

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Департамент магистратуры (бизнес-программ)

(наименование)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Экономическая безопасность в управлении бизнесом

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Анализ и оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта»

Студент

Д.А. Котенева

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

к.э.н., доцент Я.С. Митрофанова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

Тольятти 2020

Содержание

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта	7
1.1 Алгоритм формирования анализа и оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта	7
1.2 Система показателей для оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта	14
1.3 Прогноз вероятности банкротства организации как основа оценки экономической безопасности.....	23
2 Анализ и оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта	27
2.1 Техничко-экономическая характеристика предприятия.....	27
2.2 Оценка системы экономической безопасности предприятия	40
2.3 Прогнозирование банкротства хозяйствующего субъекта.....	52
3 Мероприятия по снижению рисков и укреплению экономической безопасности хозяйствующего субъекта	60
3.1 Разработка мероприятий по снижению рисков и укреплению экономической безопасности хозяйствующего субъекта	60
3.2. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий	65
Заключение	70
Список используемых источников.....	73
Приложение А Бухгалтерский баланс ООО ПК «ДЕССА».....	77
Приложение Б Бухгалтерский баланс АО «РУССКИЕ КРАСКИ».....	79
Приложение В Бухгалтерский баланс ООО ЛЗ «РАДУГА»	84

Введение

Актуальность темы магистерского исследования. В условиях современного быстро развивающегося и все более конкурентного рынка особенно важным для компаний любого размера, начиная от микро предприятий до крупного бизнеса, является грамотное расходование денежных средств, ресурсов, а так же их рациональное использование при ведении текущей хозяйственной деятельности. Без надлежащего анализа и оценки текущих показателей деятельности хозяйствующего субъекта невозможно разработать комплексный план мероприятий для улучшения показателей их экономической безопасности.

Экономическая безопасность является одним из важнейших факторов устойчивого функционирования и эффективного развития хозяйствующего субъекта. Без надлежащего анализа и оценки текущих показателей деятельности хозяйствующего субъекта невозможно:

- обеспечить высокий уровень эффективности финансовой деятельности хозяйствующего субъекта;
- обеспечить высокий уровень эффективности финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта;
- обеспечить эффективное распределение и использование капитала хозяйствующего субъекта;
- разработать комплексный план мероприятий для улучшения показателей их экономической безопасности.

Вышеперечисленные обстоятельства обуславливают актуальность темы диссертационного исследования.

Актуальность поставленных практических вопросов.

Только объективная информация о текущем финансовом состоянии на основе показателей, рассчитываемых в данной работе – основа для построения кратко и среднесрочной стратегии работы рассматриваемых организаций.

Цель и задачи исследования.

Цель магистерской диссертации заключается в исследовании и оценке экономической безопасности хозяйствующего субъекта, а так же разработке мероприятий по улучшению экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Задачи магистерской диссертации, в соответствии с темой и целью исследования, были определены следующие:

- рассмотреть основные показатели экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- рассмотреть угрозы и факторы экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- провести анализ технико-экономической деятельности хозяйствующего субъекта (ООО ПК «ДЕССА», АО «РУССКИЕ КРАСКИ» и ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2016–2018 гг.);
- провести анализ экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния и экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- оценить экономическую эффективность от внедрения предложенных мероприятий.

Предметом исследования является экономическая безопасность хозяйствующего субъекта.

Объектом исследования является ООО ПК «ДЕССА», ООО «РУССКИЕ КРАСКИ», ООО ЛЗ «РАДУГА».

В качестве теоретической базы исследования были использованы научные труды российских и зарубежных экономистов, посвященные исследованию и анализу экономической безопасности, а именно Авдийский В.И., Баринов А.С., Бобошко В.И., Завгородний В.И., Ковалева В.Д., Олейникова Е.А., Сергеев А.А. и др.

Методами исследования выступали: эмпирический системный анализ, проблемно-ориентированное описание, теоретический и системный анализы, качественный и количественный анализы

Степень научной разработанности проблемы.

Исследованию теории и методологии экономической безопасности хозяйствующего субъекта посвящены работы Бобошко В.И., Дворядкина Е.Б., Дышловой И.Н., Кабанов А.А., Кузнецова, Е.И., Манохина Н.В., Родионова Л.Н., Романова Ю.Д. и др.

Практическая значимость проведенного исследования заключается в разработке ряда мероприятий, внедрение которых позволит повысить уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Основные результаты исследования выпускной квалификационной работы могут быть использованы в практической деятельности других организаций.

Информационная база исследования.

В качестве информационной базы в работе были использованы данные бухгалтерских финансовых отчетностей ООО ПК «ДЕССА», ООО «РУССКИЕ КРАСКИ» и ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2016–2018 гг., а так же труды российских и зарубежных экономистов.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в расширении методики анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта и в разработке ряда мероприятий, внедрение которых позволит повысить уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Основные пункты научной новизны, выносимые на защиту:

1. Предложены усовершенствования общепринятой методики анализа экономической безопасности производств, путем введения системы расчета дополнительных показателей;
2. Разработаны алгоритм внедрения инструментов бережливого производства и система признаков эффективного применение данного

инструмента в рамках совершенствования экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Апробация результатов исследования.

Основные результаты проведенного диссертационного исследования были внедрены в практическую деятельность ООО ПК «ДЕССА».

Публикации. По теме магистерской диссертации опубликована одна научная статья общим объемом 0,5 п.л.

Объем и структура магистерской диссертации.

Диссертация состоит из введения, трех разделов, заключения, списка использованных источников и приложений. В работе 3 приложения, 31 таблица, 22 формулы и 14 рисунков. Список использованных источников включает 36 наименований. Объем диссертации составляет 78 страниц.

1 Теоретические основы анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта

1.1 Алгоритм формирования анализа и оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Экономическая безопасность организации на сегодняшний момент является одним из наиболее важных составляющих развития и качественным функционированием той или иной компании.

В связи с постоянным изменением экономики, вызванных воздействиями рыночных механизмов – экономическая безопасность хозяйствующего субъекта (предприятия) стала одним из наиболее важных объектов управления деятельностью организации [2].

Экономическая безопасность - состояние организации, при котором она при самом эффективном использовании своих ресурсов, добивается ослабления, защиты или предотвращения негативных факторов [4].

На рисунке 1 представлены основные функциональные составляющие экономической безопасности хозяйствующего субъекта.



Рисунок 1 - Основные функциональные составляющие экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Экономическая безопасность содержит следующие основные задачи:

- постоянное наблюдение и предотвращение внутренних и внешних угроз экономической безопасности организации;
- оценка рисков и угроз экономической безопасности предприятия количественными и качественными методами;
- разработка инструментов и механизма для сохранения стабильности развития организации;
- непрерывное усовершенствование механизма обеспечения экономической безопасности предприятия [10].

Существует ряд принципов, на которых необходимо основываться при формировании механизма экономической безопасности. В таблице 1 представлен список данных принципов.

Таблица 1 - Принципы формирования механизма экономической безопасности

№ п/п	Принцип	Определение принципа
1	Комплексность	Безопасность ресурсов и персонала хозяйствующего субъекта методами, не противоречащими законодательству
2	Своевременность	Прогнозирование угроз на начальных этапах
3	Непрерывность	Постоянный контроль и совершенствование системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта
4	Активность	Постоянный мониторинг внешних угроз и раздражителей хозяйствующего субъекта
5	Законность	Система экономической безопасности хозяйствующего субъекта не должна противоречить законодательству РФ
6	Экономическая целесообразность	Система экономической безопасности не должна наносить ущерб непосредственно хозяйствующему субъекту
7	Специализация	Привлечение специалистов для разработки системы экономической безопасности хозяйствующего субъекта

В целом анализ уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта позволяет выявить и предотвратить угрозы, которые в дальнейшем могут привести к неплатежеспособности. В экономической безопасности существует следующая классификация угроз [18]:

- по природе возникновения (экономические угрозы, финансовые угрозы, социальные угрозы и др.);
- по вероятности возникновения (достаточно вероятные угрозы, маловероятные угрозы, вероятные угрозы, невероятные угрозы);
- по степени вероятности реализации (реальные угрозы, потенциальные угрозы);
- по степени влияния;
- локальные и всеобщие угрозы.

Так же угрозы экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно разделить на внутренние (напрямую связанные с деятельностью организации) и внешние (не связанные с внутренней деятельностью организации) угрозы [14].

К внутренним угрозам экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно отнести:

- производственные недостатки, нарушение технологий производства;
- распространение конфиденциальной информации среди внешнего окружения, не имеющего отношения к хозяйствующему субъекту;
- конфликты хозяйствующего субъекта с контролирующими правоохранительными органами;
- ошибки в стратегическом планировании деятельности хозяйствующего субъекта;
- ошибки в тактическом планировании деятельности хозяйствующего субъекта [21].

К внешним угрозам экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно отнести:

- макроэкономические кризисы;
- высокий уровень конкуренции;
- изменение политической ситуации;
- изменение законодательства, влияющего на функционирование хозяйствующего субъекта;

- чрезвычайные ситуации природного характера [21].

Система обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта является полноценной и эффективной, если в результате ее осуществления, всеми ее составляющими, достигнут положительный эффект и уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта повысится.

При формировании механизма обеспечения экономической безопасности, необходимо выбрать стратегию деятельности обеспечения экономической безопасности. Специалисты выделяют два основных типа стратегий [12]:

- стратегия превентивных мер,
- стратегия реактивных мер.

Стратегия превентивных мер задействуется, если основной целью деятельности по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта является обезличивание существующих угроз и своевременное устранение потенциальных угроз. Превентивными мерами данной стратегии являются [19]:

- проверка контрагентов,
- анализ планируемых сделок,
- исследование рынка и т.д.

Стратегия реактивных мер применяется, если основной целью деятельности по обеспечению экономической безопасности хозяйствующего субъекта является недопущение потерь или компенсации потерь от воплощения угроз экономической безопасности. Реактивными мерами данной стратегии являются [19]:

- создание дополнительных подразделений по обеспечению экономической безопасности;
- обращение в правоохранительные органы;
- расширение юридической службы хозяйствующего субъекта и т.д.

Методология анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта включает в себя не только постановку задач анализа, но и выбор методов для их решения [17]:

- циклический метод,
- системный метод,
- инфраструктурный (кластерный) метод,
- ресурсный метод.

Циклический метод анализа экономической безопасности подразумевает применение теории экономических циклов на основании коротких, средних и длинных волн экономического развития – угрозы экономической безопасности хозяйствующего субъекта образуются на стыке этих волн и реализуются в форме перехода к новому циклу экономического развития [24].

Системный метод анализа экономической безопасности определяет ее как совокупность элементов, таких как: производственный потенциал, кадровый потенциал, инвестиционный потенциал и финансовый потенциал [24].

Инфраструктурный (кластерный) метод анализа экономической безопасности определяет ее как способность достигать заданные цели, за счет факторов обеспечивающих экономическую безопасность (например, качество продукции, экономический рост, сокращение издержек и др.) [24].

Ресурсный метод анализа экономической безопасности подразумевает под собой совокупность методов и анализа на основании достаточности и доступности финансирования затрат, необходимых для осуществления производственного процесса предприятия и отдачи от вложенных в деятельность организации ресурсов [24].

Формируя механизм обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта можно обратиться, например, к методу системной технологии вмешательства (СТВ). Данный метод характеризуется следующими этапами [3]:

- диагностика;
- проектирование;
- внедрение.

На этапе диагностики оцениваются существующие проблемы и определяются цели изменения.

На этапе проектирования выбираются и исследуются способы осуществления тех или иных изменений.

На этапе внедрения происходит процесс разработки стратегии применения изменений и реализация предложенных мероприятий.

Целью метода СТВ является достижение такого состояния хозяйствующим субъектом экономической безопасности, при котором, не смотря на воздействие внутренних и внешних угроз, хозяйствующий субъект будет функционировать и развиваться [3].

Задачами метода СТВ являются:

- диагностика и анализ, а так же непрерывный мониторинг уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- выявление угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта;
- разработка и реализация мероприятий по повышению уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта [5].

Принципами метода СТВ являются:

- принцип целенаправленности,
- принцип вертикальной подчиненности,
- принцип взаимодействия субъектов экономической безопасности,
- принцип информационной обеспеченности,
- принцип непрерывности действия,
- принцип законности [5].

Метод СТВ представляет собой циклическую форму и имеет итерационную природу.

На рисунке 2 представлена модель системы обеспечения экономической безопасности с использованием метода СТВ.



Рисунок 2 - Модель системы обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта

В первую очередь, для обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта, необходимо провести диагностику сложившегося, на данный момент времени, положения. Диагностика – это совокупность исследований для выявления слабого звена в системе обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта, определения проблем и поиска путей их устранения [20].

Резюмируя, можно сказать, что обеспечение экономической безопасности хозяйствующего субъекта является одной из первостепенных задач для функционирования организации. Любой хозяйствующий субъект подвержен воздействию как внутренних, так и внешних угроз и рисков. Своевременная диагностика, выявление и предотвращение этих угроз и

рисков, позволит достигнуть положительный эффект в деятельности и повысить уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Далее рассмотрим более подробно систему показателей для оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

1.2 Система показателей для оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Разработка системы индикаторов экономической безопасности для хозяйствующего субъекта является одним из самых важных элементов своевременного выявления различных угроз [28].

Индикаторы экономических угроз должны отвечать определенному ряду требований, представленному на рисунке 3.

