает, что экономическая безопасность компании – это состояние его защищенности от негативного влияния внутренних и внешних угроз, при котором обеспечивается устойчивая реализация функций предприятия и целей его деятельности. [15]

По мнению Е.А. Олейникова экономическая безопасность определяется состоянием наиболее эффективного использования ресурсов для предотвращения угроз и для обеспечения стабильного функционирования организации как в настоящем, так и в будущем. [22]

Некоторые авторы рассматривают экономическую безопасность, как некую систему, призванную выполнять те же функции и решать те же задачи, о которых пишут и другие авторы.

Так или иначе, все авторы утверждают, что экономическая безопасность призвана обеспечить нормальное функционирование предприятия, эффективное использование ресурсов, а также предотвращать различные угрозы как на микроуровне, так и на макроуровне.

Таким образом, «экономической безопасностью предприятия» – состояние защищенности ресурсов предприятия, предпринимательской структуры, кадров, интеллектуальной собственности, информации и технологий от внутренних и внешних угроз, а также наиболее эффективное использование всех средств предприятия для стабильного его функционирования как в текущем, так и в будущих периодах. [6]

В системе экономической безопасности предприятия субъекты делятся на две группы: внутренние и внешние. К внутренним относятся лица, которые непосредственно осуществляют деятельность по защите экономической безопасности конкретного хозяйствующего субъекта – работники самой организации, директор, работники отдела экономической безопасности и т.д. Внешними субъектами экономической безопасности являются государственные органы законодательной, исполнительной и судебной власти.

Объектом данной системы выступает текущее и перспективное стабильное экономическое состояние организации. Примерами конкретных объектов являются материальные ресурсы организации, бизнес-процессы, интеллектуальная собственность и т.д.

Из определений вышеупомянутых авторов можно выделить главную цель экономической безопасности – обеспечение эффективного функционирования предприятия в текущем периоде и наиболее продуктивного развития в будущих периодах.

Для достижения поставленной цели, система экономической безопасности должна решить следующие задачи:

- обеспечить финансовую устойчивость и независимость предприятия;
- повысить эффективность менеджмента для наиболее оптимального управления предприятием;
- увеличить технологическую эффективность для достижения более высокой конкурентоспособности;
- минимизировать влияние деятельности на окружающую среду;
- обеспечить защиту информационного поля предприятия;
- обеспечить безопасность персонала;
- обеспечить правовую защищенность деятельности организации.

Экономическая безопасность для эффективного решения поставленных задач включает в себя следующие элементы.

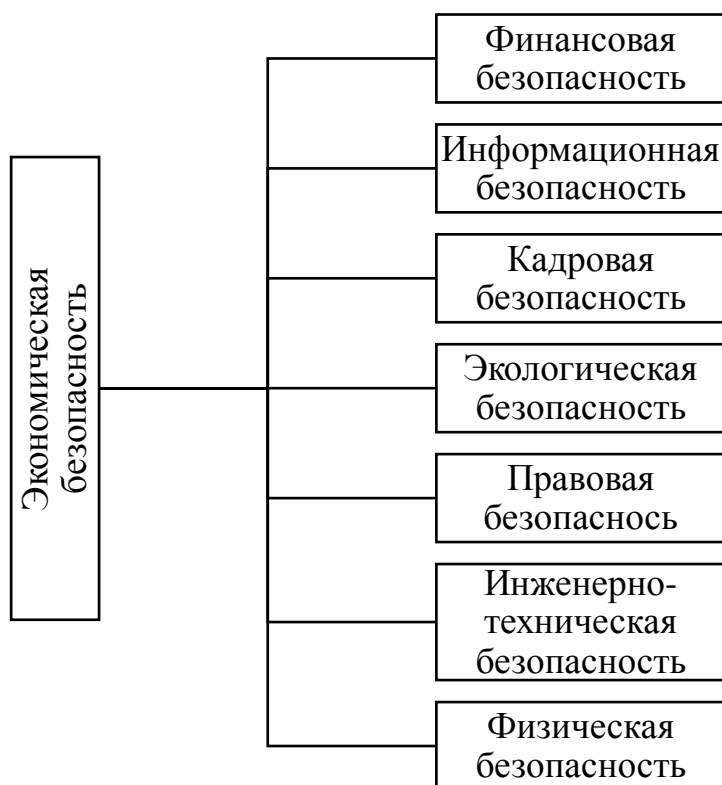


Рисунок 1 – Элементы экономической безопасности предприятия

Финансовая безопасность является одной из важнейших составляющих экономической безопасности, так как она обеспечивает максимально высокий уровень платежеспособности предприятия и ликвидности его оборотных средств, эффективную структура капитала, повышение качества планирования, вследствие, это приводит к финансовой стабильности предприятия. А финансовая стабильность в свою очередь является неотъемлемой часть успешного функционирования предприятия в настоящем и развития в будущем.

Информационная безопасность охватывает сбор, анализ и защиту информации. Предприятия накапливают информацию обо всех видах рынков, техническую информацию, о тенденциях развития мировой и национальной экономики. Затем эти данные подвергаются анализу, в результате которого формируется прогноз направлений развития технических, экономических и политических процессов предприятия.

Необходимо также обеспечить защиту конфиденциальной собственной информации предприятия.

Уровень экономической безопасности в большой мере зависит ещё и от уровня кадровой безопасности предприятия, которая обеспечивает сохранение и развитие интеллектуального потенциала предприятия за счет работы с персоналом по его мотивации, обучению, повышению его квалификации. [8, с.11]

Экологическая безопасность предполагает защиту предприятия от потерь, которые возникают по причине нарушения экологических норм. В рамках данного аспекта предприятие должно придерживаться национальных и международных норм минимального допустимого содержания вредных веществ, попадающих в окружающую среду, а также следить за экологическими параметрами своей продукции. [9, с.70]

Правовая безопасность предполагает анализ угроз отрицательных воздействий, оценку уровня обеспечения и разработку и реализацию мероприятий по обеспечению политико-правовой безопасности предприятия. Сюда можно отнести работу с правами на использование патентов, лицензии и квоты, права на пользование землей и другие.

Инженерно-техническая безопасность включает анализ рынка технологий, выпускающего аналогичные виды продукции, анализ собственных технологий на предмет современности и выявления направлений совершенствования. [8, с.11]

Физическая безопасность призвана защищать персонал предприятия, имущество как от ситуаций криминального характера, так и от ситуаций, вызванных ведением нечестной конкурентной борьбы другими хозяйствующими субъектами. [9, с.69]

Наиболее значимыми компонентами экономической безопасности всё же являются кадровая безопасность, информационная, а также финансовая, о которой поговорим подробнее.

1.2 Финансовая безопасность как основа экономической безопасности компании. Факторы и угрозы, определяющие ее уровень.

Финансовая безопасность является базовой составляющей экономической безопасности.

Понятие финансовой безопасности было введено в первой половине 90-х годов 20 века и включало в себя только сохранение коммерческой тайны предприятия. Но в современных условиях нестабильной политической и экономической обстановки, высокой конкуренции понятие финансовой безопасности приобретает совершенно иной смысл.

На данный момент в законодательной базе нет единого определения финансовой безопасности. И.А. Бланк определяет финансовую безопасность предприятия с точки зрения количественно и качественно детерминированного уровня финансового состояния предприятия, обеспечивающего стабильную защищенность от идентифицированных реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются на основе его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде. [10]

Главными условиями финансовой безопасности предприятия являются финансовое равновесие и устойчивость, платежеспособность и ликвидность, финансовая независимость, способность противостоять угрозам, которые причиняют финансовый ущерб. Для обеспечения этих условий предприятие должно поддерживать финансовую устойчивость.

Так, по мнению Р.С. Папехина, финансовая безопасность определяется предельным уровнем финансовой устойчивости, при котором предприятие может нормально реализовывать свою стратегию и противостоять внешним и внутренним угрозам. [25]

Финансовая устойчивость и финансовая безопасность предприятия не являются равнозначными понятиями, но они неразрывно связаны между собой.

Под финансовой устойчивостью предприятия понимается состояние финансовых ресурсов предприятия, при котором оно может обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции. [11]

Финансовая устойчивость является основополагающим фактором, обеспечивающим финансовую безопасность, так как при наличии должного уровня финансовой безопасности предприятия можно утверждать о достаточном уровне финансовой устойчивости, но не наоборот.

При трактовке термина «финансовая безопасность» авторами в большинстве случаев используется три основных компонента: финансовые интересы, угрозы и уровень финансовой безопасности.

Под финансовыми интересами предприятия понимаются потребности в сфере финансовой деятельности, удовлетворение которых обеспечивает реализацию основных целей финансовой деятельности на всех этапах развития предприятия. [10]

Деятельность предприятия постоянно сталкивается с влиянием внутренних и внешних факторов. Такие факторы могут оказывать как положительное влияние, так и отрицательное. Положительное влияние может проявляться в технических и управленческих преобразованиях, инновационных процессах, вследствие которых возникают новые, наиболее эффективные средства производства. Негативное же влияние проявляется в угрозах финансовой безопасности.

Так же, как и в определении экономической безопасности, в определении финансовой безопасности говорится о противостоянии внешним и внутренним угрозам. В данном контексте под угрозой следует понимать совокупность условий и факторов, под влиянием которых создается намерение и возможность нанесения ущерба финансовым интересам предприятия. [12]

Сущностью финансовой безопасности организации является минимизация или устранения угроз и рисков, которые могут снижать эффективность деятельности организации, эффективное использование различных ресурсов, таких как финансовые, трудовые, производственные, материальные и другие.

Из сущности вытекает цель обеспечения финансовой безопасности на предприятии – минимизация и предотвращение рисков возникновения угроз в финансовой сфере.

Для достижения поставленной цели должны быть решены такие задачи, как:

- определить наиболее важные направления развития предприятия;
- определить угрозы, которые могут снизить эффективность финансовой деятельности предприятия;
- разработать механизм минимизации таких рисков;
- снизить риски и устранить угрозы посредством разработанных механизмов.

Факторами финансовой безопасности предприятия можно определить, как причины и явления, оказывающие воздействие на стабильное и эффективное функционирования предприятия.

К основным факторам финансовой безопасности предприятия можно отнести стабильную экономическую и политическую ситуацию в стране, надежность клиентов и контрагентов, деятельность конкурентов, предложения на рынке банковских услуг, а также деятельность органов местного самоуправления. Представленные факторы относятся к внешним факторам, которые не зависят от предприятия, но предприятия с высоко развитой системой финансовой безопасности может прогнозировать такие факторы и минимизировать риски, связанные с ними.

Что касается внутренних факторов, к ним относятся ликвидность предприятия, уровень её платежеспособности, структура капитала, информационная составляющая организации, степень профессионализма работников предприятия.

