СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ 3
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
1.1 Сущность и содержание обеспечения финансовой безопасности предприятия 5
1.2 Характеристика методов и инструментов обеспечения финансовой безопасности предприятия 10
1.3 Нормативно-правовое обеспечение финансовой безопасности предприятия 15
2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ АО «ВЦКБ «Полюс»
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия 20
2.2 Исследование процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» 25
2.3 Оценка уровня финансовой безопасности предприятия 35
3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ И ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
3.1 Основные направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» 45
3.2 Мероприятия по повышению уровня финансовой безопасности предприятия 50
3.3 Прогноз уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» 55
ЗАКЛЮЧЕНИЕ 60
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 63
ПРИЛОЖЕНИЯ 64

ВВЕДЕНИЕ

Финансовая безопасность, является одной из важнейших составляющих экономической безопасности предприятия, может быть определена как состояние защищенности финансов предприятия от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, с учётом формирования комплекса приоритетных финансовых интересов при условии разработки и реализации превентивных и контрольных мероприятий, обеспечивающих его финансовую независимость и условия для реализации стратегии развития. Важнейшим направлением формирования системы экономической безопасности, в том числе и предприятий, является создание действенного механизма финансовой безопасности.

В современных условиях состояния экономики предприятия должны обеспечивать устойчивое экономическое развитие для дальнейшего осуществления своей деятельности. Это достигается путем обеспечения необходимого уровня финансовой безопасности.

Актуальность работы заключается в том, что в процессе обеспечения финансовой безопасности предприятия есть возможность изучить текущее финансовое состояние предприятия, выявить наиболее вероятные угрозы, а также разработать направления и мероприятия, которые помогут обеспечить и улучшить финансовую безопасность предприятия.

Цель работы заключается в исследовании теоретических основ обеспечения финансовой безопасности, в проведении оценки уровня финансовой безопасности предприятия и в разработке путей ее обеспечения.

Для достижения сформулированной цели поставлены следующие задачи:

1) изучить теоретические аспекты обеспечения финансовой безопасности предприятия, рассмотреть методы и инструменты, а также нормативно-правовую базу обеспечения финансовой безопасности предприятия;

2) исследовать процесс обеспечения финансовой безопасности;

3) провести оценку уровня финансовой безопасности предприятия;

4) разработать мероприятия по повышению уровня финансовой безопасности предприятия.

Объектом исследования является финансовое состояние и уровень финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс».

Предметом исследования выступают процессы, направленные на улучшение финансовой безопасности предприятия.

Основными источниками информации для оценки финансовой безопасности является финансовая отчетность предприятия за 2017-2019 гг.

Работа состоит из введения, в котором описаны объект и предмет исследования, а также актуальность работы, трех глав - в первой главе характеризуются теоретические аспекты обеспечения финансовой безопасности предприятия и ряд показателей, характеризующих финансовое состояние фирмы, во второй главе приведено практическое применение финансовых показателей, а в третьей главе разработаны направления обеспечения финансовой безопасности и мероприятия, направленные на улучшение уровня финансовой.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Сущность и содержание обеспечения финансовой безопасности предприятия

Одним из самых важных условий устойчивого роста предприятия и формирования положительных результатов его финансовой деятельности является существование эффективной системы финансовой безопасности.

Само понятие «финансовая безопасность предприятия» появилось сравнительно недавно, поэтому точного полного определения отражающего действительную сущность финансовой безопасности на данный момент нет, в процессе анализа научной литературы определено, что в экономической теории финансовую безопасность предприятия рассматривают, как правило, в двух аспектах, либо как одну из составляющих экономической безопасности, либо как самостоятельное научное понятие, которое отличается от экономической безопасности.

В таблице 1 представлена сравнительная характеристика понятия «финансовая безопасность предприятия» в трактовке различных авторов.

Таблица 1 – Сравнительная характеристика трактовки понятия «финансовая безопасность предприятия»

Автор понятия	Содержание понятия «финансовая безопасность предприятия
1	2
Папехин Р.С.	Финансовая безопасность предприятия непосредственно зависит от финансовой устойчивости и «состоит в способности предприятия самостоятельно разрабатывать и проводить финансовую стратегию в соответствии с целями общей корпоративной стратегии, в условиях неопределенной и конкурентной среды.

Продолжение таблицы 2

Бланк И.А.	Под финансовой безопасностью предприятия понимает количественно и качественно детерминированный уровень финансового состояния предприятия, обеспечивающий стабильную защищенность его приоритетных сбалансированных интересов от идентификации реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются на основе его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде.
Лаврова Ю.В.	Финансовая безопасность предприятия - это составная часть экономической безопасности предприятия, которая состоит в существовании такого финансового положения, которое характеризуется: сбалансированностью финансовых инструментов, технологий и услуг, устойчивостью к угрозам, способностью предприятия обеспечивать реализацию финансовых интересов, миссии и задач.
Кириченко А.	Финансовая безопасность предприятия - это финансовое положение и финансовая стабильность, способные обеспечить предприятию нормальное эффективное развитие его деятельности.
Татаринская А.В.	Финансовая безопасность - финансовое состояние предприятия, характеризующееся определенным интервалом критических значений, при которых обеспечивается защита от негативного воздействия опасностей и угроз, гарантирующей хозяйствующему субъекту конкурентоспособность и самодостаточность, а также обеспечение устойчивого функционирования и роста в краткосрочном и долгосрочном периоде.
Кузенко Т.В., Прохорова В.В.	Финансовая безопасность - это наиболее эффективное использование информационных, финансовых показателей, ликвидности и платежеспособности, рентабельности капитала, которые находятся в пределах своих граничных значений

Таким образом, на основе анализа всех исследованных понятий финан-

совой безопасности предприятия можно дать следующее определение: финансовая безопасность предприятия – состояние защищенности финансов предприятия от реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, с учётом формирования комплекса приоритетных финансовых интересов при условии разработки и реализации превентивных и контрольных мероприятий, обеспечивающих его финансовую независимость и условия для реализации стратегии развития [27].

