

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, учёт и аудит

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: Развитие методического инструментария оценки финансовой безопасности организаций

Студент

С.Е. Васильева

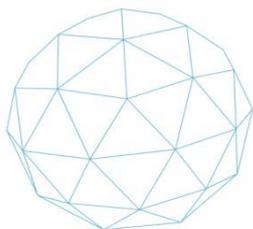
(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

канд. экон. наук, доцент Л.Ф. Бердникова

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



Тольятти 2021



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Оглавление

Введение.....	3
Глава 1. Теоретико-методические основы оценки финансовой безопасности организаций	7
1.1 Содержание финансовой безопасности организаций	7
1.2. Основные угрозы финансовой безопасности организаций	12
1.3. Методический инструментарий оценки финансовой безопасности организаций	15
Глава 2. Оценка финансовой безопасности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»	22
2.1. Техничко-экономическая характеристика деятельности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»	22
2.2. Анализ ликвидности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком».....	29
2.3. Оценка финансовой устойчивости АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком».....	34
Глава 3. Совершенствование инструментария оценки финансовой безопасности организаций	40
3.1. Направления по развитию инструментария оценки финансовой безопасности организаций	40
3.2. Практические рекомендации по усилению финансовой безопасности организаций	45
Заключение	62
Список используемых источников.....	72
Приложение А Бухгалтерская отчетность АО «ТКА»	79
Приложение Б Бухгалтерская отчетность АО «Полад».....	82
Приложение В Бухгалтерская отчетность АО «Автоком»	85

Введение

Актуальность темы исследования. В современных условиях множество трудностей, с которыми сталкиваются организации негативно сказываются на их финансовую безопасность. Это обусловлено переходом к рыночной системе хозяйствования. Актуально стоит вопрос о том, что производить, в каких объемах, по какой цене, так как это вызывает риски, приводящие к ущербу.

«В условиях экономики переходного периода организации, получившие широкую хозяйственную самостоятельность, столкнулись с необходимостью принципиально новых подходов к обеспечению собственной экономической безопасности, что потребовало коренного преобразования всей системы защиты экономических интересов. В процессе становления рыночных отношений, создания правовой основы цивилизованного предпринимательства, усиления недобросовестной конкуренции и криминализации отдельных сегментов экономики основная тяжесть этих проблем легла на организации, которые во многих случаях оказались не подготовленными к их решению» [11].

При этом, чем крупнее предприятие, тем сильнее проявляются разрушительные последствия от несоблюдения условий обеспечения безопасности, что позволяет выделить финансовую безопасность организаций в особо значимый аспект, повышающий актуальность темы исследования.

Объектами исследования являются АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком».

Предметом исследования является комплекс теоретико-методических проблем, связанных с инструментарием оценки финансовой безопасности организаций.

Целью работы является обоснование теоретических положений и развитие инструментария оценки финансовой безопасности с учетом отраслевой специфики деятельности организаций.

Гипотеза исследования состоит в том, что оценка финансовой безопасности должна проводиться с учетом отраслевой специфики деятельности организаций.

Для достижения вышеуказанной цели в работе выделены следующие задачи:

- изучить теоретико-методические основы оценки финансовой безопасности организаций;
- определить угрозы финансовой безопасности организаций;
- дать технико-экономическую характеристику деятельности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»;
- провести анализ финансовых показателей исследуемых организаций;
- оценить систему финансовой безопасности в АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»;
- разработать направления по развитию методического инструментария оценки финансовой безопасности организаций;
- дать практические рекомендации по усилению финансовой безопасности исследуемых организаций и оценить эффект от их внедрения.

Теоретико-методологическую основу исследования составили труды ученых, в которых рассматривались теоретические положения и методики оценки финансовой безопасности организаций, материалы научных конференций, нормативно-законодательная база, регулирующая бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

Проблемам оценки финансовой безопасности организаций посвящены работы ученых, таких как: Арбузов С.Н., Белов Г.В., Богомолов В. А.,

Глазьев С., Дворядкин Е. Б., Енин А.В., Каракеян В.И., Карпунина Е.С., Кисов В.С., Конюхов А.В., Крысин А. В., Кузнецова Е.И., Кутукова Е.С., Маиляна С.С., Эриашвили Н.Д., Манохина Н.В., Минаев Г.А., Одинцов А. А., Сергеев А.А., Юткина О.В. и др.

Базовыми для настоящего исследования явились нормативно-законодательная база, регулирующая бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации, данные публичной отчетности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком».

Методы исследования: анализ, диалектика, системный и комплексный подходы, сравнение, позволяющих экономически обосновать основные выводы и рекомендации.

Опытно-экспериментальной базой исследования выступили коммерческие организации.

Научная новизна исследования состоит в развитии методического инструментария оценки финансовой безопасности организации на основе совершенствования подходов, учитывающих отраслевую специфику организаций.

К основным научным результатам диссертационного исследования относятся следующие:

- предложены этапы оценки финансовой безопасности организаций;
- усовершенствована модель оценки финансовой безопасности организаций на основе применения бальной оценки факторов и рисков.

Теоретическая значимость исследования состоит в теоретическом обобщении основных положений, разработке практических рекомендаций в области методики оценки финансовой безопасности организаций с учетом отраслевой специфики.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования основных результатов в практической деятельности исследуемых организаций.

Достоверность и обоснованность результатов исследования обеспечивались определением четкой цели и основных задач исследования, теоретическим исследованием проблемы выбора методики оценки финансовой безопасности организаций, используемыми данными бухгалтерского учета и публичной отчетности исследуемых организаций.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в формировании плана магистерской диссертации, рассмотрении законодательных документов и научной литературы по теме исследования, написании научной публикации.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течении всего исследования. Основные положения диссертации получили отражение в практических рабочих документах исследуемых организаций. Основные положения диссертационного исследования отражены в 2 работах, общим объемом – 0,6 п.л.

На защиту выносятся:

- предложенные этапы оценки финансовой безопасности организаций;
- усовершенствованная модель оценки финансовой безопасности организаций на основе применения балльной оценки факторов и рисков.

Структура магистерской диссертации. Работа состоит из введения, 3 глав, заключения, содержит 21 рисунков, 26 таблиц, список использованной литературы (64 источника), 3 приложений.

Глава 1. Теоретико-методические основы оценки финансовой безопасности организаций

1.1 Содержание финансовой безопасности организаций

В настоящее время не сложилось единого подхода к раскрытию понятия финансовой безопасности организации.

По мнению Н.С. Безуглой, «финансовая безопасность трактуется как защищенность финансового потенциала организации от прямых и косвенных экономических угроз» [5].

Ряд других авторов рассматривают иной подход к понятию финансовая безопасность, в рамках достижения целей организации. Так, например, М.О. Мусатаева акцентирует внимание на следующем определении. «Внимание на том, что при рассмотрении финансовой безопасности понимается в первую очередь состояние предприятия как системы, а не какой-либо угрозы финансовой безопасности» [41].

В.А. Богомоллов рассматривает финансовую безопасность как «способность развиваться и работать в условиях постоянно изменяющейся среды» [7].

Таким образом, наиболее полным пониманием данной «экономической категории является следующее финансовая безопасность предприятия - это состояние его защищенности от негативного влияния внешних и внутренних угроз, дестабилизирующих факторов, при котором обеспечивается устойчивая реализация основных коммерческих интересов и целей уставной финансово-хозяйственной деятельности» [11, 13].

«Стратегический мониторинг оценивает ход реализации стратегии, возможность и целесообразность ее дальнейшего развития. Оперативный мониторинг дает оценку правильности отдельных функций и работ, отслеживает текущую деятельность по фактическим значениям показателей, сравнивая их с плановыми, нормативными, средними показателями и

пороговыми значениями. Стратегический мониторинг направлен на развитие, а оперативный мониторинг - на конкретный результат» [16].

«Под объектом безопасности можно понимать:

- структурные подразделения, группы сотрудников, владельцы акций предприятия;
- ресурсы предприятия (информационные, кадровые, материально-технические, информационные, интеллектуальные и финансовые);
- различные виды деятельности (управленческая, производственная, снабженческая и т.д.)» [15].

«Система обеспечения финансовой безопасности должна строиться с учетом определенных принципов, обеспечивающих эффективность ее создания и эксплуатации.

В качестве этих принципов можно рекомендовать: законность; экономической целесообразности; сочетания превентивных и реактивных мер; комплексность; эшелонирование; надежность; разумную достаточность; непрерывность» [18].

«Принцип законности означает, что деятельность предприятия и службы безопасности должна носить законный характер. В качестве негативных последствий могут быть различного рода санкции правоохранительных органов, привлечение в качестве ответчика в суд, шантаж со стороны криминальных структур.

Принцип экономической целесообразности, подразумевает, что необходимо организовать защиту только тех объектов, затраты на защиту которых меньше, чем потери от реализации угроз этим объектам. Необходимо учитывать финансовые возможности предприятия по организации системы экономической безопасности» [38].

Принцип сочетания превентивных и реактивных мер. Данные меры не допускают возникновения или реализации угроз экономической безопасности. Реактивные меры предпринимаются в случае реальных угроз или необходимости минимизации их негативных последствий [37, 39].

«Принцип комплексности означает, что необходимо предусматривать проявление всех видов возможных угроз, включая несанкционированный доступ, и все возможные для него средства защиты, которые должны функционировать согласованно как единый комплекс (механизм) защиты, взаимно дополняя друг друга в функциональном и техническом аспектах. Особо необходимо уделять внимание и учитывать связи между различными средствами защиты. Комплексный характер защиты в данном случае является следствием сложной системы взаимосвязанных процессов, каждый из которых, в свою очередь, имеет множество различных взаимообуславливающих друг друга сторон, свойств и тенденций» [46].

«Принцип эшелонирования заключается в создании защиты (зон безопасности) таким образом, чтобы наиболее важная зона безопасности объекта находилась внутри других зон: чем сложнее и надежнее защита каждой зоны безопасности, тем больше времени потребуется на их преодоление; каждая из зон безопасности не должна иметь незащищенных участков» [58].

«Принцип надежности, требует, чтобы все участки были одинаково надежными с точки зрения вероятной реализации угрозы» [49].

«Принцип разумной достаточности заключается в установлении приемлемого уровня безопасности, так как, обладая достаточным объемом ресурсов (временем и средствами), можно преодолеть любую, даже технически и организационно совершенную защиту» [57].

«Система защиты требует значительных вложений и эксплуатационных затрат, поэтому необходимо выбрать уровень, при котором вероятность и размер возможного ущерба будут сочетаться с предельно допустимыми затратами на разработку и функционирование системы безопасности. Для реализации этого принципа предполагает предварительное ранжирование угроз по степени их важности с точки зрения влияния на показатели деятельности предприятия.

Принцип непрерывности означает, что в процессе функционирования системы защиты не было перерывов в ее работе, вызванных ремонтом, сменой паролей, которыми может воспользоваться субъект угрозы» [40].

«Главной целью обеспечения безопасности предприятия является воздействие на угрозы в нестабильных условиях внешней и внутренней среды. Для этого требуется реализация следующих задач:

- выявление угроз и выработка мер по их противодействию;
- обеспечение защиты;
- разработка и реализация мер противодействия всем видам шпионажа (промышленного, научно-технического, экономического и т.д.);
- оперативное информирование руководства предприятия о негативных явлениях нарушение законодательства со стороны государственных и муниципальных органов, коммерческих и некоммерческих организаций, затрагивающих интересы предприятия;
- предупреждение переманивания сотрудников предприятия, обладающих конфиденциальной информацией;
- всестороннее изучение деловых партнеров;
- оперативное реагирование на дезинформационные мероприятия;
- создание локальных правовых актов, направленных на обеспечение безопасности предприятия;
- разработка и реализация мер по защите коммерческой и иной информации;
- реализация мероприятий по противодействию недобросовестной конкуренции;
- реализация мер по защите ресурсов предприятия;
- создание системы защиты интеллектуальной собственности;
- разработка мер по предотвращению чрезвычайной ситуации;

- создание условий для эффективного взаимодействия с правоохранительными и контрольными органами в целях предупреждения и пресечения правонарушений, направленных против интересов предприятия;
- создание системы по предупреждению угроз физической безопасности имуществу предприятия и его персоналу;
- реализация мер по возмещению материального и морального ущерба, нанесенного предприятию в результате неправомерных действий организаций и отдельных физических лиц» [58].

«Обеспечение финансовой безопасности осуществляется на основе определенной стратегии и тактики. Генеральная стратегия выражается через общую концепцию системы обеспечения финансовой безопасности предприятия. Для ее обеспечения предприятия разрабатывают функциональные стратегии» [51].

«Тактика предполагает применение конкретных процедур и выполнение конкретных действий в целях обеспечения финансовой безопасности. К этим действиям могут быть отнесены:

- расширение юридической службы предприятия;
- усиление мер по сохранности коммерческой тайны;
- создание подразделения компьютерной безопасности;
- предъявление претензий контрагенту-нарушителю;
- обращение с иском в судебные органы;
- обращение в правоохранительные органы» [25].

Таким образом, обеспечение финансовой безопасности требует реализации комплекса мер, позволяющих успешно функционировать организации в текущем периоде и развиваться в перспективе.

1.2. Основные угрозы финансовой безопасности организаций

Важнейшая характеристика функционирования экономической системы, основанная на рыночных отношениях – отсутствие гарантии стабильного роста и развития. Поэтому для обеспечения наиболее эффективного функционирования деятельности организации, нужно постоянно составлять прогноз вероятных угроз экономической безопасности и принимать необходимые меры для их нейтрализации или ослабления негативного воздействия [50, 52, 54, 59, 61, 64].

В экономической литературе можно встретить достаточное количество видов и форм угроз финансовой безопасности предприятия [1, 3, 6, 12, 14, 17].

Проанализировав представленные виды угроз, можно предложить обобщенную классификацию, в основе которой лежит определенный признак разделения [20, 21, 22, 26, 28, 30, 31]:

- природа возникновения – экономические, политические, социальные, финансовые;
- источник возникновения – объективные и субъективные;
- степень реализации – реальные и потенциальные, всеобщие и локальные;
- вероятность возникновения – невероятные, маловероятные, вероятные, достаточно вероятные;
- объект угроз – информация, персонал, финансы, товар, материальные ценности и др.;
- уровень прогнозируемости – прогнозируемые и непрогнозируемые;
- величина ожидаемого ущерба – катастрофические, значительные, вызывающие определенные трудности/сложности;
- возможность предотвращения – форс – мажорные (катастрофы, войны) и не форс – мажорные

– открытость – угрозы открытого характера и закрытого.

«На уровне предприятия безопасность зависит от субъективных факторов, так как концепцию безопасности конкретного предприятия определяет его руководство, исходя из своего представления о проблеме безопасности, наличия ресурсов, стратегических целей деятельности» [35].

«Оценка угрозы является обязательной в деятельности предприятия при планировании и принятии решений в пределах полномочий, закрепленных действующим законодательством. Система реальных и потенциальных угроз экономической безопасности не статична, так как они могут появляться и исчезать, нарастать и уменьшаться» [7].

«Угрозу безопасности предприятия будем трактовать как конфликт целей функционирования и развития предприятия с внешней или внутренней средой, а при совпадении целей - как несовпадение форм и методов их достижения. Другими словами, угроза безопасности предприятия – это совокупность условий и факторов, создающих опасность его жизненно важным интересам» [5].

«Рассмотренные определения позволяют представить систему обеспечения безопасности предприятия как комплекс эффективных мер (управленческих решений) по снижению реальных и потенциальных внутренних и внешних угроз, который должен быть обоснован оценкой этих угроз, анализом кризисных ситуаций и других факторов, препятствующих достижению целей предприятия и создающих опасность для его жизненно важных интересов» [19].

«Для каждого предприятия «внешние» и «внутренние» угрозы сугубо индивидуальны. Вместе с тем, на наш взгляд, указанные категории включают отдельные элементы, которые приемлемы практически к любому субъекту хозяйственной деятельности.

К внешним угрозам и дестабилизирующим факторам можно отнести противоправную деятельность криминальных структур, конкурентов, фирм и частных лиц, занимающихся промышленным шпионажем либо

мошенничеством, несостоятельных деловых партнеров, ранее уволенных за различные проступки сотрудников предприятия, а также правонарушения со стороны коррумпированных элементов из числа представителей контролирующих и правоохранительных органов» [8].

«К внутренним угрозам и дестабилизирующим факторам относятся действия или бездействия (в том числе умышленные и неумышленные) сотрудников предприятия, противоречащие интересам его коммерческой деятельности, следствием которых могут быть нанесение экономического ущерба компании, утечка или утрата информационных ресурсов (в том числе сведений, составляющих коммерческую тайну и / или конфиденциальную информацию), подрыв ее делового имиджа в бизнес-кругах, возникновение проблем во взаимоотношениях с реальными и потенциальными партнерами (вплоть до утраты важных контрактов), конфликтных ситуаций с представителями криминальной среды, конкурентами, контролирующими и правоохранительными органами, производственный травматизм или гибель персонала и т.д.» [58].

Количественный и качественный анализ перечисленных выше угроз позволяет сделать вывод о том, что надежная защита экономики любой компании возможна только при комплексном и системном подходе к ее организации [24, 27, 29, 32, 43, 47, 56].

«Также отметим, что угрозы финансовой безопасности, которые имеют политико-правовой характер и заключаются в следующем, а именно:

- внутренние негативные действия (неэффективное финансовое планирование и управление активами, малоэффективна рыночная стратегия, ошибочная ценовая и кадровая политика);
- внешние негативные воздействия (спекулятивные операции на рынке ценных бумаг; ценовая и другие формы конкуренции; лоббирование конкурентами недостаточно продуманных решений органов власти);

– форс-мажорные обстоятельства (стихийное бедствие, забастовки, военные конфликты) и обстоятельства, приближенные к форс-мажорным (неблагоприятные законодательные акты, эмбарго, блокада, изменение курса валют и т.д.)» [23].

Все это, в свою очередь обеспечивает методическое, информационное и техническое обеспечение.

1.3. Методический инструментарий оценки финансовой безопасности организаций

«Основная методика оценки уровня финансовой безопасности организаций предложена Л.П. Гончаренко, которая предполагает проведение диагностики состояния организации по критериям и системе показателей, которые будут учитывать отраслевые специфические особенности действующей организации» [12].