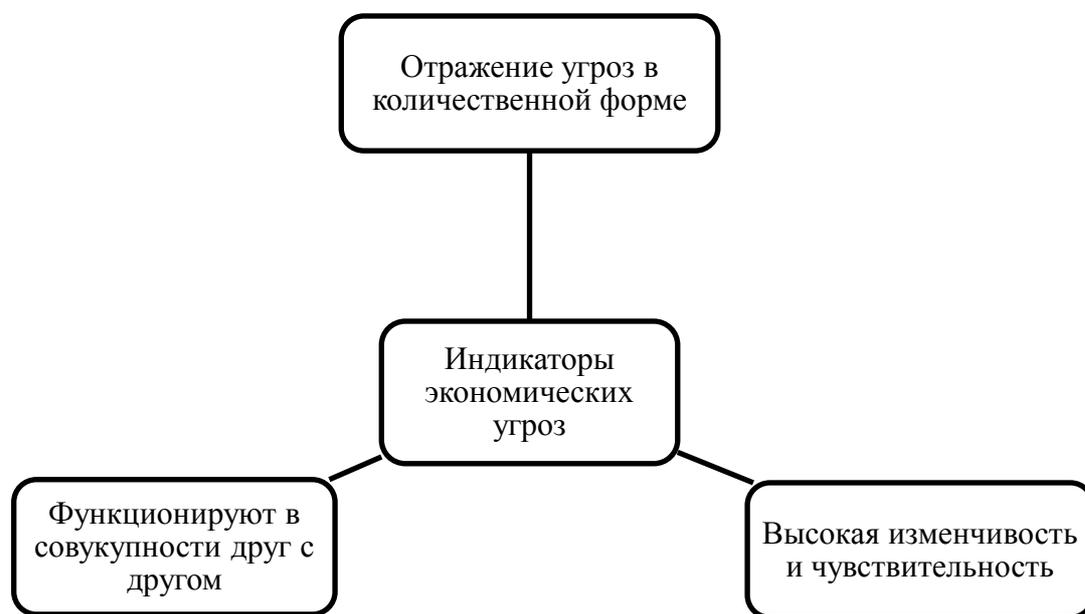


Рисунок 3 - Требования к индикаторам экономических угроз

Для анализа уровня экономической безопасности хозяйствующего субъекта необходимо проводить мониторинг его деятельности и сравнивать

значение полученных показателей с их нормативными значениями. Ниже представлены основные задачи мониторинга хозяйствующего субъекта [19]:

- оценка состояния и динамики развития хозяйствующего субъекта;
- определение внешних и внутренних угроз;
- выявление факторов образующих риски;
- моделирование воздействия рисков на деятельность хозяйствующего субъекта;
- разработка и реализация мероприятий по устранению выявленных угрожающих факторов [19].

Специалисты выделяют четыре основные группы экономических индикаторов, представленные в таблице 2 [8].

Таблица 2 – Основные группы экономических индикаторов

№ п/п	Группа индикаторов	Эффект расчета индикаторов
1	Индикаторы взаимоотношений с контрагентами	Оценка и анализ коэффициентов качества поставки продукции, доли рынка и др.
2	Индикаторы производства	Оценка и анализ показателей динамики производства, фонда оплаты заработной платы, роста ОС и др.
3	Социальные индикаторы	Оценка и анализ коэффициентов текучести персонала, задолженность по оплате труда и др.
4	Финансовые индикаторы	Оценка и анализ показателей ликвидности, рентабельности, финансовой устойчивости, прогноз вероятности банкротства и др.

Рассмотрим более подробно финансовые индикаторы.

Финансовый критерий экономической безопасности хозяйствующего субъекта включает в себя следующие показатели:

- уровень рентабельности хозяйствующего субъекта;
- фондоотдача (капиталоемкость) хозяйствующего субъекта;
- дебиторская и кредиторская задолженности хозяйствующего субъекта;

- доля обеспеченности собственными источниками финансирования оборотных средств хозяйствующего субъекта [17].

Далее рассмотрим более подробно перечисленные выше показатели.

Уровень рентабельности предприятия можно оценить по следующим показателям:

1. Рентабельность продаж показывает, какую часть выручки составляет прибыль от продаж [6].

Рентабельность продаж рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Рентабельность продаж} = (\text{ПрП}/\text{В}) \cdot 100\%, \quad (1)$$

где В – выручка,

ПрП – прибыль от продаж.

2. Рентабельность продаж по ЕВІТ показывает, величину прибыли от продаж в каждом рубле выручки до уплаты процентов и налогов [11].

Рентабельность продаж по ЕВІТ рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Рентабельность продаж по ЕВІТ} = (\text{ЕВІТ}/\text{В}) \cdot 100\%, \quad (2)$$

где ЕВІТ - сумма прибыли до налогообложения и процентов к уплате;

В – выручка.

3. Рентабельность продаж по чистой прибыли показывает процент продаж, составляющий норму чистой прибыли после вычета затрат и налогов [11].

Рентабельность продаж по чистой прибыли рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Рентабельность продаж по чистой прибыли} = (\text{ВП}/\text{В}) \cdot 100\%, \quad (3)$$

где ВП – валовая прибыль;

В – выручка.

4. Рентабельность собственного капитала (ROE) показывает эффективность использования собственного капитала предприятия [6].

Рентабельность собственного капитала (ROE) рассчитывается по следующей формуле:

$$ROE = (ЧП/СК) \cdot 100\%, \quad (4)$$

где ЧП – чистая прибыль;

СК – собственный капитал.

5. Рентабельность активов (ROA) показывает эффективность использования активов предприятия [11].

Рентабельность активов (ROA) рассчитывается по следующей формуле:

$$ROA = ЧП/А \cdot 100\%, \quad (5)$$

где ЧП – чистая прибыль;

А – активы.

6. Показатель рентабельности производственных фондов представляет величину прибыли, приходящуюся на каждый рубль себестоимости проданной продукции [13].

Показатель рентабельности производственных фондов рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Рентабельность ПФ} = (ЧП/Ср\Sigma OCЗ) \cdot 100\%, \quad (6)$$

где ЧП – чистая прибыль;

Ср\Sigma OCЗ – среднегодовая сумма основных средств и запасов.

7. Коэффициент фондоотдачи показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств [6].

Коэффициент фондоотдачи рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\phi} = B/OC, \quad (7)$$

Где B – выручка;

OC – основные средства.

Далее рассмотрим анализ дебиторской и кредиторской задолженностей хозяйствующего субъекта. В данном случае такой анализ позволяет выявить изменения в расчетных операциях, влияющих на экономическую безопасность хозяйствующего субъекта.

Проводя анализ дебиторской задолженности организации следует:

- установить динамику дебиторской задолженности, т.е. изменение ее размера за анализируемый период;
- рассмотреть ее состав, т.е. за какими конкретно предприятиями и лицами она числится и в каких суммах;
- выяснить сроки возникновения дебиторской задолженности [24].

Анализ дебиторской задолженности можно проводить двумя методами:

- сплошной метод (анализ всех показателей дебиторской задолженности);
- выборочный метод (анализ выборочных показателей дебиторской задолженности) [7].

Существует множество показателей для анализа дебиторской задолженности. Специалисты выделяют 4 основных показателя:

1. Оборачиваемость дебиторской задолженности (в оборотах) – показывает рост или уменьшение коммерческого кредита, который предоставляет хозяйствующий субъект своим контрагентам [23].

Оборачиваемость дебиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$O_{дз} = B / \text{СрДЗ}, \quad (8)$$

где В – выручка,

СрДЗ – средняя величина дебиторской задолженности за анализируемый период.

2. Период погашения дебиторской задолженности (в днях) – чем больше период несвоевременного погашения дебиторской задолженности, тем выше риск ее полного непогашения [23].

Период погашения дебиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$D_{пдз} = 360 / O_{дз}, \quad (9)$$

где $O_{дз}$ – оборачиваемость дебиторской задолженности;

360 – период погашения (в днях).

3. Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов – рост данного показателя свидетельствует об уменьшении мобильности структуры имущества хозяйствующего субъекта [23].

Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов рассчитывается по следующей формуле:

$$Y_{дз} = (ДЗ / А) \cdot 100\%, \quad (10)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

А – активы.

4. Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности – характеризует качество дебиторской задолженности [23].

Доля сомнительной задолженности в составе дебиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$У_{сдз}=(СДЗ/ДЗ)·100\%, \quad (11)$$

где СДЗ – сомнительная дебиторская задолженность,

ДЗ – дебиторская задолженность.

Анализ кредиторской задолженности хозяйствующего субъекта включает в себя следующие задачи:

- анализ и оценка структуры и динамики кредиторской задолженности хозяйствующего субъекта;

- выявление и анализ просроченной кредиторской задолженности хозяйствующего субъекта;

- определение размера штрафов, возникших в результате появления просроченной кредиторской задолженности хозяйствующего субъекта [25].

В процессе анализа кредиторской задолженности хозяйствующего субъекта необходимо рассчитать следующие коэффициенты:

1. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах) – показывает рост или уменьшение коммерческого кредита, предоставленного хозяйствующему субъекту [19].

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$К_{об.кр.з.} = В/КЗ_{ср}, \quad (12)$$

где В – выручка;

КЗ_{ср} – средняя величина кредиторской задолженности за анализируемый период.

2. Период погашения кредиторской задолженности (в днях) - чем больше период несвоевременного погашения кредиторской задолженности, тем выше риск ее полного непогашения [19].

Период погашения кредиторской задолженности рассчитывается по следующей формуле:

$$D_{\text{пкз}} = 360 / K_{\text{об.кр.з.}}, \quad (13)$$

где $K_{\text{об.кр.з.}}$ - коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (в оборотах);

360 – период погашения (в днях).

По результатам анализа дебиторской и кредиторской задолженностей хозяйствующего субъекта прогнозируется финансовое состояние и платежеспособность хозяйствующего субъекта.

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования характеризует способность организации самостоятельно финансировать свою деятельность. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования показывает, какую долю в обеспечении оборотных средств компании составляют ее собственные денежные источники [1].

Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования рассчитывается по следующей формуле:

$$K_{\text{осиф}} = (СК - ВА) / ОА, \quad (14)$$

где СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы;

ОА – оборотные активы.

Независимо от отраслевой принадлежности состояние экономической безопасности хозяйствующего субъекта проходит четыре этапа, представленных в таблице 3 [28].

Таблица 3 – Этапы состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Состояние	Признаки
Стабильное состояние	Индикаторы находятся в пределах нормативных значений, использование имеющегося потенциала хозяйствующего субъекта близко установленным нормам.
Предкризисное состояние	Минимум один индикатор не соответствует нормативному значению, а значение других индикаторов ухудшается. Возможно применение предупредительных мер.
Кризисное состояние	Большая часть индикаторов не соответствует нормативным значениям, появляются признаки спада производства хозяйствующего субъекта.
Критическое состояние	Все индикаторы не соответствуют своим нормативным значениям, частичная потеря потенциала хозяйствующего субъекта неизбежна.

Для того, что бы избежать критического состояния экономической безопасности хозяйствующего субъекта, необходимо грамотно выбрать систему показателей, которая давала бы адекватную оценку ее текущему состоянию [28].

Для проведения анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта используются две основные группы источников информации, представленные на рисунке 4 [5].

В заключении, еще раз подчеркнем, что при анализе экономической безопасности хозяйствующего субъекта необходимо выбрать определенный набор показателей, по совокупному результату которого, можно будет оценить уровень экономической безопасности той или иной организации.



Рисунок 4 – Источники информации для проведения анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Просчитав, все вышперечисленные показатели и коэффициенты, необходимо определить прогноз вероятности банкротства хозяйствующего субъекта.

1.3 Прогноз вероятности банкротства организации как основа оценки экономической безопасности

Для полной и точной оценки экономической безопасности хозяйствующего субъекта необходимо провести оценку его банкротства.

Специалисты выделяют три основных методики оценки банкротства:

- модель Z-счет Альтмана;
- модель Таффлера;
- модель Сайфуллина-Кадыкова [14].

В основе модели Z-счета Альтмана лежит комбинация 4-5 ключевых финансовых коэффициентов, характеризующих финансовое положение и результаты деятельности предприятия [19].

Четырех факторная модель Z-счета Альтмана используется для расчета банкротства непроизводственных предприятий и рассчитывается по формуле:

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \quad (15)$$

- где T_1 – отношение рабочего капитала к активам;
 T_2 – отношение нераспределенной прибыли к активам;
 T_3 – отношение ЕВІТ к активам;
 T_4 – отношение собственного капитала к обязательствам.

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1,1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1,1 до 2,6 – средняя вероятность банкротства;
- 2,6 и более – низкая вероятность банкротства.

5-ти факторная модель Z-счета Альтмана используется для расчёта вероятности банкротства производственных предприятий и рассчитывается по следующей формуле [19]:

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \quad (16)$$

- где T_1 – отношение оборотного капитала к величине активов;
 T_2 – отношение нераспределенной прибыли к величине активов;
 T_3 – отношение ЕВІТ к величине активов;
 T_4 – отношение собственного капитала к заемному капиталу;
 T_5 – отношение выручки к величине активов.

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1,23 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1,23 до 2,9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2,9 и выше – низкая вероятность банкротства.

Модель Таффлера включает в себя четыре показателя и рассчитывается по следующей формуле [19]:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (17)$$

где X_1 – отношение прибыли от продаж к краткосрочным обязательствам;

X_2 – отношение оборотных активов к общей сумме обязательств;

X_3 – отношение краткосрочных обязательств к активам;

X_4 – отношение выручки к активам.

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- больше 0,3 – низкая вероятность банкротства;

- меньше 0,2 – высокая вероятность банкротства.

Модель Сайфуллина-Кадыкова включает в себя пять факторов и рассчитывается по следующей формуле [19]:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \quad (18)$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 – рентабельность реализации продукции;

K_5 – рентабельность собственного капитала.

Вероятность банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова:

- меньше 1 – высокая вероятность банкротства;

- больше 1 – низкая вероятность банкротства.

В заключении можно сказать, что оценка вероятности банкротства является неотъемлемой частью анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Прогнозирование вероятности банкротства

позволит предвидеть кризисные явления и получить информацию о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта.

2 Анализ и оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта

2.1 Технико-экономическая характеристика предприятия

Анализ финансовой отчетности позволяет сделать выводы о доходности деятельности предприятия, рисках неплатежеспособности и определении целей финансового планирования.

Для имущественного состояния предприятия требуется:

- провести анализ состава, динамики и структуры имущества предприятия;
- дать оценку размещения средств в активах предприятия.

Баланс предприятия характеризует финансовое положение предприятия, на его основании оцениваются потенциал развития предприятия, заложенный в активах и риск неплатежеспособности, как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе [13].