Данное понятие выделяет такие сущностные характеристики финансовой безопасности, которые представлены на рисунке 1.



Рисунок 1 – Характеристики финансовой безопасности предприятия

Подходы к определению обеспечения финансовой безопасности предприятия рассматривались в различных трудах таких авторов как В.Сенчагов, С.Арсеньева, И.Должников, Ю. Максимов, И. Володина и др.

В.Сенчагов, С.Арсеньева, И.Должников рассматривали обеспечение финансовой безопасности больше на национальном уровне. Исследовали проблемы обеспечения финансовой безопасности на основе мониторинга финансовых индикаторов и сравнения их с пороговыми значениями, проводили мониторинг угроз, влияющих на изменчивость количественных и качественных индикаторов состояния финансового сектора экономики.

Конкретно понятие обеспечение финансовой безопасности предприятия рассматривают такие авторы как:

Володина И. основывается на рейтинговой оценке, рассчитанной по финансовым показателям, характеризующим ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия [26].

Лаврова Ю.Б. в основе обеспечения финансовой безопасности предприятия находит системное сочетание определенных инструментов, методов, рычагов и информационно-аналитическое обеспечение, создаваемое на базе принципов обеспечения финансовой безопасности [34].

Пойда-Носик Н.Н. считает, что обеспечение финансовой безопасности предприятия должна охватывать вопросы диагностики, выбора оптимальных финансовых рычагов и методов, а также обязательный контроль за финансовой деятельностью предприятия [39].

Шостак Л.В. считает, что обеспечение финансово - экономической безопасностью предприятия необходимо рассматривать как защиту от существующих различных угроз. Объектом обеспечения финансовой безопасности выступает стабильное финансовое состояние субъекта предпринимательской деятельности в текущем и перспективном периодах. Конкретными же объектами защиты выступают ресурсы: финансовые, материальные, информационные, кадровые [30].

Картузов Е.П. считает, что элементами обеспечения финансовой безопасностью предприятий является анализ, система показателей финансовой деятельности предприятия, организационной структуры, которая занимается финансовой деятельностью, финансовых инструментов и технологий, организационных, экономических, социально-психологических и правовых методов управления [30].

Грушко В.И, Лаптев С.М. подходят к определению понятия обеспечения финансовой безопасностью предприятия с точки зрения оптимизации налогообложения, поскольку «механизм совершенствования системы финансовой безопасности субъектов хозяйствования, стимулирование

предпринимательской деятельности и инвестиционной активности, возможен только в контексте определения основных изменений состава и структуры налоговой системы страны» [21].

На основе исследованных подходов к определению понятия и придерживаясь, точки зрения Кавыршиной О.А. можно сделать вывод что под обеспечением финансовой безопасности предприятия следует понимать комплекс мер, направленных на защиту противодействия вызовам и угрозам финансово-хозяйственной деятельности и защиту финансовых интересов предприятия, как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе [27].



Рисунок 2 – Цели обеспечения финансовой безопасности предприятия

Основные цели обеспечения финансовой безопасности предприятия:

1. Оптимизация структуры денежного капитала. Структура капитала предприятия характеризует и обрисовывает соотношение собственного и заемного капитала, для развития которых привлечены разные источники финансирования с дальнейшим взглядом на долгосрочное развитие предприятия. Как показывает практика — финансирование за счет собственного капитала лишает бизнес определенных финансовых рисков. Но и при этом тормозит прирост бизнеса, выручки. Говоря о заемном капитале, в этом плане он позволяет приумножить и расширить при условии грамотного управления и распределения. Но при этом структура капитала не может быть выстроена идеальна, так как при доминировании заемных средств над собственными, возникают другие риски, например опасность неплатежеспособности, поэтому лучшим исходом для предприятия является, то, что собственных средств

должно быть больше, чем заемных.

2. Нормальная финансовая устойчивость. Финансовая устойчивость предприятия – это способность предприятия функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внешней и внутренней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска. Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

3. Обеспечение постоянства платежеспособности. Условием платежеспособности предприятия является ликвидность активов, предполагающая их мобильность и способность при необходимости быть преобразованными в денежную наличность. Что в свою очередь обеспечивает возможность предприятия своевременно расплачиваться по краткосрочным обязательствам с помощью ликвидных оборотных активов и одновременно продолжать бесперебойную деятельность.

4. Минимизация вероятности риска банкротства. Для снижения опасности проявления несостоятельности организации аналитики оценивают ситуацию в товарных и финансовых отношениях фирмы. Выделяются факторы опасности, которые в перспективе могут привести к присвоению статуса банкрота юридическому лицу, а также выделяются детали, оказывающие решающее влияние на ситуацию. Способы защиты предприятия от банкротства: диверсификация, страхование, распределение риска, хеджирование; введение личной материальной ответственности, усиление охранительных мер; организация резервных фондов [24].

Задачи обеспечения финансовой безопасности:

- обеспечение финансовой независимости;

- обеспечение эффективности и финансовой устойчивости предприятия;

- обеспечение сохранности имущества предприятия;

-обеспечение высокой эффективности принимаемых управленческих решений за счет рациональной и эффективной организационной структуры;

- способность противостоять существующим и потенциальным угрозам и опасностям, которые способны нанести финансовый ущерб предприятию;

- формирование механизмов нейтрализации данных угроз и минимизации их негативных последствий;

- оптимальное для предприятия привлечение и использование различных источников финансирования операционной, финансовой и инвестиционной деятельности [27].

Немало важной задачей процесса обеспечения финансовой безопасности предприятия является определение, реагирование, устранение или смягчение действий угроз, которые способствуют снижению уровня финансовой безопасности.