«Подход, предложенный Г.А. Минаевым, называют индикативным, так как в качестве показателей используют индикаторы, которые должны соответствовать предложенному уровню, и на основании которых можно сделать вывод, об уровне финансовой безопасности» [38].

«В.С. Кисов оценку экономической безопасности организации предлагает рассматривать по следующим функциональным составляющим:

- финансовая составляющая;
- производственная составляющая;
- социальная составляющая;
- кадровая составляющая;
- информационная составляющая» [23].

«Финансовую составляющую экономической безопасности можно оценить с помощью методов, предложенных Дворядкиной Е.Б. и Новиковой И.И. По их мнению, для определения класса экономической безопасности достаточно три основных коэффициента ликвидности и три коэффициента

финансовой устойчивости» [14, 43].

В результате анализа, уточнены этапы оценки финансовой безопасности организаций, с выделением системы ключевых показателей (рисунок 1).

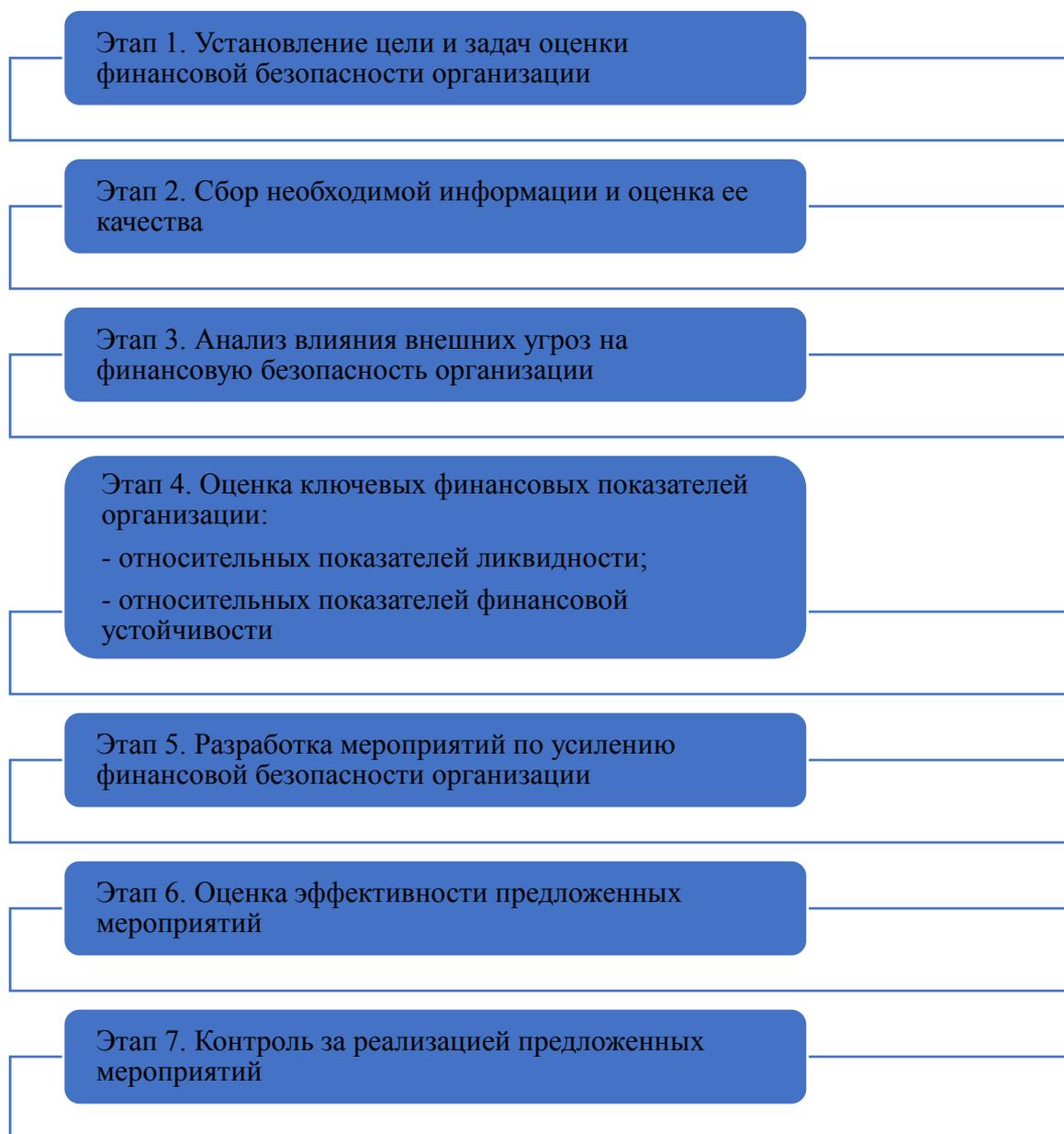


Рисунок 1 – Уточненные этапы оценки финансовой безопасности организаций

Считаем ключевыми показателями, влияющими на финансовую безопасность организации, являются финансовые показатели. К ним следует отнести показатели оценки:

- ликвидности;

– финансовой устойчивости.

Это связано с тем, что какие бы процессы на предприятии не происходили в конечном итоге они влияют на его финансовую устойчивость и платежеспособность [35].

Поэтому для оценки финансовой безопасности необходимо оценивать показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Выделим ключевые финансовые показатели, расчет которых необходим для оценки финансовой безопасности организации.

Для установления уровня финансового состояния организации необходимо определить ее ликвидность.

Формулы для расчета относительных показателей ликвидности представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Относительные показатели ликвидности

Наименование показателя	Формула расчета
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) нормативное значение (2)	$K_{тл} = \frac{OA}{КО}$
Коэффициент быстрой ликвидности (Кбл) нормативное значение (0,7-0,8)	$K_{бл} = \frac{ДС + КФВ + ДЗ}{КО}$
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) нормативное значение (0,2)	$K_{ал} = \frac{ДС + КФВ}{КО}$

ОА – оборотные активы

КО – краткосрочные обязательства

ДС – денежные средства

КФВ – краткосрочные финансовые вложения

ДЗ – дебиторская задолженность

Коэффициент быстрой ликвидности - показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам [4, 34, 36].

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства [9, 10].

Особое значение в оценке экономической безопасности имеет анализ финансовой устойчивости [2]. Выделим основные относительные показатели (таблица 2).

Таблица 2 – Относительные показатели финансовой устойчивости

Наименование показателя	Формула расчета
Коэффициент финансовой автономии (Ка)	$K_a = \frac{СК}{ВБ}$
Коэффициент финансовой зависимости (Кфз)	$K_{фз} = \frac{ЗК}{ВБ}$
Коэффициент текущей задолженности (Ктз)	$K_{тз} = \frac{КФО}{ВБ}$
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости (Кдн)	$K_{дн} = \frac{СК + ДО}{ВБ}$
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом (Кп)	$K_p = \frac{СК}{ЗК}$
Коэффициент финансового левериджа (Кфл)	$K_{фл} = \frac{ЗК}{СК}$

ЗК – заемный капитал

СК – собственный капитал

ВБ – валюта баланса

КФО – краткосрочные финансовые обязательства

ДО – долгосрочный заемный капитал

«Коэффициент автономии - характеризует независимость от заемных средств. Пользователи финансовой отчетности склонны положительно оценивать финансовую устойчивость организации при условии, что значение этого коэффициента превышает 0,5» [35].

Коэффициент финансовой зависимости характеризует отношение заемного капитала организации ко всему капиталу (активам). Данный коэффициент относится к группе показателей, описывающих структуру капитала организации.

Коэффициент текущей задолженности – это отношение заемных средств к общей сумме активов предприятия.

Считается нормальным, если значение показателя находится в диапазоне от 0 до 0,5.

«Коэффициент покрытия долгов собственными средствами показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования» [62]. Рекомендуемое значение коэффициента финансирования более 1.

«Коэффициент долгосрочной финансовой независимости – это экономический показатель, который показывает соотношение суммы привлеченного капитала (займы, другие обязательства) к общей стоимости всех активов» [63]. Используется для описания структуры капитала, анализа финансовой автономности предприятия. Оптимальное значение показателя составляет от 0,5-0,8.

«Коэффициент покрытия долгов собственными средствами показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования» [1, 6].

Рекомендуемое значение коэффициента финансирования более 1.

«Коэффициент финансового левериджа показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала» [61]. Для российских организаций нормальное значение ≤ 1 .

«Независимо от отраслевой принадлежности состояние финансовой безопасности хозяйствующего субъекта можно классифицировать на четыре уровня» [19]. Уровни представлены в таблице 3.

Таблица 3 – Уровни состояния финансовой безопасности хозяйствующего субъекта

Состояние	Признаки
Стабильное состояние	«Индикаторы находятся в пределах нормативных значений, использование имеющегося потенциала хозяйствующего субъекта близко установленным нормам» [60].
Предкризисное состояние	«Минимум один индикатор не соответствует нормативному значению, а значение других индикаторов ухудшается. Возможно применение предупредительных мер» [60].
Кризисное состояние	«Большая часть индикаторов не соответствует нормативным значениям, появляются признаки спада производства хозяйствующего субъекта» [60].
Критическое состояние	«Все индикаторы не соответствуют своим нормативным значениям, частичная потеря потенциала хозяйствующего субъекта неизбежна» [60].

«Для недопущения критического состояния финансовой безопасности организации, необходимо грамотно выбрать систему показателей, которая давала бы адекватную оценку ее текущему состоянию» [26].

Практика показывает, что несвоевременная оценка финансовой безопасности организации может привести к потере платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости. В свою очередь, такая ситуация спровоцирует возникновение рисков банкротства. В этой связи, необходимо регулярно проводить оценку финансовой безопасности предприятия, выявлять основные риски на нее влияющие и разрабатывать мероприятия по их снижению или устранению.

Таким образом, в первой главе работы проведено исследование теоретико-методических основ оценки финансовой безопасности организаций. Существенное внимание уделено раскрытию содержания финансовой безопасности, выделению основных угроз на нее влияющих. В главе раскрыт методический инструментарий оценки финансовой

безопасности, позволяющий своевременно диагностировать уровень безопасности организаций.

Глава 2. Оценка финансовой безопасности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»

2.1. Технико-экономическая характеристика деятельности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»

Первым объектом исследования является АО «ТКА». Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствии с Уставом [42, 44, 45, 48, 53, 55]. Основным видом деятельности АО «ТКА» является - Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 4 (отчетность за 2020 г. представлена в приложении А).

Таблица 4 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение (+,-)		Темп прироста, %	
				2019 г. - 2018 г.	2020 г. - 2019 г.	2019 г. / 2018 г.	2020 г. / 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	638 726	844 236	843 582	205 510	-654	32,17	-0,08
Себестоимость продаж, тыс. руб.	537 078	682 328	745 613	145 250	63 285	27,04	9,27
Валовая прибыль, тыс. руб.	101 648	161 908	97 969	60 260	-63 939	59,28	-39,49
Прибыль от продаж, тыс. руб.	55 890	101 221	54 106	45 331	-47 115	81,11	-46,55
Чистая прибыль, тыс. руб.	39 042	79 198	38 911	40 156	-40 287	102,85	-50,87
Стоимость основных средств, тыс. руб.	109 218	121 126	113 532	11 908	-7 594	10,90	-6,27

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4	5	6	7	8
Стоимость запасов, тыс. руб.	93 221	49 548	56 058	-43 673	6 510	-46,85	13,14
Стоимость активов, тыс. руб.	367 268	353 871	417 290	-13 397	63 419	-3,65	17,92
Фондоотдача	5,85	6,97	7,43	1,12	0,46	19,18	6,61
Рентабельность продаж, %	8,75	11,99	6,41	3,24	-5,58	-	-

Представим графически динамику основных экономических показателей деятельности АО «ТКА» на рисунке 2.

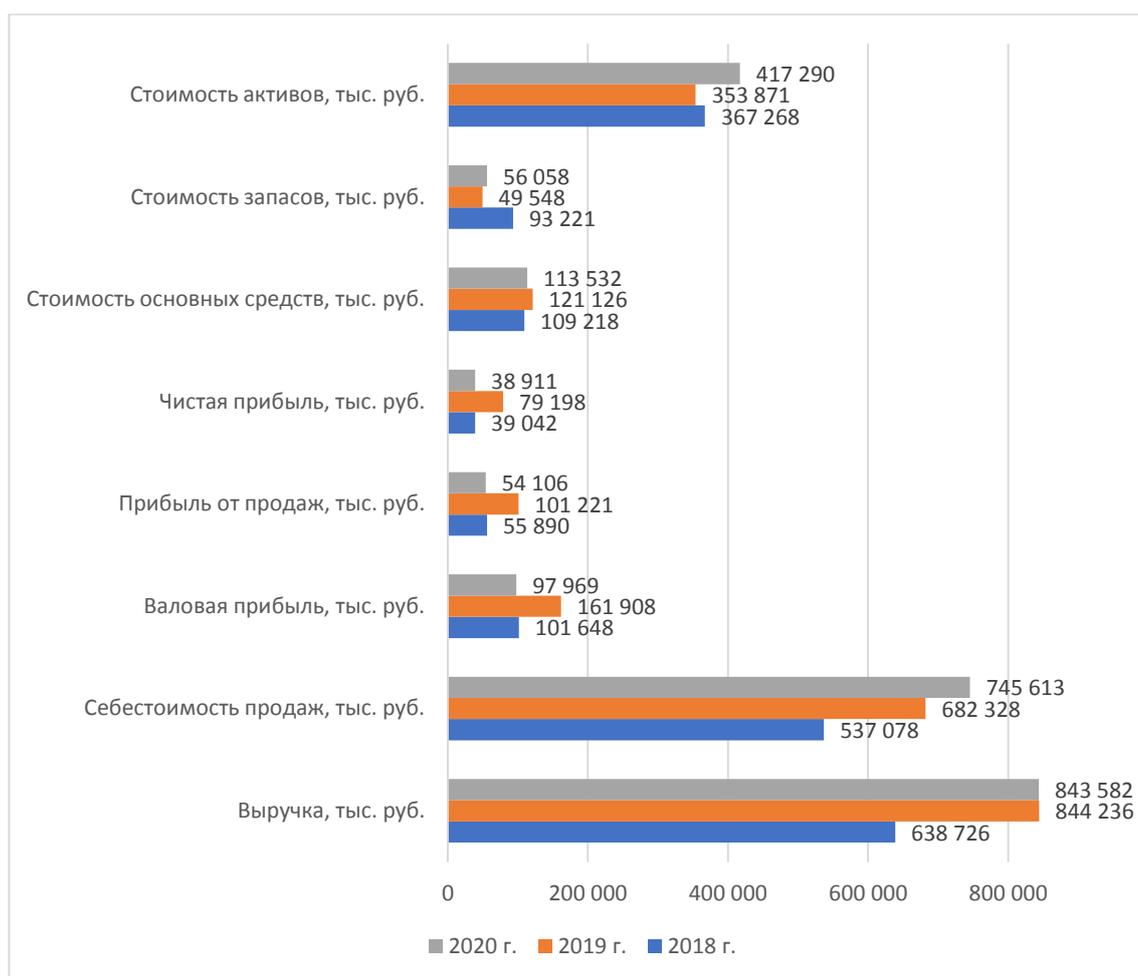


Рисунок 2 – Динамика основных экономических показателей деятельности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

По расчетам видно, что в АО «ТКА» в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выручка сократилась на 654 тыс. руб. или 0,08%. Себестоимость продаж имеет тенденцию к росту: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 27,04%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 9,27%. Это связано с ростом цен на покупное сырье и материалы. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. валовая прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль сокращаются на 39,49%, 46,55% и 50,87% соответственно. Несмотря на снижение стоимости основных средств в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 6,27%, фондоотдача выросла на 0,46 пункта. Это свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств. Активы организации в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизились на 3,65%, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выросли на 17,92%. В 2020 г. стоимость запасов увеличилась по сравнению с 2019 г. на 13,14%. Рентабельность продаж сократилась в 2020 г. по сравнению с 2019 г. на 5,58%, что является негативной динамикой.

Вторым объектом исследования выступило АО «Полад». Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствии с Уставом [42, 44, 45, 48, 53, 55]. Основным видом деятельности АО «Полад» является производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Полад» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 5 (отчетность за 2020 г. представлена в приложении Б).

Таблица 5 – Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2019 г. - 2018 г.	2020 г. - 2019 г.	2019 г. / 2018 г.	2020 г. / 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	1 127 402	1 130 081	1 022 147	2 679	-107 934	0,24	-9,55

Продолжение таблицы 5

1	2	3	4	5	6	7	8
Себестоимость продаж, тыс. руб.	970 529	972 425	873 600	1 896	-98 825	0,20	-10,16
Валовая прибыль, тыс. руб.	156 873	157 656	148 547	783	-9 109	0,50	-5,78
Прибыль от продаж, тыс. руб.	25 535	6 553	1 060	-18 982	-5 493	-74,34	-83,82
Чистая прибыль, тыс. руб.	3 834	1 986	467	-1 848	-1 519	-48,20	-76,49
Стоимость основных средств, тыс. руб.	341 000	309 805	314 575	-31 195	4 770	-9,15	1,54
Стоимость запасов, тыс. руб.	653 428	581 911	458 560	-71 517	-123 351	-10,94	-21,20
Стоимость активов, тыс. руб.	1 999 782	1 763 098	1 593 841	-236 684	-169 257	-11,84	-9,60
Фондоотдача	3,31	3,65	3,25	0,34	-0,40	10,33	-10,92
Рентабельность продаж, %	2,26	0,58	0,10	-1,69	-0,48	-74,40	-82,12

Представим графически динамику основных экономических показателей деятельности АО «Полад» на рисунке 3.

По расчетам видно, что в АО «Полад» выручка и себестоимость продаж в 2020 г. в сравнении с 2019 г. сократились на 9,55% и 10,16% соответственно. Валовая прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль в данный период сократились на 5,78%, 83,83% и 76,49%. Стоимость основных средств в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 9,15%, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. возросла на 1,54%. При это наблюдается сокращение фондоотдачи в 2020 г. на 0,40 пункта по сравнению с 2019 г. Такая динамика отражает неэффективное использование основных средств в 2020 г. Стоимость запасов имеет тенденцию к снижению: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 10,94%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 21,20%. Это связано со снижением объемов производства продукции. Рентабельность продаж в

динамике снижается: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 1,69%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 0,48%, что является отрицательным фактором, отражающим снижение относительной эффективности деятельности организации.