Анализ финансовой отчетности предприятия ООО ПК «ДЕССА», ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ», ООО ЛЗ «РАДУГА» проводился на основе бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах (приложение 1,2,3). На основе полученных данных проведем горизонтальный и вертикальный анализ, который приведен в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ динамики и структуры баланса ООО ПК «ДЕССА» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Строка баланса	Значение показателя					Изменение	
	Тыс. руб.			В % к валюте баланса		(4-2)	+/- %
	2016	2017	2018	На начало периода	На конец периода		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	-	-	1 720	-	4	1 720	-

Продолжение таблицы 4

в том числе: основные средства	-	-	1 720	-	4	1 720	-
нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-
2. Оборотные активы	3847	16772	41721	100	96	37874	10,8
в том числе: запасы	1237	3230	11176	32,2	25,7	9939	9
Дебиторская задолженность	1721	12794	28296	44,7	65,1	26575	16,4
Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	756	748	2249	19,7	5,2	1493	197,5
Пассив							
1. Собственный капитал	207	2228	4043	5,4	9,3	3836	19,5
2. Долгосрочные обязательства,	-	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства	3640	14544	39398	94,6	90,7	35758	10,8
в том числе: заемные средства	-	100	170	-	0,4	170	-
Валюта баланса	3847	16772	43441	100	100	39594	11,3

Проанализировав таблицу 4, можно сделать следующие выводы: структура активов организации на отчетный период характеризуется большой долей текущих активов, а именно 96%, и незначительным процентом внеоборотных средств, а именно 4%. Активы организации за весь рассматриваемый период значительно увеличились, а именно в 11,3 раза. Исходя из значительного роста активов, стоит отметить, что собственный капитал предприятия увеличился еще в большей степени, а именно в 19,5 раза. Такой рост собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Доля дебиторской задолженности в отчетном периоде составляет 65,1%, а доля денежных средств равна 5,2%. Это может свидетельствовать о проблемах, связанных с оплатой услуг ООО ПК «ДЕССА», а так же о преимущественно не денежном характере расчетов.

На рисунке 5 наглядно представлено соотношение основных групп активов ООО ПК «ДЕССА»

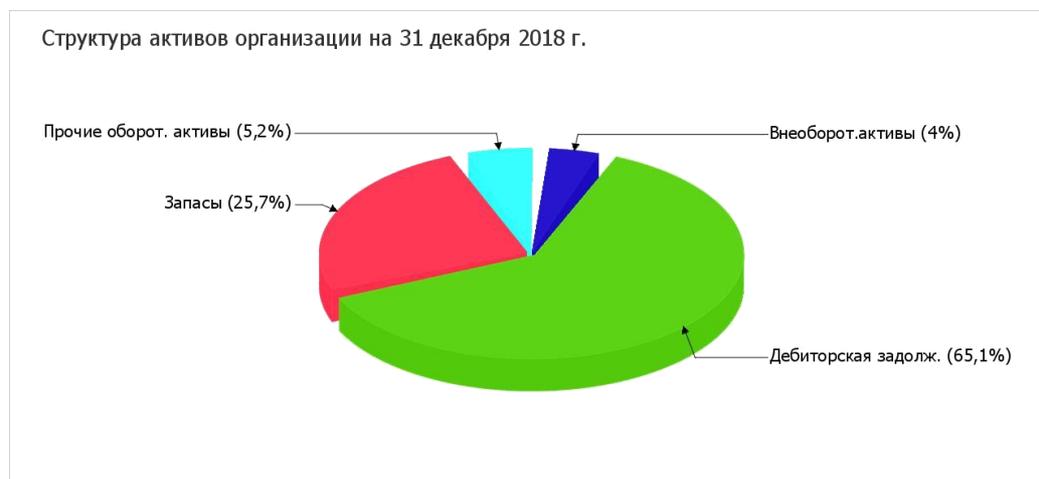


Рисунок 5 - Соотношение основных групп активов ООО ПК «ДЕССА»

Анализ активов ООО ПК «ДЕССА» показал, что наибольшая доля приходится на оборотные активы, поэтому политику управления активами можно отнести к агрессивному типу.

В отчетном периоде совокупные заемные средства составили 90,7% от общей величины пассивов. Все больший рост заемных средств предприятия может привести к увеличению финансовых рисков и снижению финансовой устойчивости.

На конец отчетного периода краткосрочные пассивы превышают долгосрочные на 39398 тыс. руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА». Доля собственного капитала в 2018 году по сравнению с 2017 годом снизилась на 4%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения предприятия. Это может говорить об не эффективной работе организации.

Далее проведем анализ финансовых результатов ООО ПК «ДЕССА», представленного в таблице 5.

Таблица 5 – Анализ финансовых результатов ООО ПК «ДЕССА», тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя		Среднегодовая величина
	2017	2018	(3 – 2)	± % ((3-2):2)	
1	2	3	4	5	6
Выручка	82542	120709	38167	46,2	101626
Расходы по обычным видам деятельности	79774	119953	40179	50,4	99864
Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	2768	756	-2012	-72,7	1762
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	42	1 539	1497	36,6	791
ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	2 810	2 295	-515	-18,3	2 553
Проценты к уплате	-	-	-	-	-
Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-564	-480	+84	↑	-522
Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	2 246	1 815	-431	-19,2	2 031

Проанализировав таблицу 5, можно сделать следующие выводы: на конец анализируемого периода произошел рост выручки ООО ПК «ДЕССА» на 38167 тыс. руб. или на 46,2%.

В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, произошло увеличение расходов, а именно:

- расходы по обычным видам деятельности на 50,4%;
- прочие доходы и расходы на 36,6%.

Так же произошло сильное снижение финансового результата от продаж на 2012 тыс. руб. или на 72,7%.

В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, прибыль до уплаты процентов и налогов ООО ПК «ДЕССА» уменьшилась на 18,3%, что является негативной тенденцией.

Проценты к уплате за весь рассматриваемый период отсутствовали.

Несмотря на рост выручки, произошло уменьшение чистой прибыли на 431 тыс. руб. или на 19,2%, что является негативной тенденцией.

На рисунке 6 представлена динамика выручки и чистой прибыли ООО ПК «ДЕССА»

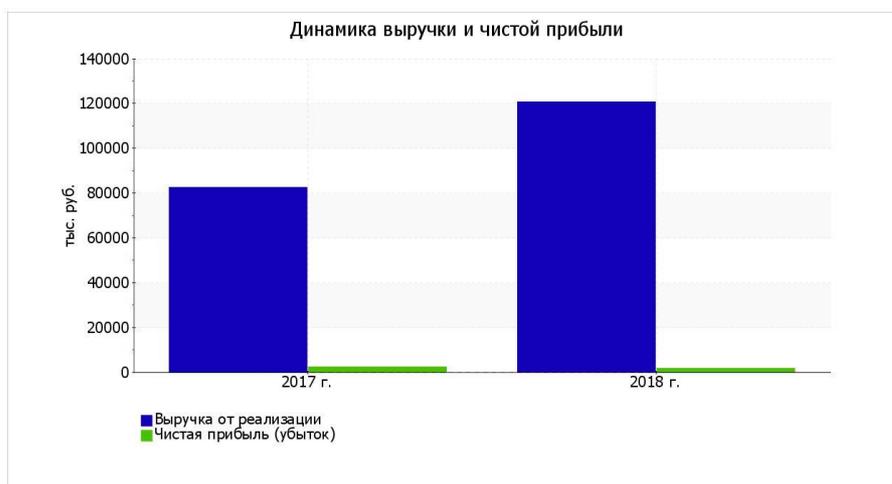


Рисунок 6 Динамика выручки и чистой прибыли ООО ПК «ДЕССА»

Далее проведем анализ финансовой отчетности предприятия АО «РУССКИЕ КРАСКИ», представленный в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ динамики и структуры баланса АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		(4-2)	± % ((4-2) : 2)
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	на начало периода	на конец периода		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
Внеоборотные активы	505150	551566	692181	21	28,2	187031	37
в том числе: основные средства	183799	177560	207356	7,6	8,4	23557	12,8

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
нематериальные активы	315	415	1501	<0,1	0,1	1186	4,8
Оборотные, всего	1899992	1725940	1762569	79	71,8	-137423	-7,2
в том числе: запасы	909235	983103	1083829	37,8	44,2	174594	19,2
дебиторская задолженность	873148	584250	645378	36,3	26,3	-227770	-26,1
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	114978	155392	32235	4,8	1,3	-82743	-72
Пассив							
Собственный капитал	631788	685062	708692	26,3	28,9	76904	12,2
Долгосрочные обязательства, всего	56067	67286	148825	2,3	6,1	92758	165,4
в том числе: заемные средства	–	–	61230	–	2,5	+61230	–
Краткосрочные обязательства, всего	1717287	1525158	1597233	71,4	65,1	-120054	-7
в том числе: заемные средства	1425522	1132982	1076150	59,3	43,8	-349372	-24,5
Валюта баланса	2405142	2277506	2454750	100	100	49608	2,1

Проанализировав таблицу 6, можно сделать следующие выводы: за 2018 год доля внеоборотных активов АО «РУССКИЕ КРАССКИ» составила 28,2% от общей величины активов предприятия, а доля оборотных активов составила 71,8%. За весь анализируемый период произошел незначительный рост активов на 2,1%.

Основные средства АО «РУССКИЕ КРАССКИ» за весь анализируемый период увеличились на 12,8%. Нематериальные активы в 2018 году, по сравнению с 2016 годом увеличились на 4,8%.

Дебиторская задолженность АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год, по сравнению с 2016 годом, уменьшилась на 26,1%, а по сравнению с 2017 годом увеличилась на 0,64%, что является негативным фактором и может быть вызвано проблемами, связанными с оплатой продукции (работ, услуг).

В оборотных активах АО «РУССКИЕ КРАСКИ» на конец рассматриваемого периода отмечается снижение доли краткосрочных финансовых вложений и денежных средств, т.е. наиболее ликвидных активов, при увеличении запасов. Данную тенденцию можно признать неудовлетворительной, так как она может указывать на снижение ликвидности баланса организации.

Структура активов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год представлена на рисунке 7.

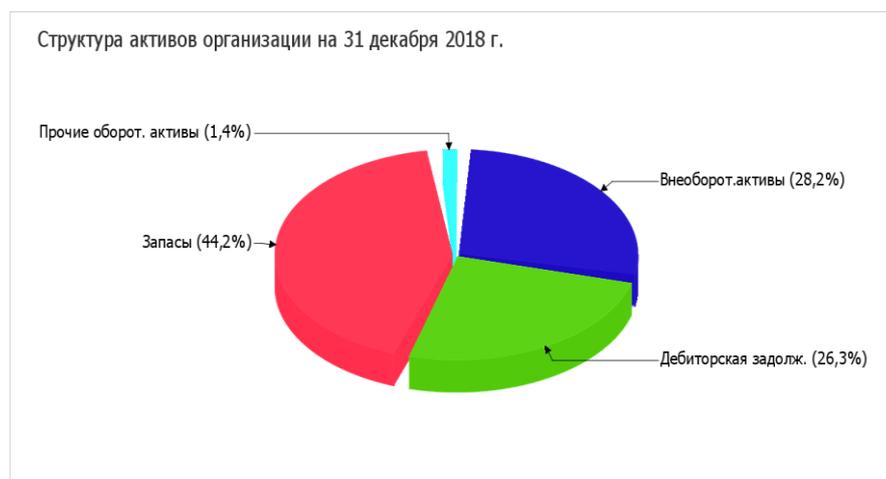


Рисунок 7 - Структура активов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год

Собственный капитал АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за весь анализируемый период увеличился на 12,2%, что опережает увеличение активов предприятия. Это является положительной тенденцией.

Увеличение заемных средств АО «РУССКИЕ КРАСКИ» ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость, а именно:

- долгосрочные обязательства увеличились на 165,4%;
- краткосрочные обязательства увеличились на 4,7%.

Далее проведем анализ финансовых результатов АО «РУССКИЕ КРАСКИ», представленный в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ финансовых результатов АО «РУССКИЕ КРАСКИ», тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя		Среднегодовая величина
	2017 г.	2018 г.	тыс. руб.	± %	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	3528699	3713392	184693	5,2	3621046
2. Расходы по обычным видам деятельности	3407031	3716623	309592	9,1	3561827
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	121668	-3231	-124899	-102,7	59219
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	60768	129163	68395	112,6	94966
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	182436	125932	-56504	-31	154184
6. Проценты к уплате	131540	110700	-20840	-15,8	121120
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	2377	8398	6021	253,3	5388
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	53273	23630	-29643	-55,6	38452

Проанализировав таблицу 7, можно сделать следующие выводы: за 2018 год по сравнению с 2017 годом, выручка ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» увеличилась на 5,2%.

Убыток от продаж за 2018 год, по сравнению с 2017 годом, снизился на 102,7%.

Чистая прибыль ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» за анализируемый период уменьшилась на 55,6%, что является негативным фактором. Такое снижение чистой прибыли вызвано увеличением расходов, а именно:

- расходы по обычным видам деятельности на 9,1%;

- убыток от продаж на 102,7%.

В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, прибыль до уплаты процентов и налогов ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» уменьшилась на 31%, что является негативной тенденцией.

На рисунке 8 наглядно представлено изменение чистой прибыли и выручки ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» за анализируемый период.

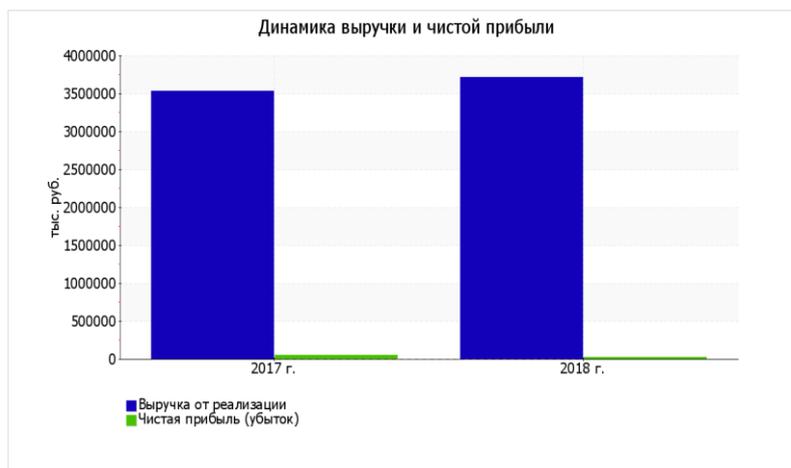


Рисунок 87 - Динамика выручки и чистой прибыли ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Далее проведем анализ финансовой отчетности предприятия ООО ЛЗ «РАДУГА», представленный в таблице 8.

Проанализировав таблицу 8, можно сделать следующие выводы: на конец анализируемого периода доля оборотных активов составила 95%. Активы ООО ЛЗ «РАДУГА» в 2018 году, по сравнению с 2016 годом, увеличились на 18,9%.

Внеоборотные активы ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь рассматриваемый период уменьшились на 13,1%, в том числе:

- основные средства уменьшились на 14,4%;
- нематериальные активы уменьшились на 41,2%.

Оборотные активы ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь рассматриваемый период увеличились на 21,2%, в том числе:

Таблица 8 – Анализ динамики и структуры баланса ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2016-2018 гг., тыс. руб.