Таким образом, факторов финансовой безопасности существует огромное множество, основные из них можно выделить – экономическая и политическая ситуация в стране и мире, ситуация на рынке и в отрасли, финансовая устойчивость предприятия, включающая ликвидность, платежеспособность, деловую активность и т.д.

Большинство авторов, а именно Цупко Е.В., Бадаева О.Н., Кобышева М.С., Бланк И.А. связывают понятие угрозы финансовой безопасности с совокупностью факторов, которые влекут за собой возможность и намерение причинить ущерб финансовым интересам предприятия [10], [12]. Таким образом, из факторов формируются угрозы финансовой безопасности.

Классифицировать их можно по следующим признакам:

1. По воздействию: прямое, косвенное;
2. По источнику: внешние, внутренние;
3. По субъектам: сотрудники, контрагенты, конкуренты;
4. По объектам: персонал, финансовые операции, активы, информация;
5. По возможности прогноза: прогнозируемые, непрогнозируемые;
6. По причинам возникновения: целенаправленные, стихийные;
7. По степени развития: потенциальные, реальные;
8. По возможности выявления: явные, неявные;
9. По влиянию на вид деятельности: операционные, инвестиционные, финансовые;
10. По продолжительности: временные, постоянные.

Наиболее полно раскрывает понятие угрозы Бланк И.А., определяя угрозу, как форму выражения противоречий финансовых интересов с финансовой средой функционирования предприятия, отражающую реальную

или потенциальную возможность проявления деструктивного воздействия различных факторов и условий на их реализацию в процессе финансового развития и приводящую к прямому или косвенному экономическому ущербу. [10]

Внешними и внутренними угрозами финансовой безопасности предприятия могут быть:

1) Внешние: неблагоприятные условия на макроуровне, неблагоприятные условия в политической обстановке, нестабильность налоговой, кредитной и страховой политики, низкий уровень инвестиционной активности, неблагоприятный уровень инфляции, недобросовестная конкуренция, несовершенство законодательной базы, нестабильность валютного курса;

2) Внутренние: низкий уровень квалификации управленческого персонала, низкий уровень ликвидности активов предприятия, неконкурентная ценовая политика, утечка конфиденциальной информации предприятия, неэффективное финансовое планирование.

Перечисленные угрозы представляют собой не полный список. Он будет дополняться в зависимости от региона, политической и экономической обстановки в мире и от прочих факторов.

Полностью оградить деятельность организации от внешнего негативного влияния невозможно, так как оно относится к факторам внешнего риска и не зависит от деятельности предприятия. Но в рамках обеспечения финансовой безопасности предприятие разрабатывает защитные механизмы и мероприятия по минимизации негативных последствий такого влияния.

Уровень финансовой безопасности может быть охарактеризован с помощью комплекса количественных и качественных показателей финансового положения, отражающих реальный уровень защищенности предприятия от внутренних и внешних угроз. Каждому уровню финансовой

безопасности соответствуют нормальные ограничения значений количественных показателей и набор качественных показателей.

Количественные показатели обычно представляются в виде индикаторов, отвечающих особенностям изучаемого объекта и позволяющих проводить диагностику и анализ финансовой безопасности предприятия.

Анализ отклонений от пороговых значений и факторов, повлиявших на них, позволяет оценить степень влияния на конечные результаты финансовой деятельности предприятия. После чего констатируется уровень финансовой безопасности. [13, с.134]

Максимальный уровень финансовой безопасности достигается, если все показатели имеют значения в пределах допустимых границ, и достигают они нормального значения не за счет ухудшения других показателей. Таким образом, при достижении максимального уровня финансовой безопасности следует помнить о рациональности проведения мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности, а также вложения средств в разработку и реализацию этих мероприятий.

К основным этапам обеспечения финансовой безопасности относятся:

- разработка механизмов и мероприятий для идентификации угроз финансовой безопасности предприятия;
- выявление угроз, влияющих на финансовую деятельность предприятия;
- разработка механизмов и мероприятий по снижению или нейтрализации таких угроз.

Основные мероприятия, повышающие уровень финансовой безопасности предприятия:

- экономичное использование денежных средств предприятия;
- меры по взысканию дебиторской задолженности;
- страхование финансовых рисков;
- рациональная загрузка производственных мощностей;

- сокращение объема финансовых операций с наиболее высоким уровнем риска.

Подводя итоги, можно выделить следующие характеристики финансовой безопасности предприятия:

- один из ключевых элементов экономической безопасности;
- обеспечивает защиту финансовых интересов предприятия от внутренних и внешних угроз;

- предназначена для обеспечения стабильного развития и устойчивости предприятия;

характеризуется с помощью комплекса количественных и качественных показателей, которые должны иметь пороговые значения.

2 Методические основы оценки финансовой безопасности компании

2.1 Обзор методик оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Управленческие решения на предприятиях принимаются исходя из различных событий, происходящих как на предприятии, так и во внешней среде. Так и на основе анализа и оценки финансовой безопасности принимаются определенные управленческие решения, которые направлены на минимизацию или ликвидацию негативных последствий. Поэтому выбор методики анализа и оценки финансовой безопасности имеет большое значение для стабильного функционирования и успешного развития предприятия.

Изначально анализ финансовой безопасности предприятия увязывался с анализом финансовой устойчивости предприятия, платежеспособностью, финансовой независимостью. С эволюцией экономической системы и развитием новых угроз для финансовой безопасности предприятия стало очевидно, что анализ финансовой безопасности предприятия включает в себя гораздо больше аспектов.

Анализ и оценка финансовой безопасности предприятия проводится на основе количественных и качественных показателей. Количественный подход включает в себя анализ и оценку различных статей баланса для расчета совокупности коэффициентов. Качественный подход определяется оценкой финансовой безопасности на основе качественных параметров, таких как:

- уровень технической оснащенности;
- конкурентоспособность;
- уровень квалификации кадрового состава предприятия;
- уровень инвестиционной активности;

- наличие резервов;
- владение информацией о рыночном состоянии и возможность её анализа;
- уровень ведения бухгалтерского учета;
- добросовестность выполнения контрактов.

Качественные показатели финансовой безопасности предприятия могут быть проанализированы и оценены только экспертным методом, который предполагает оценку ситуации высококлассными специалистами. Анализ количественных показателей может быть произведен на основе таких индикаторных методов, как:

- индикаторный метод с последующим формированием интегрального показателя О.Н. Овечкиной [26];
- формирование комплексного показателя на основе спектр-балльного метода, который был предложен Бадаевой О.Н. и Цупко Е.В. [12];
- мультипликативная модель оценки финансовой безопасности;
- модели оценки вероятности банкротства.

Так или иначе все эти методы берут за основу расчет различных коэффициентов финансовой отчетности. К основным коэффициентам могут относиться коэффициенты ликвидности, финансовой независимости, рентабельность. В конечном итоге формируется итоговый коэффициент финансовой безопасности, который очень сложно интерпретировать, в основном их используют для анализа динамики финансовой безопасности за некоторые периоды или сравнивают с показателями предприятий одной отраслевой принадлежности.

Индикаторный метод предполагает расчет неких индикаторных показателей финансовой безопасности, которые сравниваются с пороговыми значениями. Система таких индикаторных показателей позволяет определить угрозы финансовой безопасности, на основе такого анализа формируются меры по предупреждению и ликвидации последствий этих угроз.

Папехин Р.С. включает следующие индикаторы в систему показателей оценки уровня финансовой безопасности. [25]

Таблица 1 – Индикаторы финансовой безопасности предприятия

Показатель	Пороговое значение	Примечание
1. Коэффициент покрытия (Оборотные средства/краткосрочные обязательства)	1,0	Значение показателя должно быть меньше порогового
2. Коэффициент автономии (Собственный капитал/валюта баланса)	0,3	Значение показателя должно быть меньше порогового
3. Уровень финансового левериджа (долгосрочные обязательства/собственный капитал)	3,0	Значение показателя должно быть меньше порогового
4. Коэффициент обеспеченности процентов к уплате (Прибыль до уплаты процентов и налогов/проценты к уплате)	3,0	Значение показателя должно быть меньше порогового
5. Рентабельность активов (Чистая прибыль/валюта баланса)	Индекс инфляции	Значение показателя должно быть меньше порогового
6. Рентабельность собственного капитал (Чистая прибыль/ Собственный капитал)	15%	Значение показателя должно быть меньше порогового
7. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC)	Рентабельность инвестиций	Значение показателя должно быть меньше порогового
8. Показатель развития компании (Отношение валовых инвестиций к амортизационным отчислениям)	1,0	Значение показателя должно быть меньше порогового
9. Временная структура кредитов	Кредиты сроком до 1 года < 30%; кредиты, сроком свыше года > 70%	Значение показателя должно быть меньше порогового
10. Показатели диверсификации покупателей и поставщиков (доля в выручке одного покупателя и доля в выручке товаров одного поставщика)	10%	Значение показателя должно быть меньше порогового
11. Темпы роста прибыли, реализации продукции, активов	Темп роста прибыли > темпа роста выручки > темпов роста активов	

12. Соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	Период оборота дебиторской задолженности > периода оборота кредиторской задолженности	
--	---	--

Существует множество систем, включающих в себя различные наборы индикаторов. Это и является проблемой данного метода, достаточно сложно определить полный набор индикаторов, который мог бы в полной мере отразить возможное влияние угроз на финансовую безопасность предприятия, а также учесть отраслевые особенности.

Формирование комплексного показателя на основе спектр-балльного метода предполагает оценку финансовой безопасности путем приведения количественных и качественных показателей к сопоставимому виду. То есть всем показателям присваивается балльная оценка. Затем составляется аналитическая таблица, состоящая из двух частей – количественные индикаторы и качественные показатели, которые приведены к сопоставимому виду, в результате балльной оценки каждого параметра.

Выставление баллов происходит следующим образом:

- 1) 0 баллов индикатору присваивается, если его расчетное значение больше порогового (при том, что данный индикатор должен стремиться к максимуму) или меньше порогового (если стремится к минимуму);
- 2) 1 балл присваивается индикатору в том случае, если расчетное значение индикатора равно пороговому;
- 3) 2 балла присваивается индикатору, если отклонение расчетного значения отличается от порогового в худшую сторону не более, чем на 20%;
- 4) 3 балла присваивается, если отклонение расчетного значения отличается от порогового в худшую сторону не более, чем на 50%;
- 5) 4 балла присваивается, если отклонение расчетного значения отличается от порогового в худшую сторону более, чем на 50%.

Для качественных показателей баллы выставляются в следующем порядке:

- 1) 0 баллов, если показатель имеет высокий уровень качества;

2) 2 балла, если показатель имеет средний уровень качества;

3) 4 балла, если показатель имеет низкий уровень качества.