Однако сложность заключается в том, что число как внутренних, так внешних угроз, наносимых вред финансовому состоянию предприятия достаточно велико. К внутренним таким угрозам можно отнести:

1. Угрозу потери ликвидности предприятия;
2. Угрозу потери финансовой самостоятельности предприятия;
3. Угрозу снижения эффективности деятельности предприятия, утраты его доходности и способности к самоокупаемости и развитию;
4. Угрозу старения объектов основных средств за счет «проедания» амортизационного фонда
5. Угрозу сокращения доходности и рыночной стоимости предприятия [33].

Поскольку, в современных условиях предприятие рассматривается как открытая социально-экономическая система, то это значит, что оно находится в непрерывном взаимодействии с внешней средой, т.е на предприятие оказывают влияние угрозы, генерируемые за пределами предприятия и не зависящие от действий или бездействий самого предприятия, либо его отдельных

должностных лиц.

Существуют три главных внешних источника угрозы:

1. Государственная политика. Увеличение ключевой ставки, удорожание кредитных ресурсов, ужесточение налогового бремени, изменение таможенных тарифов безосновательное вмешательство в работу предприятия органов исполнительной власти всё

2. это может привести не только к ухудшению финансового состояния предприятия, но и к полной дестабилизации его деятельности.

3. Деятельность контрагентов. Здесь следует иметь ввиду конкурентов и применяемые ими методы недобросовестной конкуренции. К таким методам можно отнести:

- подрыв репутации (распространение неверных сведений, дискредитирующих предприятие, обманная реклама);

- дезорганизация производства конкурентов путем подкупа их рабочих и служащих для завладения секретной информацией:

- другие недобросовестные действия такие как бойкот, демпинг.

3. Мировые финансовые кризисы.

Процесс организации финансовой безопасности предприятия, можно представить следующим образом:

- обеспечение финансовой стабильности предприятия;

- обеспечение достаточного уровня доходности;

- обеспечение нейтрализации финансовых рисков;

-обеспечение достаточного уровня платежеспособности и ликвидности предприятия [33].

Таким образом, обеспечение финансовой безопасности предприятия – задача сложно осуществимая, требующая учёта огромного числа факторов и высокой квалификации исполнителей.

1.2 Характеристика методов и инструментов обеспечения финансовой безопасности предприятия

Под обеспечением финансовой безопасности предприятия следует понимать комплекс мер, направленных на защиту противодействия вызовам и угрозам финансово-хозяйственной деятельности и защиту финансовых интересов предприятия, как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе [27].

Рассмотрим более детально методы и инструменты обеспечения финансовой безопасности предприятия (рисунок 3).

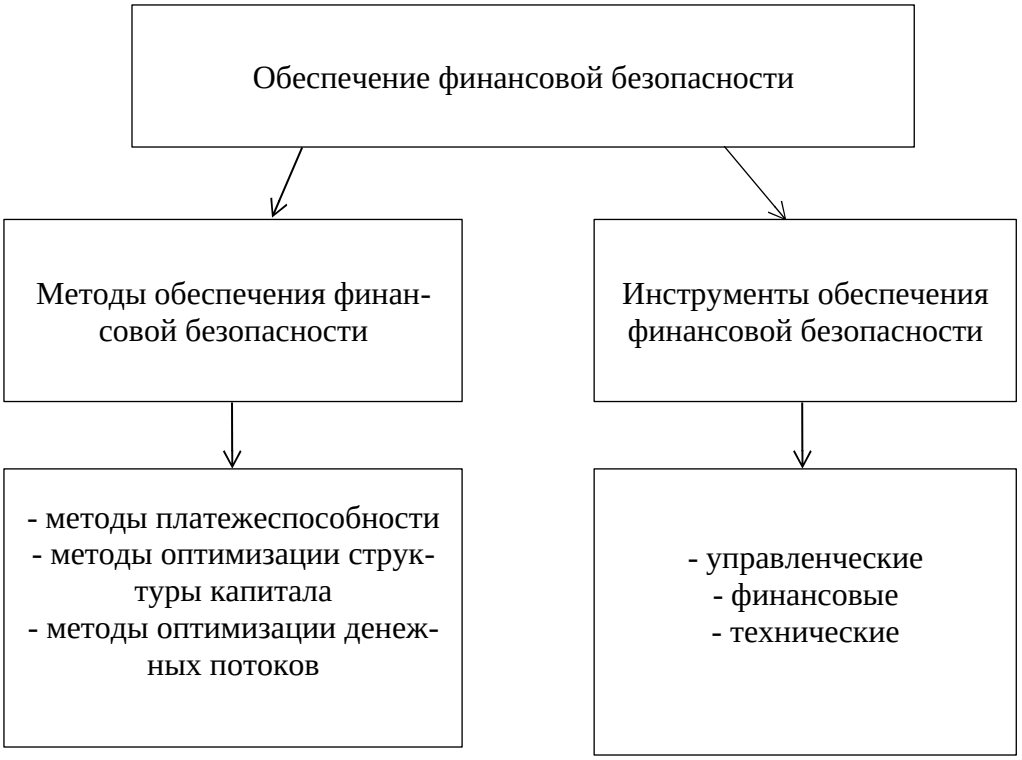

Рисунок 3 – Обеспечение финансовой безопасности

Метод обеспечения финансовой безопасности – последовательность процедур, позволяющая осуществлять защиту финансовых интересов предприятия, достигнуть и сохранить необходимый уровень финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности и рентабельности в краткосрочном и долгосрочном периодах в условиях реализации вероятной стратегии развития [27].

На сегодняшний день не существует общепринятой единой классификации методов обеспечения финансовой безопасности предприятия,

поэтому рассмотрим некоторые методы, представленные в таблице 2.

Таблица 2 – Методы обеспечения финансовой безопасности предприятия»

Наименование группы методов	Методы обеспечения финансовой безопасности
1	2
1.Методы обеспечения платежеспособности предприятия:	А. Нормирование среднего и минимального остатка денежных средств. Б. Методы рефинансирования дебиторской задолженности; В. Методы оптимизации размера запасов запасов.
2. Методы оптимизации структуры капитала:	А. Метод оптимизации структуры капитала по критерию его стоимости; Б. Метод оптимизации структуры капитала по критерию эффекта финансового левериджа.
3. Методы оптимизации денежного потока:	А. Сбалансирование дефицитного денежного потока; Б. Метод оптимизации дефицитного денежного потока.