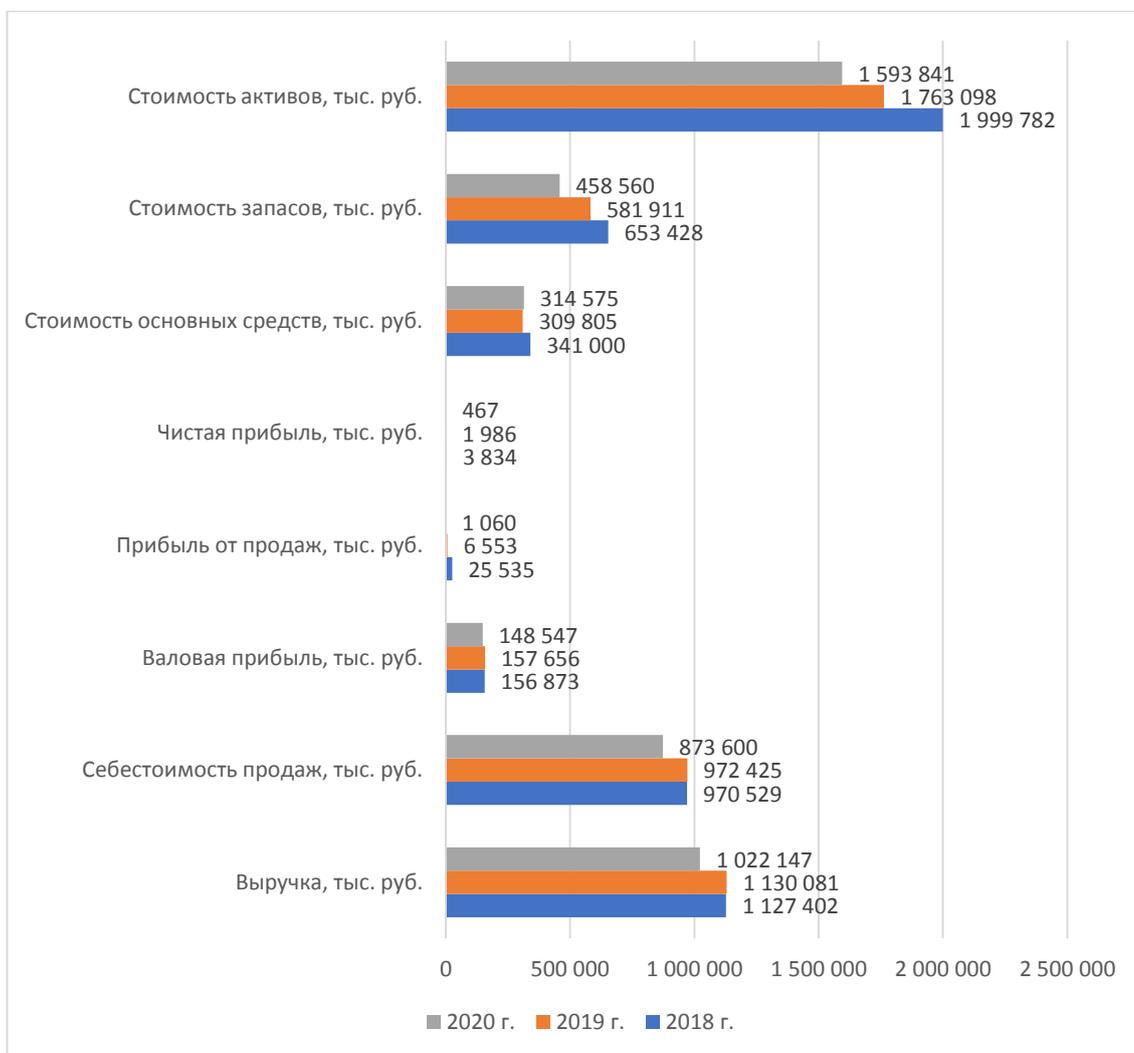


Рисунок 3 – Динамика основных экономических показателей деятельности АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Третьим объектом исследования выступило АО «Автоком».

Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствие с Уставом [42, 44, 45, 48, 53, 55]. Основным видом деятельности АО «Автоком» является - Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Автоком» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 6 (отчетность за 2020 г. представлена в приложении В).

Таблица 6 - Анализ основных технико-экономических показателей деятельности АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Показатели	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Отклонение (+,-)		Темп роста, %	
				2019 г. - -2018 г.	2020 г. - 2019 г.	2019 г. / 2018 г.	2020 г. / 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, тыс. руб.	1 311 740	1 215 170	1 111 896	-96 570	-103 274	-7,36	-8,50
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1 197 459	1 128 496	1 032 168	-68 963	-96 328	-5,76	-8,54
Валовая прибыль, тыс. руб.	114 281	86 674	79 728	-27 607	-6 946	-24,16	-8,01
Прибыль от продаж, тыс. руб.	27 841	17 870	22 973	-9 971	5 103	-35,81	28,56
Чистая прибыль, тыс. руб.	1 501	1 267	488	-234	-779	-15,59	-61,48
Стоимость основных средств, тыс. руб.	2 169	1 296	417	-873	-879	-40,25	-67,82
Стоимость запасов, тыс. руб.	225	30 262	45 380	30 037	15 118	13349,78	49,96
Стоимость активов, тыс. руб.	767 941	830 970	809 848	63 029	-21 122	8,21	-2,54
Фондоотдача	604,77	937,63	2666,42	332,86	1728,79	55,04	184,38
Рентабельность продаж, %	2,12	1,47	2,07	-0,65	0,60	-30,71	40,50

Представим графически динамику основных экономических показателей деятельности АО «Автоком» на рисунке 4.

Анализ данных показал, что в АО «Автоком» выручка и себестоимость продаж в динамике снижаются. Так, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выручка уменьшилась на 8,50%, а себестоимость продаж сократилась на 8,54%. Это

связано со снижением объемов продаж. Прибыль от продаж в 2020 г. в сравнении с 2019 г. увеличилась на 28,56%. Это обусловлено снижением в 2020 г. коммерческих расходов организации.

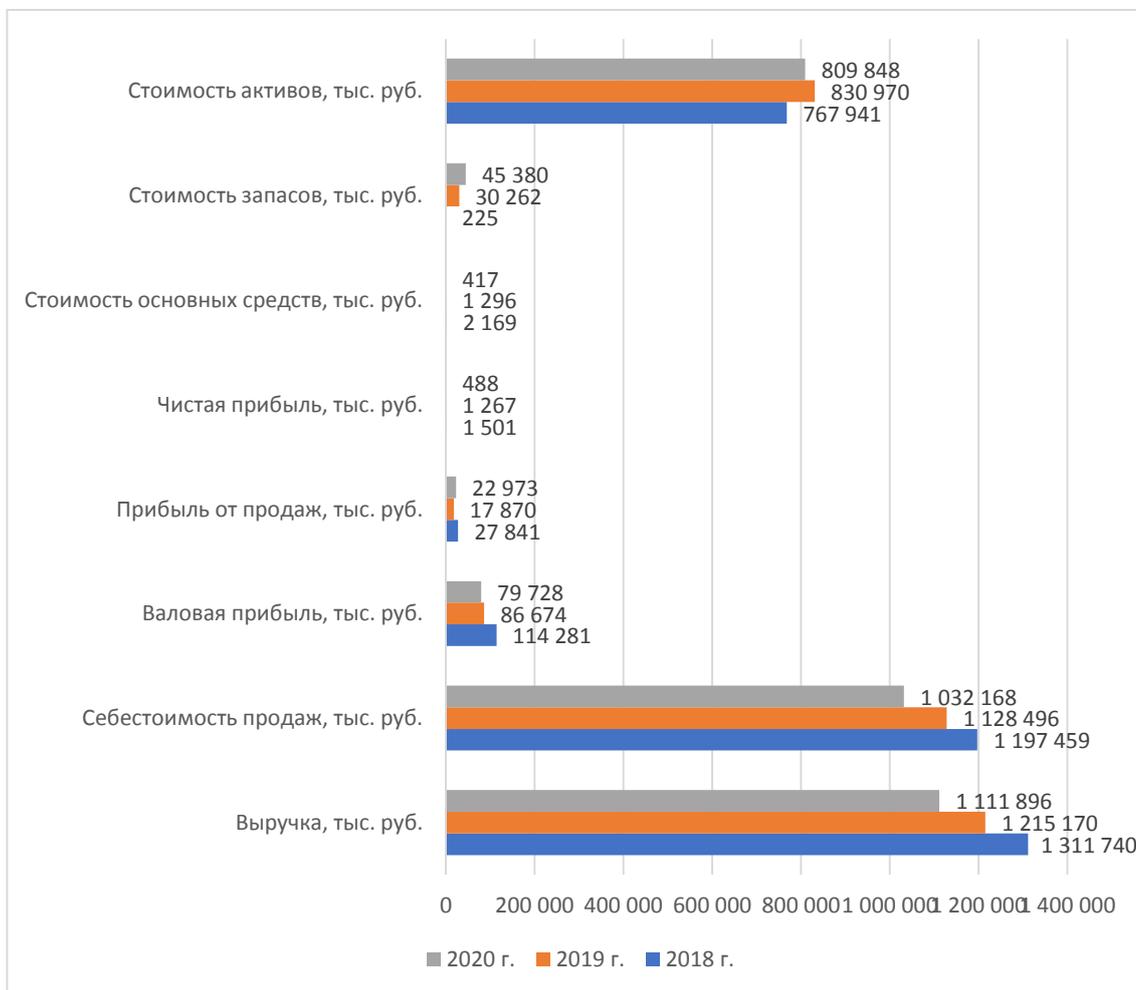


Рисунок 4 – Динамика основных экономических показателей деятельности АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Следует отметить, что чистая прибыль организации в динамике сокращается. Так, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. ее снижение составило на 61,48%. Стоимость основных средств имеет тенденции к сокращению: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 40,25%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 на 67,82%. Значительный рост запасов произошел в 2019 г. по сравнению с 2018 г. за счет расширения производства. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. их рост составил на 49,96%. Стоимость активов в 2020 г. по сравнению с 2019 г.

снизилась на 2,54%. Рентабельность продаж в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выросла на 0,60%, однако значения 2018 г. не достигла.

2.2. Анализ ликвидности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»

Для комплексной оценки финансовой безопасности исследуемых организаций проведем анализ ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности АО «ТКА», АО «Полад» и АО «Автоком».

Анализ относительных показателей ликвидности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 7.

Таблица 7 – Анализ относительных показателей ликвидности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,07	0,37	0,51	0,29	0,14
Коэффициент быстрой ликвидности	1,02	2,23	2,12	1,21	-0,11
Коэффициент текущей ликвидности	1,61	2,86	2,62	1,25	-0,24

Графически динамика показателей ликвидности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 5.

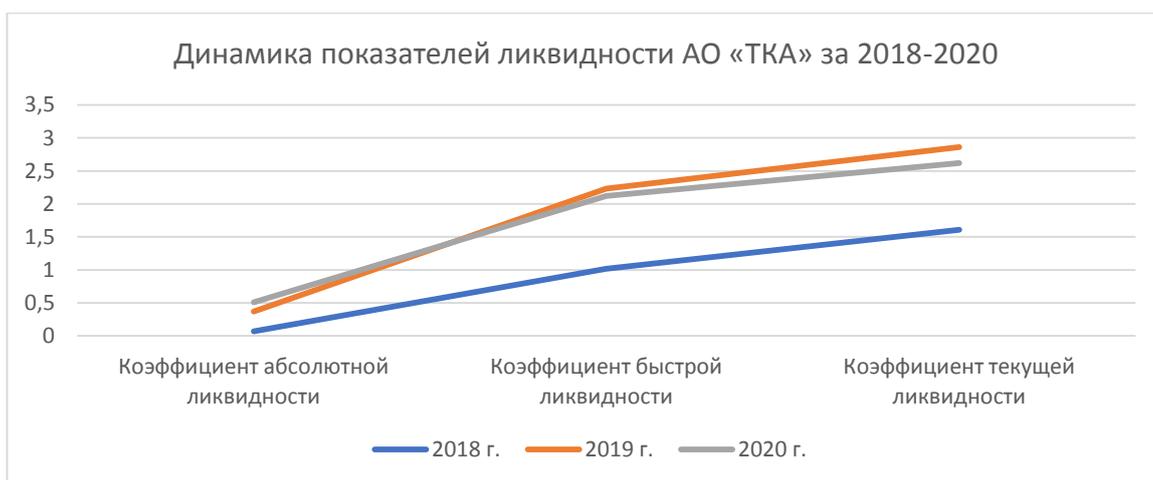


Рисунок 5 - Динамика показателей ликвидности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличился на 0,29, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. вырос на 0,14 и составил 0,51. Это означает, что предприятие способно исполнять краткосрочные обязательства за счёт абсолютно ликвидных активов, так как в период 2019-2020 гг. коэффициент абсолютной ликвидности выше норматива 0,2. Коэффициент быстрой ликвидности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличился на 1,21, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. он снизился на 0,11 и составил 2,12. По данным показателям можно сказать, что предприятие сможет покрыть текущую задолженность за счёт абсолютно ликвидных и быстрореализуемых активов. В период 2018-2020 гг. коэффициент быстрой ликвидности достигает норматива 0,7-0,8. Коэффициент текущей ликвидности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. увеличился на 1,25, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. он уменьшился на 0,24 и составил 2,62%, что выше нормы 2. Это может свидетельствовать о низком финансовом риске.

Таким образом, АО «ТКА» обладает достаточно высокой степенью ликвидности. Все относительные показатели ликвидности в 2020 г. выше нормативных значений, что подтверждает высокую ликвидность и платежеспособность компании.

Перейдем к анализу ликвидности АО «Полад». Анализ показателей ликвидности АО «Полад» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ относительных показателей ликвидности АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,14	0,23	0,03	0,09
Коэффициент быстрой ликвидности	0,49	0,58	0,65	0,09	0,06
Коэффициент текущей ликвидности	1,00	1,12	1,13	0,12	0,02

Графически динамика показателей ликвидности АО «Полад» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 6.

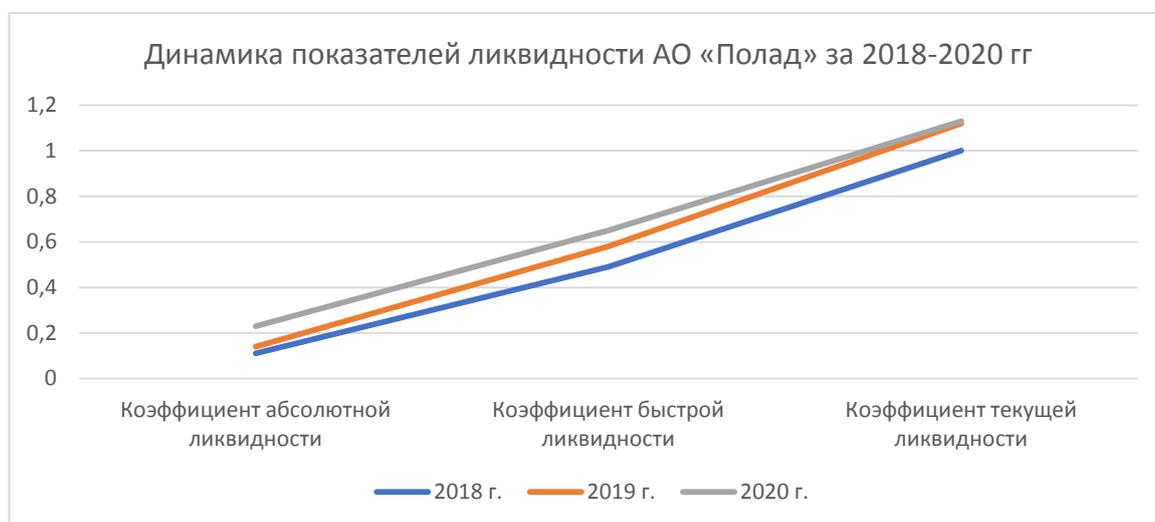


Рисунок 6 - Динамика показателей ликвидности АО «Полад» за 2018-2020 гг.

На основании расчетов видно, что в 2018 г. и 2019 г. коэффициент абсолютной ликвидности, не достигает нормативного значения 0,2. Однако в 2020 г. данный показатель вырос на 0,09 пункта в сравнении с 2019 г. и составил 0,23, что соответствует нормативу. Это указывает на то, что АО

«Полад» сможет вовремя погасить долги в случае, если срок платежей наступит в скором времени.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2018-2020 гг. не находился в пределах нормы. За анализируемый период его значения составляли в 2018 г. 0,49, в 2018 г. – 0,58, в 2019 г. – 0,65, что ниже нормативного показателя, который должен быть в пределах от 0,7 до 0,8. Это означает, что быстрореализуемые активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности.

Оптимальное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2 и более. В 2018 г. этот коэффициент составил 1, в 2019 г. достиг значения 1,12, в 2020 г. составил 1,13. За каждый исследуемый год коэффициент текущей ликвидности находился ниже нормы, что может говорить о вероятных трудностях в погашении организацией своих текущих обязательств.

Перейдем к анализу ликвидности АО «Автоком».

Анализ показателей ликвидности АО «Автоком» за 2018-2020 гг. проведен в таблице 9.

Таблица 9 – Анализ показателей ликвидности АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	0,02	0,03	0,00	0,01
Коэффициент быстрой ликвидности	1,19	1,07	1,04	-0,12	-0,02
Коэффициент текущей ликвидности	1,19	1,11	1,10	-0,08	-0,01

Графически динамика показателей ликвидности АО «Автоком» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 7.