Затем производится диагностика общего уровня финансовой безопасности предприятия, путём сложения итоговых балльных оценок количественных и качественных показателей. Пороговые значения для оценки общего уровня финансовой безопасности определяются в зависимости от количества взятых количественных и качественных параметров.

Для присвоения баллов используются, как правило, общие индикаторы финансовой безопасности, в том числе показатели ликвидности, платежеспособности, деловой активности и др.

Недостатком данного метода является необходимость экспертных оценок качественных показателей, что несет за собой дополнительные затраты. Данный недостаток присущ большинству индикаторных методов.

Также существует несколько мультипликативных методов для оценки уровня финансовой безопасности предприятия. Например, А.В. Шохнех предлагает упрощенный алгоритм оценки:

$$K_{\text{ОУФБ}} = K_{\text{ЗСиСС}} * K_{\text{ЗСиА}},$$

где $K_{\text{ОУФБ}}$ – коэффициент оценки уровня финансовой безопасности предприятия, $K_{\text{ЗСиСС}}$ – коэффициент координации заемных и собственных средств, $K_{\text{ЗСиА}}$ – коэффициент соотношения заемных средств и активов организации.

$$K_{\text{ЗСиСС}} = \text{ЗС} / \text{СС},$$

где ЗС – заемные средства, СС – собственные средства. [28]

Данная оценка построена на доступной информации, легка в получении, быстра в расчетах, однако слишком мало данных и такая оценка не гарантирует достоверной оценки общего уровня финансовой безопасности предприятия, таким образом, для полноценной оценки уровня финансовой безопасности подобные методы будут недостаточны.

Более подробная мультипликативная модель оценки финансовой безопасности представлена А.А. Рубежным. [29] Для определения общего уровня финансовой безопасности он предлагает обратиться к следующим индикаторам:

1) коэффициент быстрой ликвидности, определяющийся по формуле

$$K_{БЛ} = \frac{ОС+З}{П_к}, \text{ где } ОС - \text{ оборотные средства, } З - \text{ запасы; } П_к -$$

краткосрочные пассивы;

2) интегральный коэффициент ликвидности, который определяется по формуле

$$K_{ИЛ} = \frac{А_л+А_{бр}+А_{мр}}{П_к+П_д}, \text{ где } А_л - \text{ абсолютно ликвидные активы, } А_{бр} -$$

быстрореализуемые активы, $A_{мр}$ – медленно реализуемые активы, $P_к$ – краткосрочные пассивы, $P_д$ – долгосрочные пассивы;

3) коэффициент доходности активов

$$K_{ДА} = \frac{\text{Выручка}}{\text{Валюта баланса}};$$

4) коэффициент финансового левериджа

$$K_{ФЛ} = \frac{СК}{ЗК}, \text{ где } СК - \text{ собственный капитал, } ЗК - \text{ заемный капитал;}$$

5) коэффициент доходности собственного капитала

$$K_{ДСК} = \frac{\text{Выручка}}{СК};$$

6) коэффициент консолидации доходов

$$K_{КД} = \frac{ВП}{А}, \text{ где } ВП - \text{ валовая прибыль до уплаты налогов, } А -$$

совокупная стоимость активов;

7) коэффициент рентабельности активов

$$K_{РА} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{А};$$

8) коэффициент финансовой независимости

$$K_{ФН} = \frac{K_{\text{собств}}}{ВБ}, \text{ где } K_{\text{собств}} - \text{собственный капитал, ВБ} - \text{валюта баланса.}$$

Затем рассчитывается общий уровень финансовой безопасности путем умножения приведенных выше показателей:

$$K_{ФБ} = K_{БЛ} * K_{ИЛ} * K_{ДА} * K_{ФЛ} * K_{ДСК} * K_{КД} * K_{РА} * K_{ФН}$$

Такой коэффициент сложно интерпретируется, он может использоваться для сравнения уровней финансовой безопасности разных периодов одного предприятия, а также его можно сравнивать с уровнем финансовой безопасности предприятий, принадлежащих такой же отрасли. Также недостатком данного метода является оценка качественных показателей, как и в спектр-балльном методе.

Все перечисленные методы имеют свои достоинства и недостатки. Достоинством является возможность учета качественных показателей, но отсюда вытекает и недостаток, для формирования качественных показателей нужно привлекать экспертов, что несет в себе дополнительные затраты. Также к недостаткам относится сложная интерпретация результатов и возможность только сравнивать их со значениями других периодов или со значениями других организации отрасли.

Что касается моделей оценки вероятности банкротства, их существует множество. Предлагаю рассмотреть модель credit-men Ж. Депаляна, которая предполагает оценку финансовой ситуации с помощью пяти показателей.

[27]

Таблица 2 – Показатели модели credit-men

Показатель	Формула расчета
1. Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность + Прочие оборотные активы) / Краткосрочные обязательства
2. Коэффициент кредитоспособности	Собственный капитал / Заемный капитал
3. Коэффициент иммобилизации собственного капитала	Собственный капитал / Остаточная стоимость внеоборотных активов
4. Коэффициент оборачиваемости запасов	Себестоимость продаж / Средняя за период величина запасов
5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка / Средняя за период величина дебиторской задолженности

Затем для расчета комплексного показателя используется формула:

$$N = 25R_1 + 25R_2 + 10R_3 + 20R_4 + 20R_5,$$
 где R_1, R_2, R_3, R_4, R_5 – соответствующие коэффициенты из таблицы 3.

Полученный результат сравнивают со значением $N=100$, при равенстве, финансовая ситуация предприятия нормальная, если N превышает это значение, значит финансовая ситуация хорошая, если же N меньше 100, финансовая ситуация на предприятии является неудовлетворительной. [27]

Данный метод не учитывает отраслевые особенности, качественные показатели. По результатам такого метода можно судить лишь о финансовом состоянии предприятия, как об одном из элементов финансовой безопасности.

Таким образом, можно сделать вывод, что ни один из методов на сегодняшний день не может в полной мере оценить уровень финансовой

безопасности предприятия, так как они не учитывают неравнозначное влияние факторов на общий уровень финансовой безопасности, для оценки качественных показателей требуются дополнительные ресурсы, а также результаты тяжело интерпретируемы.

2.2 Индикаторный метод оценки уровня финансовой безопасности предприятия

Оценка уровня финансовой безопасности на основе индикаторного метода включает такой же процесс, как финансовый анализ – расчет коэффициентов, сравнение с пороговыми значениям, выявление отклонений и причин этих отклонений. Однако финансовый анализ не выключает расчет итогового показателя, такого как комплексный интегральный показатель, который изучается в динамики периодов и сравнивается с показателями предприятий одной отраслевой принадлежности.

На основе индикаторного подхода О.Н. Овечкиной может быть рассчитан интегральный показатель финансовой безопасности по следующему алгоритму:

1. Рассчитываются индикаторы финансовой безопасности.
2. Для каждого индикатора определяется пороговое значение.
3. Вычисляется степень отклонения фактического индикатора от его порогового значения по формулам:

– направление оптимизации показателя \max :

$$x_i = \frac{a_i}{a_i^n} \quad (1)$$

– направление оптимизации показателя \min :

$$x_i = \frac{a_i^n}{a_i} \quad (2)$$

где a_i – фактическое значение показателя;

a_i^n – пороговое значение показателя.

4. В конечном итоге определяется интегральная оценка уровня финансовой безопасности предприятия по формуле:

$$R_{\text{ФБ}} = x_1 \pm x_2 \pm x_3 \pm \dots \pm x_n \quad (3)$$

Для расчета интегрального показателя используется 4 группы показателей: показатели ликвидности предприятия, финансовой устойчивости, деловой активности и эффективности деятельности. При анализе ликвидности как правило используется 3 показателя – коэффициент абсолютной ликвидности, быстрой ликвидности и текущей ликвидности. Из основных показателей финансовой устойчивости можно выделить коэффициент автономии, финансовой устойчивости и коэффициент финансирования. Деловую активность предприятия можно оценить на основе темпа роста прибыли предприятия, коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей. Эффективность деятельности предприятия как правило оценивается на основе рентабельности активов, собственного капитала и продаж.

Формулы для расчета, пороговые значения представленных показателей приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Индикаторы финансовой безопасности предприятия для расчета интегрального показателя

Показатель	Оценка показателя		Формула расчета
	Пороговое значение	Направление оптимизации	
Показатели ликвидности			
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	→max	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства

2. Коэффициент быстрой ликвидности	1	→max	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность + Прочие оборотные активы) / Краткосрочные обязательства
------------------------------------	---	------	---

Окончание таблицы 3

Показатель	Оценка показателя		Формула расчета
	Пороговое значение	Направление оптимизации	
3. Коэффициент текущей ликвидности	2	→max	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность + Прочие оборотные активы + Запасы) / Краткосрочные обязательства
Показатели финансовой устойчивости			
4. Коэффициент автономии	0,5	→max	Собственные средства / Валюта баланса
5. Коэффициент финансовой устойчивости	0,8-0,9	→max	(Собственные средства + Долгосрочные заемные средства) / Валюта баланса
6. Коэффициент финансирования	1	→max	Собственные средства / Заемные средства
Показатели деловой активности			
7. Темп роста прибыли	Темп роста выручки	→max	Прибыль за отчетный период / Прибыль за предыдущий период
8. Оборачиваемость дебиторской задолженности	12	→max	Выручка / Дебиторская задолженность среднегодовая
9. Оборачиваемость кредиторской задолженности	12	→max	Выручка / Кредиторская задолженность среднегодовая
Показатели эффективности деятельности			
10. Рентабельность активов	5,6%	→max	Чистая прибыль / Стоимость активов

11. Рентабельность собственного капитала	15%	→max	Чистая прибыль / Стоимость собственного капитала
12. Рентабельность продаж	10%	→max	Чистая прибыль / Выручка от реализации

Таким образом на основе приведенных в таблице 3 индикаторов рассчитывается интегральный показатель, значение которого сравнивается со значениями прошлых периодов, оценивается динамика данного показателя. [26]

В дополнение данной методики можно сформировать пороговое значение для общего уровня финансовой безопасности. Оно будет равно количеству примененных индикаторов:

$R_{\text{ПФБ}} = n$, где $R_{\text{ПФБ}}$ – пороговый уровень общего интегрального показателя уровня финансовой безопасности, n – количество индикаторов, принятых для расчета.

Таким образом, получившееся значение общего интегрального показателя, рассчитанного с использованием формулы (3) будет означать допустимый уровень финансовой безопасности предприятия в том случае, если его значение будет равно $R_{\text{ПФБ}}$. Если значение общего интегрального показателя будет ниже такого уровня, следовательно, уровень финансовой безопасности можно оценить как низкий, если же значительно больше – уровень финансовой безопасности высокий.

