

УДК: 657.622

***ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В КОНТЕКСТЕ  
ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ  
ООО «МЕРИДИАН»)***

***Шехмаметьев А.З.,***

*Студент 4 курса экономического факультета*

*Мордовский государственный университет Н. П. Огарева*

*Саранск, Россия*

**Аннотация:** В данной статье рассматриваются теоретико-методологические основы экономической безопасности предприятия. Одной из функциональных целей является высокое обеспечение финансовой эффективности организации. На примере ООО «Меридиан» была проанализирована и дана оценка банкротства компании. Выявлены угрозы и меры их устранения.

**Ключевые слова:** экономическая безопасность, финансовая безопасность, финансовое равновесие, банкротство, модель Альтмана, модель Фулмера, модель Стрингейта, модель Таффлера, модель Лиса.

***PROBLEMS OF ECONOMIC SECURITY IN THE CONTEXT OF THE  
FINANCIAL COMPONENT OF THE ENTERPRISE (ON THE EXAMPLE  
OF LLC "MERIDIAN")***

***Shehmametjev A.Z.,***

*4th year student the faculty of Economics*

*Mordovian State University*

*Saransk Russia*

**Abstract:** The article discusses theoretical and methodological foundations of economic security of the enterprise. One of the functional goals special attention was paid to high cost-effectiveness of the organization. For example, OOO "Meridian" was analyzed and assessed the company's bankruptcy. Threats and measures of their elimination are revealed.

**Key words:** economic security, financial security, financial balance, bankruptcy, Altman model, model Fulmer model of Stringata, model Taffler, model Lisa.

В современных условиях национальные интересы России в экономической сфере являются ключевыми. Экономическая безопасность является составной частью национальной безопасности, ее фундаментом и материальной основой. Без обеспечения экономической безопасности практически невозможно решить ни одну из задач, стоящих перед страной, как во внутригосударственном, так и в международном плане.

На этом фоне российские организации сталкиваются с рядом серьезных вызовов, и оттого как быстро им удастся их преодолеть, во многом зависит будущее всего народного хозяйства. Поэтому обеспечение экономической безопасности предприятий является одним из приоритетных направлений в системе экономической безопасности России.

Оценка экономической безопасности организаций на современном этапе развития требует научно-обоснованного подхода к принятию управленческих решений, соответствующих методов и инструментов анализа системы управления рисками на предприятиях.

По определению Г.Б. Клейнера, «экономическая безопасность предприятия – это такое состояние хозяйственного субъекта, при котором он при наиболее эффективном использовании корпоративных ресурсов добивается предотвращения, ослабления или защиты от существующих опасностей и угроз или других непредвиденных обстоятельств и в основном

обеспечивает достижение целей бизнеса в условиях конкуренции и хозяйственного риска» [5].

Источниками отрицательных влияний на экономическую безопасность предприятия (организации) могут быть Экономическая и национальная безопасность:

- сознательные или бессознательные действия отдельных должностных лиц и субъектов хозяйствования (органов государственной власти, международных организаций, конкурентов);

- стечение объективных обстоятельств (состояние финансовой конъюнктуры на рынках данного предприятия, научные открытия и технологические разработки, форс-мажорные обстоятельства и т. п.).

Главная цель экономической безопасности предприятия - обеспечение его продолжительного и максимально эффективного функционирования сегодня и высокого потенциала развития в будущем.

Из этой цели вытекают функциональные цели экономической безопасности предприятия:

- обеспечение высокой финансовой эффективности, стойкости и независимости предприятия;

- обеспечение технологической независимости и достижение высокой конкурентоспособности его технического потенциала;

- высокая эффективность менеджмента, оптимальность и эффективность его организационной структуры;

- минимизация разрушительного влияния результатов производственной деятельности на состояние окружающей среды;

- качественная правовая защищенность всех аспектов деятельности предприятия;

- обеспечение защиты информационного поля, коммерческой тайны и достижение необходимого уровня информационного обеспечения работы всех подразделов;

– обеспечение безопасности персонала предприятия, его капитала и имущества, коммерческих интересов.