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	тыс. руб.			в % к валюте баланса		(4- 2)	± % ((4- 2) : 2)
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	на начало периода (2016 г.)	на конец периода (2018 г.)		
1	2	3	4	5	6	7	8
Актив							
1. Внеоборотные активы	15131	16279	13143	6,9	5	-1988	-13,1
в том числе: основные средства	14513	15562	12426	6,6	4,7	-2087	-14,4
нематериальные активы	34	28	20	<0,1	<0,1	-14	-41,2
2. Оборотные, всего	205540	198469	249156	93,1	95	43616	21,2
Продолжение таблицы 8							
в том числе: запасы	75876	60065	55816	34,4	21,3	-20060	-26,4
дебиторская задолженность	123764	135035	184429	56,1	70,3	60665	49
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	5025	2319	8911	2,3	3,4	3886	77,3
Пассив							
1. Собственный капитал	105143	130914	179069	47,6	68,3	73926	70,3
2. Долгосрочные обязательства, всего	45096	42863	36594	20,4	14	-8502	-18,9
в том числе: заемные средства	44000	42000	36000	19,9	13,7	-8000	-18,2
3. Краткосрочные обязательства, всего	70432	40971	46636	31,9	17,8	-23796	-33,8
в том числе: заемные средства	1000	1228	–	0,5	–	-1000	-100
Валюта баланса	220671	214748	262299	100	100	41628	18,9

- дебиторская задолженность увеличилась на 49%;

- денежные средства и краткосрочные финансовые вложения увеличились на 77,3%.

Запасы ООО ЛЗ «РАДУГА» в 2018 году, по сравнению с 2016 годом, уменьшились на 26,4%.

Структура активов ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год представлена на рисунке 9.

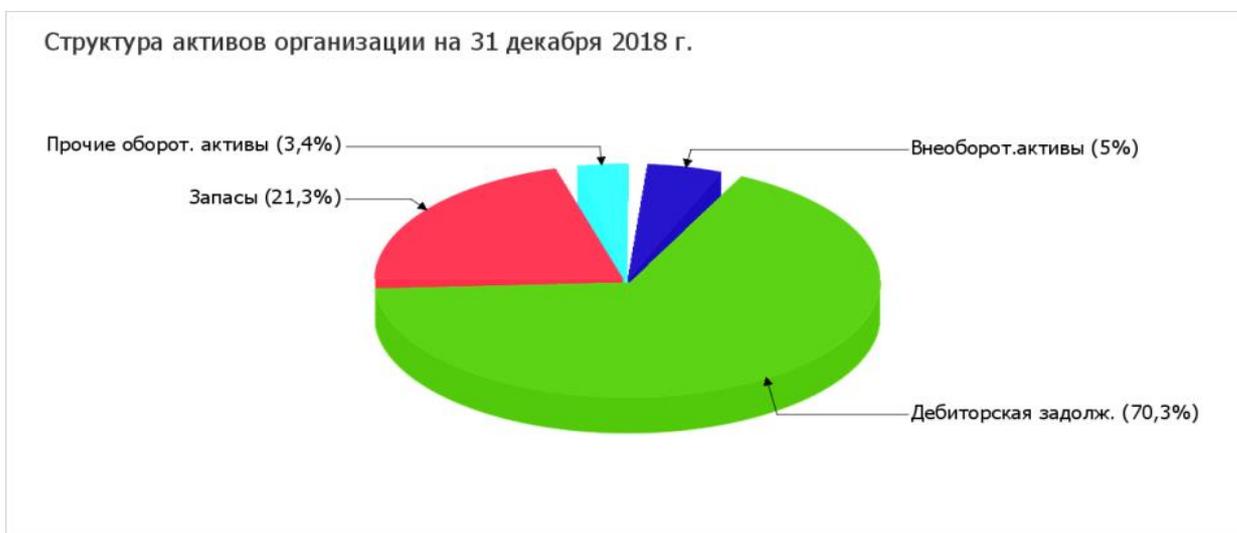


Рисунок 9 - Структура активов ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год

Собственный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» увеличился на 70,3%. Данное увеличение является положительной тенденцией.

Заемный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь рассматриваемый период уменьшился, а именно:

- долгосрочные обязательства уменьшились на 18,9%;
- краткосрочные обязательства уменьшились на 18,2%.

Далее проведем анализ финансовых результатов ООО ЛЗ «РАДУГА», представленный в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ финансовых результатов ООО ЛЗ «РАДУГА», тыс. руб.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя		Среднегодовая величина
	2017 г.	2018 г.	тыс. руб. (3-2)	± % ((3-2): 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	628349	732280	103931	16,5	680315
2. Расходы по обычным видам деятельности	605884	684766	78882	13	645325
3. Прибыль (убыток) от продаж	22465	47514	25049	111,5	34990
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	11429	13318	1889	16,5	12374
5. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	33894	60832	26938	79,5	47363
6. Проценты к уплате	437	158	-279	-63,8	298
7. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-7686	-12518	-4832	62,87	-10102
8. Чистая прибыль (убыток)	25771	48156	22385	86,9	36964

Проанализировав таблицу 9, можно сделать следующие выводы: за весь анализируемый период выручка ООО ЛЗ «РАДУГА» увеличилась на 16,5%. Чистая прибыль ООО ЛЗ «РАДУГА» также увеличилась на 86,9%.

В 2018 году произошел рост расходов ООО ЛЗ «РАДУГА», а именно:

- расходы по обычным видам деятельности на 13%;
- Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате на 16,5%.

Прибыль до уплаты налогов в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 79,5%, что является положительной тенденцией.

Проценты к уплате ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь анализируемый период снизились на 63,8%, что является положительным фактором.

На рисунке 10 наглядно представлено изменение чистой прибыли и выручки ООО ЛЗ «РАДУГА» за анализируемый период.

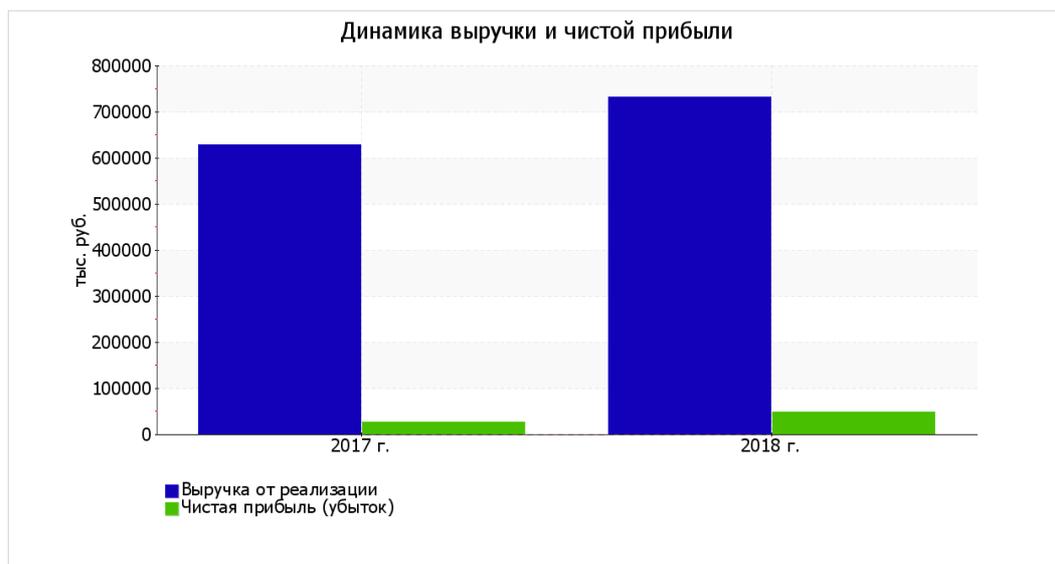


Рисунок 10 Динамика выручки и чистой прибыли ООО ЛЗ «РАДУГА»

Резюмируя, мы видим, что в отчетном периоде совокупные заемные средства ООО ПК «ДЕССА» составили 90,7% от общей величины пассивов. Все больший рост заемных средств предприятия может привести к увеличению финансовых рисков и снижению финансовой устойчивости.

На конец отчетного периода краткосрочные пассивы превышают долгосрочные на 39398 тыс. руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА».

Доля собственного капитала ООО ПК «ДЕССА» в 2018 году по сравнению с 2017 годом снизилась на 4%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения предприятия. Это может говорить об не эффективной работе организации.

За 2018 год доля внеоборотных активов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» составила 28,2% от общей величины активов предприятия, а доля оборотных активов составила 71,8%

Увеличение заемных средств АО «РУССКИЕ КРАСКИ» ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость, а именно:

- долгосрочные обязательства увеличились на 165,4%;
- краткосрочные обязательства увеличились на 4,7%.

На конец анализируемого периода доля оборотных активов ООО ЛЗ «РАДУГА» составила 95%.

Собственный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» увеличился на 70,3%. Данное увеличение является положительной тенденцией.

Заемный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь рассматриваемый период уменьшился.

2.2 Оценка системы экономической безопасности предприятия

Как уже было описано в первой главе финансовый критерий экономической безопасности включает в себя следующие показатели:

- уровень рентабельности предприятия;
- фондоотдача (капиталоемкость) предприятия;
- дебиторская и кредиторская задолженности;
- доля обеспеченности собственными источниками финансирования оборотных средств.

В таблице 10 представлены результаты анализа рентабельности продаж ООО ПК «ДЕССА».

Проанализировав таблицу 10 можно сделать следующие выводы: в 2018 году по сравнению с 2017 годом рентабельность продаж ООО ПК «ДЕССА» снизилась на 81,3 % и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является неблагоприятной тенденцией.

Рентабельность продаж по ЕВІТ в отчетном периоде также снизилась, а именно на 44,2%, что является неблагоприятной тенденцией.

Рентабельность продаж по чистой прибыли также сократилась в 2018 году по сравнению с 2017 годом на 44,7% и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является неблагоприятной тенденцией.

Таблица 10 - Анализ рентабельности продаж ООО ПК «ДЕСА»

Показатель рентабельности	Значение показателя в %		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	Абсолютное изменение	%
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	3,4	0,6	-2,8	-81,3
2. Рентабельность продаж по ЕВИТ	3,4	1,9	-1,5	-44,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли Нормальное значение для данной отрасли: 3% и более	2,7	1,5	-1,2	-44,7
Справочно: Прибыль от продаж на руб., вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3,5	0,6	-2,9	-81,8

Причиной такого уменьшения показателей рентабельности продаж ООО ПК «ДЕССА» является увеличение затрат в отчетном периоде.

Далее проведем анализ рентабельности использования капитала, вложенного в предпринимательскую деятельность ООО ПК «ДЕССА», представленный в таблице 11.

Таблица 11 - Анализ рентабельности собственного капитала ООО ПК «ДЕССА»

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя
	2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE)	100,81	44,89	-55,92
Рентабельность активов (ROA)	13,39	4,18	-9,21
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	126,12	56,77	-69,36
Рентабельность производственных фондов	69,54	14,07	-55,46
Кэф-т Фондоотдачи	-	70,18	70,18

Проанализировав таблицу 11, можно сделать следующие выводы: рентабельность собственного капитала ООО ПК «ДЕССА» в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, уменьшилась на 55,92%, но, тем не менее, за 2018 год рентабельность собственного капитала демонстрирует хорошее значение.

За отчетный период отмечено уменьшение рентабельности активов ООО ПК «ДЕССА», а именно на 9,21%, а так же несоответствие нормальному значению, что является негативной тенденцией.

Также в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, отмечено стремительное уменьшение прибыли на задействованный капитал, а именно на 69,36%.

Рентабельность производственных фондов ООО ПК «ДЕССА» в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, уменьшилась на 55,46%.

Коэффициент фондоотдачи в 2018 году составила 70,18. Расчет фондоотдачи в 2017 году невозможен, по причине отсутствия в балансе основных средств за этот период.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА», представленный в таблице 12.

Таблица 12 - Основные показатели финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА»

Показатель	Значение показателя			Изменение (гр.4 – гр.2)
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	
Коэффициент автономии	0,05	0,13	0,09	0,04
Коэффициент финансового левериджа	17,59	6,53	9,75	-7,84
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,05	0,13	0,06	0,002
Индекс постоянного актива	0	0	0,43	0,43
Коэффициент покрытия инвестиций	0,05	0,13	0,09	0,04
Коэффициент маневренности собственного капитала	1	1	0,58	-0,43
Коэффициент мобильности имущества	1	1	0,96	-0,04
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,2	0,045	0,054	-0,146
Коэффициент обеспеченности запасов	0,17	0,69	0,21	0,041
Коэффициент краткосрочной задолженности	1	1	1	-

Проанализировав таблицу 12, можно сделать следующие выводы: за весь анализируемый период произошло незначительное повышение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,002. В течение анализируемого периода данный коэффициент принимал как положительные значения, так и значения, не соответствующие нормативу.

Коэффициент автономии ООО ПК «ДЕССА» за 2018 год составил 0,09, при норме значения более 0,45. Это говорит о недостаточной доле собственного капитала в общем капитале предприятия.

На рисунке 11 представлено соотношение собственного и заемного капитала ООО ПК «ДЕССА».

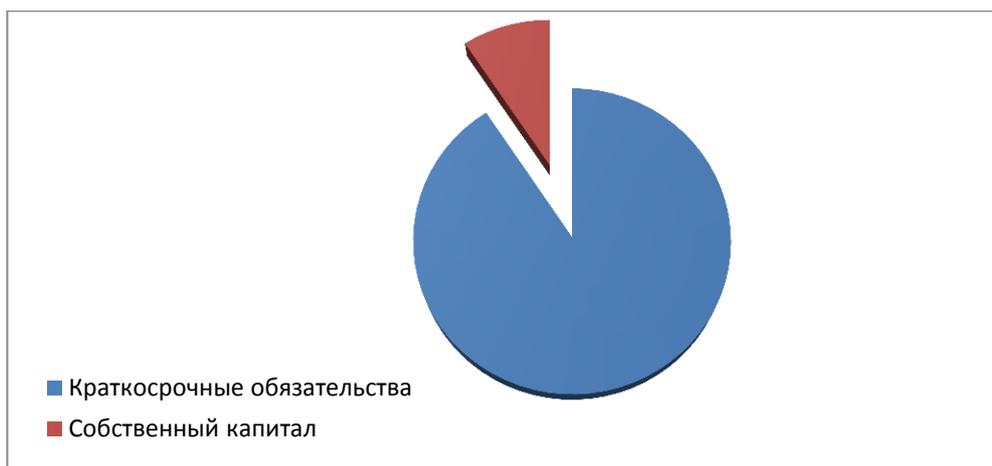


Рисунок 11 - Соотношение собственного и заемного капитала ООО ПК «ДЕССА»

Коэффициент финансового левериджа за весь анализируемый период снизился на 7,84 и в 2018 году составил 9,75, что намного превышает норму для данного коэффициента.