Для оптимизации границ показателя следует также найти отклонение итогового показателя от порогового, для этого нужно разделить полученный показатель на пороговое значение:

$$R_{\text{откл}} = \frac{R_{\text{ФБ}}}{R_{\text{ПФБ}}}$$

Можно сформировать примерные значения такого индикатора, соответствующие уровням финансовой безопасности предприятия.

Таблица 4 – Уровни финансовой безопасности предприятия на основе интегрального показателя

Границы интегрального показателя	Уровень финансовой безопасности
< 0,60	Низкий
0,61 – 0,85	Ниже среднего

Окончание таблицы 4

Границы интегрального показателя	Уровень финансовой безопасности
0,86 – 1,15	Средний
1,16 – 1,35	Выше среднего
1,36 <	Высокий

Но всё же ориентироваться на такое значение стоит при учете качественных показателей, а также при условии, если нет индикаторов, которые по каким-либо причинам значительно больше их нормативов, а остальное большинство показателей значительно меньше, так как даже превышение одного показателя своего норматива в несколько раз может компенсировать значительные отклонения остальных индикаторов в худшую сторону. Поэтому ориентироваться на такое значение можно только, если брать во внимание такие факторы.

3 Анализ и оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник»

3.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Организация ООО «Медтроник» является обществом с ограниченной ответственностью и ведет свою деятельность на основе Конституции РФ, Гражданского кодекса РФ, Налогового кодекса РФ, Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации, а также Уставом предприятия.

Уставный капитал предприятия составляет 109,2 млн. руб. Учредителями являются «Медтроник Холдинг Б.В.» (99,99% уставного капитала – 109 189 080 руб.) и Медтроник Б.В. (0,01% - 10 920 руб.).

ООО «Медтроник» является официальным дистрибьютором продукции «Медтроник Холдинг Б.В.». Предприятие зарегистрировано и функционирует с 30.01.2008 г., является самостоятельным субъектом. В своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации.

Юридический адрес: 123317, город Москва, Набережная Пресненская, 10.

Среднесписочная численность сотрудников за 2018 год составила 291 человек.

Основным видом деятельности ООО «Медтроник» является торговля оптовая изделиями, применяемыми в медицинских целях. Дополнительные виды деятельности: ремонт электронного и оптического оборудования, торговля розничная изделиями, применяемыми в медицинских целях, ортопедическими изделиями в специализированных магазинах, деятельность рекламных агентств, исследование конъюнктуры рынка.

ООО «Медтроник» является лидером российского рынка торговли изделиями, применяемыми в медицинских целях. Основными конкурентами являются ООО «Трансмед» с выручкой 102 млн. руб. за 2018 год,

ООО «Фемтомед» с выручкой 595 млн. руб., ООО «Соносервис» - 101 млн. руб., ООО «БРМ» - 147 млн. руб. В то время, как выручка ООО «Медтроник» за 2018 год составила 9 106 млн. руб.

В части госзакупок ООО «Медтроник» так же занимает лидирующее положение. Всего было исполнено 85 контрактов на сумму 735 319 648 руб. Крупнейшими заказчиками являлись Санкт-Петербургский Государственный Университет на сумму 294 316 645 руб., ФГБУ «ФЦССХ» Минздрава России на сумму 111 387 689 руб., БУЗОО «ККД» на сумму 105 999 900 руб. и ФГБУ «СПМЦ» Минздрава России на сумму 94 684 953 руб. Предприятие имеет положительную репутацию в части госзакупок, так как за все время функционирования предприятия не было ни одного судебного дела по невыполнению или ненадлежащему выполнению контрактов.

Проанализируем структуру имущества и источники его формирования, стоимости чистых активов предприятия и основные экономические показатели ООО «Медтроник», на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах, представленных в приложении А.

Таблица 5 – Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя						Изм. %
	тыс. руб.				% к валюте баланса		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	начало периода	конец периода	
Актив							
Имобилизованные средства	159 387	2 496 426	2 774 109	2 724 514	8,6	40,2	+1709
Текущие активы	1 857 805	3 209 554	4 011 581	4 060 866	91,4	59,8	+219
в т.ч. запасы	205 855	1 064 549	1 433 302	1 435 798	11,9	21,1	+697
в т.ч. НДС по приобретенным ценностям	1 236	43 075	104 004	80 096	00,1	1,2	+195
в т.ч. дебиторская задолженность (краткосрочная)	1 029 069	1 595 283	2 140 569	2 006 685	55,4	29,6	+244
в т.ч. денежные средства и эквиваленты	462 258	506 647	333 706	538 288	25,0	7,9	+116
Валюта баланса	1 857 805	5 705 980	6 785 690	6 785 380	100	100	+365

Окончание таблицы 5

Показатель	Значение показателя						Изм. к.п. к н.п., %
	тыс. руб.				% к валюте баланса		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	начало периода	конец периода	
Пассив							
Собственный капитал	301 772	779 676	2 766 383	2 113 491	16,2	40,7	+700
Долгосрочные обязательства	0	107 297	0	5 506	0	00,1	+100
в т.ч. заемные средства	-	107 297	-	5 506	-	00,1	+100
Краткосрочные обязательства	1 556 033	4 819 007	4 016 307	4 666 383	83,8	59,2	+300
в т.ч. кредиторская задолженность	1 454 091	4 701 622	3 831 210	4 391 376	78,3	56,5	+302
в т.ч. оценочные обязательства	101 942	117 385	185 097	275 007	5,5	2,7	+270
Валюта баланса	1 857 805	5 705 980	6 785 690	6 785 380	100	100	+365

Активы организации за анализируемый период существенно выросли и составляют отношение иммобилизованных активов к текущим, как 40,2% к 59,8%. Собственный капитал предприятия так же существенно вырос, на 1 811 719 тыс. руб.

Таблица 6 – Анализ стоимости чистых активов предприятия

Показатель	Значение показателя						Изм. к.п. к н.п., %
	тыс. руб.				% к валюте баланса		
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	начало периода	конец периода	
Чистые активы	301 772	-1 097 781	888 926	233 034	3,1	3,4	-32,8
Уставный капитал	109 200	109 200	109 200	109 200	7,9	1,6	0
Превышение ч.а. над у.к.	192 572	-988 581	779 726	123 834	10,4	1,8	-40

В конце анализируемого периода чистые активы предприятия превышают уставный капитал практически в каждом отчетном периоде, что говорит о положительном финансовом положении предприятия, однако в

2018 году величина чистых активов снизилась, по сравнению с 2015 годом на 68 738 тыс. руб., в 2016 году обязательства организации превышали активы, таким образом, исходя из данного пункта нельзя говорить о стабильном развитии организации.

В таблице 7 приведем основные экономические показатели ООО «Медтроник» за 2016-2018 гг.

Таблица 7 – Экономические показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Медтроник» за 2015 – 2017 гг. (тыс. руб.)

№	Показатели	2016	2017	2018	Отклонение, %	
					2017 от 2016	2018 от 2017
1	Выручка от продажи продукции	6 002 036	7 333 862	9 105 729	22,2	24,2
2	Себестоимость продаж	(3 277 074)	(4 875 274)	(7 048 954)	48,8	44,6
3	Прибыль (убыток) от продаж	709 819	(71 179)	(627 755)	-110,0	781,9
4	Чистая прибыль (убыток)	477 904	1 981 494	(655 892)	314,6	-133,1
5	Среднегодовая стоимость основных средств	337 769,5	700 058,5	751 808	107,3	7,4
6	Среднегодовая кредиторская задолженность	3 077 856,5	4 266 416	4 111 293	38,6	-3,6
7	Среднегодовая дебиторская задолженность	1 312 176	1 863 819,5	2 073 627	42,0	11,3

Анализируя основные показатели финансово-хозяйственной деятельности, приведенные в таблице 7, можно сделать следующие выводы.

Выручка от реализации имеет положительную динамику на протяжении всех трех периодов. За период 2016-2018 гг. выручка выросла на 3 103 693 тыс. руб. Связано это с увеличением выручки от реализации покупных товаров, а также с активным исполнением госконтрактов, так в 2017-2018 гг. ООО «Медтроник» поставило товары для Санкт-

Петербургского Государственного Университета на сумму 168 983 тыс. руб., ФГБУ «СПМЦ» Минздрава России на сумму 26 550 тыс. руб., 41 635 тыс. руб. для ФГБУ «ФЦССХ» Минздрава России (г. Астахань), и ещё были исполнены более 30 контрактов.

Себестоимость продаж также имеет положительную тенденцию в анализируемом периоде. В 2017 году себестоимость продаж выросла на 1 598 200 тыс. руб. по отношению к 2016 году, а в 2018 по отношению к 2017 на 2 173 680 тыс. руб. Это так же связано с увеличением объема реализованных товаров, что говорит о росте продаж организации.

Прибыль от продаж в 2017 году снизилась на 780 998 тыс. руб., а в 2018 году на 556 576 тыс. руб., что говорит об убыточность предприятия на протяжении последних двух отчетных периодах, а также увеличении убытков от продаж с каждым годом.

Чистая прибыль в свою очередь до 2017 года включительно имела положительный рост, так она выросла в 2016 году на 124 735 тыс. руб. по отношению к 2015 году, а в 2017 на 1 503 590 тыс. руб. по отношению к 2016 году, за счет финансирования головной компанией, а в 2018 году был получен чистый убыток в размере 655 892 тыс. руб.

Анализируя среднегодовые показатели основных средств, кредиторской и дебиторской задолженностей следует отметить рост всех этих показателей на протяжении всего анализируемого периода. Среднегодовая стоимость основных средств была увеличена в 2017 году на 362 289 тыс. руб. по сравнению с 2016 годом и на 51 749,5 в 2018 году по сравнению с 2017. Среднегодовая кредиторская задолженность увеличилась на 1 188 559,5 тыс. руб. за период 2016-2017 гг. и осталась в 2018 году примерно на том же уровне. Дебиторская задолженность выросла за 3 отчетных периода на 761 451 тыс. руб.

Для наглядного представления основных показателей финансово-экономической деятельности предприятия обратимся к рисунку 2.



Рисунок 2 – Основные экономические показатели финансово-экономической деятельности ООО «Медтроник» за 2016 – 2018 гг.

Рост таких показателей, как выручка и себестоимость, говорит о повышении эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Чистая прибыль тоже имеет положительную тенденцию роста до 2017 года, в 2018 году были получены значительные убытки, учитывая также другие статьи баланса и состав чистой прибыли нельзя говорить о положительной динамике функционирования предприятия.

3.2 Оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник» на основе индикаторного метода

Оценка финансовой составляющей экономической безопасности включает в себя:

- оценка ликвидности баланса;
- оценка финансовой устойчивости;
- расчет показателей деловой активности;

- расчет показателей рентабельности;
- уровень вероятности банкротства.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы. [14, с.62]

При анализе ликвидности баланса средства актива подразделяются на группы по срокам поступления средств, а источники пассива по срокам наступления платежей. В первом случае по убыванию ликвидности (скорости обращения денежных средств), во втором по нарастанию сроков наступления платежей.