В настоящее время организации обладают большой самостоятельностью в принятии хозяйственных решений, а их экономическая и юридическая ответственность за результаты деятельности растет. Финансовая отчетность является доступным и достоверным источником информации для оценки финансовых результатов и состояния компании. Ее качество проверяется независимыми аудиторскими фирмами. Основой для оценки инвестиционной привлекательности бизнеса, кредитного риска, финансовой устойчивости компании, ее стабильности, становится финансовый анализ. Результаты такого анализа необходимы акционерам, кредиторам, инвесторам, поставщикам, налоговым службам, менеджерам и руководителям предприятий.

Региональное стратегическое предприятие, являющееся объектом исследования в данной статье и эффективность связывает с балансом со средой (соотношение вход – выход), рассматриваемым в связи с аспектами эффективности предпринимательской деятельности и финансового равновесия (стабильности). Соотношение стоимости входов (затрат на ресурсы) к соответствующей стоимости выходов (выпуска продукции) дает представление об эффективности предпринимательской деятельности, характеризует экономическое благополучие предприятия. Финансовое равновесие (стабильность) означает сбалансированность доходов и расходов предприятия и выступает, как способность сохранить себя как субъекта экономики, выполняя при этом договорные обязательства, не нарушая законодательные нормы [10].

В качестве объекта исследования возьмем общество с ограниченной ответственностью «Меридиан». Данная компания нацелена на розничную торговлю, помимо торговли автотранспортными средствами и мотоциклами, ремонта бытовых изделий и предметов личного пользования, она занимается розничной торговлей пищевыми продуктами, включая напитки, и табачные

изделия в специализированных магазинах. ООО «Меридиан» находится на территории Республики Мордовия в г. Темников [11].

Анализ формирования финансовых результатов проводится как в самой организации – для целей управления активами, так и внешними пользователями информации, партнерами по бизнесу или акционерами. Динамику структуры прибыли до налогообложения рассмотрим в таблице 1. Таблица 1 - Динамика структуры прибыли до налогообложения ООО «Меридиан» за 2014-2015 гг [11].

Показатели	За 2014 г.		За 2015 г.		Изменение (+/-) 2015/2014	
	тыс. руб.	уд.ве с, %	тыс. руб.	уд.вес, %	тыс. руб.	уд. вес, %
	I. Доходы, всего	5374	100	5827	100	453
в том числе:						
1. Доходы от обычных видов деятельности	5374	100	5827	100	453	0
II. Расходы, всего	5610	100	5937	100	327	0
в том числе:						
1. Расходы по обычным видам деятельности	5483	97,74	5817	97,9	334	0,24
2. Прочие расходы	127	2,26	120	2,02	-7	-0,2
III. Отношение общей суммы доходов к общей сумме расходов	0,96	X	0,98	x	0,02	x
IV. Отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов	0,98	X	1,00	x	0,02	x

Изучив таблицу 1, видим, что в период с 2014 по 2015 гг. доходы

организации возросли на 453 тыс. руб. и составили 5827 тыс. руб.

При этом: доходы от обычных видов деятельности возросли на 453 тыс. руб. или 8.43%; проценты к получению равны нулю; доходы от участия в других организациях равны нулю; прочие доходы равны нулю.

В 2015 г. в составе доходов организации преобладали доходы от обычных видов деятельности. Их удельный вес составлял 100 %.

Расходы ООО «Меридиан» возросли на 327 тыс. руб. и составили 5937 тыс. руб.

При этом: расходы по обычным видам деятельности возросли на 334 тыс. руб. или 6.09%; проценты к уплате равны нулю; прочие расходы снизились на 7 тыс. руб. или 5.51%.

В периоде с 2014 по 2015 гг. в составе расходов организации преобладали расходы по обычным видам деятельности 97.98 %.

С 2014 по 2015 гг. увеличился уровень доходов, приходящихся на 1 рубль расходов предприятия с 0.96 до 0.98 руб. Можно сделать вывод о повышении эффективности работы предприятия.