Значение коэффициента покрытия инвестиций ООО ПК «ДЕССА» за 2018 год составило 0,09, что значительно ниже установленной нормы.

Коэффициент краткосрочной задолженности ООО ПК «ДЕССА» показывает на отсутствие долгосрочной задолженности при 100% краткосрочной задолженности.

Далее дополнительно проведем анализ финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, представленный в таблице 13.

Таблица 13 - Анализ финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, тыс. руб

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало периода (2016 г.)	на конец периода (2018 г.)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	207	2 323	-1030	-1002	-8 853
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	207	2 323	-1030	-1002	-8 853
СОС ₃ (рассчитанные с учетом, как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	207	2 493	-1030	-902	-8 683

Проанализировав таблицу 13, можно сделать следующие выводы: за 2018 год наблюдается недостаток собственных оборотных средств ООО ПК «ДЕССА», рассчитанных по всем трем вариантам. Финансовое положение ООО ПК «ДЕССА» по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за два года ухудшили свои значения, что является негативной тенденцией.

Далее проведем анализ рентабельности продаж АО «РУССКИЕ КРАСКИ», представленный в таблице 14.

Таблица 14 - Анализ рентабельности продаж АО «РУССКИЕ КРАСКИ», в коп.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в коп. с руб.)		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	(3 - 2)	\pm % ((3-2):2)
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 5%.	3,4	-0,1	-3,5	-102,94
Рентабельность продаж по ЕВИТ	5,2	3,4	-1,8	-34,62
Рентабельность продаж по чистой прибыли. Нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	1,5	0,6	-0,9	-60,0
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3,6	-0,1	-3,7	-102,78

Проанализировав таблицу 14 можно сделать следующие выводы: в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, рентабельность продаж ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» снизилась на 102,94 % и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является крайне неблагоприятной тенденцией.

Рентабельность продаж по ЕВИТ ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» в отчетном периоде также снизилась, а именно на 34,62%, что является неблагоприятной тенденцией.

Рентабельность продаж по чистой прибыли ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» также сократилась в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, на 60,0% и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является неблагоприятной тенденцией.

Далее проведем анализ рентабельности использования капитала, вложенного в предпринимательскую деятельность АО «РУССКИЕ КРАСКИ», представленный в таблице 15.

Таблица 15 - Анализ рентабельности собственного капитала АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя
	2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE)	7,78	3,33	-4,44
Рентабельность активов (ROA)	2,34	0,96	-1,38
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	24,25	14,69	-9,56
Рентабельность производственных фондов	4,59	1,83	-2,76
Коэф-т фондоотдачи	19,87	17,91	-1,96

Проанализировав таблицу 15, можно сделать следующие выводы: рентабельность собственного капитала АО «РУССКИЕ КРАСКИ» в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, снизилась на 4,44%. За весь рассматриваемый период значение показателя отклоняется от нормы в отрицательную сторону, что является негативным фактором.

Рентабельность активов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, снизилась на 1,38%. За весь рассматриваемый период значение показателя отклоняется от нормы в отрицательную сторону, что является негативным фактором.

Рентабельность производственных фондов в 2018 году, по сравнению с 2017 годом, снизилась на 2,76%, что может негативно сказаться на финансовой устойчивости АО «РУССКИЕ КРАСКИ».

Фондоотдача за 2018 год также снизилась, а именно на 1,96.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости АО «РУССКИЕ КРАСКИ», представленный в таблице 16.

Таблица 16 - Основные показатели финансовой устойчивости АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Показатель	Значение показателя			Изменение (гр.4 – гр.2)
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4	5
Коэффициент автономии	0,26	0,30	0,29	0,03
Коэффициент финансового левериджа	2,81	2,33	2,46	-0,34
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,07	0,08	0,009	-0,057
Индекс постоянного актива	0,8	0,8	0,98	0,18
Коэффициент покрытия инвестиций	0,29	0,33	0,35	0,06
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,29	0,29	0,23	-0,06
Коэффициент мобильности имущества	0,79	0,76	0,72	-0,07
Коэффициент мобильности оборотных средств	0,06	0,09	0,02	-0,04
Коэффициент обеспеченности запасов	0,2	0,2	0,15	-0,05
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,97	0,96	0,91	-0,06

Проанализировав таблицу 16, можно сделать следующие выводы: коэффициент автономии АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за отчетный период, по сравнению с предыдущим, увеличился на 0,03, но, тем не менее его значение значительно ниже нормы, что говорит о недостаточной доле собственного капитала в общем капитале организации.

На рисунке 12 представлено соотношение собственного и заемного капитала АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

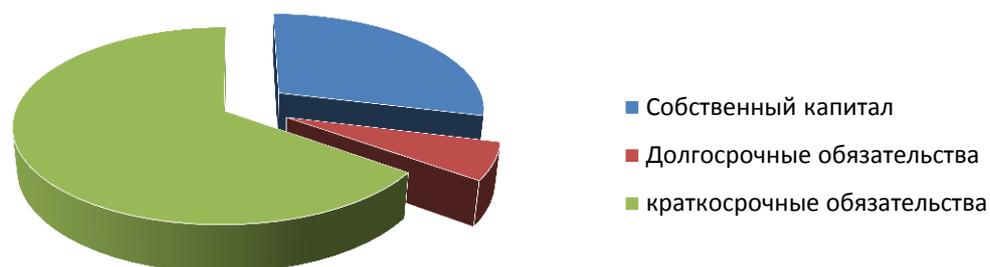


Рисунок 12 - Соотношение собственного и заемного капитала АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за рассматриваемый период снизился на 0,057. За 2018 год значение коэффициента является ниже принятого норматива, что является негативным фактором.

Коэффициент покрытия инвестиций за два года вырос на 0,06. Значение коэффициента за 2018 год значительно ниже нормативного значения.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за анализируемый период снизился на 0,05. Значения коэффициента в течение всего анализируемого периода не соответствовали нормативному значению.

Далее дополнительно проведем анализ финансовой устойчивости АО «РУССКИЕ КРАСКИ» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, представленный в таблице 17.

Таблица 17 - Анализ финансовой устойчивости АО «РУССКИЕ КРАСКИ» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, тыс. руб.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало периода (2016 г.)	на конец периода (2018 г.)	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	126638	16511	-782597	-849607	-1067318
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	182705	165336	-726530	-782321	-918493
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	1608227	1241486	698992	350661	157657

Проанализировав таблицу 17, можно сделать следующие выводы: из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами в 2018 году положительное значение имеет только СОС₃, финансовое положение ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

Далее проведем анализ рентабельности продаж ООО ЛЗ «РАДУГА», представленный в таблице 18.

Проанализировав таблицу 18, можно сделать следующие выводы: все три показателя рентабельности ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год имеют положительные значения, что является положительным фактором и говорит об отсутствии угрозы нестабильного финансового положения.

Таблица 18 - Анализ рентабельности продаж ООО ЛЗ «РАДУГА»

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в коп. с ру.)		Изменение показателя	
	2017 г.	2018 г.	коп., (3 - 2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 5% и более.	3,6	6,5	2,9	81,5
Рентабельность продаж по ЕВИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	5,4	8,3	2,9	54
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.	4,1	6,6	2,5	60,3
Справочно: Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	3,7	6,9	3,2	87,1

Далее проведем анализ рентабельности использования капитала, вложенного в предпринимательскую деятельность ООО ЛЗ «РАДУГА», представленный в таблице 19.

Таблица 19 - Анализ рентабельности собственного капитала ООО ЛЗ «РАДУГА»

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя
	2017 г.	2018 г.	
1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала (ROE)	19,69	26,89	7,21
Рентабельность активов (ROA)	12,0	18,36	6,36
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	19,5	28,21	8,71
Рентабельность производственных фондов	29,7	69,63	39,92
Кэф-т Фондоотдачи	40,38	58,93	18,55

Проанализировав таблицу 19, можно сделать следующие выводы: За весь анализируемый период рентабельность собственного капитала ООО ЛЗ

«РАДУГА» увеличилась на 7,21% и в 2018 году демонстрирует значение 26,89%, что является положительным фактором. Рентабельность активов ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год, по сравнению с 2017 годом, увеличилась на 6,36%, что является положительной тенденцией.

Далее дополнительно проведем анализ финансовой устойчивости ООО ЛЗ «РАДУГА» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств, представленный в таблице 20.

Таблица 20 - Анализ финансовой устойчивости ООО ЛЗ «РАДУГА» по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)		
	на начало периода (2016)	на конец периода (2018)	2016	2017	2018
1	2	3	4	5	6
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	90012	165926	14136	54570	110110
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	135108	202520	59232	97433	146704
СОС ₃ (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	136108	202520	60232	98661	146704

Проанализировав таблицу 20, можно сделать следующие выводы: за весь рассматриваемый период наблюдается покрытие собственными оборотными средствами, имеющихся у ООО ЛЗ «РАДУГА» запасов. Положение ООО ЛЗ «РАДУГА» по данному признаку, можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

Резюмируя, мы видим, что в 2018 году произошло уменьшение показателей рентабельности продаж ООО ПК «ДЕССА», что связано с увеличением затрат в отчетном периоде.

За 2018 год наблюдается недостаток собственных оборотных средств ООО ПК «ДЕССА», рассчитанных по всем трем вариантам. Финансовое

положение ООО ПК «ДЕССА» по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за два года ухудшили свои значения, что является негативной тенденцией.

В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, рентабельность продаж ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» снизилась на 102,94 % и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является крайне неблагоприятной тенденцией.

Из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами в 2018 году положительное значение имеет только СОС₃, финансовое положение ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

Все три рассчитываемых показателя рентабельности ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год имеют положительные значения, что является положительным фактором и говорит об отсутствии угрозы нестабильного финансового положения.

За весь рассматриваемый период наблюдается покрытие собственными оборотными средствами, имеющихся у ООО ЛЗ «РАДУГА» запасов. Положение ООО ЛЗ «РАДУГА» по данному признаку, можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

2.3 Прогнозирование банкротства хозяйствующего субъекта

Как уже было описано в первой главе – одним из показателей вероятности скорого наступления банкротства предприятия является Z-счет Альтмана.

Для расчета прогноза банкротства ООО ПК «ДЕССА», ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ», ООО ЛЗ «РАДУГА» взята 5-факторная модель, которая рассчитывается по следующей формуле:

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \quad (16)$$

где T_1 – отношение оборотного капитала к величине активов;

T_2 – отношение нераспределенной прибыли к величине активов;

T_3 – отношение ЕВІТ к величине активов;

T_4 – отношение собственного капитала к заемному капиталу;

T_5 – отношение выручки к величине активов.

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1,23 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1,23 до 2,9 – средняя вероятность банкротства;
- от 2,9 и выше – низкая вероятность банкротства.

В таблице 21 приведены расчеты 5-факторной модели Z-счета Альтмана для ООО ПК «ДЕССА».

Таблица 21 - Расчет прогноза банкротства ООО ПК «ДЕССА» при помощи Z-счета Альтмана

Коэф-т	Значение за 2018 год	Множитель	Произведение (гр. 2 x гр. 3)
1	2	3	4
T_1	0,05	0,717	0,04
T_2	0,09	0,847	0,08
T_3	0,05	3,107	0,16
T_4	0,1	0,42	0,04
T_5	2,78	0,998	2,77
Z-счет Альтмана:			3,1

Проанализировав таблицу 21, мы видим, что для ООО ПК «ДЕССА» значение Z-счета Альтмана за 2018 год составило 3,1. Исходя из этого, делаем вывод, что вероятность банкротства ООО ПК «ДЕССА» незначительная.

В таблице 22 приведены расчеты 5-факторной модели Z-счета Альтмана для АО «РУССКИЕ КРАСКИ».

Таблица 22 - Расчет прогноза банкротства ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» при помощи Z-счета Альтмана

Коэф-т	Значение за 2018 год	Множитель	Произведение (гр. 2 x гр. 3)
1	2	3	4
T ₁	0,07	0,717	0,05
T ₂	0,25	0,847	0,21
T ₃	0,05	3,107	0,16
T ₄	0,41	0,42	0,17
T ₅	1,51	0,998	1,51
Z-счет Альтмана:			2,1

Проанализировав таблицу 22 , мы видим, что для АО «РУССКИЕ КРАСКИ» значение Z-счета Альтмана за 2018 год составило 2,1. Исходя из этого, делаем вывод, что ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» находится в зоне риска, существует вероятность банкротства.

В таблице 23 приведены расчеты 5-факторной модели Z-счета Альтмана для ООО ЛЗ «РАДУГА».

Таблица 23 - Расчет прогноза банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» при помощи Z-счета Альтмана

Коэф-т	Значение за 2018 год	Множитель	Произведение (гр. 2 x гр. 3)
1	2	3	4
T ₁	0,77	0,717	0,55
T ₂	0,68	0,847	0,58
T ₃	0,23	3,107	0,72
T ₄	2,15	0,42	0,9
T ₅	2,79	0,998	2,79
Z-счет Альтмана:			5,54

Проанализировав таблицу 23 , мы видим, что для ООО ЛЗ «РАДУГА» значение Z-счета Альтмана за 2018 год составило 5,54. Исходя из этого,

делаем вывод, что вероятность банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» незначительная.

Далее проведем анализ банкротства ООО ПК «ДЕССА», по модели Таффлера., представленный в таблице 24.

Модель Таффлера включает в себя четыре показателя:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (17)$$

где X_1 – отношение прибыли от продаж к краткосрочным обязательствам;

X_2 – отношение оборотных активов к общей сумме обязательств;

X_3 – отношение краткосрочных обязательств к активам;

X_4 – отношение выручки к активам.

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- если Z больше 0,3, то вероятность банкротства предприятия низкая;
- если Z меньше 0,2, то вероятность банкротства предприятия высокая.

