

## **Финансы и экономическая безопасность коммерческого предприятия**

**Малиева Ф.Г.**, доцент, кандидат экономических наук, Российский университет кооперации, г. Мытищи, Московская область, Россия

**Сулейманова М.Г.**, кандидат экономических наук, Дагестанский Государственный Политехнический Университет, г. Махачкала, Республика Дагестан

**Алексеева С.Г.**, доцент, кандидат экономических наук, Московский политехнический университет, г. Москва

**Аннотация.** В работе рассматривается финансовая безопасность коммерческого предприятия как определяющая основу экономической безопасности. Рассматривается сущность и критерии финансовой безопасности, финансовый потенциал как основной элемент финансовой безопасности предприятия.

**Ключевые слова:** экономическая безопасность, финансовая безопасность, финансовый потенциал, предприятие.

## **Finance and economic security of the commercial enterprise**

**Malieva F.G.**, Candidate of Economic sciences, Associate Professor, ANO OVO of the Central Council of the Russian Federation «Russian University of Cooperation», Mytishchi, Russia

**Suleymanova M.G.**, Candidate of Economic sciences, Dagestan State Technical University, Makhachkala, Dagestan

**Alekseeva S.G.**, Candidate of Economic sciences, Associate Professor, Moscow Polytechnic University, Moscow, Russia

**Annotation.** The work considers the elements that are the basis for determining the effective economic security of a commercial enterprise. Given the essence of the

category of economic security, financial security and financial potential as a key element of improving financial security of a commercial enterprise. Conducted financial analysis of a company reflects the efficiency of use of financial potential.

**Keywords:** economic security, finance security, financial potential, enterprise.

Устойчивое развитие экономики все больше находится во взаимосвязи с ростом реальных, влияющих в целом на экономику страны и на производственную деятельность хозяйствующих субъектов, в частности. В современных условиях такие реалии дополнились ко всем прочим еще и политикой санкций относительно РФ. Помимо всех отрицательных последствий санкций, к ним добавились ограничение для российской экономики привлечения ресурсов на мировых рынках, (вернее, невозможность привлечения средств на прежних условиях), ощутимое снижение кредитного рейтинга со стороны ведущих мировых рейтинговых агентств, снижение объема золотовалютных резервов страны и т. д.

Относительно данных по стране и условий, влияющих на рост экономических показателей, можно также констатировать снижение темпов прироста ВВП (в целом за 2017 г. находился на уровне 1,4-1,8%), снижение реальных доходов работающих при общем росте закредитованности населения, инвестирование в основной капитал в сторону минимального роста и т.д. Одновременно инфляция является рекордно низкой за последние 2 года (находится на уровне 4%), при минимальном росте оборота розничной торговли и объемов платных услуг населению (соответственно 0,8% и 0,2% осенью 2017-2018 гг. ) [6, с.68-79] Приведенные данные свидетельствуют о важности рассмотрения и изучения рисков экономической безопасности страны и в частности, вопросов финансовой безопасности.

Как показывают исследования, тема актуальна, и прежде всего, следует определиться с теоретическими аспектами данных категорий и уточнить их содержание. На данный момент исследователи достаточно широко изучают вопросы экономической безопасности и в меньшей степени, - финансовую

безопасность. Как известно, в Указе президента РФ «О Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основных положениях)», еще в 1996 году были определены критерии безопасности экономики [2]. В 2005г Институт экономики РАН дал определение экономической безопасности как «состоянию экономики, обеспечивающим гарантированную защиту национальных интересов, социально-направленное развитие страны в целом, достаточный оборонный потенциал даже при наиболее неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов» [7, с. 73] Далее рядом авторов давались определения категории «экономическая безопасность» и к ним относятся Абалкин Л., Городецкий А., Суглобов А.Е., Михайлов Б., Градов А.П., Бухвальд Е., Гловацкая Н., и др.

Финансы в системе экономической безопасности или финансовая безопасность исследована менее многочисленным научным сообществом и среди них: Каранина Е.В., Шолохова Е.В., Хабибулина А.Г., Молчанова А.В., Мурсалимова К.Р., Барикаева Е.Н. и др. Тем важнее тот факт, что исследователи считают финансовую безопасность существенной и неотъемлемой составляющей экономической безопасности [6, с.68-79] С позиций финансов предприятий практически ценной является исследование финансовой безопасности предприятий. Финансовая безопасность, по определению Шолоховой Е.В., представляет собой «состояние финансов и финансовых институтов, при котором обеспечивается гарантированная защита национальных экономических институтов, ..., готовность и способность финансовых институтов создавать механизмы реализации и защиты интересов развития национальных финансов, ..., а также формируются необходимые и достаточные экономический потенциал и финансовые условия для сохранения целостности и единства финансовой системы ... и успешного противостояния внутренним и внешним угрозам финансовой безопасности» [8] По мнению Кучерова И.И., безопасность представляется необходимым «условием существования кого- или чего-либо, поскольку в самом общем смысле представляет собой состояние защищенности, при котором та или иная опасность не угрожает» [6, с.68-79] При

этом основываясь на ст. 1 Федерального закона №390-ФЗ от 28.12.2010 г., автор выделяет национальную безопасность, как всеохватывающую категорию безопасности, составными элементами которой считает и финансовую безопасность. Такого же мнения придерживаются и другие авторы. Не требует доказательств тезис, что финансовая устойчивость государства является базой, фундаментом обеспечения государством своей экономической безопасности. Между тем, термин «финансовая безопасность» не получил никакого отражения в существующих нормативных документах настоящего времени.

Таким образом, учитывая постоянно обостряющиеся противоречия и непредсказуемость мирового экономического развития неоспоримым, на наш взгляд, укрепление финансовой безопасности предприятий, являющейся основой экономики государства. Это означает поставить во главу угла изучение возможностей финансового потенциала предприятий с учетом рисков и угроз.