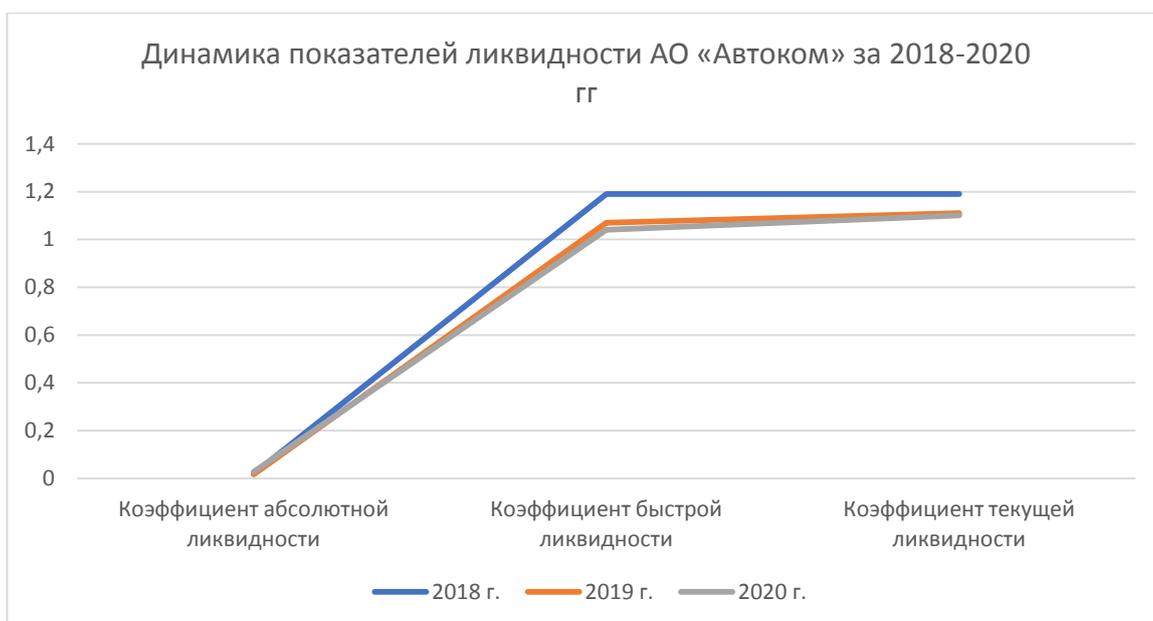


Рисунок 7 - Динамика показателей ликвидности АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2018-2020 гг. не соответствовал норме. В 2018 г. и 2019 г. его значение составляло 0,02, а в 2020 г. – 0,03. Это говорит о том, что организация не может погасить срочные обязательства за счет высоколиквидных активов.

Коэффициент быстрой ликвидности в 2018-2020 гг. был выше нормы: в 2018 г. – 1,19, в 2019 г. – 1,07, а в 2020 г. – 1,04. Это свидетельствует о нормальной платежеспособности предприятия и о том, что оно за счет быстрореализуемых активов может покрыть текущие обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности в периоде с 2018-2020 гг. находится ниже нормы (2). В 2020 г. он составляет 1,10.

Для комплексной оценки финансовой безопасности проведем анализ относительных показателей финансовой устойчивости исследуемых организаций.

2.3. Оценка финансовой устойчивости АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком»

Деятельность каждого предприятия подвержена влиянию внешних и внутренних факторов, которые могут негативно отразиться на финансовой безопасности организации. В этой связи, считает необходимым, что именно комплекс относительных показателей финансовой устойчивости могут отразить общую картину финансовой безопасности предприятий.

Относительные показатели финансовой устойчивости позволяют определить уровень финансовой зависимости или автономии компаний, степень покрытия долгов собственным капиталом, а также выявить наличие финансовых рисков.

В таблице 10 проведем анализ финансовой устойчивости АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Таблица 10 - Анализ финансовой устойчивости АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
Коэффициент финансовой автономии	0,55	0,77	0,72	0,22	-0,05
Коэффициент финансовой зависимости	0,45	0,23	0,28	-0,22	0,05
Коэффициент текущей задолженности	0,43	0,23	0,28	-0,20	0,05
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,57	0,77	0,72	0,20	-0,05
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	1,25	3,37	2,61	2,12	-0,76
Коэффициент финансового левериджа	0,80	0,30	0,38	-0,5	0,08

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 8.

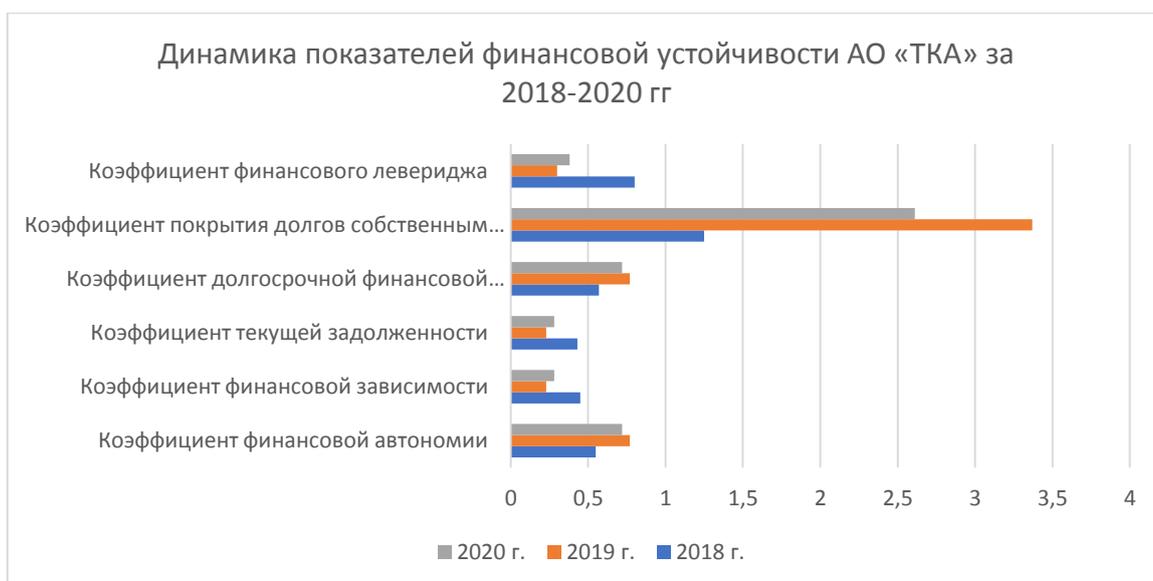


Рисунок 8 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Анализ показал, что в АО «ТКА» в 2020 г. собственный капитал составляет 72% от валюты баланса, что характеризует высокую финансовую автономию.

Соответственно, коэффициент финансовой зависимости в данный период равен 0,28. Он показывает, что в организации заемные средства составляют 28% от валюты баланса.

Коэффициент текущей задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. сократился на 0,20 пункта, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. вырос на 0,05. Тем не менее в организации краткосрочные финансовые обязательства составляют всего 28% от валюты баланса.

Несмотря на то, что в 2020 г. по сравнению с 2019 г. коэффициент покрытия долгов собственным капиталом сократился на 0,76 пункта, в 2020 г. в организации долги покрываются собственным капиталом.

Коэффициент финансового левериджа в период с 2018-2020 гг. показывает низкие финансовые риски. Так данный коэффициент в 2020 г. составлял 0,38 пункта.

В таблице 11 проведем анализ финансовой устойчивости АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Таблица 11 - Анализ финансовой устойчивости АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент финансовой автономии	0,13	0,20	0,22	0,07	0,02
Коэффициент финансовой зависимости	0,87	0,80	0,78	-0,07	-0,02
Коэффициент текущей задолженности	0,77	0,68	0,65	-0,09	-0,02
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,23	0,32	0,35	0,09	0,02
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	0,14	0,25	0,29	0,11	0,04
Коэффициент финансового левериджа	7,14	4	3,45	-3,14	-0,55

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Полад» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 9.

Анализ показал, что в АО «Полад» в 2020 г. собственный капитал составляет 22% от валюты баланса, что характеризует низкую финансовую автономию. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости в данный период равен 0,78. Он показывает, что в организации заемные

средства составляют 78% от валюты баланса и она является зависимой от внешних заемных средств.

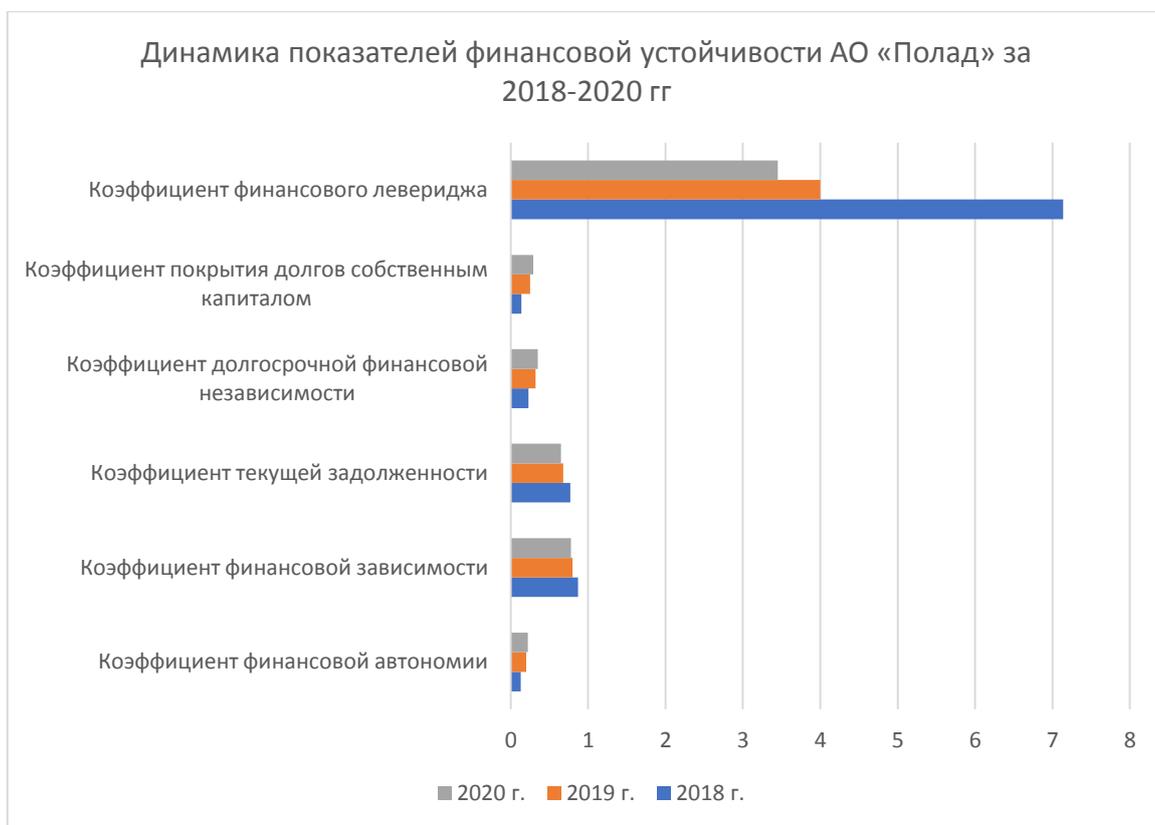


Рисунок 9 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Полад» за 2018-2020 гг.

Коэффициент текущей задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. сократился на 0,09 пункта, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. на 0,02 пункта. В организации краткосрочные финансовые обязательства составляют 65% от валюты баланса.

Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в динамике растет, но несмотря на это, в организации в 2020 г. долги покрываются собственным капиталом только на 29%.

Коэффициент финансового левериджа в период с 2018-2020 гг. снижается, но все же данный коэффициент выше 1 и показывает значительные финансовые риски. Так данный коэффициент в 2020 г. составлял 3,45 пункта.

В таблице 12 проведем анализ финансовой устойчивости АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Таблица 12 – Анализ финансовой устойчивости АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Коэффициент	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
Коэффициент финансовой автономии	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00
Коэффициент финансовой зависимости	0,94	0,94	0,94	0,00	0,00
Коэффициент текущей задолженности	0,80	0,86	0,91	0,06	0,04
Коэффициент долгосрочной финансовой независимости	0,20	0,14	0,09	-0,06	-0,04
Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом	0,04	0,04	0,04	0,00	0,00
Коэффициент финансового левериджа	25	25	25	0,00	0,00

Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Автоком» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 10.

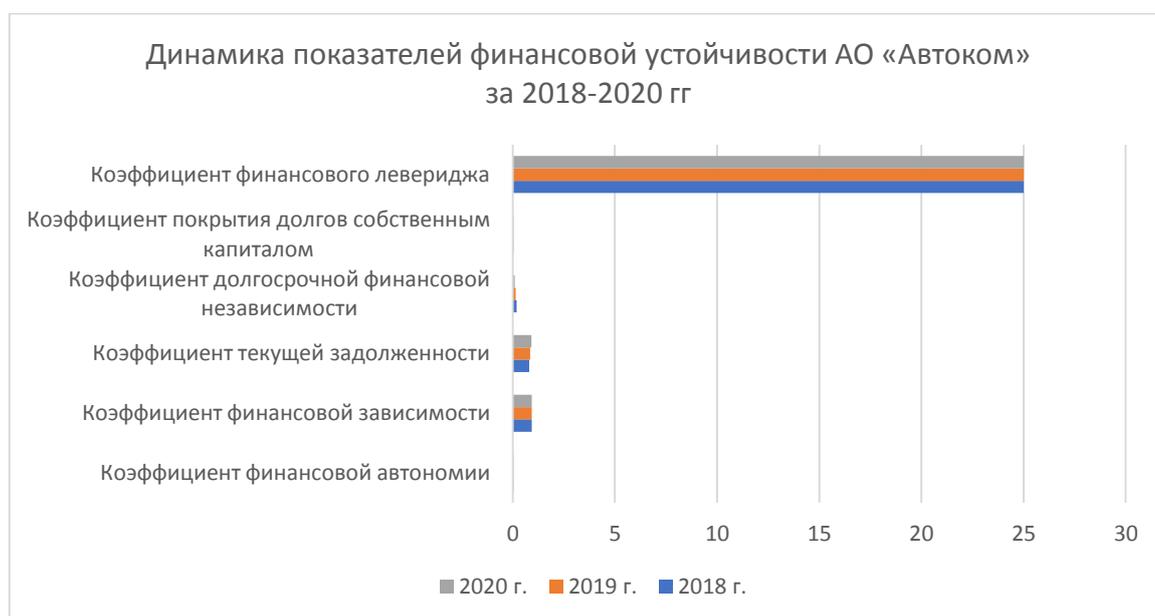


Рисунок 10 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Автоком» за 2018-2020 гг.

Анализ показал, что АО «Автоком» является финансово зависимой организацией в период с 2018-2020 гг. Это подтверждает коэффициент финансовой автономии равный 0,04 на протяжении рассматриваемых периодов и коэффициент финансовой зависимости равный 0,94. Таким образом, заемный капитал организации в период с 2018-2020 гг. занимал 94% от валюты баланса. Коэффициент текущей задолженности показывает, что в 2020 г. в АО «Автоком» краткосрочные обязательства составляли 91% от валюты баланса. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом на протяжении анализируемых периодов составлял 0,04. Иными словами, в организации долги не покрываются за счет собственного капитала.

Коэффициент финансового левериджа с 2018-2020 гг. составлял 25, что показывает высокие финансовые риски.

Проведенный финансовый анализ отражает, что организации отрасли автомобилестроения в большинстве случаев являются финансово зависимыми, что может негативно отразиться на их экономической безопасности.

Таким образом, во второй главе работы проведена оценка финансовой безопасности АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком». В данной главе дана технико-экономическая характеристика деятельности объектов исследования. Проведен анализ ликвидности и финансовой устойчивости АО «ТКА», АО «Полад», АО «Автоком». Результаты проведенной оценки позволили выделить основные проблемы в деятельности исследуемых организаций и выделить основные направления для их решения.

Глава 3. Совершенствование инструментария оценки финансовой безопасности организаций

3.1. Направления по развитию инструментария оценки финансовой безопасности организаций

Проведенное исследование научной и периодической литературы позволило установить, что в современных условиях существуют различные взгляды на оценку финансовой безопасности организаций. Каждая методика включает определенную систему показателей. При этом, многие методики не учитывают влияние факторов и рисков на финансовую безопасность организаций.

Следует отметить, что на финансовую безопасность существенное влияние оказывают различные факторы, а также внешние и внутренние риски. В этой связи предлагаем усовершенствованную модель оценки финансовой безопасности организаций, представленную на рисунке 11.

Усовершенствованная модель представляет собой последовательный набор действий, который позволит оценить текущую финансовую безопасность организации и спрогнозировать ее развитие в перспективе. На основании полученных результатов разрабатываются мероприятия по усилению финансовой безопасности организации и осуществляет контроль за их реализацией.

В предложенной модели существенное влияние уделяется расчету показателей для оценки финансовой безопасности организации. К таким показателям следует отнести:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент финансовой автономии и т.д.