Таблица 24 - Расчет прогноза банкротства ООО ПК «ДЕССА» при помощи модели Таффлера

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
X_1	0,02	0,53	0,01
X_2	1,06	0,13	0,14
X_3	0,91	0,18	0,16
X_4	2,78	0,16	0,44
Итого Z-счет Таффлера			0,75

Проанализировав таблицу 24, мы видим, что итоговое значение коэффициента Z составило 0,75, что говорит о низкой вероятности банкротства ООО ПК «ДЕССА».

Далее проведем анализ банкротства АО «РУССКИЕ КРАСКИ», по модели Таффлера., представленный в таблице 25.

Таблица 25 - Расчет прогноза банкротства АО «РУССКИЕ КРАСКИ» при помощи модели Таффлера

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
X ₁	-0,003	0,53	-0,00159
X ₂	1,01	0,13	0,13
X ₃	0,65	0,18	0,12
X ₄	1,51	0,16	0,24
Итого Z-счет Таффлера			0,49

Проанализировав таблицу 25, мы видим, что итоговое значение коэффициента Z составило 0,49, что говорит о низкой вероятности банкротства ООО «РУССКИЕ КРАСКИ».

Далее проведем анализ банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» по модели Таффлера., представленный в таблице 26.

Таблица 26 - Расчет прогноза банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» при помощи модели Таффлера

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
X ₁	1,02	0,53	0,54
X ₂	2,99	0,13	0,39
X ₃	0,18	0,18	0,03
X ₄	2,79	0,16	0,45
Итого Z-счет Таффлера			1,41

Проанализировав таблицу 26, мы видим, что итоговое значение коэффициента Z составило 1,41, что говорит о низкой вероятности банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА».

Далее проведем анализ банкротства ООО ПК «ДЕССА», АО «РУССКИЕ КРАСКИ», ООО ЛЗ «РАДУГА» по модели Сайфуллина-Кадыкова.

Модель Сайфуллина-Кадыкова включает в себя пять факторов:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \quad (18)$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 – рентабельность реализации продукции;

K_5 – рентабельность собственного капитала.

Вероятность банкротства по модели Сайфуллина-Кадыкова:

- если R меньше 1, то вероятность банкротства предприятия высокая;

- если R больше 1, то вероятность банкротства предприятия низкая.

Анализ банкротства ООО ПК «ДЕССА», по модели Сайфуллина-Кадыкова, представлен в таблице 27.

Таблица 27 - Расчет прогноза банкротства ООО ПК «ДЕССА» при помощи модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
K_1	0,06	2	0,11
K_2	1,06	0,1	0,11
K_3	4,01	0,08	0,32
K_4	0,01	0,45	0,045
K_5	0,58	1	0,58
Итого R-счет Сайфуллина-Кадыкова:			1,12

Проанализировав таблицу 27, мы видим, что итоговое значение показателя R составило 1,12, что говорит о низком уровне вероятности банкротства ООО ПК «ДЕССА».

Анализ банкротства АО «РУССКИЕ КРАСКИ», по модели Сайфуллина-Кадыкова, представлен в таблице 28.

Проанализировав таблицу 28, мы видим, что итоговое значение показателя R составило 0,29, что говорит о неустойчивом финансовом положении АО «РУССКИЕ КРАСКИ».

Таблица 28 - Расчет прогноза банкротства АО «РУССКИЕ КРАСКИ» при помощи модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
K ₁	0,01	2	0,02
K ₂	1,1	0,1	0,11
K ₃	1,57	0,08	0,13
K ₄	-<0,01	0,45	-<0,01
K ₅	0,03	1	0,03
Итого R-счет Сайфуллина-Кадыкова:			0,29

Анализ банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА», по модели Сайфуллина-Кадыкова, представлен в таблице 29.

Таблица 29 - Расчет прогноза банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» при помощи модели Сайфуллина-Кадыкова

Коэффициент	Значение на 2018 год	Множитель	Произведение
1	2	3	4
K ₁	0,67	2	1,33
K ₂	5,34	0,1	0,53
K ₃	3,07	0,08	0,25
K ₄	0,06	0,45	0,03
K ₅	0,31	1	0,31
Итого R-счет Сайфуллина-Кадыкова:			2,45

Проанализировав таблицу 29, мы видим, что итоговое значение показателя R составило 1,12, что говорит об устойчивом финансовом положении ООО ЛЗ «РАДУГА».

Резюмируя, мы видим, что анализ банкротства ООО ПК «ДЕССА» по всем трем выбранным методикам показал, что вероятность банкротства ООО ПК «ДЕССА» незначительна.

Для ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» значение Z-счета Альтмана за 2018 год составило 2,1. Исходя из этого, делаем вывод, что ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» находится в зоне риска, существует вероятность банкротства.

Анализ банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» по всем трем выбранным методикам показал, что ООО ЛЗ «РАДУГА» имеет устойчивое финансовое положение.

3 Мероприятия по снижению рисков и укреплению экономической безопасности хозяйствующего субъекта

3.1 Разработка мероприятий по снижению рисков и укреплению экономической безопасности хозяйствующего субъекта

Как было изложено в первой главе данной работы: экономическая безопасность - состояние организации, при котором она при самом эффективном использовании своих ресурсов, добивается ослабления, защиты или предотвращения негативных факторов [4].

Методика оценки экономической безопасности для каждой организации и предприятия составляется индивидуально, исходя из их работы, направленности, защищенности, но неизменными составляющими методики являются следующие показатели:

- уровень рентабельности хозяйствующего субъекта;
- фондоотдача (капиталоемкость) хозяйствующего субъекта;
- дебиторская и кредиторская задолженности хозяйствующего субъекта;
- доля обеспеченности собственными источниками финансирования оборотных средств хозяйствующего субъекта [17].

Зачастую руководство организации обращается к специалистам, если на предприятии нет отдела по непрерывному анализу экономической безопасности, когда организация находится на пороге банкротства. Следовательно, в первую очередь руководство организации пытается найти недостающие средства, прибегая к коммерческим кредитам и к выявлению просроченных дебиторских задолженностей. Но как показывает практика, большинство проблем, возникающих в деятельности организации, можно разрешить на начальных этапах их появления, т.е. проведя анализ переменных затрат.

Отличительная черта переменных издержек заключается в их изменении в зависимости от фактических производственных объемах предприятия. Все переменные затраты непосредственно относятся на себестоимость продукции, что представлено на рисунке 13 [14].

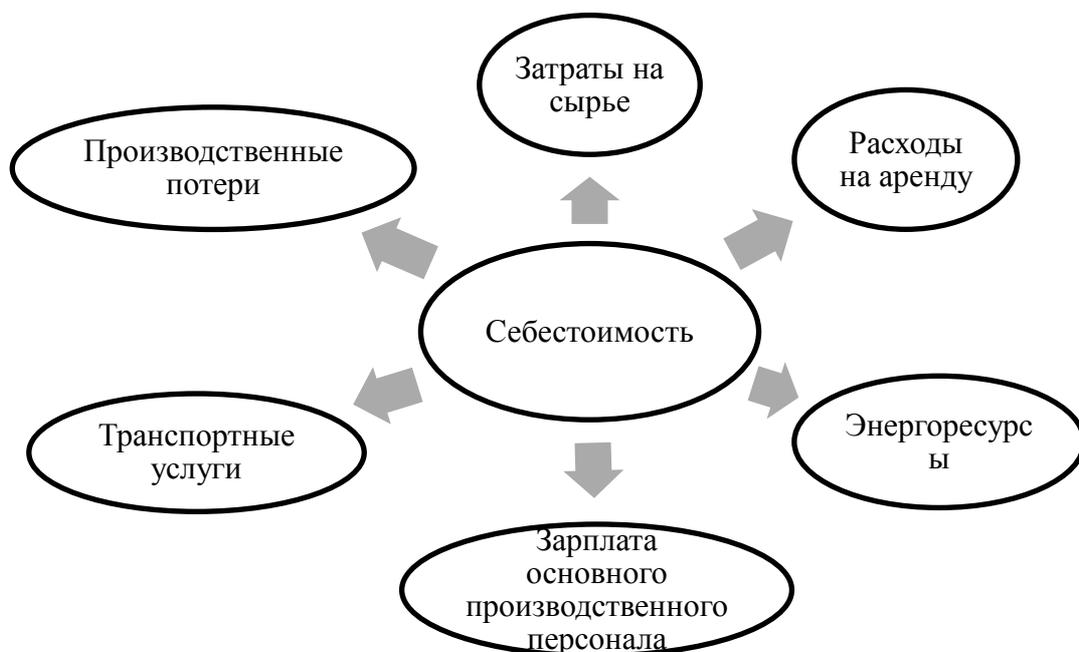


Рисунок 13 Переменные издержки организации

Специалисты на практике классифицируют переменные по характеру от объема выпуска затраты по следующим принципам:

- пропорциональные затраты (пропорциональное увеличение издержек к росту объема производства);
- дигрессивные затраты (уменьшение издержек по отношению к росту объема производства);
- прогрессивные затраты (большой рост издержек по отношению к росту объема производства) [26].

Переменные издержки меняются прямо пропорционально производственному объему. В связи с этим переменные затраты являются

основой для решения производственных задач, а так же неотъемлемой частью анализа экономической безопасности организации.

Для анализа переменных издержек организации необходимо рассчитать ряд следующих показателей:

1. Рентабельность затрат показывает, какую прибыль получает хозяйствующий субъект с каждого рубля выручки и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Рентабельность затрат} = \text{ВП/СП} * 100\%, \quad (19)$$

где ВП – валовая прибыль;

СП – себестоимость продаж.

2. Коэффициент реагирования затрат показывает увеличение расходов по отношению к выручке организации и рассчитывается по формуле:

$$K_{pz} = \text{Пр.пр./Пр.В}, \quad (20)$$

где Пр.пр. – прирост переменных расходов в %;

Пр.В – прирост выручки в %.

Значение коэффициента реагирования затрат:

- пропорциональные затраты – равен 1;
- дигрессивные затраты – от 0 до 1;
- прогрессивные затраты – больше 1.

Изучив существующую общепринятую методику анализа экономической безопасности хозяйствующего субъекта по финансовым критериям, стало понятно, что данных показателей недостаточно для полной оценки экономической безопасности предприятия.

Основываясь на этом, предлагаем ввести дополнительные параметры, такие как:

- возможные высвобожденные денежные средства;
- инструмент предупреждения появления производственных потерь.

Важным параметром для построения эффективной системы обеспечения оборотными средствами хозяйствующего субъекта является приведение сырьевых остатков лакокрасочных производств к реально

необходимым. Чем больше финансовых вложений лежит в запасах, тем больше расходы на содержание оборотных средств.

Высвобождение из производственной деятельности хозяйствующего субъекта оборотных средств, позволит использовать их более эффективно в другой деятельности предприятия.

Бережливое производство – это концепция управления производственным предприятием, основанная на постоянном стремлении к устранению всех видов потерь [35].

Основная задача бережливого производства – это создание непрерывного процесса устранения любых видов потерь (устранение любых действий, которые потребляют ресурсы, но не являются важными для конечного потребителя) [35].

На рисунке 14 наглядно представлены потери, которые негативно сказываются на финансовом состоянии производственного предприятия.

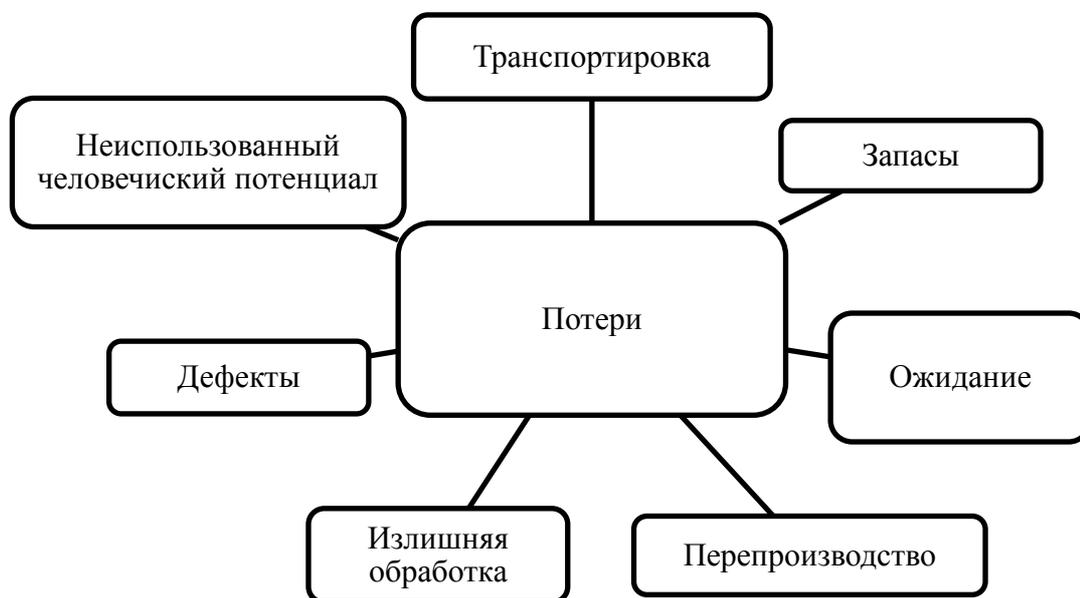


Рисунок 14 – Потери производственного предприятия

Предлагаем снизить потери на производстве путем внедрения инструмента системы бережливого производства, такого как «точно вовремя».

Основная цель предлагаемого инструмента в том, что материалы поставляются от поставщика точно тогда, когда в них появляется необходимость. Таким образом, в остатках готовой продукции нет позиций с низкой оборачиваемостью, позволяет существенно высвободить денежные средства.

Алгоритм внедрения инструмента «точно вовремя» состоит из четырех основных шагов:

- введение поточной системы передвижения материалов производства;
- сокращение времени переналадки оборудования;
- систематическое повышение продуктивности;
- сокращение складских запасов готовой продукции.

Признаки эффективного применение инструмента «точно вовремя» представлены в таблице 30.

Таблица 30 - Признаки эффективного применение инструмента «точно вовремя»

Признак	Эффект признака
Экономия	Сокращение норм запасов и ускорение процесса реализации готовой продукции.
	Удешевление складских операций (низкая потребность в хранении нереализованной готовой продукции, позволит тратить меньше денежных средств на аренду складов).
	Уменьшение накладных расходов .
	Упрощение расчетных звеньев.
Производство продукции	Заявкам потребителей соответствуют производственные мощности.
	Сокращение длительности полного производственного цикла
Рациональная организация и управление производством	Своевременное устранение недостатков.