В этой связи актуально определение финансовой безопасности коммерческого предприятия и его финансовый потенциал. Несколько обобщая подходы различных авторов к сущности указанных категорий, определим финансовую безопасность как категорию, определяющую в целом защищенность экономики хозяйствующих субъектов с помощью различных инструментов. По поводу определения финансового потенциала существует также следующее определение И.А. Алексеева и др.: финансовый потенциал – «отношения, возникающие по поводу достижения предприятием максимально возможного финансового результата» с учетом следующих критериев: величины собственного капитала, достаточной для удержания ликвидности и финансовой устойчивости предприятия; привлечения капитала, необходимого для инвестиций; рентабельности и эффективная система управления финансами [3, с. 71-76]

Если максимально возможный финансовый результат, как критерий оценить в 100%, то взаимосвязь финансовой безопасности и финансового потенциала состоит в том, что достижение финансовой безопасности означает и реализацию его финансового потенциала на 100%. Взаимообратно: реализация

предприятием своего финансового потенциала на 100% означает его финансовую безопасность. В качестве примера расчета финансового потенциала взято строительное предприятие ООО «Строительная компания» табл. 1.

Таблица 1

**Показатели деятельности предприятия за 2016-17 гг.**

| Наименование показателя                          | 2017 г., тыс. руб. | 2016 г., тыс. руб. | Отклонение 2017г по сравнению с 2016г. |        |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------------------|--------|
|                                                  |                    |                    | тыс. руб.                              | %      |
| Продажи (без НДС и акцизов)                      | 422829             | 402789             | 20040                                  | 104,98 |
| Себестоимость продаж                             | 169606             | 127780             | 41826                                  | 132,73 |
| Валовая прибыль                                  | 253223             | 275009             | -21786                                 | 92,08  |
| Коммерческие расходы                             | 8844               | 8847               | -3                                     | 99,97  |
| Управленческие расходы                           | 25588              | 20974              | 4614                                   | 122,00 |
| Прибыль от продаж                                | 218791             | 245188             | -26397                                 | 89,23  |
| Доходы от участия в других организациях          | 9100               | 23643              | -14543                                 | 38,49  |
| % к получению                                    | 6526               | 9235               | -2709                                  | 70,67  |
| % к уплате                                       | 39434              | 29473              | 9961                                   | 133,80 |
| Прочие доходы                                    | 42775              | 8748               | 34027                                  | 488,97 |
| Прочие расходы                                   | 71059              | 85772              | -14713                                 | 82,85  |
| Сальдо прочих доходов за минусом прочих расходов | -52092             | -73619             | 21527                                  | 70,76  |
| Прибыль до налогообложения                       | 166699             | 171569             | -4870                                  | 97,16  |
| Текущий налог на прибыль                         | 43498              | 24944              | 18554                                  | 174,38 |
| Чистая прибыль                                   | 122770             | 146213             | -23443                                 | 83,97  |

Динамика финансовых результатов показала, что компания увеличила объем продаж в 2017г. по сравнению с 2016г. почти на 5%, при этом на 32,7% выросла себестоимость продаж, т.е. наглядно видно превышение процента затрат над объемом продаж. В этой связи, прибыль от продаж 2017г. по сравнению с таковой за 2016г. уменьшилась на 26397 тыс. руб. и составила 89,2%.

Анализ динамики и структуры источников финансирования показан в табл. 2.

На фоне снижения общего капитала на конец 2017г произошел рост собственного капитала в 2017г. по сравнению с 2016г. за счет приращения

величины нераспределенной прибыли на 1,65%, и снижения добавочного капитала на 1,65 %. При анализе удельных весов заемного капитала на конец 2016г., можно сказать, что снижение заемного капитала на 2,26%, в основном, произошло за счет погашения долгосрочных обязательств, где удельный вес снижения составил – 3,27%.

Таблица 2

**Структура источников финансирования предприятия за 2015-17 гг.**

| Показатели                         | Сумма, тыс. руб. |                |                | Удельный вес в общей валюте баланса, % |                |                | Темп роста(+) снижения(-) |             |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------|
|                                    | на 31.12. 2015   | на 31.12. 2016 | на 31.12. 2017 | на 31.12. 2015                         | на 31.12. 2016 | на 31.12. 2017 | 2017 к 2016               | 2017 к 2015 |
| 1                                  | 2                | 3              | 4              | 5                                      | 6              | 7              | 8                         | 9           |
| 2.Капитал всего                    | 698090           | 985311         | 958998         | 100,00                                 | 100,0          | 100,0          | 0,00                      | 0,0         |
| 2.1.Собственный капитал            | 267859           | 208818         | 224869         | 38,37                                  | 21,20          | 23,45          | 2,26                      | - 14,9      |
| уставный капитал                   | 158              | 158            | 158            | 0,06                                   | 0,08           | 0,07           | -0,01                     | 0,01        |
| Добавочный капитал                 | 48188            | 48188          | 48188          | 17,99                                  | 23,08          | 21,43          | -1,65                     | 3,44        |
| Резервный капитал                  | 24               | 24             | 24             | 0,01                                   | 0,01           | 0,01           | 0,00                      | 0,00        |
| Нераспределенная прибыль           | 219489           | 160448         | 176499         | 81,94                                  | 76,84          | 78,49          | 1,65                      | -3,45       |
| Доходы будущих периодов            | 25               | 24             | 25             | 0,01                                   | 0,01           | 0,01           | 0,00                      | 0,00        |
| 2.2.Заемный капитал                | 430231           | 776493         | 734129         | 61,63                                  | 78,80          | 76,55          | -2,26                     | 14,9        |
| в т. ч. долгосрочные обязательства | 343805           | 558196         | 511957         | 49,25                                  | 56,65          | 53,38          | -3,27                     | 4,14        |
| краткосрочные кредиты, займы       | 57415            | 124437         | 84988          | 8,22                                   | 12,63          | 8,86           | -3,77                     | 0,64        |
| кредиторская задолженность         | 22068            | 81982          | 125958         | 3,16                                   | 8,32           | 13,13          | 4,81                      | 9,97        |
| оценочные обязательства            | 6918             | 11854          | 11201          | 0,99                                   | 1,20           | 1,17           | -0,04                     | 0,18        |

Анализ заемного капитала других статей баланса показывает, что у предприятия снизился удельный вес по краткосрочным займам и кредитам на -3,8%.