1.Методы обеспечения платежеспособности предприятия. Платежеспособность — это способность предприятия к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счет имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов.

К методам обеспечения платежеспособности можно отнести:

А. Нормирование среднего и минимального остатка денежных средств. Нормирование остатка денежных средств предприятий позволяет осуществлять управление денежными потоками по отклонениям от установленной нормы. Грамотно обоснованная и своевременно пересматриваемая норма остатка денежных средств позволяет принимать выверенные

решения по управлению финансовыми ресурсами предприятия.

Для оптимизации среднего остатка денежных активов предприятия целесообразно разделить остаток на составляющие:

- операционный;
- страховой;
- компенсационный;
- инвестиционный.

Таблица 3 – Характеристика составляющих остатка денежных активов

Операционный остаток денежных активов формируется с целью обеспечения текущих платежей, связанных с операционной деятельностью предприятия: по закупке сырья, материалов и полуфабрикатов; оплате труда; уплате налогов; оплате услуг сторонних организаций и т. п. Этот вид остатка денежных средств является основным в составе совокупных денежных активов предприятия.	$\overline{ДА}_о = \frac{ПО_{од}}{КО_{да}},$ где ДА*о* - планируемая сумма операционного остатка денежных активов предприятия; *ПО од* – планируемый объем денежного оборота (суммы расходования денежных средств) по текущей деятельности предприятия; *КО да* – количество оборотов среднего остатка денежных активов в плановом периоде
Страховой остаток денежных активов формируется для страхования риска несвоевременного поступления денежных средств от операционной деятельности в связи с ухудшением конъюнктуры на рынке готовой продукции, замедлением платежного оборота и по другим причинам. Потребность в страховом остатке денежных активов определяется на основе рассчитанной суммы их операционного остатка и коэффициента вариации поступления	$ДАс = ДАо \times КВпдс$ где *ДАс* – планируемая сумма страхового остатка денежных активов предприятия; *ДАо* – плановая сумма операционного остатка денежных активов предприятия; *КВпдс* – коэффициент вариации поступления денежных средств на предприятие в отчетном периоде.

денежных средств по отдельным месяцам предшествующего года.	
Компенсационный остаток денежных активов формируется в основном по требованию банка, осуществляющего расчетное обслуживание предприятия и оказывающего ему другие виды финансовых услуг. Он представляет собой неснижаемую сумму денежных активов, которую предприятие в соответствии с условиями соглашения о банковском обслуживании должно постоянно хранить на своем расчетном счете. Формирование такого остатка денежных активов является одним из условий выдачи предприятию бланкового кредита и предоставления ему широкого спектра банковских услуг. Потребность в компенсационном остатке денежных активов планируется в размере, определенном соглашением о банковском обслуживании.	
Инвестиционный остаток денежных активов формируется с целью осуществления эффективных краткосрочных финансовых вложений при благоприятной конъюнктуре в отдельных сегментах рынка денег. Этот вид остатка может целенаправленно формироваться только в том случае, если полностью удовлетворена потребность в формировании денежных средств других видов.	Общий размер среднего остатка денежных активов в плановом периоде определяется путем суммирования рассчитанной потребности в отдельных видах: $$\overline{ДА} = \overline{ДА}_o + \overline{ДА}_c + \overline{ДА}_к + \overline{ДА}_и.$$

Определение минимально необходимой потребности в денежных активах для осуществления текущей хозяйственной деятельности направлено

на установление нижнего предела остатка необходимых денежных активов в национальной и иностранной валюте.

Б. Методы рефинансирования дебиторской задолженности

Развитие рыночных отношений и инфраструктуры финансового рынка позволяют использовать в практике финансового менеджмента ряд новых форм управления дебиторской задолженностью — ее рефинансирование, т. е. ускоренный перевод в другие формы оборотных активов предприятия денежные средства и высоколиквидные краткосрочные ценные бумаги.

Основными формами рефинансирования дебиторской задолженности, используемыми в настоящее время, являются:

1.Факторинг;

2.Учет векселей, выданных покупателями продукции;

3.Форфейтинг.

Факторинг - финансовая операция, заключающаяся в уступке предприятием-продавцом права получения денежных средств по платежным документам за поставленную продукцию в пользу банка или специализированной компании — «фактор-компании», которые принимают на себя все кредитные риски по инкассации долга. За осуществление такой операции банк (фактор-компания) взимают с предприятия-продавца определенную комиссионную плату в процентах к сумме платежа. Ставки комиссионной платы дифференцируются с учетом уровня платежеспособности покупателя продукции и предусмотренных сроков ее оплаты. Кроме того, при проведении такой операции банк (фактор-компания) в срок до трех дней осуществляет кредитование предприятия-продавца в форме предварительной оплаты долговых требований по платежным документам (в размере от 70 до 90% суммы долга в зависимости от фактора риска). Остальные 10-30% суммы долга временно депонируются банком в форме страхового резерва при его непогашении покупателем (эта депонированная часть долга возвращается предприятию-продавцу после полного погашения суммы долга

покупателем).

Факторинговая операция позволяет предприятию-продавцу рефинансировать преимущественную часть дебиторской задолженности по предоставленному покупателю кредиту в короткие сроки, сократив тем самым период финансового и операционного цикла. К недостаткам факторинговой операции можно отнести лишь дополнительные расходы продавца, связанные с продажей продукции, а также утрату прямых контактов (и соответствующей информации) с покупателем в процессе осуществления им платежей.

Учет векселей, выданных покупателями продукции - финансовая операция по продаже банку, финансовому институту, другому хозяйствующему субъекту векселей по определенной цене, устанавливаемой в зависимости от их номинала, срока погашения и учетной вексельной ставки. Учетная вексельная ставка состоит из средней депозитной ставки, ставки комиссионного вознаграждения, а также уровня премии за риск при сомнительной платежеспособности векселедателя. Указанная операция может быть осуществлена только с переводным векселем.