При этом отношение доходов от обычных видов деятельности к соответствующей сумме расходов возросло и составило 100 %.

В период с 2015 по 2014 гг. доходы организации возросли на 2643 тыс. руб. и составили 8470 тыс. руб.

При этом: доходы от обычных видов деятельности возросли на 2643 тыс. руб. или 45.36%; проценты к получению равны нулю; доходы от участия в других организациях равны нулю; прочие доходы равны нулю.

Таблица 2 - Динамика факторов формирования финансовых результатов деятельности ООО «Меридиан» за 2014-2015 гг [11].

Показатель	За 2014 г.	За 2015 г.	2015/2014	
			Изменен ие (+/-),	Темп прироста,
			тыс. руб.	%
Выручка (нетто) от продаж	5374	5827	453	108,43

Себестоимость реализации	4673	4983	310	106,63
Валовая прибыль	701	844	143	120,4
Коммерческие расходы	810	834	24	102,96
Прибыль (убыток) от продаж	-109	10	119	-9,17
Прочие расходы	127	120	-7	-94,49
Прибыль (убыток) до налогообложения	-236	-110	126	46,61
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-236	-110	126	46,61

Рассмотрев таблицу 2 видим, что в период с 2014 по 2015 гг. предприятие увеличило размер зарабатываемой валовой прибыли. Рост прибыли на 381.4 % продиктован изменением выручки, и на 261.01 % - изменением себестоимости.

Увеличение прибыли от продаж на 119 тыс. руб. произошло за счет роста валовой прибыли.

Снижение общего бухгалтерского убытка на 126 тыс. руб. произошло за счет роста полученной прибыли от продаж и роста сальдо прочих доходов и расходов.

Далее приведем оценку банкротства, помощью модели Альтмана.

$$Z = 3,107 \times K1 + 0,995 \times K2 + 0,42 \times K3 + 0,847 \times K4 + 0,717 \times K5$$

где K1 – отношение прибыли до выплаты процентов и налогов к сумме активов;

K2 – отношение выручки от продаж к сумме активов;

K3 – отношение балансовой стоимости собственного капитала к заемному капиталу;

K4 – отношение реинвестированной (нераспределенной) прибыли к сумме активов;

K5 – отношение величины собственных оборотных средств к сумме активов.

[9].

Таблица 3 - Оценка вероятности банкротства ООО «Меридиан» [11]

Наименование показателя	За 2012	За 2015
1. Текущие активы (с.1200 Ф1)	11868	13878
2. Текущие пассивы (с.1510+1520+1550 Ф1)	8500	10746
3. Объем актива (с.1600 Ф1)	11868	13878
4. Заемные средства (с.1400+1500 Ф1)	8500	10746
5. Чистая выручка от продаж (с.2110 Ф2)	5905	5374
6. Нераспределенная прибыль (с.2400 Ф2)	61	-236
7. Прибыль до налогообложения (с.2300 Ф2)	61	-236
8. Проценты к уплате (с.2330 Ф2)	0	0
9. Прибыль до процентов и налогов	61	-236
10. Сумма дивидендов (с.4322 Ф4)	0	0
11. Средний уровень ссудного процента	10.5	9.6
12. Курсовая стоимость акций (п.10/п.11)	3368	3132
13. Двухфакторная модель	-1.85	-1.73
14. Пятифакторная модель Э.Альтмана	1.1	0.75

Вывод: Как на начало, так и на конец периода итоговый показатель вероятности банкротства ( $Z_2$ ) меньше нуля, т.е. вероятность банкротства предприятия не велика.

При этом более детальный анализ показал, что на 01.01.2013 г. вероятность банкротства очень высокая, а на 01.01.2014 г. - очень высокая.

Позже Альтман получил модифицированный вариант своей формулы для компаний, акции которых не котируются на бирже:

$$Z_{\text{модифицированная}} = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5$$

где  $X_4$  - коэффициент финансирования

Для ООО «Меридиан» значение данного показателя составляет: 0,602.