Основываясь на выше изложенном, проведем анализ переменных издержек, а именно себестоимости, для последующего внедрения мероприятий с целью улучшения экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

3.2. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий

Проведем анализ возможного высвобождения денежных средств ООО ПК «ДЕССА» за 2018 год.

В первую очередь рассчитаем сумму средней ежемесячной себестоимости по формуле:

$$\text{Сред. СП} = \text{СП} / \text{Т}, \quad (21)$$

Где СП – себестоимость произведенной продукции на конец года;

Т – период, в данном случае 12 месяцев.

119953 тыс. руб. / 12 мес. = 9996,08 тыс. руб. – средняя ежемесячная себестоимость реализованной продукции.

Далее сравним среднюю ежемесячную себестоимость реализованной продукции с запасами на конец года:

11176 тыс. руб. - 9996,08 тыс. руб. = 1179,92 тыс. руб. – средняя сумма возможных высвобожденных денежных средств.

Ежемесячные запасы ООО ПК «ДЕССА» за 2018 год по среднему значению были равны 11176 тыс. руб. Основываясь на этом, можно рассчитать сумму денежных средств потраченных на излишние запасы в формате года:

$$1179,92 \text{ тыс. руб.} * 12 \text{ мес.} = 14159,04 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, получаем высвобожденные денежные средства, которые ООО ПК «ДЕССА» может использовать для вложения в депозиты и инвестиции, в коммерческие расходы и резервный фонд организации, что положительно скажется на экономической безопасности организации.

Далее для сравнения проведем возможного высвобождения денежных средств ООО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год.

$3716623 \text{ тыс. руб.} / 12 \text{ мес.} = 309718,58 \text{ тыс. руб.}$ – средняя ежемесячная себестоимость реализованной продукции.

Далее сравним среднюю ежемесячную себестоимость реализованной продукции с запасами на конец года:

$1083829 \text{ тыс. руб.} - 309718,58 \text{ тыс. руб.} = 774110,42 \text{ тыс. руб.}$ – средняя сумма возможных высвобожденных денежных средств.

Ежемесячные запасы ООО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год по среднему значению были равны 1083829 тыс. руб. Основываясь на этом, можно рассчитать сумму денежных средств потраченных на излишние запасы в формате года:

$774110,42 \text{ тыс. руб.} * 12 \text{ мес.} = 9289325,04 \text{ тыс. руб.}$

Таким образом, получаем высвобожденные денежные средства, которые ООО «РУССКИЕ КРАСКИ» может использовать для вложения в депозиты и инвестиции, в коммерческие расходы и резервный фонд организации, что положительно скажется на экономической безопасности организации.

Введение такого инструмента как предупреждение появления дефектов, брака и отходов, который заключается в строгом контроле точности измерительных приборов (например, производственные весы, используемые для дозировки компонентов в соответствии с технологической картой), а так же исправности любого оборудования, участвующего в производственном процессе, позволяет снизить потери сырьевой базы с 10% (стандартная величина для производств лакокрасочной продукции, не обладающими полностью автоматизированной линией) до 2,5 %.

Проведем анализ ввода инструмента предупреждения для ООО ПК «ДЕССА» за 2018 год.

1. Рассчитаем себестоимость произведенной продукции без учета производственных потерь (идеальная себестоимость) по формуле:

$$СП = X + 10\% * X, \quad (22)$$

где X – идеальная себестоимость

$$119953 = X + 10\% * X;$$

$$X = 109048,2 \text{ тыс. руб.}$$

2. Рассчитаем себестоимость произведенной продукции при внедрении предложенного инструмента предупреждения появления производственных потерь:

$$109048,2 \text{ тыс. руб.} + 2,5\% = 111774,4 \text{ тыс. руб.}$$

3. Рассчитаем валовую прибыль производства при внедрении предложенного инструмента предупреждения появления производственных потерь:

$$120709 \text{ тыс. руб.} - 111774,4 \text{ тыс. руб.} = 8934,6 \text{ тыс. руб.}$$

4. Проведем новый анализ переменных издержек ООО ПК «ДЕССА» с учетом рассчитанных показателей, представленный в таблице 31.

Таблица 31 - Анализ переменных издержек ООО ПК «ДЕССА»

Коэффициент	2018 г. до внедрения инструмента предупреждения	2018 г. после внедрения инструмента предупреждения	Отклонение +/-
Рентабельность затрат	0,63	7,99	7,36
Коэффициент реагирования затрат	1,08	0,87	-0,21

Проанализировав таблицу 31, можно сделать следующие выводы: после внедрения инструмента предупреждения появления производственных потерь рентабельность затрат ООО ПК «ДЕССА» выросла на 7,36. Это говорит о том, что прибыль с 1 руб. выручки теперь составляет 7,99 копеек.

Коэффициент реагирования затрат снизился на 0,21 и теперь равен 0,87. Это говорит о том, что затраты ООО ПК «ДЕССА» стали дигрессивными, что положительно сказывается на экономической безопасности.

Для сравнения проведем анализ предложенного инструмента предупреждения появления производственных потерь для АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за 2018 год.

1. Рассчитаем себестоимость произведенной продукции без учета производственных потерь (идеальная себестоимость):

$$3716623 = X + 10\% * X;$$

$$X = 3378748,9 \text{ тыс. руб.}$$

2. Рассчитаем себестоимость произведенной продукции при внедрении предложенного инструмента предупреждения появления производственных потерь:

$$3378748,9 \text{ тыс. руб.} + 2,5\% = 3463217,6 \text{ тыс. руб.}$$

3. Рассчитаем валовую прибыль производства при внедрении инструмента предупреждения появления производственных потерь:

$$3713392 \text{ тыс. руб.} - 3463217,6 \text{ тыс. руб.} = 250174,4 \text{ тыс. руб.}$$

4. Проведем новый анализ переменных издержек АО «РУССКИЕ КРАСКИ» с учетом рассчитанных показателей, представленный в таблице 32.

Таблица 32 - Анализ переменных издержек АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Коэффициент	2018 г. до внедрения системы бережливого производства	2018 г. после внедрения системы бережливого производства	Отклонение +/-
Рентабельность затрат	-0,09	7,22	7,31
Коэффициент реагирования затрат	1,74	0,32	-1,42

Проанализировав таблицу 32, можно сделать следующие выводы: после внедрения инструмента предупреждения появления производственных потерь рентабельность затрат АО «РУССКИЕ КРАСКИ» выросла на 7,31. Это говорит о том, что прибыль с 1 руб. выручки теперь составляет 7,22 копеек.

Коэффициент реагирования затрат снизился на 1,42 и теперь равен 0,32. Это говорит о том, что затраты АО «РУССКИЕ КРАСКИ» стали дигрессивными, что положительно сказывается на экономической безопасности.

В результате проделанной работы был проведен анализ текущего состояния текущих оборотных средств исследуемых компаний, а так же рассчитали рекомендуемые значения. Так, для компании ООО ПК ДЕССА были рассчитаны высвобожденные денежные средства в размере 14159,04 тыс. руб., а так же для компании АО «РУССКИЕ КРАСКИ» в размере 9289325,04 тыс. руб., которые организации могут использовать для вложения в депозиты и инвестиции, в коммерческие расходы (например, на рекламу продукции) и резервный фонд организации, что положительно скажется на экономической безопасности организаций.

Введение такого инструмента как предупреждение появления дефектов, брака и отходов, позволит организации ООО ПК ДЕССА увеличить прибыль с 1 руб. выручки на 7,36 коп., а организации АО «РУССКИЕ КРАСКИ» на 7,31 коп. и перевести переменные затраты компаний в разряд дигрессивных.

Предложенные мероприятия по улучшению качества экономической безопасности можно применять на производствах любых отраслей, начиная от микро предприятий до крупного бизнеса.

Заключение

Исходя из проделанной работы, можно сделать следующие выводы:

1. В отчетном периоде совокупные заемные средства ООО ПК «ДЕССА» составили 90,7% от общей величины пассивов. Все больший рост заемных средств предприятия может привести к увеличению финансовых рисков и снижению финансовой устойчивости.

На конец отчетного периода краткосрочные пассивы превышают долгосрочные на 39398 тыс. руб., что при существующем размере собственного капитала и резервов может негативно сказаться на финансовой устойчивости ООО ПК «ДЕССА».

Доля собственного капитала ООО ПК «ДЕССА» в 2018 году по сравнению с 2017 годом снизилась на 4%, что негативно характеризует динамику изменения имущественного положения предприятия. Это может говорить об не эффективной работе организации.

В 2018 году произошло уменьшение показателей рентабельности продаж ООО ПК «ДЕССА», что связано с увеличением затрат в отчетном периоде.

За 2018 год наблюдается недостаток собственных оборотных средств ООО ПК «ДЕССА», рассчитанных по всем трем вариантам. Финансовое положение ООО ПК «ДЕССА» по данному признаку можно характеризовать как неудовлетворительное. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов за два года ухудшили свои значения, что является негативной тенденцией.

Анализ банкротства ООО ПК «ДЕССА» по всем трем выбранным методикам показал, что вероятность банкротства ООО ПК «ДЕССА» незначительна.

2. За 2018 год доля внеоборотных активов АО «РУССКИЕ КРАССКИ» составила 28,2% от общей величины активов предприятия, а доля оборотных активов составила 71,8%

Увеличение заемных средств АО «РУССКИЕ КРАСКИ» ведет к увеличению степени его финансовых рисков и может отрицательно повлиять на его финансовую устойчивость, а именно:

- долгосрочные обязательства увеличились на 165,4%;
- краткосрочные обязательства увеличились на 4,7%.

В 2018 году, по сравнению с 2017 годом, рентабельность продаж АО «РУССКИЕ КРАСКИ» снизилась на 102,94 % и не соответствует нормальному значению для данной отрасли, что является крайне неблагоприятной тенденцией.

Из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами в 2018 году положительное значение имеет только СОС₃, финансовое положение АО «РУССКИЕ КРАСКИ» по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов АО «РУССКИЕ КРАСКИ» за весь анализируемый период ухудшили свои значения.

Для АО «РУССКИЕ КРАСКИ» значение Z-счета Альтмана за 2018 год составило 2,1. Исходя из этого, делаем вывод, что ОАО «РУССКИЕ КРАСКИ» находится в зоне риска, существует вероятность банкротства.

3. На конец анализируемого периода доля оборотных активов ООО ЛЗ «РАДУГА» составила 95%.

Собственный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» увеличился на 70,3%. Данное увеличение является положительной тенденцией.

Заемный капитал ООО ЛЗ «РАДУГА» за весь рассматриваемый период уменьшился.

Все три рассчитываемых показателя рентабельности ООО ЛЗ «РАДУГА» за 2018 год имеют положительные значения, что является положительным фактором и говорит об отсутствии угрозы нестабильного финансового положения.

За весь рассматриваемый период наблюдается покрытие собственными оборотными средствами, имеющихся у ООО ЛЗ «РАДУГА» запасов. Положение ООО ЛЗ «РАДУГА» по данному признаку, можно характеризовать как абсолютно устойчивое.

Анализ банкротства ООО ЛЗ «РАДУГА» по всем трем выбранным методикам показал, что ООО ЛЗ «РАДУГА» имеет устойчивое финансовое положение.

В результате проделанной работы был проведен анализ текущего состояния текущих оборотных средств исследуемых компаний, а так же рассчитали рекомендуемые значения. Так, для компании ООО ПК ДЕССА были рассчитаны высвобожденные денежные средства в размере 14159,04 тыс. руб., а так же для компании АО «РУССКИЕ КРАСКИ» в размере 9289325,04 тыс. руб., которые организации могут использовать для вложения в депозиты и инвестиции, в коммерческие расходы (например, на рекламу продукции) и резервный фонд организации, что положительно скажется на экономической безопасности организаций.

Введение такого инструмента как предупреждение появления дефектов, брака и отходов, позволит организации ООО ПК ДЕССА увеличить прибыль с 1 руб. выручки на 7,36 коп., а организации АО «РУССКИЕ КРАСКИ» на 7,31 коп. и перевести переменные затраты компаний в разряд дигрессивных.

Список используемых источников

1. Авдийский В.И.: Теневая экономика и экономическая безопасность государства: Учебное пособие — М. // Альфа-М, ИНФРА-М. 2018, с. 364-367.
2. Арбузов С.Н.: Методологические основы оценки уровня экономической безопасности // Общество и экономика. 2017, с. 17-24.
3. Баринов А.С.: «Закредитованность» населения России в контексте угроз экономической безопасности // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2018, с. 913-1007.
4. Бобошко, В.И.: Контроль и ревизия: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Экономическая безопасность», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» — М. // ЮНИТИ-ДАНА. 2017, с. 294.
5. Дворядкина Е.Б.: Экономическая безопасность в сфере материально-технического снабжения коммерческой организации // Наука и бизнес: пути развития: [электронная версия журнала]. 2018, с. 61-72. [http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/90/sb-12\(90\)-2018--main.pdf](http://globaljournals.ru/assets/files/journals/science-and-business/90/sb-12(90)-2018--main.pdf) (дата обращения: 13.12.2019)
6. Дышловой И.Н.: Анализ и совершенствование моделей оценки экономической безопасности предприятия // Журнал Сервис plus. 2018, с. 90-98.
7. Завгородний В.И.: Информация и экономическая безопасность предприятия - М. // Синергия. 2018, с. 362.
8. Кабанов, А.А.: Внешние и внутренние угрозы экономической безопасности предприятия // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. 2018, с. 67-79.
9. Каракеян, В.И.: Организация безопасности в чрезвычайных ситуациях : учебное пособие для СПО — М. // Издательство Юрайт. 2018, с. 85.