Форфейтинг - финансовая операция по рефинансированию дебиторской задолженности по экспортному коммерческому кредиту путем передачи (индоссамента) переводного векселя в пользу банка (факторинговой компании) с уплатой последнему комиссионного вознаграждения. Банк (факторинговая компания) берет на себя обязательство по финансированию экспортной операции путем выплаты по учтенному векселю. В результате форфетирования задолженность покупателя по коммерческому кредиту трансформируется в задолженность финансовую в пользу банка. По своей сути форфейтинг соединяет в себе элементы факторинга (к которому предприятия-экспортеры прибегают в случае высокого кредитного риска) и учета векселей (с их индоссаментом только в пользу банка), форфейтинг используется при осуществлении долгосрочных экспортных поставок и позволяет экспортеру немедленно получать денежные средства путем учета

векселей. Однако его недостатком является высокая стоимость, поэтому предприятию-экспортеру следует проконсультироваться с банком (факторинговой компанией) еще до начала переговоров с иностранным импортером продукции, чтобы иметь возможность включить расходы по форфейтинговой операции в стоимость контракта.

В. Методы оптимизации размера запасов

Наличие запасов определяет эффективность управления материально-техническим обеспечением проекта. Положительные аспекты наличия большого объема запасов — высокий уровень обслуживания. Появляется возможность избежать ряда проблем, влияющих на эффективность проекта.

Отрицательные аспекты наличия большого объема запасов — увеличение периода движения ресурсов и омертвление капитала, вложенного в них.

В методы оптимизации структуры запаса входят:

А. Нормирование запасов. В настоящее время специалистами в области экономики и финансов разработаны унифицированные методы нормирования сбытовых запасов (сырья, материалов, моторного топлива, машиностроительной продукции) и оборотных средств, вложенных в соответствующие запасы. Нормы запасов, нормы и нормативы оборотных средств рекомендовано вычислять на единой методической основе, в один прием, с использованием одной и той же исходной информации, увязать их между собой и с уровнем надежности обеспечения запасом (т.е. с оценкой степени риска). При этом соответственно учитывается специфика определения самих норм запасов, норм и нормативов оборотных средств. Аналогичные унифицированные методические подходы заложены в нормирование производственных запасов и вложенных в них оборотных средств.

Б. Эвристические методы предполагают использование опыта специалистов, которые изучают отчетность за предыдущий период, анализируют рынок и принимают решения о размере необходимых запасов. В качестве специалиста выступает работник предприятия, постоянно решающий

задачу нормирования запасов. Используемый в этом случае метод называется опытно-статистическим. К этому же методу относится подход экспертных оценок с использованием нескольких специалистов.

В. Метод технико-экономических расчетов заключается в расчленении совокупного запаса в зависимости от целевого назначения на отдельные группы, например, номенклатурные позиции. Далее для выделенных групп отдельно рассчитывается страховой, текущий и сезонный запасы, каждый из которых в свою очередь может быть разделен на некоторые элементы. Этот метод позволяет достаточно точно определить необходимый размер запасов, однако трудоемкость его велика [24].

2. Методы оптимизации структуры капитала. Оптимизация структуры капитала - процесс нахождения такого соотношения собственного и заемного капитала, которое позволяет достичь максимальной рыночной стоимости предприятия. Определяется соотношением собственных и заемных источников финансирования организации. К собственным источникам финансирования относится собственный капитал, находящийся в распоряжении предприятия, который рассчитывается как разность между активами и обязательствами предприятия.

В собственный капитал входят:

- уставный капитал (первоначальные взносы учредителей);

- добавочный капитал (сумма эмиссионного дохода);

- резервный капитал (отчисления части прибыли на покрытие убытков);

- нераспределенная прибыль: чистая прибыль за вычетом дивидендов и отчислений в резервный капитал [35].

К заемным средствам относятся средства, полученные за счёт банковских, государственных иных кредитных организаций кредитов и займов.

Оптимизация структуры капитала осуществляется следующими методами:

А. Метод оптимизации структуры капитала по критерию его стоимо-

сти. Дифференциация стоимости капитала определяется в зависимости от его источника формирования. При выборе данного метода, в процессе оптимизации структуры капитала действуют в зависимости от наличия возможности минимизировать показатель средневзвешенной стоимости капитала, который показывает минимальную допустимую доходность для активов и инвестиций предприятия, которая покрывает затраты, связанные с привлечением капитала [37].

Б. Метод оптимизации структуры капитала по критерию эффекта финансового левериджа. Эффект финансового левериджа состоит в увеличении рентабельности собственного капитала при росте удельного веса заемного капитала в общей сумме до определенных пределов. Предельная доля заемного капитала состоит в обеспечении максимального уровня рассматриваемого эффекта [31].

Таким образом, структура капитала является основой определения показателей финансовой устойчивости предприятия, а финансовая устойчивость – это одна из наиболее значимых его характеристик, индикатором которой выступает платежеспособность, поэтому при формировании структуры капитала организации необходимо учитывать каждый из рассмотренных методов.

4. Методы оптимизации денежных потоков.

Денежный поток (Cash Flow) – реальное движение денежных средств как наличных, так и размещенных на счетах. Использование денежных средств предполагает получение положительного экономического эффекта при условии рационального их использования.

Одним из аспектов управления денежными потоками является их оптимизация, в связи с этим рассмотрим методы оптимизации денежными потоками.

А. Сбалансирование дефицитного денежного потока. К данному методу относятся мероприятия по росту объёма положительного денежного потока, в привлечении в дальнейшем инвесторов с целью увеличения

собственного капитала, дополнительной эмиссии акций, привлечение долгосрочных кредиторов, продажа или сдача в аренду неиспользуемых основных средств.