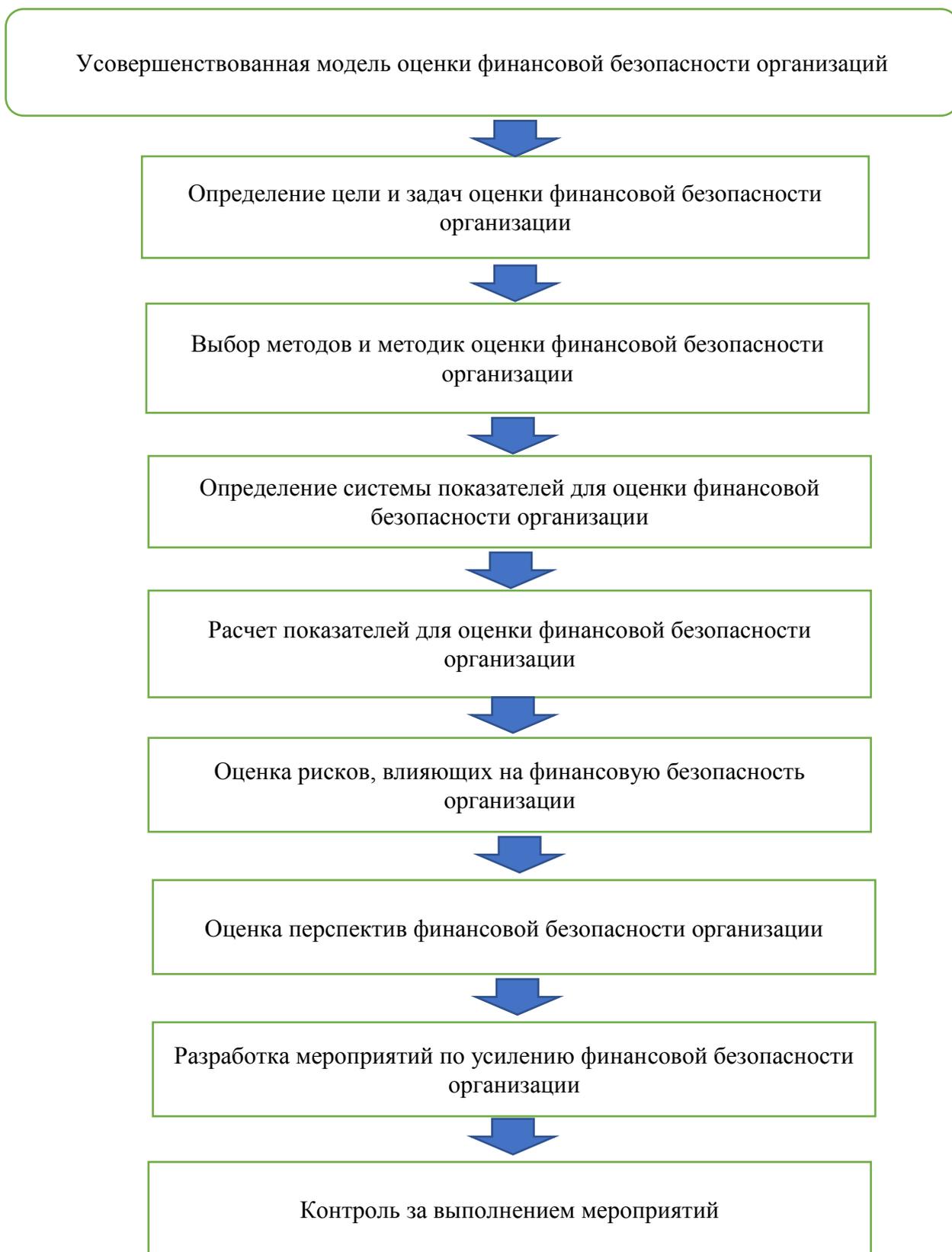


Рисунок 11 – Усовершенствованная модель оценки финансовой безопасности организаций

В рамках предложенной модели разработана методика оценки рисков, влияющих на финансовую безопасность организаций отрасли автомобилестроения. Рассмотрим более подробно.

В таблице 13 представим бальную оценку прогнозной и фактической степени проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность организации. Низкой степени проявления присваивается 1 балл, средней степени проявления присваивается 2 балла, высокой степени проявления присваивается 3 балла.

Таблица 13 –Бальная оценка прогнозной и фактической степени проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность организации

Факторы	Прогноз (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл	Факт (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл
	1	2	3		1	2	3	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Имидж организации								
Известность организации								
Деловая репутация организации								
Конкурентоспособность предприятия								
Качество производимой продукции								
Широта ассортимента производимой продукции								
Ликвидность предприятия								
Зависимость от кредитных ресурсов								
Недостаток собственных средств организации								
Финансовый леверидж								

В таблице 14 представим бальную оценку значимости и вероятности проявления рисков финансовой безопасности организации.

Столбец «важностью критерия» предполагает оценку экспертами важности ожидаемого риска для финансовой безопасности организации.

Столбец «вероятность проявления» предполагает оценку проявления риска в текущем моменте для финансовой безопасности организации.

Таблица 14 –Бальная оценка значимости и вероятности проявления рисков финансовой безопасности организации

Факторы	Прогноз (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл	Факт (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл
	1	2	3		1	2	3	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Появление новых конкурентов								
Уменьшение объемов продаж								
Повышение цен на приобретаемое сырье								
Снижение качества продукции								
Снижение финансовой устойчивости организации								
Нарушение финансовой дисциплины								
Потеря платежеспособности								
Нарушение договорных обязательств								
Необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности								
Повышение финансовых рисков								

Следующим шагом предложенного метода является определение меры влияния факторов на финансовую безопасность организации (таблица 15).

Таблица 15 – Определение меры влияния факторов на финансовую безопасность организации

Фактор	Прогноз 1-3 баллов	Фактическая мера проявления	Прогнозная мера проявления	Фактическая мера проявления	Мах мера проявления, %
1	2	3	4	5	6
Имидж организации					
Известность организации					
Деловая репутация организации					
Конкурентоспособность предприятия					
Качество производимой продукции					
Широта ассортимента производимой продукции					
Ликвидность предприятия					
Зависимость от кредитных ресурсов					
Недостаток собственных средств организации					
Финансовый леверидж					

Далее необходимо провести ранжирование факторов по фактической мере проявления.

После проведенной оценки и ранжирования факторов, влияющих на финансовую безопасность организации необходимо оценить вероятность появления рисков финансовой безопасности организации (таблица 16).

Таблица 16 – Вероятность появления рисков финансовой безопасности организации

Риск	Значимость риска, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, %	Максимальная вероятность проявления риска в будущем, %
1	2	3	4	5
Появление новых конкурентов				

Продолжение таблицы 16

1	2	3	4	5
Уменьшение объемов продаж				
Повышение цен на приобретаемое сырье				
Снижение качества продукции				
Снижение финансовой устойчивости организации				
Нарушение финансовой дисциплины				
Потеря платежеспособности				
Нарушение договорных обязательств				
Необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности				
Повышение финансовых рисков				

Далее необходимо провести ранжирование рисков финансовой безопасности по вероятности проявления в будущем.

Таким образом, проведенный анализ усовершенствованным методом позволит оценить перспективы развития финансовой безопасности организации.

3.2. Практические рекомендации по усилению финансовой безопасности организаций

Апробируем усовершенствованный метод оценки финансовой безопасности на примере АО «ТКА». Выборку респондентов для проведения исследования факторов и рисков, влияющих на финансовую безопасность представляют служащие АО «ТКА» - 20 человек. Условия

репрезентативности выборки соблюдены. Сведения по структуре респондентов представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Структура респондентов АО «ТКА»

Служащие	Выборка (респонденты)	
	чел.	%
-руководители	12	60
-специалисты	8	40
Итого	20	100

С целью установления уровня компетентности и знаний о компании была исследована продолжительность работы опрошенных в АО «ИТКА». Полученные данные сведены в таблицу 18.

Таблица 18 – Стаж работы респондентов

	Всего человек	Стаж работы в организации			
		до 3-х лет	3-5 лет	5-10 лет	10-15 лет
-руководители	12	1	3	4	4
-специалисты	8	1	2	2	3

Из таблицы видно, что большая часть опрошенных имеет стаж работы от 5 до 15 лет и не менее 3-х лет, что позволяет судить о компетентности ответов респондентов об организации, в которой они работают.

Перейдем к бальной оценке прогнозной и фактической степени проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность АО «ТКА». Низкой степени проявления присваивается 1 балл, средней степени проявления присваивается 2 балла, высокой степени проявления присваивается 3 балла (таблица 19).

Таблица 19 – Бальная оценка прогнозной и фактической степени проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность АО «ТКА»

Факторы	Прогноз (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл	Факт (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл
	1	2	3		1	2	3	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Имидж организации	-	8	12	2,6	-	10	10	2,5

Продолжение таблицы 19

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Известность организации	-	10	10	2,5	-	14	6	2,3
Деловая репутация организации	-	10	10	2,5	-	14	6	2,3
Конкурентоспособность предприятия	-	12	8	2,4	-	11	9	2,5
Качество производимой продукции	-	7	13	2,7	-	15	5	2,3
Широта ассортимента производимой продукции	-	10	10	2,5	-	15	5	2,3
Ликвидность предприятия	-	13	7	2,4	-	10	10	2,5
Зависимость от кредитных ресурсов	-	10	10	2,5	6	7	7	2
Недостаток собственных средств организации	-	13	7	2,4	6	7	7	2
Финансовый леверидж	-	13	7	2,4	-	10	10	2,5

Наибольший балл прогноза получили такие факторы как качество производимой продукции (2,7 балла), имидж предприятия (2,6 балла). Ниже степень ожидания по 2,5 балла отведена факторам – известность организации, деловая репутация, широта ассортимента производимой продукции, зависимость от кредитных ресурсов. Низкая степень проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность организации по прогнозу составляет 2,4 балла и включает: конкурентоспособность предприятия, ликвидность недостаток собственных средств, финансовый леверидж (финансовые риски).

В таблице 20 представим бальную оценку значимости и вероятности проявления рисков финансовой безопасности организации.

Столбец «важностью критерия» предполагает оценку экспертами важности ожидаемого риска для финансовой безопасности АО «ТКА». Столбец «вероятность проявления» предполагает оценку проявления риска в текущем моменте для финансовой безопасности организации.

Таблица 20 –Бальная оценка значимости и вероятности проявления рисков финансовой безопасности АО «ТКА»

Факторы	Прогноз (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл	Факт (кол-во человек, выбравших балл)			Средний балл
	1	2	3		1	2	3	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Появление новых конкурентов	4	8	8	2,2	-	7	13	2,7
Уменьшение объемов продаж	1	4	15	2,7	-	5	15	2,8
Повышение цен на приобретаемое сырье	-	7	13	2,7	-	6	14	2,7
Снижение качества продукции	-	7	13	2,7	-	7	13	2,7
Снижение финансовой устойчивости организации	-	10	10	2,5	8	6	6	1,9
Нарушение финансовой дисциплины	-	7	13	2,7	5	9	6	2,0
Потеря платежеспособности	-	13	7	2,4	5	9	6	2,0
Нарушение договорных обязательств	5	11	4	2,0	5	9	6	2,0
Необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности	-	8	12	2,6	-	5	15	2,8
Повышение финансовых рисков	-	13	7	2,4	-	10	10	2,5

Проведенный анализ показал, что наиболее значимым риском финансовой безопасности по прогнозу является уменьшение объемов продаж, повышение цен на приобретаемое сырье, снижение качества продукции, повышение заемного капитала, а также необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности.

К наименее важному риску финансовой безопасности по прогнозу относится недостаток собственного капитала, повышение финансового левериджа и нарушение договорных обязательств.

Следующим шагом предложенного метода является определение меры влияния факторов на финансовую безопасность ОА «ТКА» (таблица 21).

Таблица 21 – Определение меры влияния факторов на финансовую безопасность АО «ТКА»

Фактор	Прогноз 1-3 баллов	Фактическая мера проявления	Прогнозная мера проявления	Фактическая мера проявления	Мах мера проявления, %
1	2	3	4	5	6
Имидж организации	2,6	2,5	86,7	83,3	100
Известность организации	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Деловая репутация организации	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Конкурентоспособность предприятия	2,4	2,5	80,0	83,3	100
Качество производимой продукции	2,7	2,3	90,0	76,7	100
Широта ассортимента производимой продукции	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Ликвидность предприятия	2,4	2,5	80,0	83,3	100
Зависимость от кредитных ресурсов	2,5	2	83,3	66,7	100
Недостаток собственных средств организации	2,4	2	80,0	66,7	100
Финансовый леверидж	2,4	2,5	80,0	83,3	100

Проведенный анализ показал, что фактическая мера влияния факторов высока относительно имиджа организации, конкурентоспособности, ассортимента, ликвидности и финансового левериджа. Следует обратить внимание, что прогнозная мера влияния факторов показывает их рост, что может негативно сказаться на финансовой безопасности АО «ТКА».

Далее необходимо провести ранжирование факторов по фактической мере проявления в таблице 22.

Таблица 22 – Ранжирование факторов, влияющих на финансовую безопасность АО «ТКА» по фактической мере проявления

Фактор	Прогноз, 1-3 баллов	Фактическая мера проявления, 1-3 балла	Прогнозная мера проявления факторов, %	Фактическая мера проявления факторов, %	Мах мера проявления факторов, %
1	2	3	4	5	6
Имидж организации	2,6	2,5	86,7	83,3	100
Конкурентоспособность предприятия	2,4	2,5	80,0	83,3	100
Ликвидность предприятия	2,4	2,5	80,0	83,3	100
Финансовый леверидж	2,4	2,5	80,0	83,3	100
Известность организации	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Деловая репутация организации	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Качество производимой продукции	2,7	2,3	90,0	76,7	100
Широта ассортимента производимой продукции	2,5	2,3	83,3	76,7	100
Зависимость от кредитных ресурсов	2,5	2	83,3	66,7	100
Недостаток собственных средств организации	2,4	2	80,0	66,7	100

По итогам ранжирования, видно, что фактическая мера влияния многих факторов на финансовую безопасность достаточно высока. К низкому влиянию относятся зависимость от кредитных ресурсов и недостаток собственных средств организации.

Для наглядного отображения представим перспективы развития финансовой безопасности под влиянием факторов в АО «ТКА» на рисунке 12.



Рисунок 12 – Перспективы развития финансовой безопасности под влиянием факторов в АО «ТКА»

После проведенной оценки и ранжирования факторов, влияющих на финансовую безопасность необходимо оценить вероятность появления рисков финансовой безопасности АО «ТКА» (таблица 23).

Таблица 23 – Вероятность появления рисков финансовой безопасности АО «ТКА»

Риск	Значимость риска, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, %	Максимальная вероятность проявления риска в будущем, %
1	2	3	4	5
Появление новых конкурентов	2,2	2,7	90,0	100
Уменьшение объемов продаж	2,7	2,8	93,3	100

Продолжение таблицы 23

1	2	3	4	5
Повышение цен на приобретаемое сырье	2,7	2,7	90,0	100
Снижение качества продукции	2,7	2,7	90,0	100
Снижение финансовой устойчивости организации	2,5	1,9	63,3	100
Нарушение финансовой дисциплины	2,7	2,0	66,7	100
Потеря платежеспособности	2,4	2,0	66,7	100
Нарушение договорных обязательств	2,0	2,0	66,7	100
Необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности	2,6	2,8	93,3	100
Повышение финансовых рисков	2,4	2,5	83,3	100

Далее необходимо провести ранжирование рисков финансовой безопасности АО «ТКА» по вероятности проявления в будущем (таблица 24).

Таблица 24 – Ранжирование рисков финансовой безопасности АО «ТКА» по вероятности появления в будущем

Риск	Значимость риска, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, 1-3 балла	Вероятность проявления риска в будущем, %	Мах вероятность проявления риска в будущем, %
1	2	3	4	5
Уменьшение объемов продаж	2,7	2,8	93,3	100

Продолжение таблицы 24

1	2	3	4	5
Необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности	2,6	2,8	93,3	100
Появление новых конкурентов	2,2	2,7	90,0	100
Повышение цен на приобретаемое сырье	2,7	2,7	90,0	100
Снижение качества продукции	2,7	2,7	90,0	100
Повышение финансовых рисков	2,4	2,5	83,3	100
Нарушение финансовой дисциплины	2,7	2,0	66,7	100
Потеря платежеспособности	2,4	2,0	66,7	100
Нарушение договорных обязательств	2,0	2,0	66,7	100
Снижение финансовой устойчивости организации	2,5	1,9	63,3	100

Высокую вероятность проявления следует ожидать таких рисков как: появление новых конкурентов, уменьшение объемов продаж, повышение цен на приобретаемое сырье, снижение качества продукции, необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности, а также повышение финансовых рисков.

Для наглядного отображения представим перспективы развития финансовой безопасности под влиянием рисков в АО «ТКА» на рисунке 13.

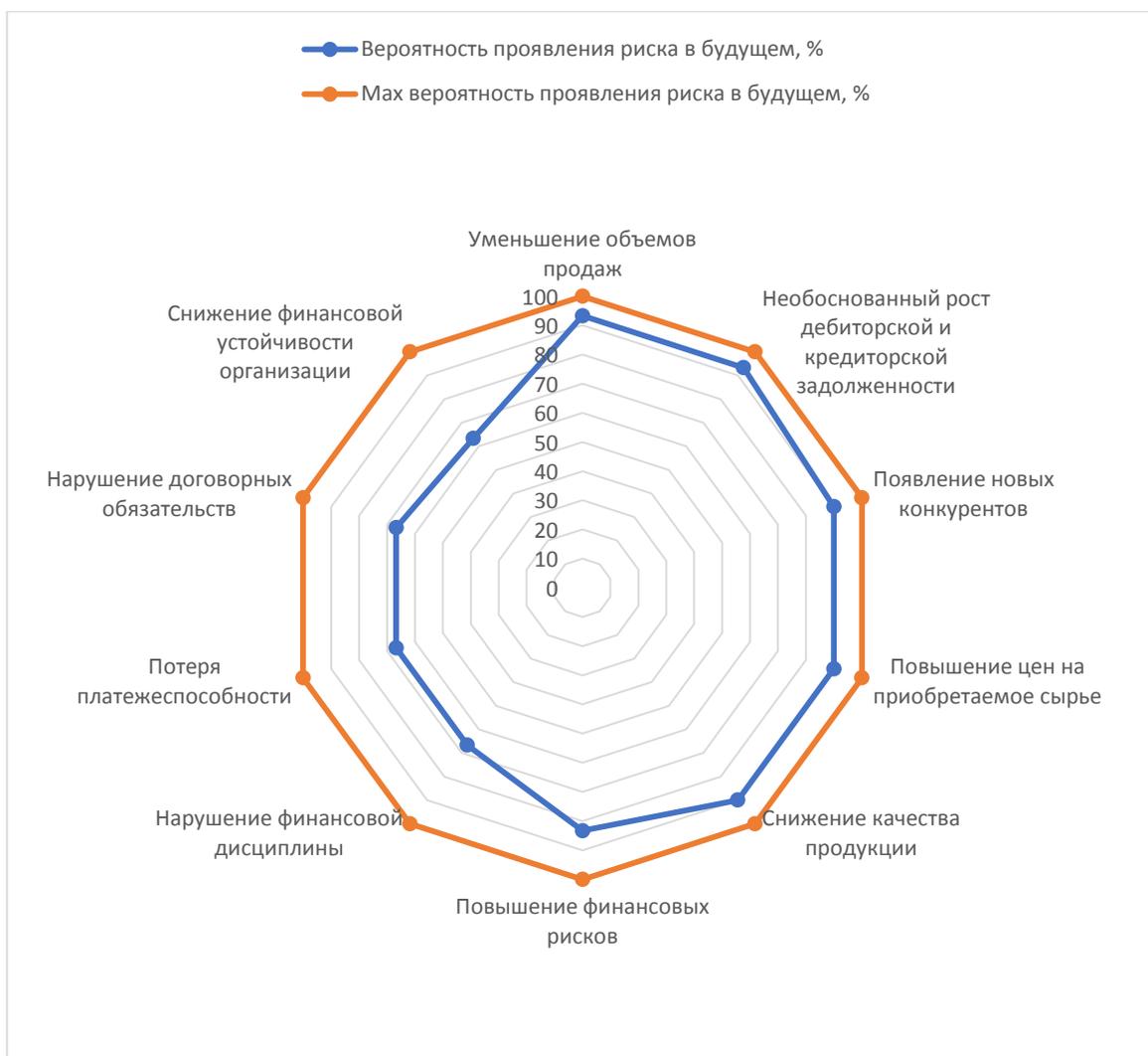


Рисунок 13 – Перспективы развития финансовой безопасности под влиянием рисков в АО «ТКА»

Таким образом, проведенный анализ усовершенствованным методом позволит оценить перспективы развития финансовой безопасности организации и оперативно проработать наиболее значимые факторы и риски с целью снижения их влияния.