Для последующих расчетов используются показатели отчетности из приложения А.

Абсолютно ликвидным является баланс, в котором выполняются следующие условия: $A_1 \geq П_1$; $A_2 \geq П_2$; $A_3 \geq П_3$; $A_4 \leq П_4$.

Рассчитаем ликвидность баланса на основе абсолютных показателей.

Таблица 8 – Расчет ликвидности ООО «Медтроник» 2016 – 2018 гг.

Группа	Расчет по данным бухгалтерской отчетности	2016 г. (тыс. руб.)	2017 г. (тыс. руб.)	2018 г. (тыс. руб.)
A ₁	стр. 1250+1240	506 647	333 706	538 288
A ₂	стр. 1230	1 595 283	2 140 569	2 006 685
A ₃	стр. 1210+1220+1260	1 107 624	1 537 306	1 515 894
A ₄	стр. 1100	2 496 426	2 774 109	2 724 514
П ₁	стр. 1520	4 701 622	3 831 210	4 391 376
П ₂	стр. 1510+1540+1550	117 385	185 097	275 007
П ₃	стр. 1400	107 297	0	5 506
П ₄	стр. 1300+1530	779 676	2 769 383	2 113 491

Проведем расчет абсолютной ликвидности в таблице 9.

Таблица 9 – Расчет абсолютной ликвидности 2016 – 2018 гг.

Год	Группы актива	Условие ликвидности	Группы пассива
2016	$A_1 = 506\ 647$	<	$\Pi_1 = 4\ 701\ 622$
	$A_2 = 1\ 595\ 283$	>	$\Pi_2 = 117\ 385$
	$A_3 = 1\ 107\ 624$	>	$\Pi_3 = 107\ 297$
	$A_4 = 2\ 496\ 426$	>	$\Pi_4 = 779\ 676$
2017	$A_1 = 333\ 706$	<	$\Pi_1 = 3\ 831\ 210$
	$A_2 = 2\ 132\ 356$	>	$\Pi_2 = 185\ 097$
	$A_3 = 1\ 537\ 306$	>	$\Pi_3 = 0$
	$A_4 = 2\ 774\ 109$	>	$\Pi_4 = 2\ 761\ 170$
2018	$A_1 = 538\ 288$	<	$\Pi_1 = 4\ 391\ 376$
	$A_2 = 2\ 006\ 685$	>	$\Pi_2 = 275\ 007$
	$A_3 = 1\ 515\ 894$	>	$\Pi_3 = 5\ 506$
	$A_4 = 2\ 724\ 514$	>	$\Pi_4 = 2\ 113\ 491$

Неравенство $A_1 < \Pi_1$ говорит о нехватке срочной ликвидности на протяжении всего анализируемого периода. Неравенство $A_2 > \Pi_2$ свидетельствует о достаточном уровне краткосрочной ликвидности, $A_3 > \Pi_3$ о нормальной перспективной ликвидности, $A_4 > \Pi_4$ не удовлетворяет условию абсолютной ликвидности.

Далее рассчитаем коэффициенты ликвидности предприятия, характеризующие его платежеспособность.

Таблица 10 – Коэффициенты ликвидности 2016 – 2018 гг.

Показатель	Значение показателя			Формула расчета
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	
1. Коэффициент абсолютной ликвидности (0,2)	0,11	0,08	0,12	$\frac{\text{стр. 1240} + \text{1250}}{\text{стр. 1500}}$

Окончание таблицы 10.

Показатель	Значение показателя			Формула расчета
	2016 г.	2017 г.	2016 г.	
2. Коэффициент быстрой ликвидности (1)	0,44	0,62	0,55	$\frac{\text{стр.1230} + \text{1240} + \text{1250}}{\text{стр.1500}}$
3. Коэффициент текущей ликвидности (2)	0,67	1,00	0,87	$\frac{\text{стр.1200}}{\text{стр.1500}}$

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какую долю краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет наиболее ликвидных средств, значение этого показателя говорит о том, что предприятие в 2016 – 2018 годах испытывало проблемы с краткосрочной платежеспособностью, что вызвано значительным объемом кредиторской задолженности в структуре баланса, а также низкой долей денежных средств и денежных эквивалентов.

Коэффициент быстрой ликвидности, который принимает значения ниже 1 на протяжении всего анализируемого периода, показывает, что у предприятия недостаточно высоколиквидных и быстроликвидных активов для полного погашения текущих долгов в течение непродолжительного времени.

Коэффициент текущей ликвидности показывает способность предприятия погасить текущие обязательства оборотными активами.

Все значения, полученные в таблице 10, ниже пороговых значений, таким образом можно сделать вывод, что предприятие не может сбалансировать приток и отток денежных средств по объему и срокам.

Проанализируем финансовую устойчивость предприятия.

Таблица 11 – Коэффициенты финансовой устойчивости 2015 – 2017 гг.

Коэффициент	Расчетная формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.

Коэффициент автономии (0,5)	$\frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1700}}$	0,14	0,41	0,31
-----------------------------	---	------	------	------

Окончание таблицы 11.

Коэффициент	Расчетная формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент финансовой устойчивости (0,8)	$\frac{\text{стр. 1300} + 1400}{\text{стр. 1700}}$	0,16	0,41	0,31
Коэффициент финансирования (1)	$\frac{\text{стр. 1300}}{\text{стр. 1400} + 1500}$	0,16	0,69	0,45

Значение коэффициента автономии указывает на то, что в обороте предприятия много заемных средств. Из таблицы можно сделать вывод, что предприятие не обладает финансовой устойчивостью, но наблюдается повышение показателей и приближение их к пороговым значениям. Значительное увеличение показателей в 2017 году произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли на 1 981 494 тыс. руб.

Далее в таблице 12 произведем расчет показателей деловой активности, таких как темпы роста прибыли и выручки, коэффициенты оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 12 – Показатели деловой активности ООО «Медтроник» 2016 – 2018 гг.

Показатель	Расчетная формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Темп роста прибыли	$\frac{\text{Прибыль за отчетный период}}{\text{Прибыль за предыдущий период}}$	1,35	4,15	-1,33
Темп роста выручки	$\frac{\text{Выручка за отчетный период}}{\text{Выручка за}}$	1,97	1,22	1,24

	предыдущий период			
--	-------------------	--	--	--

Окончание таблицы 12

Показатель	Расчетная формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка / Дебиторская задолженность среднегодовая	3,76	3,44	4,39
Оборачиваемость кредиторской задолженности	Выручка / Кредиторская задолженность среднегодовая	1,28	1,91	2,22

Темпы роста выручки имеет положительные тенденции роста. Увеличение темпа роста прибыли в 2017 году почти в 4 раза связано с финансовой помощью, оказанной организации в размере 1 880 457 тыс. руб. Однако в 2018 году прибыль снизилась на 133% и убыток составил 655 892 тыс. руб.

Снижение коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности до 2017 года указывает на снижение скорости погашения предприятием своего долга перед кредиторами или сокращение покупок с отсрочкой платежа, но в 2018 году данный показатель улучшился. Данный коэффициент не превышает коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, что является позитивным аспектом. Такое значение коэффициента вызвано значительной долей кредиторской задолженности, но для организации-дистрибьютора такая доля кредиторской задолженности является приемлемой, так как состоит она в основном из краткосрочной кредиторской задолженности перед поставщиком, то есть головной компанией.

Далее рассчитаем показатели рентабельности.

Таблица 13 – Показатели рентабельности ООО «Медтроник» 2016 – 2017 гг.

Показатель	Расчетная формула	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Рентабельность активов	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 1600}}$	8,3%	29,2%	-9,7%
Рентабельность собственного капитала	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 1300}}$	61,3%	71,8%	-31,0%
Рентабельность продаж	$\frac{\text{стр. 2400}}{\text{стр. 2110}}$	8,0%	27,0%	-7,2%

Показатели рентабельности предприятия имеют достаточно высокие значения до 2017 года, но в 2017 году прибыль от продаж была отрицательной, а в составе прочих доходов указана финансовая помощь в размере 1 880 457 тыс. руб., в 2018 году показатели рентабельности приобрели отрицательное значение в связи с полученным а 2018 году чистым убытком.

Для оценки уровня финансовой безопасности ООО «Медтроник» рассчитаем интегральный показатель финансовой безопасности. Для начала вычислим степень отклонения фактических индикаторов от их пороговых значений.

Таблица 14 – Отклонения фактических показателей от их пороговых значений в 2016 – 2018 гг.

Показатель	Отклонение 2016 г.	Отклонение 2017 г.	Отклонение 2018 г.
Показатели ликвидности			
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{0,11}{0,2} = 0,55$	$\frac{0,08}{0,2} = 0,4$	$\frac{0,12}{0,2} = 0,6$
2. Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{0,44}{1} = 0,44$	$\frac{0,62}{1} = 0,62$	$\frac{0,55}{1} = 0,55$

3. Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{0,67}{2} = 0,335$	$\frac{1}{2} = 0,5$	$\frac{0,87}{2} = 0,44$
Показатели финансовой устойчивости			
4. Коэффициент автономии	$\frac{0,14}{0,5} = 0,28$	$\frac{0,41}{0,5} = 0,82$	$\frac{0,31}{0,5} = 0,62$

Окончание таблицы 14

Показатель	Отклонение 2016 г.	Отклонение 2017 г.	Отклонение 2018 г.
5. Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{0,16}{0,8} = 0,2$	$\frac{0,41}{0,8} = 0,5125$	$\frac{0,31}{0,8} = 0,39$
6. Коэффициент финансирования	$\frac{0,16}{1} = 0,16$	$\frac{0,69}{1} = 0,69$	$\frac{0,45}{1} = 0,45$
Показатели деловой активности			
7. Темп роста прибыли	$\frac{1,35}{1,97} = 0,69$	$\frac{4,15}{1,22} = 3,40$	$\frac{-1,33}{1,24} = -1,07$
8. Оборачиваемость дебиторской задолженности	$\frac{3,76}{12} = 0,31$	$\frac{3,44}{12} = 0,29$	$\frac{4,39}{12} = 0,37$
9. Оборачиваемость кредиторской задолженности	$\frac{1,28}{12} = 0,11$	$\frac{1,91}{12} = 0,16$	$\frac{2,22}{12} = 0,19$
Показатели эффективности деятельности			
10. Рентабельность активов	$\frac{8,3}{6,0} = 1,38$	$\frac{29,2}{4,4} = 6,64$	$\frac{-9,7}{5,6} = -1,70$
11. Рентабельность собственного капитала	$\frac{61,3}{15} = 4,09$	$\frac{71,8}{15} = 4,79$	$\frac{-31,0}{15} = -2,1$
12. Рентабельность продаж	$\frac{8,0}{7,3} = 1,10$	$\frac{27,0}{6,1} = 4,43$	$\frac{-7,2}{10,0} = -0,72$