Далее рассмотрим показатели рентабельности ООО «Строительная компания» за период 2016-2017 гг. (табл. 3).

Приведенные данные показывают, что предприятие в 2017г. заметно снизило свою деловую активность, что сказалось на рентабельности показателей: рентабельность продаж, она снизилась на 8,39%; рентабельность затрат, она снизилась на 48,34 %; рентабельность активов, она снизилась на 3,24%; рентабельность оборотных активов, она снизилась на 7,42%; финансовая рентабельность (рентабельность СК по чистой прибыли), которая снизилась на 4,73%; рентабельность собственного капитала, она выросла на 4,89%.

Таблица 3

**Рентабельность предприятия за 2016-17гг.**

| Показатели                                                            | 2017 год | 2016 год | Изменение (+,-) |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|----------|-----------------|
| 1. Средняя величина активов тыс. руб.                                 | 972154,5 | 841700,5 | 130454          |
| 2.Средняя величина оборотных активов тыс. руб.                        | 385368   | 338556   | 46812           |
| 3.Ср величина собственного капитала тыс. руб.                         | 216843,5 | 238338,5 | -21495          |
| 4.Выручка от продажи (V) тыс. руб.                                    | 422829   | 402789   | 20040           |
| 5. Затраты организации (S) тыс. руб.                                  | 169606   | 127780   | 41826           |
| 6. Прибыль от продаж тыс. руб.                                        | 253223   | 275009   | -21786          |
| 7.Прибыль до налогообложения тыс. руб.                                | 166699   | 171569   | -4870           |
| 8.Чистая прибыль тыс. руб.                                            | 122770   | 146213   | -23443          |
| 9.Рентабельность продаж, %                                            | 59,89    | 68,28    | -8,39           |
| 10.Рентабельность затрат, %                                           | 107,23   | 155,58   | -48,34          |
| 11.Рентабельность активов, %                                          | 17,15    | 20,38    | -3,24           |
| 12.Рентабельность оборотных активов, %                                | 43,26    | 50,68    | -7,42           |
| 13.Рентабельность собственного капитала, %                            | 76,88    | 71,99    | 4,89            |
| 14.Финансовая рентабельность (рентабельность СК по чистой прибыли), % | 56,62    | 61,35    | -4,73           |

Расчет источников формирования и затрат показал, что у предприятия по формуле трехкомпонентного показателя типов финансовой устойчивости, сложилось нормальное финансовое состояние, при которой гарантируется оплатность и объем запасов позволяет покрыть краткосрочные кредиты и займы и иметь собственные оборотные средства (табл. 4).

Расчет коэффициентов финансовой устойчивости выявил:

1. Коэффициент маневренности собственного капитала (Кмск) выдерживает норматив (0,2), однако, наблюдается снижение доли собственного капитала на конец 2017г. по сравнению с 2016г. Значения по годам составили: на конец 2015г. = 0,55; на конец 2016г. = 1,11; на конец 2017г. = 0,43.

Таблица 4

**Абсолютные показатели финансовой устойчивости**

| Показатели                                                      | на 31.12.<br>2015 г.          | на 31.12.<br>2016 г.          | на 31.12.<br>2017 г.          | Отклонение<br>+ / - |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 1 Капитал и резервы (стр.1300 баланса)                          | 267859                        | 208818                        | 224869                        | 16051               |
| 2.Внеоборотные активы (стр. баланса 1100)                       | 471912                        | 534377                        | 639196                        | 104819              |
| 3 Наличие Собственных оборотных средств СОС (стр.1-2)           | -204053                       | -325559                       | -414327                       | -88768              |
| 4 Долгосрочные обязательства (стр. баланса 590)                 | 343805                        | 558196                        | 511957                        | -46239              |
| 5 СОС и долг. заемные средства (3+4) (чистый оборотный капитал) | 139752                        | 232637                        | 97630                         | -135007             |
| 6.Краткосрочные кредиты и займы (стр.1510 баланса)              | 57415                         | 124437                        | 84988                         | -39449              |
| 7Общая величина источников (5+6)                                | 197167                        | 357074                        | 182618                        | -174456             |
| 8 Запасы (строка 1210 баланса)                                  | 48674                         | 67914                         | 75660                         | 7746                |
| 9.Обеспеченность СОС (стр. 3-8)                                 | -252727                       | -393473                       | -489987                       | -96514              |
| 10 Обеспеченность собственными и заемными средствами (стр.5-.8) | 91078                         | 164723                        | 21970                         | -142753             |
| 11Обеспеченность общими источниками (стр.7-8)                   | 148493                        | 289160                        | 106958                        | -182202             |
| 12.Тип финансовой устойчивости                                  | Нормальное<br>$S = \{0;1;1\}$ | Нормальное<br>$S = \{0;1;1\}$ | Нормальное<br>$S = \{0;1;1\}$ |                     |

2.Индекс постоянного актива(Ипа), показывает долю собственного капитала, идущую на финансирование внеоборотных активов, его норматив обычно составляет от 0,5 до 0,8. Значения по годам составили: на конец 2015г. =1,762; на конец 2016г.=2,559; на конец 2017г.=2,843. То есть у предприятия высока доля собственного капитала, направленная на финансирование внеоборотных активов, что не желательно, из-за отвлечения средств на приобретение внеоборотных средств, вместо направления их на погашение текущей задолженности.