Проведенный анализ финансовых показателей деятельности АО «ТКА» позволил выявить устойчивое развитие компании. Однако, прогноз влияния факторов и рисков на финансовую безопасность АО «ТКА» показал, что к

наиболее значимым рискам относится необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности организации.

Проведем анализ дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. в таблице 25.

Таблица 25 – Анализ дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изменение 2019 г. от 2018 г.	Изменение 2020 г. от 2019 г.
1	2	3	4	5	6
Выручка, тыс. руб.	638 726	844 236	843 582	205 510	-654
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	149 284	149 831	185 183	547	35 352
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	153 162	75 885	102 557	-77 277	26 672
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,28	5,63	4,56	1,36	-1,08
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	85,31	64,78	80,12	-20,53	15,35
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	4,17	11,13	8,23	6,95	-2,90
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	87,52	32,81	44,37	-54,72	11,57
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,97	1,97	1,81	1,00	-0,17

Динамику дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представим на рисунке 14.

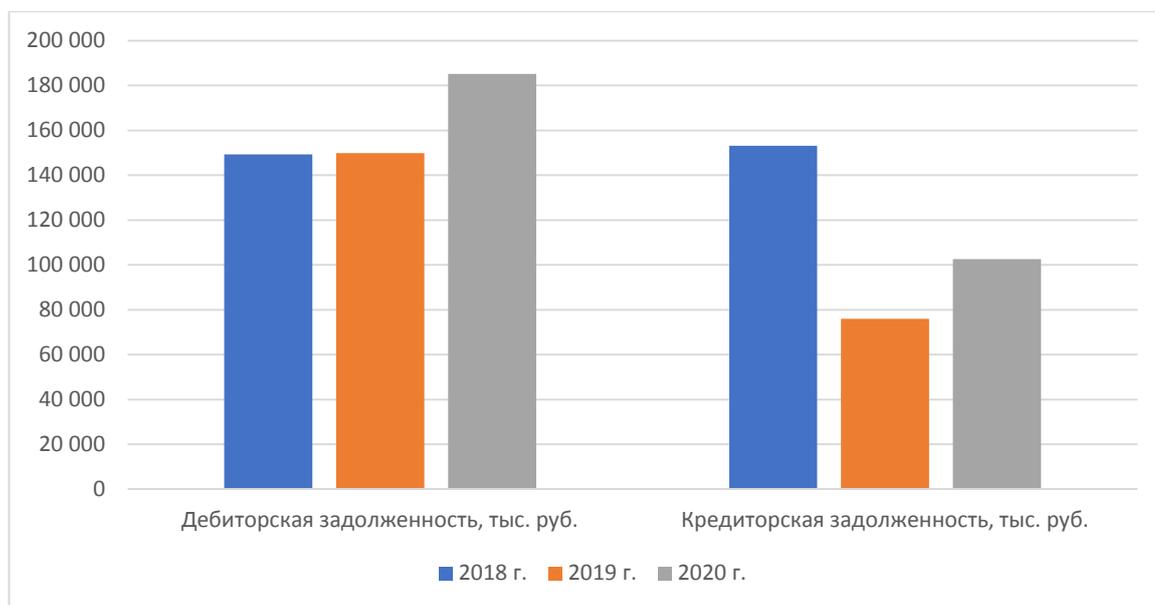


Рисунок 14 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Проведенный анализ показал, что в 2020 г. по сравнению с 2019 г. наблюдается рост дебиторской и кредиторской задолженности на 35 352 тыс. руб. и 26 672 тыс. руб. соответственно.

Динамику коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представим на рисунке 15.

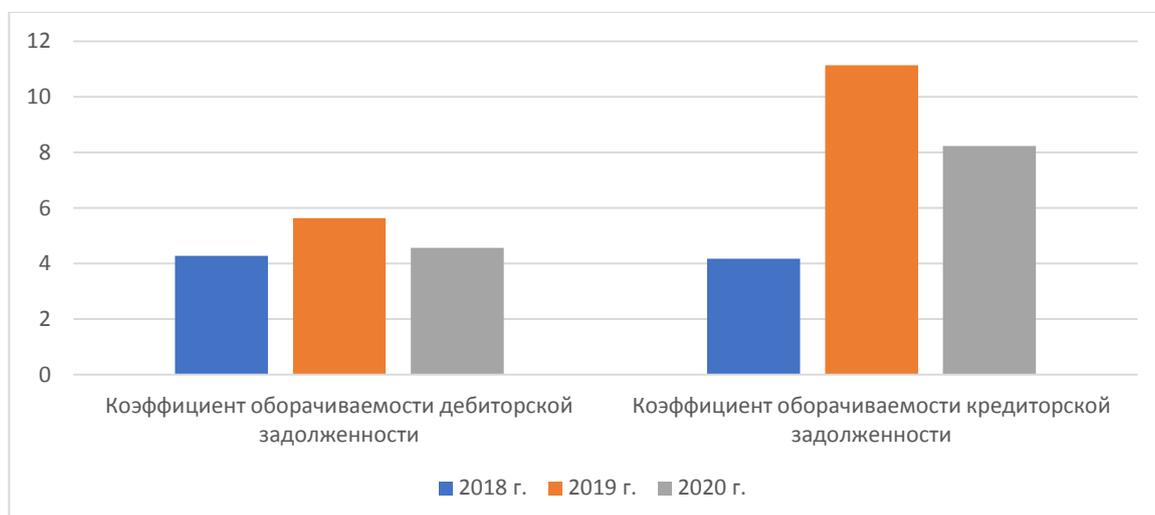


Рисунок 15 – Динамика коэффициентов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Из расчетов следует, что в 200 г. по сравнению с 2019 г. оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженности уменьшается на 1,08 и 2,90 пункта соответственно. Это свидетельствует о снижении эффективности их использования.

Динамику периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представим на рисунке 16.

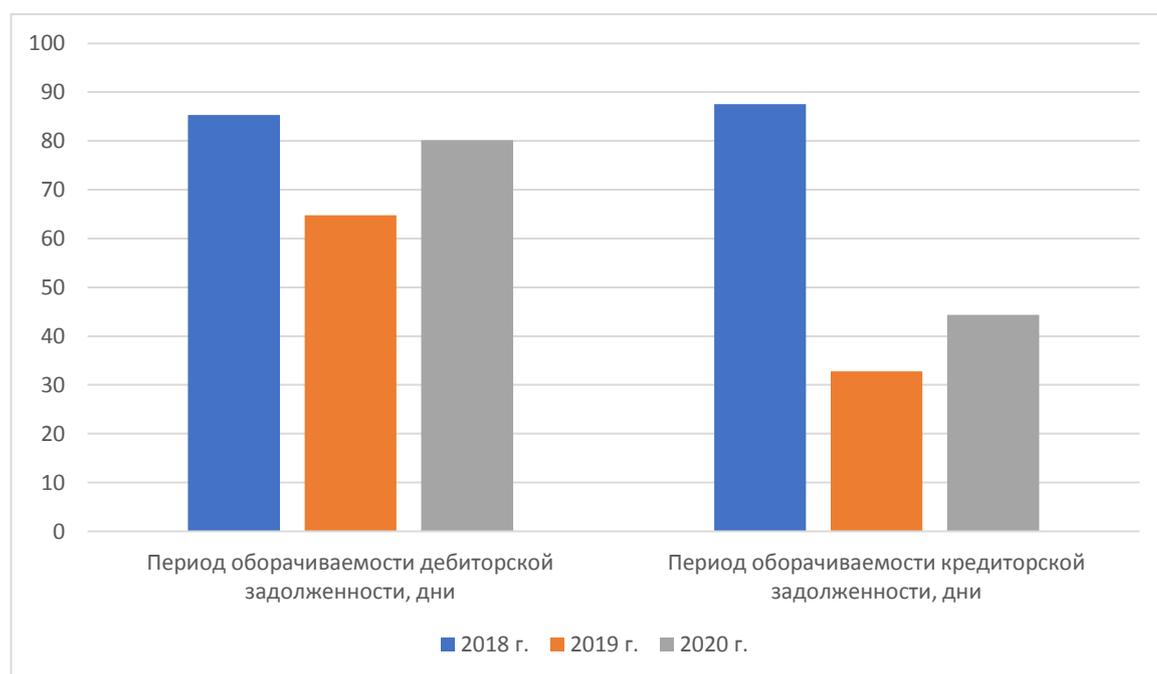


Рисунок 16 – Динамика периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Рисунок показывает, что в 2020 г. в сравнении с 2019 г. наблюдается рост периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности на 15,35 дня и 11,57 дня соответственно, что также подтверждает снижение эффективности их использования.

Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг. представлена на рисунке 17.

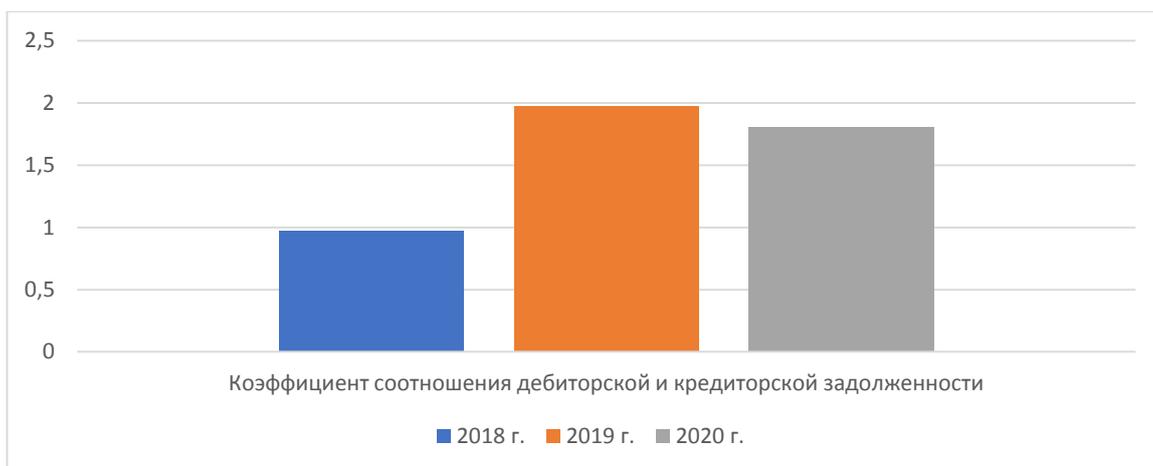


Рисунок 17 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» за 2018-2020 гг.

Нормативом соотношения дебиторской и кредиторской задолженности считается 1:1. В 2020 г. в АО «ТКА» коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности составлял 1,81, что значительно выше нормы.

Неоправданное завышение дебиторской задолженности может привести к отвлечению оборотных средств, и в последующем недостатку финансовых ресурсов для оборотной деятельности. Это будет способствовать поиску источников для привлечения дополнительных средств. Кроме этого, рост дебиторской задолженности может негативно сказаться на финансовой безопасности организации.

Для целей оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности предлагаем следующие мероприятия:

- 1) использование факторинга, в результате которого прогнозируется снижение дебиторской задолженности на 30%;
- 2) снижение дебиторской задолженности на 15% посредством внедрения системы скидок по предоплате.

Оценим экономический эффект от предложенных мероприятий в таблице 26.

Таблица 26 – Экономический эффект от внедрения предложенных мероприятий по оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности в АО «ТКА»

Показатель	2020 г.	Прогноз	Изменение, (+,-)
1	2	3	4
Выручка, тыс. руб.	843 582	843 582	-
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	185 183	101 850	83 333
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	102 557	102 557	-
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	4,56	8,28	3,72
Период оборачиваемости дебиторской задолженности, дни	80,12	44,08	-36,04
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	8,23	8,23	-
Период оборачиваемости кредиторской задолженности, дни	44,37	44,37	-
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,81	1	-0,81

На рисунке 18 представлен анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

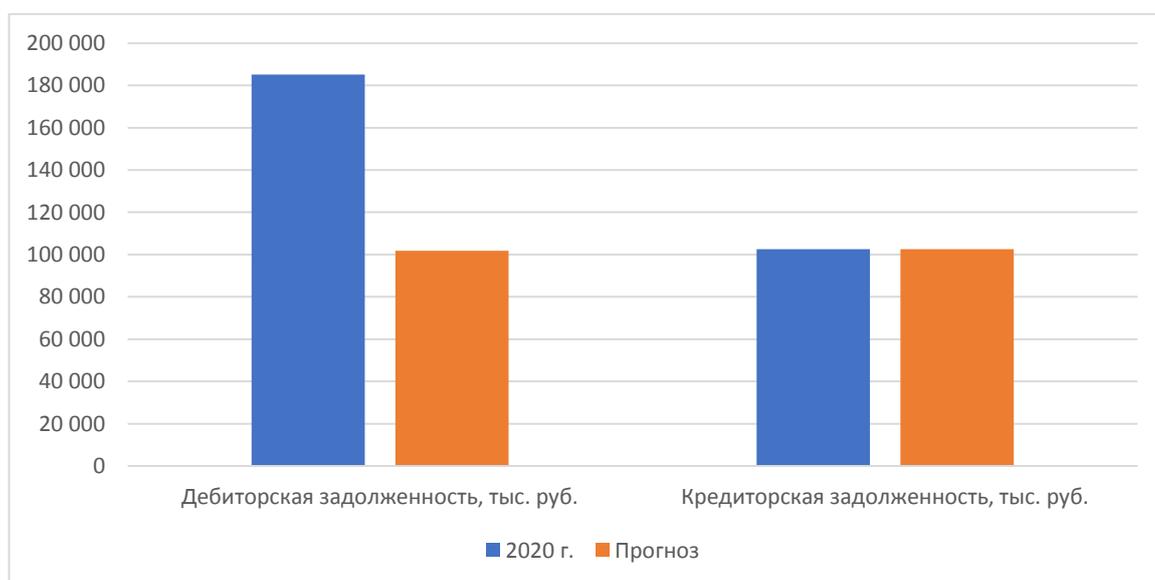


Рисунок 18 – Динамика дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» после внедрения предложенных мероприятий

На рисунке 19 представлен график динамики оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности в рамках реализации предложенных мероприятий.

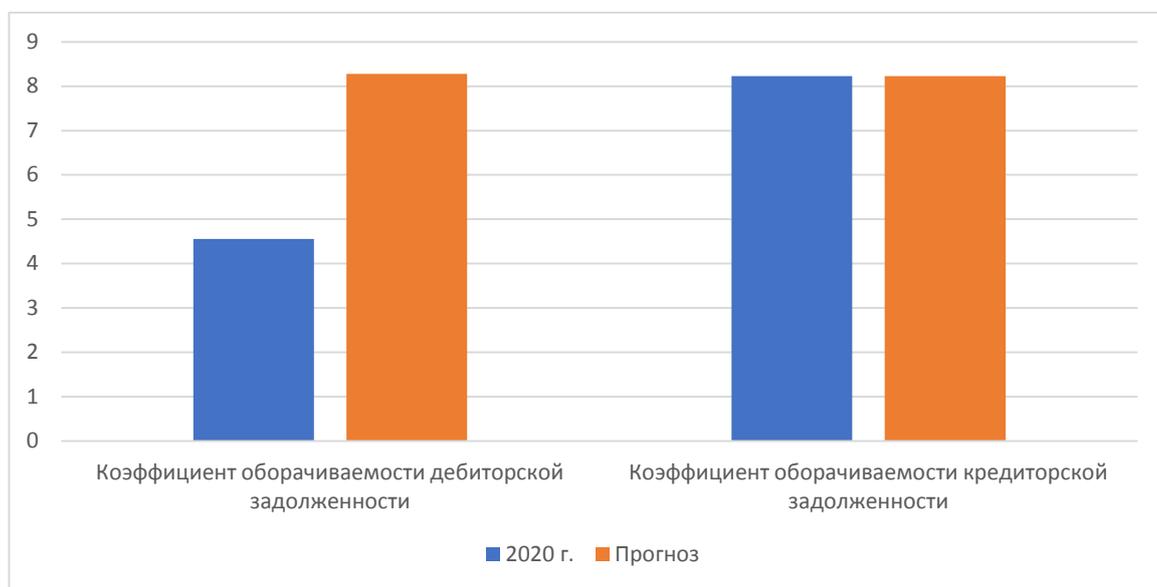


Рисунок 19 – Динамика оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» после внедрения предложенных мероприятий

Динамику периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности после реализации предложенных мероприятий представим на рисунке 20.