Интегральные показатели финансовой безопасности по отдельным группам показателей:

1. По показателям ликвидности:

$$R_{\text{ФБЛ}}^{2016} = 0,55 + 0,44 + 0,335 = 1,325;$$

$$R_{\text{ФБЛ}}^{2017} = 0,4 + 0,53 + 0,5 = 1,43;$$

$$R_{\text{ФБЛ}}^{2018} = 0,6 + 0,55 + 0,44 = 1,59.$$

2. По показателям финансовой устойчивости:

$$R_{\text{ФБУ}}^{2016} = 0,28 + 0,2 + 0,16 = 0,64;$$

$$R_{\text{ФБУ}}^{2017} = 0,82 + 0,5125 + 0,69 = 2,0225;$$

$$R_{\text{ФБУ}}^{2018} = 0,62 + 0,39 + 0,45 = 1,46.$$

3. По показателям деловой активности:

$$R_{\text{ФБДА}}^{2016} = 0,69 + 0,31 + 0,11 = 1,11;$$

$$R_{\text{ФБДА}}^{2017} = 3,40 + 0,29 + 0,16 = 3,85;$$

$$R_{\text{ФБДА}}^{2018} = -1,07 + 0,37 + 0,19 = -0,51.$$

4. По показателям эффективности деятельности:

$$R_{\text{ФБЭ}}^{2016} = 1,38 + 4,09 + 1,1 = 6,57;$$

$$R_{\text{ФБЭ}}^{2017} = 6,64 + 4,79 + 4,43 = 15,86;$$

$$R_{\text{ФБЭ}}^{2018} = -1,7 - 2,1 - 0,72 = -4,52.$$

Общий интегральные показатели финансовой безопасности за 2016 – 2018 гг.:

$$R_{\text{ФБ}}^{2016} = 1,325 + 0,64 + 1,11 + 6,57 = 9,645;$$

$$R_{\text{ФБ}}^{2017} = 1,43 + 2,0225 + 3,85 + 15,86 = 23,1625;$$

$$R_{\text{ФБ}}^{2018} = 1,59 + 1,46 - 0,51 - 4,52 = -1,98.$$

В 2017 году из-за финансовой помощи головной организации отклонения четырёх индикаторов слишком высоки, в таком случае ориентироваться на такой показатель нельзя, как и сравнивать его с пороговым значением.

Определим пороговое значение:

$R_{\text{ПФБ}} = 12$. В 2016 году значение общего интегрального показателя было максимально близко к пороговому, но всё же значительно меньше.

Далее рассчитаем отклонения полученных значений от пороговых.

$$R_{\text{откл}}^{2016} = \frac{9,645}{12} = 0,80;$$

$$R_{\text{откл}}^{2017} = \frac{23,1625}{12} = 1,93;$$

$$R_{\text{откл}}^{2018} = \frac{-1,98}{12} = -0,16.$$

В соответствии с таблицей 4, уровень финансовой безопасности ООО «Медтроник» оценивается как предельно низкий.

Для наглядности динамики интегрального показателя финансовой безопасности предприятия построим график.

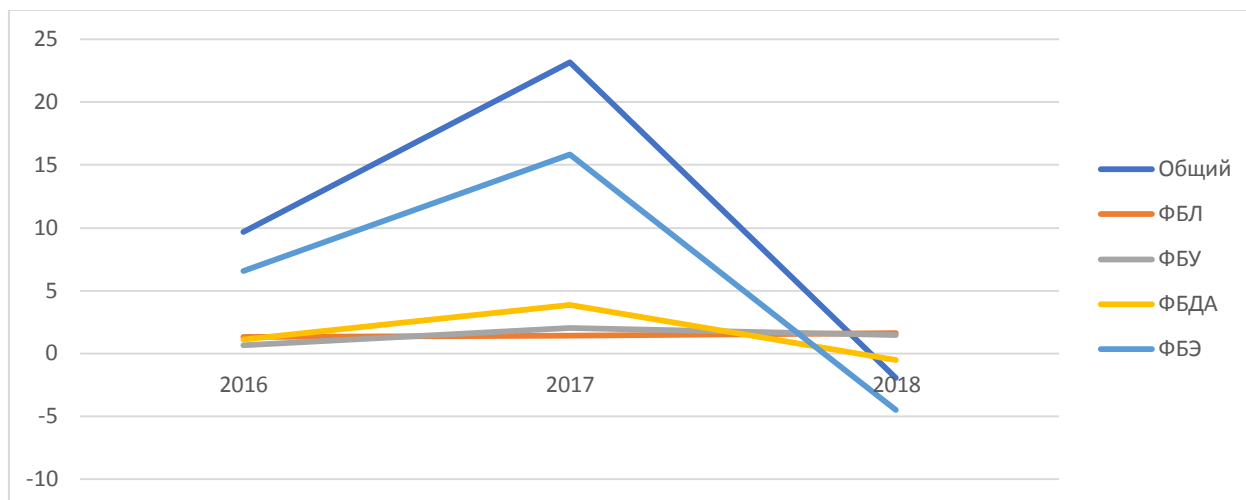


Рисунок 2 – Динамика интегрального показателя финансовой безопасности в 2016 – 2018 гг.

Как мы можем видеть на графике, общий интегральный показатель финансовой безопасности в 2017 году увеличился в основном за счет роста эффективности деятельности предприятия, а именно за счет роста рентабельности активов и рентабельности продаж. В расчете данного показателя не учитывается, что прибыль была получена не в результате деятельности предприятия, а в результате оказания финансовой помощи предприятию.

Таким образом, нельзя говорить о достоверной оценке уровня финансовой безопасности данным методом без учета оценки качественных показателей.

В 2018 году интегральные показатели деловой активности и эффективности деятельности приняли отрицательное значение, как следствие, общий интегральный показатель принял также отрицательное

значение, что говорит о неблагоприятном уровне финансовой безопасности предприятия.

Если обратить внимание на отклонения, рассчитанные при вычислении интегрального показателя, большинство показателей имеют отрицательное отклонение от пороговых значений, поэтому так же можно сделать вывод о низком уровне финансовой безопасности предприятия.

Оценивая вероятность банкротства, обратимся к модели credit-men Ж. Депаляна. Рассчитаем показатели.

Таблица 15 – Показатели оценки вероятности банкротства по модели credit-men ООО «Медтроник» за 2016 – 2018 гг.

Показатель	Формула расчета	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1. Коэффициент быстрой ликвидности	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность + Прочие оборотные активы) / Краткосрочные обязательства	0,44	0,62	0,55
2. Коэффициент кредитоспособности	Собственный капитал / Заемный капитал	0,16	0,69	0,45
3. Коэффициент иммобилизации собственного капитала	Собственный капитал / Остаточная стоимость внеоборотных активов	0,31	0,99	0,78
4. Коэффициент оборачиваемости запасов	Себестоимость продаж / Средняя за период величина запасов	5,16	3,90	4,91
5. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	Выручка / Средняя за период величина дебиторской задолженности	4,57	3,93	4,39

Вычислим комплексный показатель:

$$N^{2016} = 25 * 0,44 + 25 * 0,16 + 10 * 0,31 + 20 * 5,16 + 20 * 4,57 = 212,7;$$

$$N^{2017} = 25 * 0,53 + 25 * 0,69 + 10 * 0,99 + 20 * 3,90 + 20 * 3,93 = 197;$$

$$N^{2018} = 25 * 0,55 + 25 * 0,45 + 10 * 0,78 + 20 * 4,91 + 20 * 4,39 = 218,8.$$

Таким образом, значения показателей превышают значение 100 на всем протяжении анализируемого периода, что говорит о благоприятной финансовой ситуации в части вероятности банкротства.

Подводя итог, можно сделать вывод, что анализ финансовой безопасности тесно связан с его финансовой состоятельностью. Методики оценки уровня финансовой безопасности не являются совершенными, они требуются в углубленном изучении и доработке, так как уровень финансовой безопасности зависит от множества внутренних и внешних факторов, которые не учитываются в данных методиках. Уровень финансовой безопасности ООО «Медтроник» можно оценить как низкий, в связи с полученными показателями, без учета качественных индикаторов.

3.3 Рекомендации по усилению уровня финансовой безопасности ООО «Медтроник»

Значения показателей, рассчитанных в пункте 3.2 не соответствуют нормативным значениям, что говорит о низкой финансовой безопасности организации.

Для определения направлений совершенствования финансовой безопасности предприятия сначала следует выделить наиболее опасные угрозы, которые влияют на уровень финансовой безопасности.

Таковыми угрозами могут быть:

1. Снижение ликвидности предприятия, финансовой устойчивости и рентабельности;
2. Нарушение сроков погашения дебиторской задолженности покупателями;
3. Причинение ущерба финансовым интересам организации сотрудниками в результате некомпетентности;

4. В связи с тем, что организация занимается дистрибьюцией, она связана с основным поставщиком, который может в одностороннем порядке изменять условия сотрудничества;

5. Государственная политика ценообразования;

6. Также следует выделить угрозу, связанную с информационной и технологической безопасностью, которая может повлиять на финансовую безопасность предприятия – безопасность и качество продукции;

7. Угрозы криминального характера (незаконный ввоз на территорию РФ оригинальной продукции).

Третья угроза может повлечь за собой такие последствия, как, например, нарушение уплаты таможенных пошлин или налоговых платежей, что влечет увеличение расходов на оплату штрафов и пеней и другие негативные последствия для организации. Для решения этой угрозы следует внедрить систему регулярной проверки профессиональных знаний сотрудников, которая может быть представлена в виде тестирования или собеседования. Также следует организовать повышение квалификации сотрудников.

При анализе ликвидности предприятия был выявлен недостаток денежных средств у организации при значительной сумме кредиторской задолженности. Повышения ликвидности предприятия можно добиться путем оптимизации структуры активов и пассивов баланса. Следует уделить внимание увеличивающимся запасам предприятия, которые на конец 2018 года составили 1,435 млрд. руб. В организации, занимающейся дистрибьюцией продукции, в запасы включается стоимость товаров для перепродажи, которые можно реализовать путем предоставления скидки на товары. Основной проблемой реализации запасов организации такого типа является срок стерильного использования медицинского оборудования, решить её можно путем внедрения специальной комиссии, регулярно проводящей инвентаризацию запасов. Так реализация 35% запасов позволит увеличить денежные средства предприятия на 502 млн. руб., что значительно

увеличит коэффициент абсолютной ликвидности, а также увеличит коэффициент быстрой ликвидности.

Рассчитаем ликвидность предприятия в результате реализации запасов в таблице 16.