3. Коэффициент обеспечения запасов (Кзап) собственными оборотными средствами, при нормативе (0,6-0,8), имеет значение выше 1, и означает устойчивое финансовое состояние. Значения по годам составили: на

конец 2015г. = 2,871; на конец 2016г. = 3,425; на конец 2017г. = 1,290.

4. Коэффициент капитализации показывает долю собственного капитала в его активах и чем выше этот показатель, тем выше предпринимательский риск у предприятия. Чем больше доля заемных средств, тем меньше предприятие получит прибыли, поскольку часть ее уйдет на погашение кредитов и выплату процентов. Значение коэффициента составило: на конец 2015г. =1,606; на конец 2016г.=3,719; на конец 2017г.=3,265. Коэффициент капитализации у предприятия показывает растущую динамику по годам от 1,6 до 3,2, поэтому можно судить о высоком предпринимательском риске.

В целом вывод: анализ отклонений коэффициентов финансовой устойчивости за 3 года показал у предприятия снижение показателей финансовой независимости и рост показателей финансовой зависимости, что свидетельствует об ухудшении финансового состояния на конец периода.

Можно добавить, что величина дебиторской задолженности, вместо роста, наоборот снизилась, а кредиторская задолженность, наоборот выросла, т.е. у компании возникли трудности в расчетах с поставщиками и подрядчиками, по платежам в бюджет и т.д.

Проанализируем активы предприятия по степени ликвидности за 2017г. табл. 5.

Таблица 5

**Состав актива баланса предприятия по степени ликвидности**

| Группировка активов по степени ликвидности | код строки | на 31.12. 2015 | на 31.12. 2016 | на 31.12. 2017 | Удельный вес в валюте баланса |               |               | Отклонения 2017г. в % |              |
|--------------------------------------------|------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|
|                                            |            |                |                |                | на 31.12 2015                 | на 31.12 2016 | на 31.12 2017 | от 2016г              | от 2015г     |
| 1                                          | 2          | 3              | 4              | 5              | 6                             | 7             | 8             | 9                     | 10           |
| <b>Наиболее ликвидные активы А1</b>        |            | <b>145166</b>  | <b>315919</b>  | <b>197639</b>  | <b>20,79</b>                  | <b>32,06</b>  | <b>20,0</b>   | <b>37,44</b>          | <b>36,15</b> |
| Финансовые вложения                        | 1240       | 82786          | 130897         | 94100          | 11,86                         | 13,28         | 9,81          | 28,11                 | 13,67        |
| Денежные средства                          | 1250       | 62380          | 185022         | 103539         | 8,94                          | 18,78         | 10,80         | 44,04                 | 65,98        |
| <b>Быстрореализуемые активы А2</b>         |            | <b>30936</b>   | <b>65888</b>   | <b>45725</b>   | <b>4,43</b>                   | <b>6,69</b>   | <b>4,77</b>   | <b>30,60</b>          | <b>47,81</b> |
| Дебиторская задолженность                  | 1230       | 27771          | 63327          | 44707          | 3,98                          | 6,43          | 4,66          | 29,40                 | 60,98        |
| Прочие оборотные активы                    | 1260       | 3165           | 2561           | 1018           | 0,45                          | 0,26          | 0,11          | 60,25                 | - 67,84      |
| <b>Медленнореализуемые активы А3</b>       |            | <b>50076</b>   | <b>69127</b>   | <b>76438</b>   | <b>7,17</b>                   | <b>7,02</b>   | <b>7,97</b>   | <b>- 10,58</b>        | <b>52,64</b> |

|                                    |                  |               |               |               |              |              |              |                   |              |
|------------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| Запасы                             | 121<br>0         | 48674         | 67914         | 75660         | 6,97         | 6,89         | 7,89         | -<br>11,41        | 55,44        |
| НДС по ценностям                   | 122<br>0         | 1402          | 1213          | 778           | 0,20         | 0,12         | 0,08         | 35,86             | -<br>44,51   |
| <b>Труднореализуемые активы А4</b> |                  | <b>471912</b> | <b>534377</b> | <b>639196</b> | <b>67,60</b> | <b>54,23</b> | <b>66,65</b> | -<br><b>19,62</b> | <b>35,45</b> |
| Внеоборотные активы                | 110<br>0         | 471912        | 534377        | 639196        | 67,60        | 54,23        | 66,65        | -<br>19,62        | 35,45        |
| <b>Баланс</b>                      | <b>160<br/>0</b> | <b>698090</b> | <b>985311</b> | <b>958998</b> | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>2,67</b>       | <b>37,37</b> |

Если рассматривать активы с точки зрения платежеспособности, то можно сказать, что на конец 2017 г. по сравнению с 2016г. произошло: снижение наиболее ликвидных активов (А1) на 118280 тыс. руб., при этом удельный вес, соответственно, составил 32,06 % на начало 2016г. и 20,61% на конец 2016г., т.е. снижение – 11,45%; снижение быстроликвидных активов (А2) на 20163 тыс. руб., при удельном весе соответственно 6,69% на начало 2016г. и 4,77% на конец 2016г., т.е. снижение – 1,92%; рост медленно реализуемых активов на 7311 тыс. руб., при росте удельного веса в 0,95%; рост труднореализуемых активов, которые включают в себя внеоборотные активы, на 104819 тыс. руб., или 12,42%; общее снижение активной части баланса 26313 тыс. руб.

Далее проведем анализ удельных весов и абсолютных изменений пассивов по степени оплаты (табл. 6).