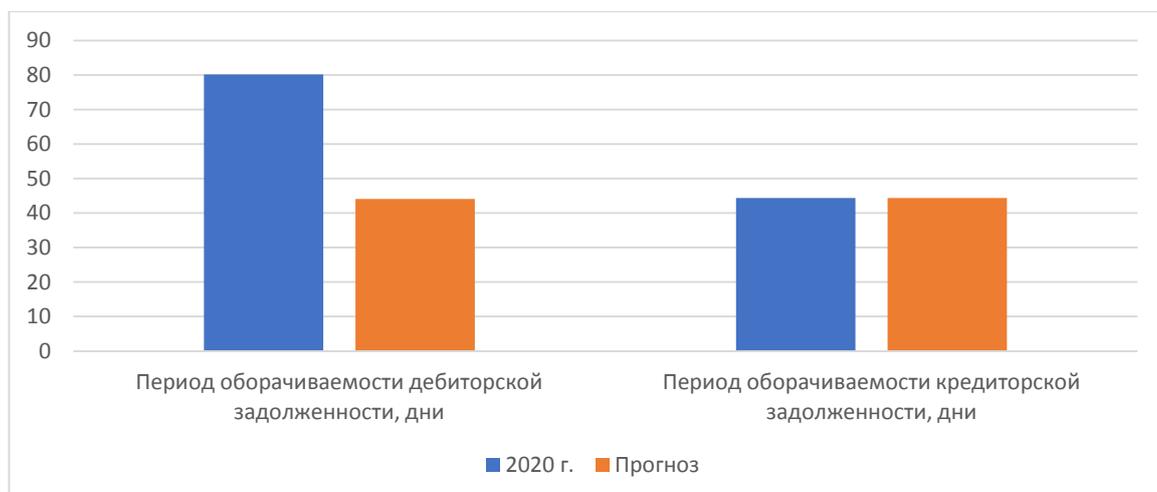


Рисунок 20 – Динамика периодов оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» после внедрения предложенных мероприятий

Динамику коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности после реализации предложенных мероприятий представим на рисунке 21.

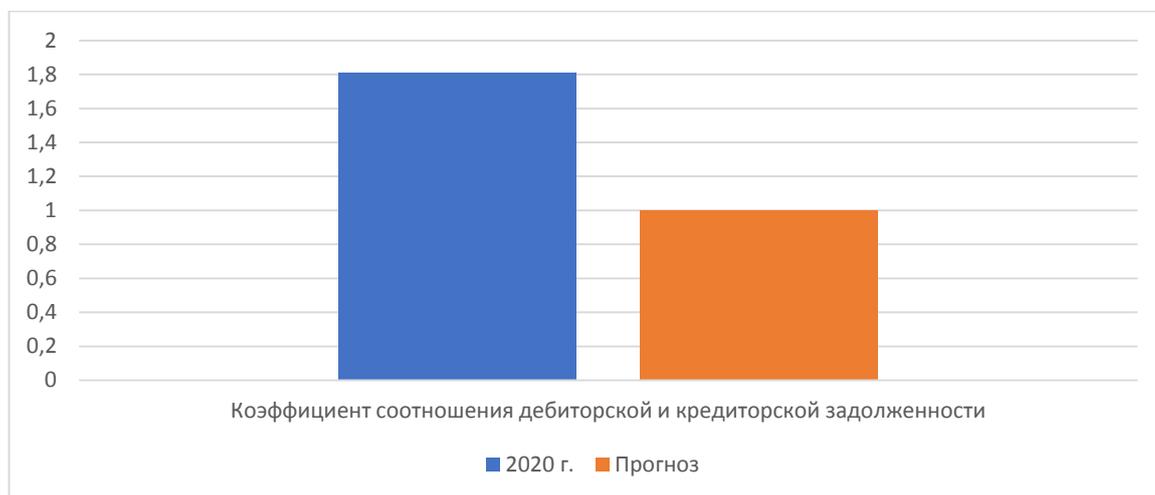


Рисунок 21 – Динамика коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности АО «ТКА» после внедрения предложенных мероприятий

Проведенный анализ показал, что в результате внедрения предложенных мероприятий дебиторская задолженность сократится на 83 333 тыс. руб., ее оборачиваемость повысится на 3,72 пункта, период оборота сократится на 36,04 дня. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности достигнет норматива – 1. Расчеты подтвердили эффективность предложенных мероприятий.

Таким образом, в третьей главе разработаны основные направления по развитию инструментария оценки финансовой безопасности организаций. В данной главе даны практические рекомендации по усилению финансовой безопасности организаций.

Заключение

В первой главе были изучены теоретико-методические основы оценки финансовой безопасности организаций. В данной главе раскрыто содержание финансовой безопасности, выделены основные угрозы, на нее влияющие. Особое внимание уделено методическому инструментарию оценки финансовой безопасности.

Важнейшая характеристика функционирования экономической системы, основанная на рыночных отношениях – отсутствие гарантии стабильного роста и развития. Поэтому для обеспечения наиболее эффективного функционирования деятельности организации, нужно постоянно составлять прогноз вероятных угроз экономической безопасности и принимать необходимые меры для их нейтрализации или ослабления негативного воздействия.

Проанализировав представленные виды угроз, можно предложить обобщенную классификацию, в основе которой лежит определенный признак разделения:

- природа возникновения – экономические, политические, социальные, финансовые;
- источник возникновения – объективные и субъективные;
- степень реализации – реальные и потенциальные, всеобщие и локальные;
- вероятность возникновения – невероятные, маловероятные, вероятные, достаточно вероятные;
- объект угроз – информация, персонал, финансы, товар, материальные ценности и др.;
- уровень прогнозируемости – прогнозируемые и непрогнозируемые;
- величина ожидаемого ущерба – катастрофические, значительные, вызывающие определенные трудности/сложности;

- возможность предотвращения – форс – мажорные (катастрофы, войны) и не форс – мажорные
- открытость – угрозы открытого характера и закрытого.

Угрозы, исходящие от внутренних и внешних источников опасности, определяют содержание деятельности по обеспечению внутренней и внешней безопасности.

На основе подходов разных авторов, в работе уточнены этапы оценки финансовой безопасности организаций, с выделением системы ключевых показателей.

Считаем ключевыми показателями, влияющими на финансовую безопасность организации, являются финансовые показатели. К ним следует отнести показатели оценки ликвидности и финансовой устойчивости. Это связано с тем, что какие бы процессы на предприятии не происходили в конечном итоге они влияют на его финансовую устойчивость и платежеспособность. Поэтому для оценки финансовой безопасности необходимо оценивать показатели ликвидности и финансовой устойчивости.

Во второй главе проведена оценка финансовой безопасности АО «ТКА», АО «Полад» и АО «Автоком». В данной главе проведен анализ основных технико-экономических показателей деятельности объектов исследования.

Первым объектом исследования является АО «ТКА». Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствии с Уставом. Основным видом деятельности АО «ТКА» является - Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей выявил, что в АО «ТКА» в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выручка сократилась на 0,08%. Себестоимость продаж имеет тенденцию к росту. Это связано с повышением цен на покупное сырье и материалы. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. валовая

прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль сокращаются на 39,49%, 46,55% и 50,87% соответственно. Несмотря на снижение стоимости основных средств в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 6,27%, фондоотдача выросла на 0,46 пункта. Это свидетельствует о повышении эффективности использования основных средств. Активы организации в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизились на 3,65%, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выросли на 17,92%. В 2020 г. стоимость запасов увеличилась по сравнению с 2019 г. на 13,14%. Рентабельность продаж сократилась в 2020 г. по сравнению с 2019 г. на 5,58%, что является негативной динамикой.

Вторым объектом исследования выступило АО «Полад». Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствии с Уставом. Основным видом деятельности АО «Полад» является производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей выявил, что в АО «Полад» выручка и себестоимость продаж в 2020 г. в сравнении с 2019 г. сократились на 9,55% и 10,16% соответственно. Валовая прибыль, прибыль от продаж и чистая прибыль в данный период сократились на 5,78%, 83,83% и 76,49%. Стоимость основных средств в 2019 г. по сравнению с 2018 г. снизилась на 9,15%, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. возросла на 1,54%. При этом наблюдается сокращение фондоотдачи в 2020 г. на 0,40 пункта по сравнению с 2019 г. Такая динамика отражает неэффективное использование основных средств в 2020 г. Стоимость запасов имеет тенденцию к снижению: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 10,94%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 21,20%. Это связано со снижением объемов производства продукции. Рентабельность продаж в динамике снижается: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 1,69%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 г. на 0,48%, что является отрицательным фактором, отражающим снижение относительной эффективности деятельности организации.

Третьим объектом исследования выступило АО «Автоком». Акционерное общество функционирует согласно действующему законодательству и в соответствии с Уставом. Основным видом деятельности АО «Автоком» является - Производство прочих комплектующих и принадлежностей для автотранспортных средств.

Анализ основных технико-экономических показателей показал, что в АО «Автоком» выручка и себестоимость продаж в динамике снижаются. Так, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выручка уменьшилась на 8,50%, а себестоимость продаж сократилась на 8,54%. Это связано со снижением объемов продаж. Прибыль от продаж в 2020 г. в сравнении с 2019 г. увеличилась на 28,56%. Это обусловлено снижением в 2020 г. коммерческих расходов организации. Следует отметить, что чистая прибыль организации в динамике сокращается. Так, в 2020 г. по сравнению с 2019 г. ее снижение составило на 61,48%. Стоимость основных средств имеет тенденции к сокращению: в 2019 г. в сравнении с 2018 г. на 40,25%, а в 2020 г. в сравнении с 2019 на 67,82%. Значительный рост запасов произошел в 2019 г. по сравнению с 2018 г. за счет расширения производства. В 2020 г. по сравнению с 2019 г. их рост составил на 49,96%. Стоимость активов в 2020 г. по сравнению с 2019 г. снизилась на 2,54%. Анализ показал рост в динамике фондоотдачи, что отражает эффективность использования основных средств. Рентабельность продаж в 2020 г. по сравнению с 2019 г. выросла на 0,60%, однако значения 2018 г. не достигла.

Для комплексной оценки финансовой безопасности исследуемых организаций проведен анализ ликвидности, финансовой устойчивости и рентабельности АО «ТКА», АО «Полад» и АО «Автоком».

АО «ТКА» обладает достаточно высокой степенью ликвидности. Все относительные показатели ликвидности в 2020 г. выше нормативных значений, что подтверждает высокую ликвидность и платежеспособность компании.

В АО «Полад» в 2020 г. коэффициент абсолютной ликвидности соответствует нормативу. Это указывает на то, что АО «Полад» сможет своевременно погасить долги. Коэффициент быстрой ликвидности в 2018-2020 гг. не находился в пределах нормы. Это означает, что быстрореализуемые активы не покрывают краткосрочные обязательства, а значит существует риск потери платежеспособности. Оптимальное значение коэффициента текущей ликвидности составляет 2 и более. За каждый исследуемый год коэффициент текущей ликвидности находился ниже нормы, что может говорить о вероятных трудностях в погашении организацией своих текущих обязательств.

В АО «Автоком» коэффициент абсолютной ликвидности в 2018-2020 гг. не соответствовал норме. Это свидетельствует о том, что организация не может погасить срочные обязательства за счет высоколиквидных активов. Коэффициент быстрой ликвидности в 2018-2020 гг. был выше нормы, что говорит о нормальной платежеспособности предприятия и о том, что оно за счет быстрореализуемых активов может покрыть текущие обязательства. Коэффициент текущей ликвидности в периоде с 2018-2020 гг. находится ниже нормы (2). В 2020 г. он составляет 1,10.

Деятельность каждого предприятия подвержена влиянию внешних и внутренних факторов, которые могут негативно отразиться на финансовой безопасности организации. В этой связи, считает необходимым проведение регулярной оценки относительных показателей финансовой устойчивости организаций. Именно комплекс относительных показателей финансовой устойчивости могут отразить общую картину финансовой безопасности предприятий.

Относительные показатели финансовой устойчивости позволяют определить уровень финансовой зависимости или автономии компаний, степень покрытия долгов собственным капиталом, а также выявить наличие финансовых рисков.

АО «ТКА» является финансовой устойчивым предприятием. Анализ показал, что в АО «ТКА» в 2020 г. собственный капитал составляет 72% от валюты баланса, что характеризует высокую финансовую автономию. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости в данный период равен 0,28. Он показывает, что в организации заемные средства составляют 28% от валюты баланса. Коэффициент текущей задолженности в 2019 г. по сравнению с 2018 г. сократился на 0,20 пункта, а в 2020 г. по сравнению с 2019 г. вырос на 0,05. Тем не менее в организации краткосрочные финансовые обязательства составляют всего 28% от валюты баланса. Несмотря на то, что в 2020 г. по сравнению с 2019 г. коэффициент покрытия долгов собственным капиталом сократился на 0,76 пункта, в 2020 г. в организации долги покрываются собственным капиталом. Коэффициент финансового левериджа в период с 2018-2020 гг. показывает низкие финансовые риски. Так данный коэффициент в 2020 г. составлял 0,38 пункта.

Анализ показал, что в АО «Полад» в 2020 г. собственный капитал составляет 22% от валюты баланса, что характеризует низкую финансовую автономию. Соответственно, коэффициент финансовой зависимости в данный период равен 0,78. Коэффициент текущей задолженности в 2020 г. по сравнению с 2019 г. на 0,02 пункта. В организации краткосрочные финансовые обязательства составляют 65% от валюты баланса. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом в динамике растет, но несмотря на это, в организации в 2020 г. долги покрываются собственным капиталом только на 29%. Коэффициент финансового левериджа в период с 2018-2020 гг. снижается, но все же данный коэффициент выше 1 и показывает значительные финансовые риски. Так данный коэффициент в 2020 г. составлял 3,45 пункта.

Анализ показал, что АО «Автоком» является финансово зависимой организацией в период с 2018-2020 гг. Это подтверждает коэффициент финансовой автономии равный 0,04 на протяжении рассматриваемых периодов и коэффициент финансовой зависимости равный 0,94. Таким

образом, заемный капитал организации в период с 2018-2020 гг. занимал 94% от валюты баланса. Коэффициент текущей задолженности показывает, что в 2020 г. в АО «Автоком» краткосрочные обязательства составляли 91% от валюты баланса. Коэффициент покрытия долгов собственным капиталом на протяжении анализируемых периодов составлял 0,04. Иными словами, в организации долги не покрываются за счет собственного капитала. Коэффициент финансового левериджа с 2018-2020 гг. составлял 25, что показывает высокие финансовые риски.

Проведенный финансовый анализ отражает, что организации отрасли автомобилестроения в большинстве случаев являются финансово зависимыми, что может негативно отразиться на их экономической безопасности.

В третьей главе предложены основные направления по совершенствованию инструментария оценки финансовой безопасности организаций.

В настоящее время в экономической литературе нет единого подхода к оценке финансовой безопасности организаций. Следует отметить, что на финансовую безопасность существенное влияние оказывают различные факторы, а также внешние и внутренние риски. В этой связи, в работе предложена усовершенствованная модель оценки финансовой безопасности организаций.

Усовершенствованная модель представляет собой последовательный набор действий, который позволит оценить текущую финансовую безопасность организации и спрогнозировать ее развитие в перспективе. На основании полученных результатов разрабатываются мероприятия по усилению финансовой безопасности организации и осуществляет контроль за их реализацией.

В предложенной модели существенное влияние уделяется расчету показателей для оценки финансовой безопасности организации. К таким показателям следует отнести:

- коэффициент текущей ликвидности;
- коэффициент быстрой ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности;
- коэффициент финансовой автономии;
- коэффициент финансовой зависимости;
- коэффициент текущей задолженности;
- коэффициент долгосрочной финансовой независимости;
- коэффициент покрытия долгов собственным капиталом;
- коэффициент финансового левериджа.

В рамках предложенной модели разработана методика оценки рисков, влияющих на финансовую безопасность организаций отрасли автомобилестроения.

Усовершенствованный метод оценки финансовой безопасности апробирован на примере АО «ТКА». Выборку респондентов для проведения исследования факторов и рисков, влияющих на финансовую безопасность представляют служащие АО «ТКА» - 20 человек. Условия репрезентативности выборки соблюдены.

В работе проведена бальная оценка прогнозной и фактической степени проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность АО «ТКА». Низкой степени проявления присваивается 1 балл, средней степени проявления присваивается 2 балла, высокой степени проявления присваивается 3 балла.

Наибольший балл прогноза получили такие факторы как качество производимой продукции (2,7 балла), имидж предприятия (2,6 балла). Ниже степень ожидания по 2,5 балла отведена факторам – известность организации, деловая репутация, широта ассортимента производимой продукции, зависимость от кредитных ресурсов. Низкая степень проявления факторов, влияющих на финансовую безопасность организации по прогнозу составляет 2,4 балла и включает: конкурентоспособность предприятия,

ликвидность недостаток собственных средств, финансовый леверидж (финансовые риски).

В работе проведена базовая оценка значимости и вероятности проявления рисков финансовой безопасности организации. Проведенный анализ показал, что наиболее значимым риском финансовой безопасности по прогнозу является уменьшение объемов продаж, повышение цен на приобретаемое сырье, снижение качества продукции, повышение заемного капитала, а также необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности. К наименее важному риску финансовой безопасности по прогнозу относится недостаток собственного капитала, повышение финансового левериджа и нарушение договорных обязательств.

Следующим шагом предложенного метода является определение меры влияния факторов на финансовую безопасность АО «ТКА». Проведенный анализ показал, что фактическая мера влияния факторов высока относительно имиджа организации, конкурентоспособности, ассортимента, ликвидности и финансового левериджа. Следует обратить внимание, что прогнозная мера влияния факторов показывает их рост, что может негативно сказаться на финансовой безопасности АО «ТКА». По итогам ранжирования, видно, что фактическая мера влияния многих факторов на финансовую безопасность достаточно высока. К низкому влиянию относятся зависимость от кредитных ресурсов и недостаток собственных средств организации.

После проведенной оценки и ранжирования факторов, влияющих на финансовую безопасность оценена вероятность появления рисков финансовой безопасности АО «ТКА». Высокую вероятность проявления следует ожидать таких рисков как: появление новых конкурентов, уменьшение объемов продаж, повышение цен на приобретаемое сырье, снижение качества продукции, необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности, а также повышение финансовых рисков.

Таким образом, проведенный анализ усовершенствованным методом позволит оценить перспективы развития финансовой безопасности

организации и оперативно проработать наиболее значимые факторы и риски с целью снижения их влияния.

Проведенный анализ финансовых показателей деятельности АО «ТКА» позволил выявить устойчивое развитие компании. Однако, прогноз влияния факторов и рисков на финансовую безопасность АО «ТКА» показал, что к наиболее значимым рискам относится необоснованный рост дебиторской и кредиторской задолженности организации. Неоправданное завышение дебиторской задолженности может привести к отвлечению оборотных средств, и в последующем недостатку финансовых ресурсов для оборотной деятельности. Это будет способствовать поиску источников для привлечения дополнительных средств. Кроме этого, рост дебиторской задолженности может негативно сказаться на финансовой безопасности организации.