Согласно данному показателю вероятность банкротства малая.

Модель Альтмана включает показатель рыночной капитализации акций и, таким образом, применима только к компаниям, на акции которых существует публичный рынок. Модель Фулмера построена по выборке из гораздо меньших фирм и не содержит показателей рыночной капитализации. Модель предсказывает точно в 98% случаев на год вперед и в 81% случаев на два года вперед.

Общий вид модели:

$$H = 5,528V1 + 0,212V2 + 0,073V3 + 1,270V4 - 0,120V5 + 2,335V6 + 0,575V7 + 1,083V8 + 0,894V9 - 3,075$$

Таблица 4 – Оценка вероятности банкротства на основе модели Фулмера [11].

Наименование показателя	За 2012	За 2015
1. Нераспределенная прибыль прошлых лет (с.1370)	3068	2832
2. Объем актива (с.1600 Ф1)	11868	13878
3. Чистая выручка от продаж (с.2110 Ф2)	5905	5374
4. Прибыль до налогообложения (с.2300 Ф2)	61	-236
5. Собственный капитал (с.1300 Ф1)	3368	3132
6. Денежный поток	213	128
7. Обязательства (с.1400+1500 Ф1)	8500	10746
8. Долгосрочные обязательства (с.1400 Ф1)	0	0
9. Краткосрочные обязательства (с.1500 Ф1)	8500	10746
10. Материальные активы (с.1200+1210-1110 Ф1)	11624	13875
11. Оборотный капитал (с.1200 Ф1)	11868	13878
12. Проценты к уплате (с.2330 Ф2)	0	0
13. Модель Фулмера	4.015	3.733

Оценка значений коэффициентов, показывающих долю долгосрочной и

краткосрочной задолженности в источниках средств предприятия, позволила сделать следующие выводы:

Анализ показателей финансово-экономической деятельности предприятия по модели Фулмера свидетельствует о малой вероятности банкротства.

В 1978 году Годоном Л.В. Стрингейтом была построена модель, достигающая 92,5% точности предсказания неплатежеспособности на год вперед. Общий вид модели:

$$Z_{\text{Стрингейта}} = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4$$

Таблица 5 – Оценка вероятности банкротства на основе модели Стрингейта [11].

Наименование показателя	За 2012	За 2015
1. Оборотный капитал (с.1200 Ф1)	11868	13878
2. Сумма активов (с.1600 Ф1)	11868	13878
3. Прибыль до налогообложения (с.2300 Ф2)	61	-236
4. Проценты к уплате (с.2330 Ф2)	0	0
5. Краткосрочные обязательства (с.1500 Ф1)	8500	10746
6. Чистая выручка от продаж (с.2110 Ф2)	5905	5374
7. Модель Стрингейта	1.25	1.118

Можно сделать заключение, что по модели Стрингейта на данном предприятии риск банкротства не велик.

В зарубежных странах широко используется еще дискриминационные факторные модели Лиса и Таффлера.

Таблица 6 – Оценка вероятности банкротства на основе модели Лиса и Таффлера [11].

Наименование показателя	За 2012	За 2015
1. Оборотный капитал (с.1200 Ф1)	11868	13878

Наименование показателя	За 2012	За 2015
2. Сумма активов (с.1600 Ф1)	11868	13878
3. Прибыль от продаж (с.2200 Ф2)	202	-109
4. Чистая прибыль (с.2400 Ф2)	61	-236
5. Собственный капитал (с.1300 Ф1)	3368	3132
6. Заемные средства (с.1400+1500 Ф1)	8500	10746
7. Краткосрочные обязательства (с.1500 Ф1)	8500	10746
8. Чистая выручка от продаж (с.2110 Ф2)	5905	5374
9. Модель Лиса	0.065	0.062
10. Модель Таффлера	0.403	0.364

Вывод: Анализ по модели Лиса говорит о низкой вероятности банкротства.