Таблица 6

**Состав пассива баланса предприятия по степени оплаты**

| Группировка пассивов по<br>срокам оплаты            | код<br>строк<br>и | на<br>31.12.<br>2015 | на<br>31.12.<br>2016 | на<br>31.12.<br>2017 | Удельный вес в<br>валюте баланса |                      |                      | Отклонения<br>2017г. в % |              |
|-----------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
|                                                     |                   |                      |                      |                      | на<br>31.12.<br>2015             | на<br>31.12.<br>2016 | на<br>31.12.<br>2017 | от<br>2016г.             | от<br>2015г. |
| 1                                                   | 2                 | 3                    | 4                    | 5                    | 6                                | 7                    | 8                    | 9                        | 10           |
| Наиболее срочные обязательства П1                   |                   | 22068                | 81982                | 125958               | 3,16                             | 8,32                 | 13,13                | 53,64                    | 470,77       |
| Кредиторская задолженность                          | 1520              | 22068                | 81982                | 125958               | 3,16                             | 8,32                 | 13,13                | 53,64                    | 470,77       |
| Краткосрочные обязательства П2                      |                   | 64333                | 136291               | 96189                | 9,22                             | 13,83                | 10,03                | -29,42                   | 49,52        |
| Краткосрочные кредиты и займы<br>кроме просроченных | 1510              | 57415                | 124437               | 84988                | 8,22                             | 12,63                | 8,86                 | -31,70                   | 48,02        |
| Оценочные обязательства                             | 1540              | 6918                 | 11854                | 11201                | 0,99                             | 1,20                 | 1,17                 | -5,51                    | 61,91        |
| Долгосрочные обязательства П3                       | 1400              | 34380<br>5           | 558196               | 511957               | 49,25                            | 56,65                | 53,38                | -8,28                    | 48,91        |
| Заемные средства                                    | 1410              | 31833<br>4           | 519070               | 429445               | 45,60                            | 52,68                | 44,78                | -17,27                   | 34,90        |
| Отложенные налоговые<br>обязательства               | 1420              | 11304                | 12341                | 12779                | 1,62                             | 1,25                 | 1,33                 | 3,55                     | 13,05        |
| Постоянные пассивы П4                               | 1300+<br>1530     | 26788<br>4           | 208842               | 224894               | 38,37                            | 21,20                | 23,45                | 7,69                     | -16,05       |
| Уставный капитал                                    | 1310              | 158                  | 158                  | 158                  | 0,02                             | 0,02                 | 0,02                 | 0,00                     | 0,00         |

|                                              |      |        |        |        |       |       |       |       |        |
|----------------------------------------------|------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Добавочный капитал без переоценки            | 1350 | 48188  | 48188  | 48188  | 6,90  | 4,89  | 5,02  | 0,00  | 0,00   |
| Резервный капитал                            | 1360 | 24     | 24     | 24     | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 0,00   |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 219489 | 160448 | 176499 | 31,44 | 16,28 | 18,40 | 10,00 | -19,59 |
| Доходы будущих периодов                      | 1530 | 25     | 24     | 25     | 0,00  | 0,00  | 0,00  | 4,17  | 0,00   |
| Баланс                                       | 1700 | 98090  | 985311 | 958998 | 100   | 100   | 100   | -2,67 | 37,37  |

Как видно из показателей, у предприятия на конец 2017г. состояние платежеспособности ухудшилось, о чем говорит снижение всех источников на 2,7%, при этом в общих источниках имеется рост наиболее срочных обязательств на 53,6%, снижение краткосрочных обязательств на 29,4%, снижение долгосрочных обязательств на 8,3% и рост постоянных пассивов на 7,7%.

Для определения платежного излишка или недостатка финансовых средств компании построен платежный баланс за 2017г табл. 7.

Таблица 7

**Платежный баланс ООО «Строительная компания» за 2017г.**

| Актив                           | На начало 2017г. тыс. руб. | На конец 2017г. тыс. руб. | Пассив                              | На начало 2017г. тыс. руб. | На конец 2017г. тыс. руб. | Платежный излишек или недостаток |               |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------|
|                                 |                            |                           |                                     |                            |                           | на начало года                   | на конец года |
| 1                               | 2                          | 3                         | 4                                   | 5                          | 6                         | 7                                | 8             |
| Наиболее ликвидные активы (A1)  | 315919                     | 197639                    | Наиболее срочные обязательства (П1) | 81982                      | 125958                    | 233937                           | 71681         |
| Быстрореализуемые активы (A2)   | 65888                      | 45725                     | Краткосрочные пассивы (П2)          | 136291                     | 96189                     | -70403                           | -50464        |
| ВСЕГО (A1+A2)                   | 381807                     | 243364                    | ВСЕГО (П1+П2)                       | 218273                     | 222147                    | 163534                           | 21217         |
| Медленнореализуемые активы (A3) | 69127                      | 76438                     | Долгосрочные пассивы (П3)           | 558196                     | 511957                    | -489069                          | -435519       |
| ВСЕГО (A1+A2+A3)                | 450934                     | 319802                    | ВСЕГО (П1+П2+П3)                    | 776469                     | 734104                    | -325535                          | -414302       |
| Труднореализуемые активы (A4)   | 534377                     | 639196                    | Постоянные пассивы (П4)             | 208842                     | 224894                    | 325535                           | 414302        |
| БАЛАНС                          | 985311                     | 958998                    | БАЛАНС                              | 985311                     | 958998                    | 0                                | 0             |

На конец 2017г. по сравнению с началом года у ООО «Строительная компания» чистые активы увеличились, при этом абсолютное превышение отклонения чистых активов (16052тыс.руб.) от величины уставного капитала (158тыс.руб.), свидетельствует о сохранении величины чистых активов на конец 2017г., что оцениваем положительно.

Успешно функционирующее предприятие, имеющее финансовое равновесие и абсолютно ликвидный баланс, как правило, может считаться таковым, если выполняются 4 неравенства:  $A1 \geq П1$ ,  $A2 \geq П2$ ,  $A3 \geq П3$ ,  $A4 \leq П4$ .