10. Каримова Р.А.: Анализ дебиторской и кредиторской задолженности // Молодой ученый. 2015, №10, с. 581-583. — URL <https://moluch.ru/archive/90/18963/> (дата обращения: 05.03.2020).
11. Ковалева В.Д.: Моделирование финансово-экономической деятельности предприятия - М. // КноРус. 2018, с. 143.
12. Коваленко О.А.: Экономическая безопасность предприятия. Учебное пособие – М. // РИОР. 2019, с. 200-205.
13. Кузнецова, Е.И.: Экономическая безопасность: учебник и практикум для вузов — М. // Издательство Юрайт. 2018, с. 361.
14. Кутукова Е.С.: Экономическая безопасность в призме современных экономических процессов –М. // Русайнс, 2017, с. 241.
16. Маиляна С.С., Эриашвили Н.Д.: Экономическая безопасность: Учебное пособие - М. // ЮНИТИ, 2018, с. 219.
17. Манохина Н.В.: Экономическая безопасность: учебное пособие – М. // Инфра-М. 2018, с. 186.
18. Митюрникова Л.А., Ревякина Т.Ю.: Сравнительный анализ налоговых систем Канады, России, Японии // Международный бухгалтерский учет. 2017, с. 26–35.
19. Митяков, С.Н.: Разработка системы индикаторов экономической безопасности регионов России – М. // Экономическая безопасность России: проблемы и перспективы. 2019, с. 87-92.
20. Олейникова Е.А.: Экономическая и национальная безопасность. Учебник – М. // Экзамен. 2017, с. 48-64.
21. Пашковская М.В.: Международная экономическая безопасность. Учебник - М. // Синергия. 2018, с. 96-120.
22. Родионова Л.Н.: Экономическая безопасность: концепция, стандарты - М. // Русайнс. 2019, с. 29.
23. Романова Ю.Д.: Экономическая безопасность: Учебник для бакалавриата и магистратуры –М. // Издательство Юрайт, 2019, с. 384.

24. Рубина Р.Я.: Экономическая безопасность предприятия: концепции, внутренняя структура, тенденции в области обеспечения // Организатор производства. 2017, с. 57–60.
25. Сапожникова Н.Г.: Бухгалтерский учет. – М. // КНОРУС. 2016, с. 408.
26. Сергеев А.А.: Экономическая безопасность предприятия: учебник и практикум для вузов – М. // Издательство Юрайт. 2019, с. 162.
27. Соколов Ю.А.: Финансовая безопасность экономических систем. — М. // Анкил. 2017, с. 26-51.
28. Суглобов, А.Е.: Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» — М. // ЮНИТИ-ДАНА, 2017, с. 167.
29. Терехов В.В.: Экономическая безопасность предприятия как успешная составляющая современного бизнеса – М. // РИОР. 2018, с. 36-42.
30. Фомин В.П.: Анализ и оценка финансовой составляющей экономической безопасности коммерческой организации // Проблемы развития предприятий: теория и практика [электронная версия журнала]. 2018, с. 215-217.
URL: https://elibrary.ru/download/elibrary_36548005_56535012.pdf (дата обращения: 13.12.2019).
31. Шульц В.Л.: Безопасность предпринимательской деятельности в 2 частях: Учебное пособие для академического бакалавриата – М. // Издательство Юрайт, 2018, с. 177.
32. Laurent Maurin, Mervi Toivanen: Risk, capital buffers and bank lending: The adjustment of euro area banks, 2017
33. Laffer A. The Laffer curve: Past, Present, and Future, 2018
34. Pfaff, D. Schweizer Leitfaden zum internen Kontrollsystem. / D. Pfaff, F.Ruud. - Verlag: Orell Fuessli. Bern, 2017
35. Pustovalova, E. Compliance in Russia and the CIS, 2018

36. Tax Planning and Corporate Responsibilities of Board Members, Kluwer
Law International, 2018

Приложение А

Бухгалтерский баланс ООО ПК «ДЕССА»

Субъекты малого предпринимательства			
Бухгалтерский баланс			
за _____ 2018 г.			Коды
			710001
Организация	Дата (число, месяц, год)		
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПК "ДЕССА"	по ОКПО		25454392
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН		6321381581
Вид экономической деятельности	по ОКВЭД		23.61
Организационно-правовая форма/форма собственности	по ОКОПФ/ОКФС		12300 16
Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)	по ОКЕИ		384
Местонахождение (адрес)			
Наименование показателя	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4
АКТИВ			
Материальные внеоборотные активы (включая основные средства, незавершенные капитальные вложения в основные средства)	1720	0	0
Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы (включая результаты исследований и разработок, незавершенные вложения в нематериальные активы, исследования и разработки, отложенные налоговые активы)	0	0	0
Запасы	11176	3230	1227
Денежные средства и денежные эквиваленты	2249	748	264
Финансовые и другие оборотные активы (включая дебиторскую задолженность)	28296	12794	2384
БАЛАНС	43441	16772	3876
ПАССИВ			
Капитал и резервы	4043	2228	-18
Долгосрочные заемные средства	0	0	0
Другие долгосрочные обязательства	0	0	0
Краткосрочные заемные средства	170	100	0
Кредиторская задолженность	39228	14444	3893
Другие краткосрочные обязательства	0	0	0
БАЛАНС	43441	16772	3876
Руководитель _____	Главный _____		

Продолжение приложения А

Отчет о прибылях и убытках																													
за _____ 2018 г.		Коды																											
		710002																											
Организация	Дата (число, месяц, год)																												
<u>ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ПК "ДЕССА"</u>	по ОКПО	25454392																											
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	6321381581																											
Вид экономической деятельности _____	по ОКВЭД	23.61																											
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	по ОКОНФ/ОКФС	12300 16																											
Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)	по ОКЕИ	384																											
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;">Наименование показателя</th> <th style="width: 20%;">За отчетный период</th> <th style="width: 20%;">За аналогичный период предыдущего года</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">1</th> <th style="text-align: center;">2</th> <th style="text-align: center;">3</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Выручка</td> <td style="text-align: right;">120709</td> <td style="text-align: right;">82542</td> </tr> <tr> <td>Расходы по обычной деятельности</td> <td style="text-align: right;">119953</td> <td style="text-align: right;">79774</td> </tr> <tr> <td>Проценты к уплате</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td>Прочие доходы</td> <td style="text-align: right;">1711</td> <td style="text-align: right;">199</td> </tr> <tr> <td>Прочие расходы</td> <td style="text-align: right;">172</td> <td style="text-align: right;">157</td> </tr> <tr> <td>Налоги на прибыль (доходы)</td> <td style="text-align: right;">480</td> <td style="text-align: right;">564</td> </tr> <tr> <td>Чистая прибыль (убыток)</td> <td style="text-align: right;">1815</td> <td style="text-align: right;">2246</td> </tr> </tbody> </table>			Наименование показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	1	2	3	Выручка	120709	82542	Расходы по обычной деятельности	119953	79774	Проценты к уплате	0	0	Прочие доходы	1711	199	Прочие расходы	172	157	Налоги на прибыль (доходы)	480	564	Чистая прибыль (убыток)	1815	2246
Наименование показателя	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года																											
1	2	3																											
Выручка	120709	82542																											
Расходы по обычной деятельности	119953	79774																											
Проценты к уплате	0	0																											
Прочие доходы	1711	199																											
Прочие расходы	172	157																											
Налоги на прибыль (доходы)	480	564																											
Чистая прибыль (убыток)	1815	2246																											
Руководитель _____	Главный _____																												

Приложение Б

Бухгалтерский баланс АО «РУССКИЕ КРАСКИ»

Бухгалтерский баланс

за _____ 2018 г.

Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУССКИЕ КРАСКИ"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.) _____

Местонахождение (адрес) _____

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 по ОКПО _____

ИНН _____
 по ОКВЭД _____
 по ОКОПФ/ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды	
0710001	
49404743	
7605015012	
20.30.1	
12267	16
384	

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	1501	415
Результаты исследований и разработок	1120	17224	13094
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	207356	177560
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	246610	246610
Отложенные налоговые активы	1180	54839	26003
Прочие внеоборотные активы	1190	164651	87884
Итого по разделу I	1100	692181	551566
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	1083829	983103
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	641	2411
Дебиторская задолженность	1230	645378	584250
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	14700	16000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	17535	139392
Прочие оборотные активы	1260	486	784
Итого по разделу II	1200	1762569	1725940
БАЛАНС	1600	2454750	2277506
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	12625	12625
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	80902	81301
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	3156	3156
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	612009	587980
Итого по разделу III	1300	708692	685062

Продолжение приложения Б

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	61230	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	87595	67286
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	148825	67286
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	1076150	1132982
Кредиторская задолженность	1520	512355	382541
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	8728	8518
Прочие обязательства	1550	0	1117
Итого по разделу V	1500	1597233	1525158
БАЛАНС	1700	2454750	2277506

Продолжение приложения Б

Отчет о прибылях и убытках

за _____ 2018 г.

Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУССКИЕ КРАСКИ"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКФС/ОКФЧ _____

по ОКЕИ _____

Коды	
0710002	
49404743	
7605015012	
20.30.1	
12267	16
384	

Наименование показателя(2)	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка	2110	3713392	3528699
Себестоимость продаж	2120	(3242771)	(2977195)
Валовая прибыль (убыток)	2100	470621	551504
Коммерческие расходы	2210	(113537)	(95926)
Управленческие расходы	2220	(360315)	(333910)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	-3231	121668
Доходы от участия в других организациях	2310	72432	72439
Проценты к получению	2320	5394	5909
Проценты к уплате	2330	(110700)	(131540)
Прочие доходы	2340	137537	52244
Прочие расходы	2350	(86200)	(69824)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	15232	50896
Текущий налог на прибыль	2410	(0)	(0)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-11573	-11576
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-20309	-11219
Изменение отложенных налоговых активов	2450	28836	12616
Прочее	2460	-129	980
Чистая прибыль (убыток)	2400	23630	53273
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	399	1245
Совокупный финансовый результат периода	2500	24029	54518

Продолжение приложения Б

Бухгалтерский баланс

за _____ 2017 г.

Организация АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "РУССКИЕ КРАСКИ"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.) _____

Местонахождение (адрес) _____

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ/ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды	
0710001	
49404743	
7605015012	
20.30.1	
12267	16
384	

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	415	315
Результаты исследований и разработок	1120	13094	6349
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	177560	183799
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	246610	246718
Отложенные налоговые активы	1180	26003	13387
Прочие внеоборотные активы	1190	87884	54582
Итого по разделу I	1100	551566	505150
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	983103	909235
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2411	2436
Дебиторская задолженность	1230	584250	873148
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	16000	16000
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	139392	98978
Прочие оборотные активы	1260	784	195
Итого по разделу II	1200	1725940	1899992
БАЛАНС	1600	2277506	2405142
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	12625	12625
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	81301	81429
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	1116
Резервный капитал	1360	3156	3156
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	587980	533462
Итого по разделу III	1300	685062	631788

Продолжение приложения Б

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	0	0
Отложенные налоговые обязательства	1420	67286	56067
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	67286	56067
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	1132982	1425522
Кредиторская задолженность	1520	382541	283980
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	8518	7785
Прочие обязательства	1550	1117	0
Итого по разделу V	1500	1525158	1717287
БАЛАНС	1700	2277506	2405142

Приложение В

Бухгалтерский баланс ООО ЛЗ «РАДУГА»

Бухгалтерский баланс

за _____ 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД
"РАДУГА"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.) _____

Местонахождение (адрес) _____

Дата (число, месяц, год) _____
Форма по ОКУД
по ОКПО _____

ИНН _____
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ _____

Коды	
0710001	
49075239	
5403133517	
20.30	
12300	16
384	

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	20	28
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	12426	15562
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	697	689
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	13143	16279
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	55816	60065
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	186
Дебиторская задолженность	1230	184429	135035
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8911	2319
Прочие оборотные активы	1260	0	864
Итого по разделу II	1200	249156	198469
БАЛАНС	1600	262299	214748
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	20
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	179049	130894

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
Итого по разделу III	1300	179069	130914
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	36000	42000
Отложенные налоговые обязательства	1420	594	863
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	36594	42863
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	0	1228
Кредиторская задолженность	1520	43151	36300
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	3485	3443
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	46636	40971
БАЛАНС	1700	262299	214748

Продолжение приложения В

Отчет о прибылях и убытках

за _____ 2018 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД "РАДУГА"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.)

Дата (число, месяц, год) _____
 Форма по ОКУД _____
 по ОКПО _____

ИНН _____
 по ОКВЭД _____
 по ОКОПФ/ОКФС _____
 по ОКЕИ _____

Коды	
0710002	
49075239	
5403133517	
20.30	
12300	16
384	

Наименование показателя(2)	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
Выручка	2110	732280	628349
Себестоимость продаж	2120	(597337)	(541444)
Валовая прибыль (убыток)	2100	134943	86905
Коммерческие расходы	2210	(87429)	(64440)
Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	47514	22465
Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
Проценты к получению	2320	5	9
Проценты к уплате	2330	(158)	(437)
Прочие доходы	2340	33711	29076
Прочие расходы	2350	(20398)	(17656)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	60674	33457
Текущий налог на прибыль	2410	(12412)	(7029)
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	0	0
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	269	233
Изменение отложенных налоговых активов	2450	8	104
Прочее	2460	-383	-994
Чистая прибыль (убыток)	2400	48156	25771
СПРАВОЧНО			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
Совокупный финансовый результат периода	2500	48156	25771

Продолжение приложения В

Бухгалтерский баланс

за _____ 2017 г.

Организация ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ЛАКОКРАСОЧНЫЙ ЗАВОД
"РАДУГА"

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности _____

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

Единица измерения: (384 - тыс. руб., 385 - млн. руб.) _____

Местонахождение (адрес) _____

Дата (число, месяц, год) _____

Форма по ОКУД _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКОПФ/ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды	
0710001	
49075239	
5403133517	
20.30.1	
12300	16
384	

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
АКТИВ			
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	1110	28	34
Результаты исследований и разработок	1120	0	0
Нематериальные поисковые активы	1130	0	0
Материальные поисковые активы	1140	0	0
Основные средства	1150	15562	14513
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0
Финансовые вложения	1170	0	0
Отложенные налоговые активы	1180	689	584
Прочие внеоборотные активы	1190	0	0
Итого по разделу I	1100	16279	15131
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	1210	60065	75876
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	186	18
Дебиторская задолженность	1230	135035	123764
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2319	5025
Прочие оборотные активы	1260	864	857
Итого по разделу II	1200	198469	205540
БАЛАНС	1600	214748	220671
ПАССИВ			
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	20	20
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0)	(0)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0
Резервный капитал	1360	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	130894	105123

Продолжение приложения В

Наименование показателя	Код	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года
1	2	3	4
Итого по разделу III	1300	130914	105143
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1410	42000	44000
Отложенные налоговые обязательства	1420	863	1096
Оценочные обязательства	1430	0	0
Прочие обязательства	1450	0	0
Итого по разделу IV	1400	42863	45096
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заемные средства	1510	1228	1000
Кредиторская задолженность	1520	36300	66511
Доходы будущих периодов	1530	0	0
Оценочные обязательства	1540	3443	2921
Прочие обязательства	1550	0	0
Итого по разделу V	1500	40971	70432
БАЛАНС	1700	214748	220671