Результаты же оценки по модели Таффлера свидетельствуют о неплохих долгосрочных перспективах.

Таблица 7 – Оценка по модели Таффлера

Модели	Вероятность банкротства		
	Низкая	Средняя	Высокая
1. Модель Альтмана			
- 2 – факторная	V		
- 5 – факторная			V
- модифицированная	V		
2. Модель Фулмера	V		
3. Модель Стрингейта	V		
4. Модель Лиса	V		
5. Модель Таффлера	V		

Модели	Вероятность банкротства		
	Низкая	Средняя	Высокая
Сумма	6	0	1

Таким образом, из семи проанализированных моделей оценки вероятности банкротства 6 свидетельствуют о хорошей финансовой устойчивости предприятия, 0 – о наличии некоторых проблем, и 1 – о высочайшем риске, практически полной несостоятельности предприятия.

Исходя из этого, можно говорить о том, что на 01.01.2015 г. ООО «Меридиан» – организация нормального финансового состояния. Финансовые показатели предприятия находятся очень близко к оптимальным, но по отдельным коэффициентам допущено некоторое отставание. Риск наступления банкротства довольно низкий.

Таким образом, проведя диагностику финансовой безопасности ООО «Меридиан», можно сделать вывод о финансовом положении компании. Во-первых, показатели, характеризующие финансовую устойчивость предприятия находятся в норме, и не превышают пороговые значения соответствующих показателей. Во-вторых, что финансовая устойчивость организации определяется уровнем ее финансовой независимости и уровнем платежеспособности. Данный факт свидетельствует о финансовой устойчивости предприятия.

### **Библиографический список:**

- 1 Абдукаримов, И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учебное пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – С. 320.

- 2 Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Аверина О.И., Москалева Е.Г., Челмакина Л.А., Давыдова В.В., Лушенкова Н.И., Саранцева Е.Г., Горбунова Н.А., Лезина Е.Г., Меркулова И.Ф. учебник / Москва, 2016. (2-е издание, переработанное и дополненное).
- 3 Давыдова В. В. Зарубежный опыт учета и анализа / В. В. Давыдова, Е. Г. Москалева, Н. А. Горбунова. – Саранск, 2011. 120 с. (2-е издание, дополненное и исправленное).
- 4 Давыдова В.В., Москалева Е.Г., Пронина О.Р., Челмакина Л.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / В.В. Давыдова - изд. 2-ое исп. и доп. - Саранск: Изд-во Мордовского ун-та. - 2011. – С.176.
- 5 Клейнер Г.Б. и др. Предприятие в нестабильной экономической среде: риски, стратегии, безопасность / Г.Б. Клейнер, В.Л. Тамбовцев, Р.М. Качалов; Под общ. ред. С.А. Панова. М.: ОАО «Изд-во «Экономика», 1997. – С. 288.
- 6 Москалева Е. Г. Стратегический анализ в деятельности фирмы – функция и ее организация / Е.Г. Москалева // Системное управление. - 2013. -№ 2 (19). – С. 28.
- 7 Москалева Е. Г., Колмыкова Е.С. Зарубежный опыт прогнозирования вероятности банкротства и возможности его использования в Российской практике // Экономика и социум. 2015. № 1-3 (14). С. 1311-1317.
- 8 Москалева Е. Г., Чекалдаева Ю.А. Совершенствование финансовой стратегии бизнес – субъекта (на примере машиностроительного предприятия Республики Мордовия ОАО «Станкостроитель») // Экономика и социум. 2015. № 1-3 (14). С. 1328-1333.
- 9 Москалева Е.Г. Анализ зарубежного опыта прогнозирования вероятности банкротства и возможности его использования в Российской практике // Системное управление. 2013. № 3 (20). С. 29.

- 10 Москалева Е.Г. Повышение эффективности деятельности стратегических предприятий Республики Мордовия // Системное управление. 2016. № 1 (30). С. 25.
- 11 Официальный сайт ООО «Меридиан». – Режим доступа: <http://www.list-org.com/company/4087621>