Как видим, на начало и на конец 2017г. у компании выполняется только первое условие, остальные три не выполняются. Кроме того, следует подчеркнуть невыполнение четвертого неравенства, выполнение которого является важным условием признания структуры баланса удовлетворительной. В данном случае оно не выполнено и объем труднореализуемых активов ощутимо превышает объем постоянных пассивов. На данном основании можно с уверенностью говорить о том, что компания проводит рискованную финансовую политику, когда на формирование долгосрочных вложений она использует часть обязательств.

На основании группировки активов и пассивов по данным таблиц 6 и 7 проведем расчет и оценим показатели ликвидности (табл. 8)

Таблица 8

**Показатели ликвидности предприятия**

| Показатели                         | на 31.12.<br>2015 | на 31.12.<br>2016 | на<br>31.12.<br>2017 | Рекоменд<br>уемые<br>значения | Отклонен<br>ие 2017 от<br>2016 | Откло<br>нение<br>2017<br>от<br>2015 | Способ<br>расчета                 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Коэффициент текущей ликвидности    | 2,62              | 2,07              | 1,44                 | [1,0-3,0]                     | -0,63                          | -1,18                                | $L1 = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$ |
| Коэффициент быстрой ликвидности    | 2,04              | 1,75              | 1,10                 | >0,8-1,0                      | -0,65                          | -0,94                                | $L2 = (A1 + A2) / (П1 + П2)$      |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 1,70              | 1,45              | 0,89                 | [0,1-0,4]                     | -0,56                          | -0,80                                | $L3 = A1 / (П1 + П2)$             |

По данным таблицы, предприятием на протяжении 2015-2017гг. соблюдаются установленные нормативы ликвидности, хотя на конец 2017г наблюдается некоторое их ухудшение по сравнению с 2015 и 2016гг.

Финансовое состояние предприятия и его устойчивость в значительной степени зависят от того, каким имуществом располагает предприятие, в какие активы вложен капитал, и какой доход они ему приносят, для этого определим

финансовый потенциал ООО «Строительная компания».

Для оценки финансового потенциала компании рассчитаны следующие коэффициенты, данные распределены по уровням финансовых показателей табл. 9. Если условно принимаем весь финансовый потенциал за 100%, а уровням присвоить следующие баллы: А=10 баллов, В=8 баллов, С=5 баллов, то финансовый потенциал ООО «Строительная компания» на конец 2017г., исходя из данных, будет условно составлять: А:  $10 \cdot 6 = 60$  баллов; В:  $8 \cdot 1 = 8$  баллов; С:  $5 \cdot 3 = 15$  баллов, общий финансовый потенциал составит:  $60 + 8 + 15 = 83$  баллов, что означает 83 % использования потенциала предприятия.

Таблица 9

**Оценка использования финансового потенциала предприятия**

| Показатели                                                                                                                         | Высокий<br>уровень<br>(А=10 б) | Средний<br>уровень<br>(В=8 б) | Низкий<br>уровень<br>(С=5 б) | Для ООО                    |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------|
|                                                                                                                                    |                                |                               |                              | значение<br>показател<br>я | оценка<br>уровня |
| 1.Коэффициент финансовой независимости К авт = собственный капитал/активы                                                          | >0,5                           | 0,3-0,5                       | <0,3                         | 0,23                       | С                |
| 2.Коэффициент текущей ликвидности                                                                                                  | >2                             | 1,0-2,0                       | <1,0                         | 1,44                       | В                |
| 3.Коэффициент срочной ликвидности                                                                                                  | >0,8                           | 0,4-0,8                       | <0,4                         | 1,10                       | А                |
| 4.Коэффициент абсолютной ликвидности                                                                                               | >0,2                           | 0,1-0,2                       | <0,1                         | 0,89                       | А                |
| 5.Рентабельность всех активов                                                                                                      | >0,1                           | 0,05-0,1                      | <0,05                        | 0,45                       | А                |
| 6.Рентабельность собственного капитала, по отношению к чистой прибыли                                                              | >0,15                          | 0,1-0,15                      | <0,1                         | 0,57                       | А                |
| 7.Эффективность использования активов для производства товара: определяется отношением выручки от продажи товаров к валюте баланса | >1,6                           | 1,0-1,6                       | <1,0                         | 0,44                       | С                |
| 8.Доля заемных средств в общей сумме источников: рассчитывается как отношение заемных средств к собственным средствам              | <0,5                           | 0,7-0,5                       | >0,7                         | 3,26                       | С                |
| 9.Доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме - отражает долю оборотных активов в структуре активов      | >0,26                          | 0,1-0,26                      | <0,1                         | 0,33                       | А                |
| 10.Доля накопления капитала: определяется отношением нераспределенной прибыли прошлых лет и текущего периода к валюте баланса.     | >0,1                           | 0,05-0,1                      | <0,05                        | 0,18                       | А                |

Поскольку финансовый потенциал в нашем исследовании взят основным

индикатором финансовой безопасности, то следует, что для укрепления финансовой безопасности необходимо увеличить его потенциал еще на 17 %.