Снижение объема отрицательного денежного потока дает возможность для сокращения объема и состава реальных инвестиционных программ, снижения суммы постоянных издержек.

Б. К методам сбалансированности избыточного денежного потока относят методы роста его инвестиционной активности сюда входит увеличение масштабов расширенного воспроизводства, погашение долгосрочных финансовых кредитов.

В. Методы оптимизации дефицитного денежного потока. Зависит от краткосрочной или долгосрочной дефицитности. Сбалансированность в краткосрочном периоде достигается благодаря «Системы ускорения-замедления платежного оборота» основной смысл которой заключается в разработке в различных организационных мероприятиях по ускорению привлечения денежных средств и замедлению их выплат.

Мероприятия для ускорения привлечения денежных средств в краткосрочном периоде:

1. Сокращение сроков предоставления коммерческого кредита покупателям;
2. Увеличение размера ценовых скидок за наличный расчет по реализованным покупателям продукции, работ и услуг;
3. Использование современных форм рефинансирования дебиторской задолженности.

Мероприятия для замедления выплат денежных средств в краткосрочном периоде:

1. Увеличение сроков предоставления коммерческих кредитов;
2. Реструктуризация портфеля полученных финансовых кредитов путем перевода их из краткосрочных видов в долгосрочные;
3. Использование флоута для замены замедления инкассации соб-

ственных платежных документов.

Параллельно с использованием механизма ускорения-замедления в краткосрочном периоде необходимо проводить мероприятия по обеспечению сбалансированности и в долгосрочном периоде, т.к. решая проблему сбалансированности дефицитного денежного потока в краткосрочном периоде это создает проблемы нарастания дефицитного потока в последующих периодах.

Мероприятия для обеспечения положительного денежного потока в долгосрочном периоде:

-продажа или сдача в аренду неиспользуемых видов основных средств;

- привлечение инвесторов с целью увеличения объема собственного капитала;

- привлечение долгосрочных финансовых кредиторов.

Мероприятия для снижения объема отрицательного денежного потока в долгосрочном периоде:

- снижение суммы постоянных издержек;

- сокращение объема и состава инвестиционных программ;

- отказ от финансового инвестирования.

При оптимизации денежных потоков необходимо уделить внимание на их сбалансированность во времени. Для этого используют два метода:

1. Выравнивание
2. Синхронизация

Выравнивание денежных потоков позволяет устранить сезонные и циклические различия в формировании денежных потоков, при этом оптимизируя средние остатки денежных средств. Результаты оцениваются с помощью коэффициента вариации, коэффициента корреляции, среднеквадратического отклонения.

Синхронизация денежного потока обеспечивает необходимый уровень платежеспособности предприятия при одновременном снижении

размера страховых резервов денежных активов.

Повышение суммы чистого денежного потока может быть достигнуто за счёт осуществления следующих действий:

- эффективная налоговая политика, которая обеспечивает снижение суммарных налоговых выплат;

-контроль за состоянием расчётов с покупателями и заказчиками;

- эффективная ценовая политика, обеспечивающая рост уровня доходности [38].

Таким образом, оптимизация денежных потоков – процесс реализации различных мероприятий, направленных на стимулирование роста денежных поступлений и повышение эффективности их использования.

Важное значение для обеспечения финансовой безопасности имеет инструментарий, под которым следует понимать совокупность элементов, применяемых для защиты его финансовых интересов. Инструментарий включает финансовые инструменты, технические, инструменты управления.

1. Финансовые инструменты – это различного рода договорная сделка, согласно которой происходит увеличение активов одного предприятия и финансовых обязательств другой организации. К финансовым инструментам относятся:

- платежные инструменты (платежные поручения, чек);

- кредитные инструменты (договор о кредитовании);

- депозитные инструменты (депозитные договоры);

- инструменты инвестирования (акции);

- инструменты страхования (страховой договор).

2. Инструменты управления – совокупность рычагов воздействия субъекта управления на объект, с помощью которых он может побуждать выполнять управленческие команды. К таким инструментам относятся:

А. Проведение бесед с руководителями, берется интервью у персонала, собирается и анализируется документация. Основная задача –

определить внутренние и внешние факторы работы, а также цели и стратегию работы компании.

Б. Анализ всех кредитные документы (кредитные заявки, договора, соглашения и прочие), форм учета (управленческого и финансового), а также различных видов отчетности (бизнес-планы, бухгалтерские отчеты, бюджеты и так далее).

В. Осуществление контроля финансовой политики компании, т.е. оценивание результатов работы компании, особенностей управления структурой, политика привлечения инвестиций, нюансы управления капиталом и оборотными средствами, правильность бизнес планирования и бюджетирования, а также корректность работы системы безналичных расчетов [39].

2. Технические инструменты. Обезопасить бизнес от посягательств посторонних лиц, обеспечить защиту материальных и финансовых ресурсов, жизнь и здоровье посетителей и персонала предприятия поможет комплексная техническая защита объекта. В системе технических средств безопасности на предприятии выделяют:

- SIEM-системы, наиболее часто применяемые для создания механизмов комплексной информационной безопасности;

- DLP (Data Leak Prevention, системы предотвращения утечек данных) обеспечивают полную защиту от утраты конфиденциальной информации;

- программы, обеспечивающие безопасность на уровне каналов связи и предотвращающие несанкционированный доступ к ним;

- программы-блокираторы доступа во всемирную сеть;

-антишпионские программы (Mask S.W.B.);

- антивирусы [26].

Таким образом, перед предприятием стоит задача выбора оптимальных методов и инструментов обеспечения финансовой безопасности предприятия, которые в совокупности могли бы минимизировать возможные ущербы и на их основе достигался максимальный уровень финансовой безопасности предприятия в настоящий момент времени и в будущем.

1.3 Нормативно-правовое обеспечение финансовой безопасности предприятия

Безопасность является неотъемлемым условием существования кого или чего-либо, поскольку в самом общем смысле представляет собой состояние защищенности, при котором та или иная опасность не угрожает. Финансово-правовое регулирование финансов предприятия как способ воздействия на финансовые правоотношения означает совокупность правил проведения, установленных в различных финансово-правовых актах, которые в совокупности образуют систему источников правового регулирования финансов предприятия.