Для целей оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности предлагаем следующие мероприятия:

- 1) использование факторинга, в результате которого прогнозируется снижение дебиторской задолженности на 30%;
- 2) снижение дебиторской задолженности на 15% посредством внедрения системы скидок по предоплате.

Расчеты показали, что в результате внедрения предложенных мероприятий дебиторская задолженность сократится на 83 333 тыс. руб., ее оборачиваемость повысится на 3,72 пункта, период оборота сократится на 36,04 дня. Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности достигнет норматива – 1. Расчеты подтвердили эффективность предложенных мероприятий.

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. Андреева О.М. Формально-логический метод к определению финансовых результатов / О.М. Андреева // Журнал «Бухгалтерский учет». -
3. Арбузов С.Н. Методологические основы оценки уровня экономической безопасности // Общество и экономика. 2017, с. 17-24.
4. Артеменко В.Г., Беллендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. - М.: «ДИС», НГАЭ и У., 2017. – 288с.
5. Безуглая Н.С. Экономическая безопасность предприятия. Сущность экономической безопасности предприятия [Текст] // Российское предпринимательство. 2018. № 4-1. - С. 63-67.
6. Белов Г.В. Безопасность бизнеса: Учеб. пособие. - М.: ИКЦ «Академкнига», 2017. – 321 с.
7. Богомолов В. А. Экономическая безопасность: учеб. пособие/ В. А. Богомолов. - М.: Юнити-Дана, 2016. - 290 с.
8. Бочаров В. В. Финансовый анализ: краткий курс / В. В. Бочаров. СПб.: Питер, 2016. 240 с.
9. Бухгалтерский учет и анализ [Электронный ресурс] : учебник / под ред. А. Е. Суглобова. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2017. - 478 с.
10. Васильев А.Ю. Особенности оценки вероятности банкротства предприятия//Инновации и инвестиции. 2019. № 9. С. 372-377.
11. Глазьев С.К. Экономическая безопасность: учеб. пособие/С.К. Глазьев. - М.: Наука, 2019. - 350 с.
12. Гончаренко, Л. П. Управление безопасностью [Текст]: учеб. пособие / Л. П. Гончаренко. - М.: КноРус, 2015. - 280 с.

13. Гордиенко Д.В. Основы экономической безопасности государства: Курс лекций. - М.: Финансы и статистика, ИНФРА-М, 2017. - 563 с.
14. Дворядкин Е. Б. Экономическая безопасность: учеб. пособие / Е. Б. Дворядкина, Я. П. Силин, Н. В. Новикова ; М-во образования и науки Рос. Федерации, Урал. гос. экон. ун-т. – 2-е изд., перераб. и доп. – Екатеринбург, 2016. – 194 с.
15. Диденко А. В. Оценка финансово-экономического состояния предприятия и пути его улучшения // Молодой ученый. — 2018. — №40. — С. 126-127.
16. Енин А.В. Интеллектуальные секреты и безопасность бизнеса: практическое пособие/ А.В. Енин.М.: Аинформ, -2017. -150 с.
17. Исик Л.В. Финансовое оздоровление / Л.В. Исик. М.: Дело и сервис, 2017. 272 с.
18. Казакова Н.А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски: учеб. пособие / Н.А. Казакова. – Екатеринбург, 2019. – 265 с.
19. Каракеян В.И. Организация безопасности в чрезвычайных ситуациях : учебное пособие для СПО — М. // Издательство Юрайт. 2018. - с. 85.
20. Карпунина Е.С. Инструменты повышения уровня экономической безопасности в современных условиях/ Е.С. Карпунина // Инструменты повышения уровня экономической безопасности в современных условиях. - 2018.- № 1 (41)-С. 17.
21. Киперман Г. О. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации/ Г.О. Киперман// «Финансовая газета. Региональный выпуск». - 2019.- №7. с. 5-6.
22. Киселева Л.Г. Экономический анализ и оценка результатов коммерческой деятельности : учебное пособие / Л.Г. Киселева. - Саратов: Вузовское образование, 2017. - 99 с.

23. Кисов В.С. Экономика и организация безопасности хозяйствующих субъектов/ В.С. Кисов //Экономическая безопасность. - 2019. - №5. - с. 28.
24. Ковалёв В.В. Финансы: учебное пособие. - 2-е изд., перераб./ и до В.В. Ковалёв.- М. -2017.-190 с.
25. Ковалева В.Д. Бухгалтерская финансовая отчетность : учебное пособие / В.Д. Ковалева. - Саратов: Вузовское образование, 2018. - 153 с.
26. Конюхов А.В. Влияние стратегий на экономическую безопасность и конкурентоспособность организаций: /А. В. Конюхов// Вестник Российской академии естественных наук. Серия экономическая. - 2018. – № 1. – С. 17 -29
27. Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. М.: Дашков и К, 2016. 248 с.
28. Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент: учебник / М.Н. Крейнина. -М.: Дело и сервис, 2018. – 250с.
29. Крысин А. В. Безопасность предпринимательской деятельности: учебник/ А. В. Крысин. - М. - 2018. -210 с.
30. Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность: учебник и практикум для вузов — М. // Издательство Юрайт. 2018. - с. 361.
31. Кутукова Е.С. Экономическая безопасность в призме современных экономических процессов –М. // Русайнс, 2017. - с. 241.
32. Левкович О.А. Бухгалтерский учет / О.А. Левкович, И.Н. Тарасевич. 7-е изд., перераб. и доп. Минск: Амалфея, 2018. 534 с.
33. Леонова Ж. К. Инновационное малое предпринимательство как стратегический ресурс экономической безопасности: / Ж. К. Леонова. // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. -2017. – № 6. – с. 18.
34. Любушин Н.П. Лещева В.Б. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 471с.

35. Маиляна С.С., Эриашвили Н.Д. Экономическая безопасность: Учебное пособие - М. // ЮНИТИ, 2018. - с. 219.
36. Манохина Н.В. Экономическая безопасность: учебное пособие – М. // Инфра-М. 2018. - с. 186.
37. Медведев В.П. Проблемы экономической безопасности России/ В.П. Медведев//Вопросы экономики. -2017. -№3. - с.29.
38. Минаев Г.А. Безопасность организации: учебное пособие/ Г.А. Минаев// Безопасность организации /- М.: Логос, Университетская книга, 2018. - 150 с.
39. Мирук Т. Стратегическое планирование развития предприятия: / Т. Мирук // Консультант директора. - 2018. – №2. - С. 26-35.
40. Мочалина А.А. Выявление признаков банкротства предприятия на ранних этапах и методы, используемые при диагностике вероятности банкротства // Инновационная наука. – № 4. – 2016. – С. 216 -219.
41. Мусатаева М.О. Источники, виды и факторы угроз экономической безопасности, создание службы экономической безопасности [Текст] // Концепт: научно-методический электронный журнал. – 2015. – Т. 23.
42. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 № 117-ФЗ (ред. 24.04.2020) [Электрон.ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.
43. Новикова И.И. Современные концепции управления рисками /И.И. Новикова //Современные аспекты экономики. – Санкт-Петербург: 2018. - №8. - С. 58.
44. О формах бухгалтерской отчетности организаций : Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 г. № 66н (ред. от 29.01.2018 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

45. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99): Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 06.07.1999 № 43н (в ред. от 29.01.2018 г.) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

46. Одинцов А. А. Экономическая и информационная безопасность: справочник / А. А. Одинцов. - М.: Экзамен, 2019 - 431с.

47. Пласкова Н. С. Экономический анализ : учебник. – М. : Эксмо, 2018. – 704 с.

48. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ, утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 29.07.1998 г. № 34-н. (в ред. от 11.04.2018) [Электрон.ресурс]: // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>.

49. Сергеев А.А. Экономическая безопасность предприятия: учебник и практикум для вузов – М. // Издательство Юрайт. 2019, с. 162.

50. Стратегия экономической безопасности РФ на период до 2030 года [Электронный ресурс]: Указ Президента РФ от 13.05.2017 № 208 // Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

51. Уткин Э.А. Антикризисное управление. – М.: Ассоциация авторов и издателей «Тандем». Издательство ЭКСМОС, 2017. – 400с.

52. Федеральный закон Российской Федерации «О безопасности» от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ (ред. от 06.02.2020) [Электронный ресурс] // Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

53. Федеральный закон Российской Федерации «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 06.12.2011 (ред. от 26.07.2019) [Электрон.ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

54. Федеральный закон Российской Федерации «О несостоятельности (банкротстве) от 26.10.2002 г. № 127-ФЗ (в ред. от

07.03.2018) [Электрон.ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

55. Федеральный закон Российской Федерации от 26.12.95 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (ред. от 31.07.2020 г.) [Электрон.ресурс] // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». - Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>

56. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. М.: ИНФРА- М, 2018. 210 с.

57. Экономическая и национальная безопасность: учебник / Под ред. Л. П. Гончаренко// Экономическая и национальная безопасность/ - М.: ЗАО Экономика, 2017. – 295 с.

58. Юткина О.В. Экономическая безопасность: /Учебное пособие. - М.: Международные отношения, 2018. - 400 с.

59. Economic Security: A Guide for an Age of Insecurity / Irv Leveson. – Bloomington : iUniverse, 2016. – 148 p. ; Ibid. [Electronic resource]. – URL: https://books.google.ru/books?id=-4Ti99_chAoC&pg=RA1-PT41&dq=Economic+security&hl=ru&sa=X&ved=0ahUKEwjrutjDzYjgAhUCE

60. Inglehart R. Economic security and value change / R. Inglehart, P.R. Abramson // American political science review. – 2018. – Т. 88, N 2. – С. 336-354.

61. Maloletko A.N. The economic security of the some public-private partnerships // Contemporary Problems of Social Work. - 2016. - Т. 2, N 2 (6). - С. 44-48.

62. Rejda G.E. Social Insurance and Economic Security / George E. Rejda. – New York : Routledge, 2015. – 432 p. ; Ibid. [Electronic resource]. – URL: <https://books.google.ru/books?id=-vUvCgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Economic+security&hl=ru&sa=X&ved=0ahUKEwjrutjDzYj>.

63. Soynikov M.A. Some theoretical problems of economic security // Contemporary Problems of Social Work. - 2018. - Т. 1, N 1 (1). - С. 176-183.

64. Senchagov V.K. Economic security of Russia. - 2018. - T. 2, N 1 (1). - C. 176-183.

Приложение А
Бухгалтерская отчетность АО «ТКА»
Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2020 г.

	Дата (число, месяц, год)	Форма по ОКУД	Коды		
			0710001		
			31	12	20
Организация <u>АО «ТКА»</u>		по ОКПО			
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН			
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД			
Организационно-правовая форма/форма собственности <u>ООО/ частная</u>		по ОКОПФ/ОКФС			
		по ОКЕИ			
Единица измерения: тыс. руб.					
Местонахождение (адрес)					

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u>	20 19 г. ⁴	20 18 г. ⁵
		20 20 г. ³		
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	113 532	121 126	109 218
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	110	10	-
	Отложенные налоговые активы	1 571	1 451	1 179
	Прочие внеоборотные активы	836	1 130	2 746
	Итого по разделу I	116 057	123 743	113 171
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	56 058	49 548	93 221
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	-	-	-
	Дебиторская задолженность	185 183	149 831	149 284
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	58 504	29 409	11 558
	Прочие оборотные активы	1 488	1 340	34
	Итого по разделу II	301 233	230 128	254 097
	БАЛАНС	417 290	353 871	367 268

Продолжение приложения А

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 20 г.3	20 19 г.4	20 18 г.5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	400	400	400
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	20	20	20
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	301 424	272 513	203 339
	Итого по разделу III	301 844	272 933	203 759
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	-	-	5 100
	Отложенные налоговые обязательства	492	466	1 008
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу IV	492	466	6 108
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	7 952	-	29
	Кредиторская задолженность	102 557	75 885	153 162
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	4 445	4 587	4 210
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	114 954	80 472	157 401
	БАЛАНС	417 290	353 871	367 268

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Продолжение приложения А
Отчет о финансовых результатах

Январь-
за декабрь 20 20 г.

Организация _____ АО «ТКА» _____ по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ

Дата (число, месяц, год)
Форма по ОКУД

Коды		
0710002		
31	12	20

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____ год	За _____ год
		20 20 г. 3	20 19 г. 4
	Выручка 5	843 582	844 236
	Себестоимость продаж	(745 613)	(682 238)
	Валовая прибыль (убыток)	97 969	161 908
	Коммерческие расходы	(745 613)	(14 283)
	Управленческие расходы	(31 760)	(46 404)
	Прибыль (убыток) от продаж	54 106	101 221
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	1 678	341
	Проценты к уплате	(56)	(385)
	Прочие доходы	5 048	11 548
	Прочие расходы	(11 625)	(13 465)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	49 151	99 260
	Текущий налог на прибыль	(10 093)	(20 055)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(10 327)	(20 868)
	отложенный налог на прибыль	234	813
	Прочее	(147)	(7)
	Чистая прибыль (убыток)	38 911	79 198

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Приложение Б

Бухгалтерская отчетность АО «Полад»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 20 20 г.

Организация	АО «Полад»	по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	0710001		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД	31	12	20
Организационно-правовая форма/форма собственности	ООО/ частная	по ОКОПФ/ОКФС			
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ			
Местонахождение (адрес)					

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 20 г. 3	20 19 г. 4	20 18 г. 5
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	467	467	467
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	314 575	309 805	341 000
	Доходные вложения в материальные ценности	3 318	15 745	30 005
	Финансовые вложения	14 865	14 865	14 865
	Отложенные налоговые активы	6 451	6 229	5 782
	Прочие внеоборотные активы	73 300	82 383	71 748
	Итого по разделу I	412 975	429 494	463 866
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	458 560	581 911	653 428
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	31	73	36
	Дебиторская задолженность	431 930	527 003	587 253
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	223 790	166 014	169 574
	Денежные средства и денежные эквиваленты	17 656	1 479	3 199
	Прочие оборотные активы	48 899	57 124	122 426
	Итого по разделу II	1 180 866	1 333 604	1 535 916
	БАЛАНС	1 593 841	1 763 098	1 999 782

Продолжение приложения Б

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 20 г.3	20 19 г.4	20 18 г.5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	130 020	130 020	30 020
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1 471	1 471	1 471
	Резервный капитал	3	3	3
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	222 387	221 920	219 935
	Итого по разделу III	353 881	353 414	251 429
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	194 358	209 105	204 865
	Отложенные налоговые обязательства	3 220	4 280	3 269
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	581	3 571	2 978
	Итого по разделу IV	198 159	216 956	211 112
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	85 468	80 936	54 362
	Кредиторская задолженность	956 334	1 111 792	1 482 879
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	1 041 802	1 192 728	1 537 241
	БАЛАНС	1 593 841	1 763 098	1 999 782

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Приложение В

Бухгалтерская отчетность АО «Автоком»

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2020 г.

	Дата (число, месяц, год)	Коды		
Форма по ОКУД		0710001		
Дата (число, месяц, год)		31	12	20
Организация _____ по ОКПО				
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН				
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД				
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ ООО/ частная _____ по ОКОПФ/ОКФС				
Единица измерения: тыс. руб. _____ по ОКЕИ				
Местонахождение (адрес) _____				

Пояснения ₁	Наименование показателя ²	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 20 г. ³	20 19 г. ⁴	20 18 г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы	53	59	14
	Результаты исследований и разработок	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	-	-	-
	Материальные поисковые активы	-	-	-
	Основные средства	417	1 296	2 169
	Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-
	Финансовые вложения	-	36 403	36 403
	Отложенные налоговые активы	14	15	20
	Прочие внеоборотные активы	-	-	-
	Итого по разделу I	484	37 773	38 606
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	45 380	30 262	225
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0	93	231
	Дебиторская задолженность	743 567	750 451	716 124
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	16 474	5 466	5 501
	Денежные средства и денежные эквиваленты	3 587	6 496	6 865
	Прочие оборотные активы	356	429	389
	Итого по разделу II	809 364	793 197	729 335
	БАЛАНС	809 848	830 970	767 941

Продолжение приложения В

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 20 г.3	20 19 г.4	20 18 г.5
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100	100	100
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-
	Резервный капитал	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	31 065	30 577	29 310
	Итого по разделу III	31 165	30 677	29 410
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	45 300	85 153	125 099
	Отложенные налоговые обязательства	32	25	32
	Оценочные обязательства	-	-	-
	Прочие обязательства	89	-	-
	Итого по разделу IV	45 421	85 178	125 131
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	37 076	9 625	5 602
	Кредиторская задолженность	691 857	705 490	607 798
	Доходы будущих периодов	-	-	-
	Оценочные обязательства	4 329	-	-
	Прочие обязательства	-	-	-
	Итого по разделу V	733 262	715 115	613 400
	БАЛАНС	809 848	830 970	767 941

Руководитель _____
 (подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.

Продолжение приложения В
Отчет о финансовых результатах

Январь-
за декабрь 20 20 г.

Организация АО «Автоком» по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности ООО/ частная по ОКОПФ/ОКФС
Дата (число, месяц, год) _____ по ОКЕИ
Единица измерения: тыс. руб.

Коды		
0710002		
31	12	20

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____ год	За _____ год
		20 20 г. 3	20 19 г. 4
	Выручка 5	1 111 896	1 215 170
	Себестоимость продаж	(1 032 168)	(1 128 496)
	Валовая прибыль (убыток)	79 728	86 674
	Коммерческие расходы	(56 755)	(68 804)
	Управленческие расходы	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	22 973	17 870
	Доходы от участия в других организациях	-	-
	Проценты к получению	14 981	22 092
	Проценты к уплате	(19 913)	(25 734)
	Прочие доходы	320 114	464 159
	Прочие расходы	(336 376)	(475 597)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	1 779	2 790
	Текущий налог на прибыль	(372)	(721)
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(365)	(723)
	отложенный налог на прибыль	(7)	2
	Прочее	(919)	(802)
	Чистая прибыль (убыток)	488	1 267

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

“ 31 ” декабря 20 20 г.