С этой целью на 2019г с помощью проведенного анализа и с учетом критериев изысканы возможности увеличения прибыли и увеличения использования финансового потенциала

Основными направлениями в работе предприятия в 2019 году должны стать:

1. Увеличение объемов продаж основного вида деятельности (табл. 10):

Таблица 10

**Плановые показатели объемов работ на 2019г.**

| Виды работ                                                                                                                                      | тыс. руб. | Срок окончания работ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------|
| Выполненные работы по контракту № 06 от 11.12.18 г.                                                                                             | 101000    | 3 кв. 2019г.         |
| Выполнение СМР по прокладке одного кабеля КЛ-10кВ РП-100 - новая ТП, протяженностью 0,68 км, по Договору подряда № 01/03 от 12.09.18 г.         | 100 254   | 1 кв. 2019г.         |
| Выполнение СМР по устройству бытовой канализации на участке 3 этап от К5 до здания, дождеприемника, согласно Дог подряда № 02/04 от 25.10.18 г. | 105 120   | 2 кв. 2019г.         |
| Выполнение СМР по устройству бытовой канализации на участке от К13 до К11 по Дог подряда № 02/04 от 25.12.2018 г.                               | 108655    | 4 кв. 2019г.         |
| Выполнение СМР по электроснабжению нежилого помещения № 2, согласно Дог подряда № 07/16 от 16.07.2018 г.                                        | 18655     | 1 кв. 2019г.         |
| Прочие работы                                                                                                                                   | 345       |                      |
| Всего сумма работ                                                                                                                               | 434029    |                      |

Произведем расчет экономического эффекта от внедрения мероприятий по росту объема продаж на 2,65%:

- Фактический объем продаж 2018г  $V = 422829$  тыс. руб.
- Затраты 2018г.  $= 204038$  тыс. руб.
- Затраты на 1 рубль объема продаж  $= 204038 / 422829 = 48,255$  коп.
- Плановый объем продаж 2019г.  $= 434029$  тыс. руб., что составляет 2,65% роста к 2018г.  $(434029 / 422829 * 100) - 100 = 102,65\%$ .
- Рост объема продаж в 2019г. по сравнению с 2018г.  $= 434029 - 422829 = 11200$  тыс. руб.

- Затраты продаж 2019 г. из расчета затрат 2016г.=48,255 коп, с учетом инфляции 2019г. в 4% =50,185 коп = 434029\*50,185=217818 тыс. руб.
- Прибыль от объема продаж в 2019г.= 434029-217818= 216211 тыс. руб.
- Прогнозная рентабельность продаж 2019г. 216211/434029=49,815%
- Рост прогнозной рентабельности продаж = 49,815-51,745= 1,93%
- Прогнозное снижение затрат в 2019г. от затрат 2016г. =50,185-48,255=1,93

Также предлагается:

2. Получение дополнительных доходов за счет сдачи в аренду помещений-30000 м2 на сумму 21,9млн. руб.;

3. Продажа излишнего оборудования – электрического обогревателя EOS 70-30/32 в количестве 10 шт. по цене 69600,00 на сумму 696 тыс. руб.

4. Изыскание внутренних резервов, в части получения неустоек и штрафных санкций, связанных с невыполнением договорных обязательств.

В целях оптимизации величины и структуры активов предприятию предлагается шкала штрафных санкций, представленная в табл. 11, которую можно применить к проблемным дебиторам, имеющимся у предприятия.

Таблица 11

**Шкала штрафных санкций (%)**

| Кредитный рейтинг | Одней | 0-30дней | 30-60дней | 60-90дней | Более 90дней |
|-------------------|-------|----------|-----------|-----------|--------------|
| А                 | 0     | 0        | 0         | 0         | 0            |
| Б                 | 0     | 0,01     | 0,02      | 0,03      | 0,04         |
| В                 | 0     | 0,02     | 0,03      | 0,04      | 0,05         |
| Г                 | 0     | 0,03     | 0,04      | 0,05      | 0,06         |

В табл. 12 произведен расчет суммы штрафных санкций, которые будут получены в 2019г., исходя из данных по проблемным дебиторам 2018г., которые отражены в отчетной информации и мерах по оптимизации работы с дебиторами, и которые позволят получить дополнительно сумму прибыли 1231 тыс. руб.

Таблица 12

**Проблемные дебиторы в 2018 году**

| Кредитный рейтинг | Сумма просроченной задолженности, тыс. руб. | Срок задержки, дни | штраф, % | Сумма штрафа, тыс. руб. |
|-------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------|-------------------------|
| Б                 | 5616                                        | 365                | 0,04     | 820                     |
| В                 | 3244                                        | 180                | 0,05     | 292                     |
| Г                 | 2202                                        | 90                 | 0,06     | 119                     |
| ИТОГО             | 11062                                       | -                  | -        | 1231                    |

Итак, мероприятия в таблице 13, позволят получить общую прибыль в размере 240118 тыс. руб., из которой 192094 тыс. руб. составят чистую прибыль, которая будет направлена на улучшение финансового состояния и платежеспособности.

Таблица 13

**Мероприятия по улучшению финансовой стабильности в 2019г.**

| Мероприятия                                                                                                                                                                                                                                                                          | Эффект тыс. руб.                                   | Результат от внедрения мероприятий                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <i>1. Рост прибыли от объема продаж</i>                                                                                                                                                                                                                                              |                                                    |                                                                                                                                                                            |
| 1.Обеспечить объем продаж в 2019г.- 434029т.р.<br>2.Затраты на объем продаж. С учетом затрат 2018г. и 4% инфляции -217818т.р.                                                                                                                                                        | 216211                                             | Выполнение прогнозного плана строительно-монтажных работ, с учетом прогнозных затрат обеспечит рост прибыли                                                                |
| <i>2. Рост прибыли от прочей деятельности</i>                                                                                                                                                                                                                                        |                                                    |                                                                                                                                                                            |
| 2.1.Прибыль от передачи в аренду не используемых складских площадей в размере 30000 м2<br>2.2.Продажа излишнего оборудования<br>2.3.Прибыль, получаемая за счет мероприятий по оптимизации работы с дебиторами и расчета (табл.27) получить штрафных санкций на сумму 1231 тыс. руб. | 21980 аренда<br><br>696 продажа<br><br>1231 штрафы | Сумма, полученная от сдачи в аренду основных средств, а также продажа оборудования, а также получение штрафных санкций, позволит улучшить платежеспособность и ликвидность |
| <i>3. Сумма общей прибыли и чистой прибыли</i>                                                                                                                                                                                                                                       |                                                    |                                                                                                                                                                            |
| 3.1.Общая сумма роста прибыли<br>216211+21980+696+ 1231                                                                                                                                                                                                                              | 240118                                             | Повышение коэффициента независимости организации от внешних факторов развития                                                                                              |
| 3.2.Чистая прибыль, рассчитанная исходя из общей прибыли, с учетом 20% налога на прибыль<br>(240118*20%) - 48024тыс.руб.                                                                                                                                                             | 192094                                             | (26487-48024)                                                                                                                                                              |

Рассмотрим, как проведенные мероприятия повлияют на использование финансового потенциала предприятия в 2019 г. За 2019г. финансовый потенциал условно составит: А:  $6*10=60$  баллов; В:  $2*8=16$  баллов; С:  $2*5 = 10$  баллов. Всего 86 балла, что означает использование финансового потенциала на 86%.