Таблица 16 – Увеличение ликвидности предприятия в результате реализации запасов

Показатель	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,12	0,22
Коэффициент быстрой ликвидности	1	0,62	0,72

Таким образом, путем оптимизации структуры оборотных активов, можно привести коэффициент абсолютной ликвидности к нормативному значению, а коэффициент быстрой ликвидности приблизить к нему.

Работой с дебиторской задолженностью можно решить вторую угрозу, а также повысить деловую активность предприятия, увеличением оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. По итогам 2018 года размер сомнительной дебиторской задолженности составил 29,6 млн. руб. Предприятию следует вести постоянный контроль и проверку контрагентов, не заключать контракты с сомнительными заказчиками. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в 2018 году составил 4,39, при нормативе 12 (период отсрочки более 90 дней, при нормальном значении в 30 дней), низкий уровень данного показателя связан с задержкой оплаты, поставленных товаров, также это приводит к увеличению кредиторской задолженности перед головной компанией.

Организации следует разработать мероприятия по управлению дебиторской задолженностью, то есть сформировать группу сотрудников, которые будут постоянно следить за расчетами с дебиторами, а также работать с просроченной дебиторской задолженностью (вести

претензионную работу с заказчиками, задерживающими оплату товаров, а также принимать меры по взысканию просроченной задолженности).

Снижение дебиторской задолженности на 30% приведет также и к снижению кредиторской задолженности, так как организация является дистрибьютором продукции, и выступает поэтому неким посредником между российскими заказчиками и головной компанией Medtronic plc, что в свою очередь приведет к увеличению коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

Таблица 17 – Изменение деловой активности после работы с дебиторской задолженностью

Показатель	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	12	4,39	6,45
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	12	2,22	2,95

Показатели финансовой устойчивости можно повысить путем увеличения нераспределенной прибыли при неизменной величине уставного капитала и показателей рентабельности, достигается это при увеличении чистой прибыли предприятия. Высокий показатель рентабельности в 2017 году был достигнут в связи с оказанием финансовой помощи предприятию в размере 1 880 454 тыс. руб., без учета финансовой помощи рентабельность продаж составила бы 1,4%, при норме 6,1%, а в 2018 году и вовсе приняла отрицательное значение -7,2%

Таким образом, чистую прибыль предприятия можно увеличить при росте объемов реализации, либо путем оптимизации структуры расходов.

Увеличение объема реализации можно при заключении большего количества госконтрактов, а также участии в большем количестве аукционов, при этом предоставляя скидку на товары, а также при усилении маркетинговой политики.

Так как ООО «Медтроник» является дистрибьютором продукции, значительно влиять на себестоимость продукции не представляется возможным, поэтому оптимизировать структуру расходов можно путем снижения коммерческих расходов, которые на 2018 год составили 2 684 530 тыс. руб. В части коммерческих расходов можно снизить командировочные расходы, а также оптимизировать расходы на демонстрацию оборудования, рекламу, а также на проведение конференций.

Если предположить, что в 2019 году выручка увеличится в том же темпе, как в 2018 году по отношению к 2017 году, она составит 11 291 104 тыс. руб., при этом себестоимость продаж составит примерно 8 694 150 тыс. руб., валовая прибыль 2 596 954 тыс. руб., при оптимизации коммерческих расходов и сокращении их на 25%, они составят 2 013 398 тыс. руб., таким образом чистая прибыль организации может составить примерно 583 457 тыс. руб., а рентабельность продаж тогда составит 5,2%, и приблизится к нормативному значению. Также это повлияет на показатели финансовой устойчивости.

Таблица 18 – Прогнозные показатели финансовой устойчивости

Показатель	Нормативное значение	2018 г.	2019 г.
Коэффициент автономии	0,5	0,31	0,41
Коэффициент финансовой устойчивости	0,8	0,31	0,41
Коэффициент финансирования	1	0,45	0,58

Так, если не брать во внимание показатели рентабельность, а также темпы роста прибыли и выручки, рассмотрим, как изменится уровень финансовой безопасности после принятых мер в 2019 году.

Таблица 19 – Прогнозное отклонение индикаторов финансовой безопасности от нормативных значений в 2019 году

Показатель	Отклонение 2018 г.	Отклонение 2019 г.
Показатели ликвидности		
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,60	1,10
2. Коэффициент быстрой ликвидности	0,62	0,72
3. Коэффициент текущей ликвидности	0,44	0,55
Показатели финансовой устойчивости		
4. Коэффициент автономии	0,62	0,82
5. Коэффициент финансовой устойчивости	0,39	0,51
6. Коэффициент финансирования	0,45	0,58
Показатели деловой активности		
7. Оборачиваемость дебиторской задолженности	0,37	0,54
8. Оборачиваемость кредиторской задолженности	0,19	0,25

Интегральные показатели финансовой безопасности по отдельным группам показателей:

1. По показателям ликвидности:

$$R_{\text{ФБЛ}}^{2018} = 0,6 + 0,62 + 0,44 = 1,66;$$

$$R_{\text{ФБЛ}}^{2019} = 1,1 + 0,72 + 0,55 = 2,37.$$

2. По показателям финансовой устойчивости:

$$R_{\text{ФБУ}}^{2018} = 0,62 + 0,39 + 0,45 = 1,46;$$

$$R_{\text{ФБУ}}^{2019} = 0,82 + 0,51 + 0,58 = 1,91.$$

3. По показателям деловой активности:

$$R_{\text{ФБДА}}^{2018} = 0,37 + 0,19 = 0,56;$$

$$R_{\text{ФБДА}}^{2019} = 0,54 + 0,25 = 0,79.$$

Общий интегральные показатели финансовой безопасности за 2018 – 2019 гг.:

$$R_{\text{ФБ}}^{2018} = 1,66 + 1,46 + 0,56 = 3,68.$$

$$R_{\text{ФБ}}^{2019} = 2,37 + 1,91 + 0,79 = 5,07.$$

Построим график.

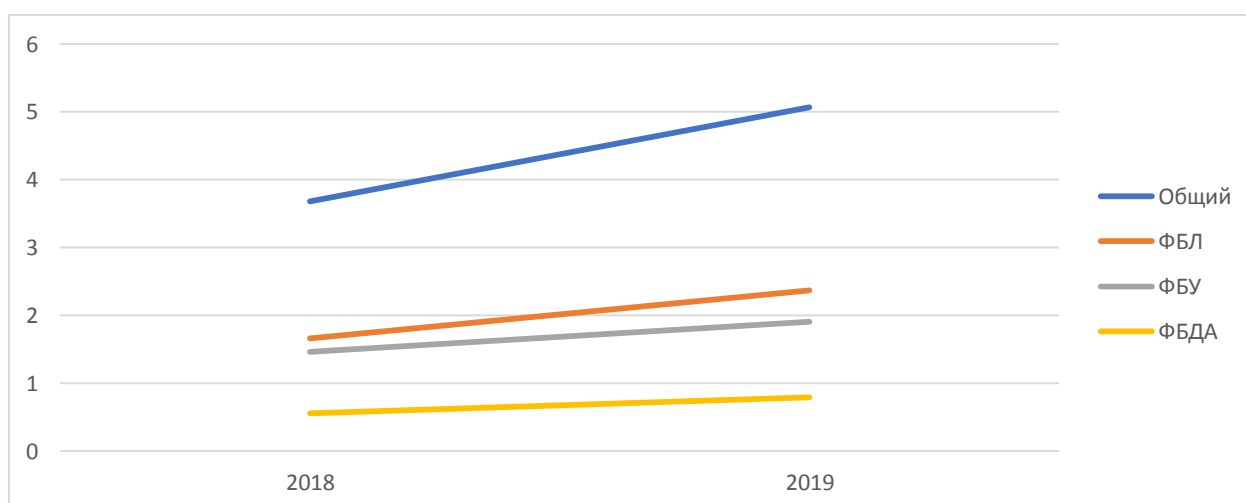


Рисунок 3 – Динамика интегрального показателя финансовой безопасности в 2018 – 2019 гг.

Исходя из графика и таблицы 18, можно говорить о повышении ликвидности предприятия, финансовой устойчивости и прибыльности, как следствие, уровень финансовой безопасности организации после принятых мер увеличился. Таким образом, предложенные меры для повышения уровня финансовой безопасности предприятия являются эффективными.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Термин «экономическая безопасность» был введен президентом США Теодором Рузвельтом в 1934 году, при создании Федерального комитета по экономической безопасности. На сегодняшний день существует множество подходов к определению понятия экономической безопасности, большинство мнений сводится к следующим характеристикам экономической безопасности – состояние защищенности ресурсов предприятия, предпринимательской структуры, кадров, интеллектуальной собственности, информации и технологий от внутренних и внешних угроз, а также наиболее эффективное использование всех средств предприятия для стабильного его функционирования как в текущем, так и в будущих периодах.

Одной из важнейших составляющих экономической безопасности является финансовая безопасность, главными условиями которой являются финансовое равновесие и устойчивость, платежеспособность и ликвидность, финансовая независимость, уровень вероятности банкротства, способность противостоять угрозам, которые причиняют финансовый ущерб.

В работе были рассмотрены следующие методы:

- индикаторный метод с последующим формированием интегрального показателя О.Н. Овечкиной [26];
- формирование комплексного показателя на основе спектр-балльного метода, который был предложен Бадаевой О.Н. и Цупко Е.В. [12];
- мультипликативная модель оценки финансовой безопасности;
- модели оценки вероятности банкротства.

Для оценки уровня финансовой безопасности необходимо проанализировать:

- ликвидность баланса;
- финансовую устойчивость;
- показатели деловой активности;
- показатели рентабельности;
- уровень вероятности банкротства.

Анализ и оценка финансовой безопасности ООО «Медтроник» были проведены на основе индикаторного метода с последующим формированием общего интегрального показателя финансовой безопасности О.Н. Овечкиной и на основе оценки вероятности банкротства по модели credit-men Ж. Депеняна, был выявлен низкий уровень ликвидности и финансовой устойчивости, а также показателей деловой активности. Вследствие, уровень финансовой безопасности в 2018 году так же был оценен, как низкий.

Также в работе были сформулированы основные угрозы финансовой безопасности ООО «Медтроник» и разработаны мероприятия по повышению уровня финансовой безопасности, которые включают в себя повышение уровня ликвидности за счет увеличения денежных средств предприятия, вследствие, оптимизации складских запасов, повышение деловой активности за счет работы с дебиторами, а также повышение прибыльности предприятия за счет оптимизации структуры расходов в части коммерческих расходов.