Отсюда рост финансового потенциала 2019г. к 2018г. =  $(86/83) * 100 = 3,6 \%$

**Оценка уровня финансовых показателей предприятия**

| Показатели                                                                                        | Для ООО «Строительная компания» |                          |                    |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                   | Значение показателя 2018        | Значение показателя 2019 | Оценка уровня 2018 | Оценка уровня 2019 |
| 1. Коэффициент финансовой независимости<br>$K_{авт} = \text{собственный капитал} / \text{активы}$ | 0,23                            | 0,31                     | С                  | В                  |
| 2. Коэффициент текущей ликвидности                                                                | 1,44                            | 1,56                     | В                  | В                  |
| 3. Коэффициент срочной ликвидности                                                                | 1,15                            | 1,20                     | А                  | А                  |
| 4. Коэффициент абсолютной ликвидности                                                             | 0,89                            | 1,04                     | А                  | А                  |
| 5. Рентабельность всех активов                                                                    | 0,45                            | 0,25                     | А                  | А                  |
| 6. Рентабельность собственного капитала, по отношению к чистой прибыли                            | 0,57                            | 0,82                     | А                  | А                  |
| 7. Эффективность использования активов для производства                                           | 0,44                            | 0,45                     | С                  | С                  |
| 8. Доля заемных средств в общей сумме источников                                                  | 3,26                            | 1,86                     | С                  | С                  |
| 9. Доля свободных от обязательств активов, находящихся в мобильной форме                          | 0,33                            | 0,34                     | А                  | А                  |
| 10. Доля накопления капитала                                                                      | 0,18                            | 0,20                     | А                  | А                  |

Итак, рост финансового потенциала на 3,6% увеличивает его финансовую безопасность за счет того, что предложенные меры позволят предприятию: снизить финансовую зависимость от заемного капитала; повысить финансовую независимость за счет собственного капитала; снизить финансовый риск за счет снижения коэффициента соотношения заемных и собственных средств; повысить концентрацию собственного капитала; повысить маневренность собственного капитала; снизить долю собственного капитала, направленную на финансирование внеоборотных активов; улучшить показатели ликвидности; увеличить чистую прибыль и доходность организации.

Следует учитывать, что показатели являются лишь прогнозом возможных значений, т. к. на производственную и финансовую деятельность оказывают влияние различные угрозы и риски, которые также могут быть учтены в дальнейших расчетах и влияют на финансовую безопасность и его финансовый потенциал.

**Библиографический список**

1. Закон РФ «О безопасности» от 5 марта 1992г. № 2446-1

2. Указ Президента Российской Федерации от 29.04.96 г. №608 «О Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения)».

3. Алексеева А.И., Васильев Ю.В., Малеева А.В., Ушвицкий Л.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник. – М., 2016.- 720с.

4. Бирюкова И.Б., Землякова С.Н. Финансовое планирование на предприятии // Новая наука: От идеи к результату. – 2015. – № 6-1.

5. Глотова И.И., Курбанмухаметова А.Э. Финансовая безопасность РФ в условиях финансового кризиса. – Материалы IV Международной научной конференции студентов, аспирантов молодых ученых «Научный потенциал студенчества в XXI веке» Том третий. Экономика. г. Ставрополь: СевКавГТУ, 2010.

6. Кучеров И.И. Слагаемые финансовой безопасности и ее правовое обеспечение // Административное право. Финансовое право. Информационное право, ж. российского права. – 2017. – №6. – С. 68-79

7. Экономическая безопасность России. Общий курс. Под редакцией В.К. Сенчагова, 2-е изд.-М.: Дело, 2005. – 895с. (с.73).

8. Шолохова, Е.В. Финансовая безопасность России в современных условиях [Электронный ресурс] / Е.В. Шолохова // IV Международная студен. электрон. науч. конференция. «Студенческий научный форум», 15 февр.-31 марта 2012 г. – Электрон. данные.

9. Сайт Федеральной службы государственной статистики. — <http://www.gks.ru/>

10. Сайт Центрального банка РФ - <http://www.cbr.ru>

## **References**

1. RF Law «On Security» dated March 5, 1992. №. 2446-1

2. The Decree of Russia Prezident. «On the State Strategy of Economic Security of the Russian Federation» No. 608, dated April 29, 1996

3. Alekseeva A.I., Vasilieva Y.V. and oth. «Analysis of economic activity (performance)» Textbook. – M., 2016 – 720p.
4. Birukova I.B., Zemlyakova S.N. Enterprise Financial Planning, Magazine New science. – 2015. – № 6-1.
5. Glotova I.I., Kurbanmuhametova A.E. Finance security of Russian Federation in finance crisis. Science conference. Stavropol. – 2010.
6. Kuchеров I.I., Elements of the Financial Security and its Legal Support. Magazine Law Russian №6. – 2017.
7. Economic security of Russia. General course. Edited by V.K. Senchagov. 2 ed. – M.: Delo, 2005. – 895 p. (p.73).
8. Sholohova E.V. Finance security Russia in new conditions. Science conference. M. – 2012.
9. <http://www.gks.ru/>.
10. <http://www.cbr.ru/>.