Затем были рассчитаны прогнозные показатели после внедрения предложенных мер, которые подтвердили повышение уровня финансовой безопасности и как следствие эффективность предложенных мероприятий.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Конституция Российской Федерации: офиц. текст. – М.: Маркетинг, 2014. – 39 с.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации : в 4 ч. : по состоянию на 22 июня 2017 г. / Электронный ресурс. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. О безопасности [Текст]: федер. закон от 28 Декабря 2010 г. №390–ФЗ // собрание законодательства Российской Федерации.
4. Моисеева О.А., Зарождение и развитие теории экономической безопасности // Вестник УлГТУ. – 2018. – №1. – С. 73
5. Энциклопедия в 4-х томах. Т. I (А – И) (издание третье, переработанное и дополненное); под общей ред. В.А. Пучкова / МЧС России. М.: ФГБУ ВНИИ ГОЧС (ФЦ), – 2015. – 666 с.
6. Киселева И.А., Симонович Н.Е., Косенко И.С. Экономическая безопасность предприятия: особенности, виды, критерии оценки // Вестник ВГУИТ. – 2018. – №2. – 416 с.
7. Экономическая безопасность: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / В.А. Богомолов, Н.Д. Эриашвили, Е.Н. Барикаев, Е.А. Павлов, М.А. Ельчанинов. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2009. – 295 с.
8. Овчаренко, В.П. Экономическая безопасность предприятия: учеб. пособие. / В.П. Овчаренко, О.Н. Богатырева, А.Ю. Глушаков. – Санкт-Петербург: ВШТЭ СПбГУПТД, 2017. – 51 с.

9. Малаховская, М.В. Экономическая безопасность: государство, регион, предприятие: монография / М.В. Малаховская. – Дмитровград: ДИТИ НИЯУ МИФИ, 2017. – 143 с.
10. Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А. Бланк. – 2-е изд. – К.: Эльга. – 2013. – 776 с.
11. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций: утв. Госкомстатом России 28 ноября 2002 г. / Электронный ресурс. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
12. Бадаева О.Н., Цупко Е.В. Оценка финансовой безопасности малых и средних предприятий//Российское предпринимательство. – 2013. - №4. – 236 с.
13. Якушина, Н.В. Финансовая безопасность предприятия / Н.В. Якушина // Вестник Университета. – 2013. – №11. – С. 132-135.
14. Экономический анализ: учеб. Пособие / Н. Б. Клишевич, Н. В. Непомнящая, И. С. Ферова, О. Н. Харченко. – М.: ИНФРА-М; Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2013. – 192 с.
15. Шлыков В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия. Учебник. –СПб.: Алетейя, 2015. – 412 с.
16. Стратегия экономической безопасности российской федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс]: указ президента РФ №208 от 13 мая 2017 года. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
17. Белокур В.В. Угрозы экономической безопасности предприятия. Учебник. – М.: 2015. – 290 с.
18. Богомолов В.А. Экономическая безопасность. Учебное пособие / В.А. Богомолов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 521 с.
19. Коноплева И.А. Управление безопасностью и безопасностью бизнеса. Учебное пособие / И.А. Коноплева, И.А. Богданов. – М.: ИНФРА–М. 2015. – 219 с.

20. Манохина Н.В. Экономическая безопасность: Учебное пособие / Н.В. Манохина, М.В. Попов, Н.П. Колядин, И.Э. Жадан. – М.: НИЦ ИНФРА–М, 2016. – 320 с.
21. Матвеев Н.В. Экономическая безопасность организации. Учебник. – СПб.: Питер, 2015. – 823 с.
22. Олейников Е.А. Основы экономической безопасности (Государство, регион, предприятие, личность). Учебник. – М.: ЗАО «Интел–Синтез», – 2014. – 247 с.
23. Сергеев И.В. Экономика предприятия. Учебное пособие для студентов вузов, 4–е изд., пер. и доп. – М.: Финансы И статистика, 2015. – 304с.
24. Харсеева А.В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия. Учебник. – М.: Финансы и кредит. – 2015. – 497 с.
25. Папехин Р.С. Факторы финансовой устойчивости и безопасности предприятий//Автореф. дисс. канд. экон. наук: Волгоградский государственный университет. – В.:ВГУ,2007
26. Овечкина, О.Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия / О.Н. Овечкина // Финансы, денежное обращение и кредит. – 2013. – 87-92 с.
27. Метод credit-men Ж. Делпаляна (Франция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://studopedia.info/5-110156.html>.
28. Шохнех А. В. Математические методы оценки экономической безопасности хозяйствующих субъектов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2012. № 6 (42). URL: <http://uecs.ru/uecs> (дата обращения: 06.05.2020).
29. Рубежной А.А. Направления повышения финансовой безопасности на микроуровне// Управление экономическими системами – 2015 - №6
30. Шапкин А.С. Теория риска и моделирования рискованных ситуаций : учебник / А.С. Шапкин, В.А. Шапкин. – Москва : Дашков и К, 2017 – 880 с.

31. Фёдорова А.Ю. Финансовая безопасность и факторы, влияющие на неё / А.Ю. Фёдорова // Социально-экономические явления и процессы. – 2016. – Т. 11, №8. – с. 86 – 91.

32. Шлыков В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия : учебник / А.Ю. Шлыков. – СПб. : Алетейя, 2015. – 412 с.

33. Фащевский В.Н. Об анализе платежеспособности и ликвидности предприятия. Монография / В.Н. Фащевский. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 703 с.

34. Уразгалиев В.Ш. Экономическая безопасность : учебник и практикум / В.Ш. Уразгалиев. – М. : Юрайт, 2016. – 376 С.

35. Сухова А.Р., Гатиятуллин Т.Р. Об экономической безопасности предприятия : научный журнал. – 2016. – №1. – с. 33-35.

36. Официальный сайт для размещения информации об учреждениях. // Режим доступа: <http://www.bus.gov.ru/>

ПРИЛОЖЕНИЕ А



ИНН 7703655356--
КПП 770301001 Стр. 001

Форма по КНД 0710099

Бухгалтерская (финансовая) отчетность

Номер корректировки 0-- Отчетный период (код) 34 Отчетный год 2018

ООО "МЕДТРОНИК"

(наименование организации)

Дата утверждения отчетности 05.12.2019

Код вида экономической деятельности по классификатору ОКВЭД 46.46.2-

Код по ОКПО 84762152

Форма собственности (по ОКФС) 23

Организационно-правовая форма (по ОКОПФ) 12165

Единица измерения: (тыс. руб. / млн. руб. - код по ОКЕИ) 384

На 11 страницах с приложением документов или их копий на листах

Достоверность и полноту сведений, указанных в настоящем документе, подтверждаю:

- 1 - руководитель
 2 - уполномоченный представитель

Плясунова

Елена

Викторовна

(фамилия, имя, отчество* руководителя
(уполномоченного представителя) полностью)

Подпись _____ Дата 11.02.2020

МП**

Наименование документа,
подтверждающего полномочия представителя

* Отчество при наличии
** При наличии

Отправлено через АС «ОГ» «СБ Контур» 11.02.2020 в 09:49

Имя файла:
№ БУХОТЧЕТ 7703-7703-770365535679001001_20200213
ИТ88246-1029-4c43-8b4c-8d2585ac226b
* Печать: https://www.fedprint.ru
Сертификат: 8171045618123940064466b301543882940204

Заполняется работником налогового органа

Сведения о представлении документа

Данный документ представлен (код)

на страницах

в составе (отметить знаком V)

0710001 0710002

0710003 0710004

0710005 0710006

с приложением документов или их копий на листах

Дата представления документа . .

Зарегистрирован за №

Фамилия И.О.*

Подпись

Принято 11.02.2020 в 13:31

* 7703-7703-770365535679001001
Имя файла: БухОТЧЕТ
Сертификат: 8171045618123940064466b301543882940204



ИНН 7703655356 - -
 КПП 7703010001 Стр. 003

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	667950	835666	564451
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	1880457	1880457	1880457
-	Отложенные налоговые активы	1180	155651	37210	23477
-	Прочие внеоборотные активы	1190	20455	20776	28041
-	Итого по разделу I	1100	2724513	2774109	2496426
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	1435798	1433302	1064549
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	80096	104004	43075
-	Дебиторская задолженность	1230	2006685	2140569	1595283
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	538288	333706	506647
-	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
-	Итого по разделу II	1200	4060867	4011581	3209554
-	БАЛАНС	1600	6785380	6785690	5705980



ИНН 7703655356--

КПП 770301001 Стр. 004

ПАССИВ

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	109200	109200	109200
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2004291	2660183	670476
-	Итого по разделу III	1300	2113491	2769383	779676
III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
-	Паевой фонд	1319	-	-	-
-	Целевой капитал	1329	-	-	-
-	Целевые средства	1359	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1369	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1379	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	5506	-	107297
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	5506	0	107297

Данные за 2020 и 2019
год(а) (окт. стр. 010) не являются окончательными

КНД 1166002

место штампа
налогового органа

7703655356/770301001

(реквизиты налогоплательщика
(представителя):
- полное наименование организации,
ИНН/КПП;
- ФИО индивидуального
предпринимателя (физического лица),
ИНН (при наличии))

Квитанция о приеме налоговой декларации (расчета) в электронном виде

Налоговый орган **7703, ИФНС России № 3 по г.Москве** настоящим документом подтверждает, что
(наименование и код налогового органа)

ООО "МЕДТРОНИК", 7703655356/770301001

(полное наименование организации, ИНН/КПП; ФИО индивидуального предпринимателя (физического лица), ИНН (при наличии))

представил(а) **11.02.2020** в **09,49,06** налоговую декларацию (расчет)

Бухгалтерская (финансовая) отчетность, 0710099, 0, 34, 2018

(наименование и КНД налоговой декларации, вид документа, отчетный период, отчетный год)

в файлах **NO_VUHOTCH_7703_7703_7703655356770301001_20200211_89786266-f029-4c45-b84c-8da505ac226b**

(наименование файлов)

в налоговый орган **7703, ИФНС России № 3 по г.Москве**
(наименование и код налогового органа)

которая поступила **11.02.2020** и принята налоговым органом **11.02.2020**,

регистрационный номер **00000000000932281137**

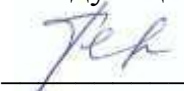
7703, ИФНС России № 3 по г.Москве

(наименование, код налогового органа)

 Данный документ заверен ЭЦП следующих субъектов: ИФНС России № 3 по г. Москве (Чайко Марина Владимировна)

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой


И.С. Ферова
подпись
« 17 » __06__ 2020 г.

ДИПЛОМНАЯ РАБОТА

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**ФИНАНСОВАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КАК ВЕДУЩИЙ ЭЛЕМЕНТ СИСТЕМЫ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ (НА ПРИМЕРЕ
ООО «МЕДТРОНИК»)**

Научный
руководитель



16.06.2020

подпись, дата

И.Г. Кузьмина

Выпускник



16.06.2020

подпись, дата

В.Р. Чуринов

Рецензент



16.06.2020

подпись, дата

О.А. Сивагина

Красноярск 2020