Обеспечение финансовой безопасности предприятия следует понимать комплекс мер, направленных на защиту противодействия вызовам и угрозам финансово-хозяйственной деятельности и защиту финансовых интересов предприятия, как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе [27].

В настоящее время правовую основу обеспечения финансовой безопасности составляют:

1)Конституция РФ

2)Федеральные законы и иные нормативные правовые акты РФ

3)Постановления Правительства РФ

4)Законы и иные подзаконные акты, к которым относятся различные положения, инструкции, иные регламенты, введенные в действие уполномоченными органами исполнительной власти государства (Центральный банк, Министерством труда, Министерством финансов, Министерством внутренних дел и др.).

Главным источником обеспечения финансовой безопасности предприятия является Конституция РФ. В ней закреплены основы правовой

организации финансовой деятельности государства в целом и по отдельным её направлениям. Касаемо вопроса регулирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, то в Конституции РФ содержится общая норма, согласно которой каждый обязан платить установленные законом налоги и сборы (ст.57), нормы, регулирующие финансовые отношения (ст.8), право частной собственности (ст.35).

Отдельных кодифицирующих актов, содержащих финансово-правовые нормы, регулирующие финансовую безопасность предприятия в РФ, не существует. Тем не менее, к их числу можно отнести Налоговый кодекс РФ, Бюджетный кодекс РФ, Трудовой кодекс РФ, а также законы, указы Президента, постановления Правительства и акты органов исполнительной власти разных уровней, принятые по соответствующим вопросам. Рассмотрим их более подробно.

1. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» является основой регламентирования анализа финансового состояния предприятия, регламентирует создание, регистрацию и деятельность распространенной формы юридического лица – общества с ограниченной ответственностью. Дается обзор отношения, попадающим под регуляцию данного закона, основные положения об ООО, возлагаемая ответственность, сведения относительно наименования и местонахождения такого юридического лица, нормы, касающиеся филиалов, представительств и дочерних структур, а также информация, касающаяся участников общества, права, обязанности и исключение из общества.

2. Федеральный закон от 26.12.1995 N 208-ФЗ «Об акционерных обществах». Определяет порядок создания и правовое положение АО, права и обязанности акционеров, обеспечивает защиту акционеров, устанавливает порядок создания и ликвидации, формирования УК, размещение акций. Рассматривается контроль над финансово-хозяйственной деятельностью общества.

3. Федеральный закон от 25.02.1999г. № 39-ФЗ «Об инвестицион-

ной деятельности в Российской Федерации» определяет правовые и экономические основы инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, на территории Российской Федерации, а также устанавливает гарантии равной защиты прав, интересов и имущества субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, независимо от форм собственности.

4. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете». В ч.3 ст.29 говорится о том, что экономический субъект должен обеспечить безопасные условия хранения документов бухгалтерского учёта и защиту от изменений.

В ст. 19 сформулированы принципы внутреннего контроля. Экономический субъект обязан организовать и осуществлять внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной деятельности.

5. Федеральный закон от 29.07.2004 № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» регулирует отношения, связанные с установлением, изменением и прекращением режима коммерческой тайны на предприятии в отношении информации, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности её третьим лицам. В ст.10 Закона «О коммерческой тайне» дается список мер по охране конфиденциальности информации, принимаемые её обладателем, к ним относятся:

- определение перечня информации, составляющей коммерческую тайну;

- учёт лиц, получивших доступ к информации, составляющей коммерческую тайну, и лиц, которым такая информация была предоставлена или передана;

- регулирование отношений по использованию информации, составляющей коммерческую тайну, работниками на основании трудовых договоров и контрагентами на основании гражданско-правовых договоров и т.д.

В ст.13 говорится об охране конфиденциальности информации при ее предоставлении. Органы государственной власти, органы местного

самоуправления, руководство предприятия обязаны создать такие условия, которые обеспечивали бы охрану конфиденциальности информации, а в случае нарушения конфиденциальности информации лица должны нести ответственность в соответствии с законодательством РФ.

6. Федеральный закон от 26.10. 2002 г. N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

7. Федеральный закон от 5 апреля 2013 г. N 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» регулирует отношения, направленные на обеспечение государственных и муниципальных нужд в целях повышения эффективности, результативности осуществления закупок товаров, работ, услуг, обеспечения гласности и прозрачности осуществления таких закупок, предотвращения коррупции и других злоупотреблений в сфере таких закупок, в части, касающейся:

1) планирования закупок товаров, работ, услуг;

2) определения поставщиков (подрядчиков, исполнителей);

3) заключения предусмотренных настоящим Федеральным законом контрактов;

4) особенностей исполнения контрактов;

5) мониторинга закупок товаров, работ, услуг;

6) аудита в сфере закупок товаров, работ, услуг;

8. Федеральный закон "Об электронной подписи" от 06.04.2011 N 63-ФЗ регулирует отношения в области использования электронных подписей при совершении гражданско-правовых сделок, оказании государственных и муниципальных услуг, исполнении государственных и муниципальных

функций, при совершении иных юридически значимых действий, в том числе в случаях, установленных другими федеральными законами.

9. Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» № 115-ФЗ. В соответствии с Федеральным законом № 115-ФЗ Президент РФ издает Указ от 1 ноября 2001 года № 1263, предусматривающий образование Комитета РФ по финансовому мониторингу, который стал центральным звеном, связующим все элементы системы противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и координирующим деятельность государственных органов и институтов в этой области.

Основными субъектами первичного финансового мониторинга являются организации, осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом, и иные определенные законодательством лица, в чьи обязанности входит, в частности, надлежащая проверка клиентов, выявление подозрительных операций и представление соответствующей информации 23 уполномоченному органу. Государственный финансовый мониторинг осуществляется прежде всего специально созданным уполномоченным органом, обеспечивающим контроль за финансовыми операциями на основании информации, получаемой им от субъектов первичного финансового мониторинга, проверку этой информации и, при наличии достаточных оснований, передачу информации и материалов правоохранительным органам.

10. Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» определяет организационные и правовые основы конкуренции, в том числе предупреждения и пресечения:

- монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции среди предприятий;

- недопущения, ограничения, устранения конкуренции федеральными органами исполнительной власти, органами государственной власти

субъектов РФ, органами местного самоуправления, Центральным банком РФ и так далее.

Целями Закона «О конкуренции» являются обеспечение единства экономического пространства, свободного перемещения товаров, свобода обеспечения деятельности, защита конкуренции и создание условий для эффективного функционирования товарных рынков.

11. Постановление Правительства Российской Федерации от 21 декабря 2005 г. № 792 "Об организации проведения учета и анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности" (с изменениями и дополнениями). Учет и анализ финансового состояния и платежеспособности объектов учета осуществляются в целях:

- оценки платежеспособности объектов учета;

- выявления фактов ухудшения платежеспособности и возникновения угрозы банкротства объектов учета;

- информирования федеральных органов исполнительной власти о выявлении фактов ухудшения платежеспособности и возникновения угрозы банкротства объектов учета.

На основании результатов учета и анализа финансового состояния объектов учета и их платежеспособности, а также сведений о событиях и обстоятельствах их хозяйственной деятельности проводится их группировка в соответствии со степенью угрозы банкротства путем отнесения объектов учета к следующим группам:

а) группа 1 - платежеспособные объекты учета, которые имеют возможность в установленный срок и в полном объеме рассчитаться по своим текущим обязательствам за счет текущей хозяйственной деятельности или за счет своего ликвидного имущества;

б) группа 2 - объекты учета, не имеющие достаточных финансовых ресурсов для обеспечения своей платежеспособности;

в) группа 3 - объекты учета, имеющие признаки банкротства;

г) группа 4 - объекты учета, у которых имеется непосредственная угроза возбуждения дела о банкротстве;

д) группа 5 - объекты учета, в отношении которых арбитражным судом принято к рассмотрению заявление о признании такого объекта учета банкротом.

12. Постановление Правительства Российской Федерации от 25.06.2003 № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» определяются принципы и условия проведения арбитражным управляющим финансового анализа, а также состав сведений, используемых арбитражным управляющим при его проведении.

При проведении финансового анализа арбитражный управляющий анализирует финансовое состояние должника на дату проведения анализа, его финансовую, хозяйственную и инвестиционную деятельность, положение на товарных и иных рынках.

При проведении финансового анализа арбитражным управляющим проверяется соответствие деятельности должника нормативным правовым актам, ее регламентирующим.

13. Приказ Минэкономразвития РФ от 21 апреля 2006 года № 104 «Об утверждении методики проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности стратегических предприятий и организаций» устанавливает порядок проведения Федеральной налоговой службой учета и анализа финансового состояния и платежеспособности предприятий и организаций, отнесенных в установленном порядке к стратегическим, а также определяет набор сведений, подлежащих предоставлению Федеральной налоговой службой федеральным органам исполнительной власти для проведения текущего анализа финансового состояния стратегических предприятий и организаций и их платежеспособности. Формируется упорядоченная система сбора, обработки и обобщения информации о финансовом состоянии, платежеспособности и

угрозе банкротства предприятий и организаций.

Учет и анализ финансового состояния и платежеспособности объектов учета осуществляется в целях:

- оценки платежеспособности объектов учета;

- выявления фактов ухудшения платежеспособности и возникновения угрозы банкротства объектов учета;

14. Приказ Минпромэнерго №57, Минэкономразвития №134 от 25 апреля 2007 года «Об утверждении методических рекомендаций по составлению плана (программы) финансового оздоровления» разработаны в целях унификации плана финансового оздоровления, подготавливаемых предприятиями и организациями для представления в федеральные органы исполнительной власти в соответствии с действующими нормативными правовыми актами.

В плане финансового оздоровления, как правило, содержатся перечень, экономические обоснования и сроки исполнения мероприятий, направленных на улучшение финансового состояния и предотвращение банкротства организации, с учетом предоставления права на реструктуризацию кредиторской задолженности по платежам в федеральный бюджет и (или) государственные внебюджетные фонды.

В план финансового оздоровления могут включаться соответствующие законодательству Российской Федерации, а также финансовым и технологическим возможностям организации мероприятия, обеспечивающие финансовое оздоровление организации по итогам его реализации.

15. Приказ ФНС России от 30.05.2007 N ММ-3-06/333 «Об утверждении Концепции системы планирования выездных налоговых проверок" планирование выездных налоговых проверок взаимоувязано с формированием и развитием у налогоплательщиков правильного понимания законодательства о налогах и сборах, убеждения в недопустимости его нарушения и необходимости точного соблюдения законов.

В результате проведения выездных налоговых проверок налоговыми

органами должны одновременно решаться несколько задач, наиболее важные из которых:

- выявление и пресечение нарушений законодательства о налогах и сборах;

- предупреждение налоговых правонарушений.

16. Положение о Федеральной службе по финансовому мониторингу (утв. Указом Президента РФ от 13 июня 2012 г. N 808) с изменениями и дополнениями от 8 марта 2016 г. Осуществляется контроль за выполнением юридическими и физическими лицами законодательства РФ о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем посредством проведения проверок и принятия необходимых мер по устранению последствий выявленных нарушений, а также привлечение к ответственности юридических и физических лиц, допустивших нарушение законодательства РФ в этой сфере, осуществляет в установленном им порядке проверку информации об операциях с денежными средствами или иным имуществом в целях выявления операций, связанных с легализацией (отмыванием) доходов, полученных преступным путем, выявляет признаки, свидетельствующие о том, что операция с денежными средствами или иным имуществом связана с легализацией (отмыванием) доходов.

17. Гражданский кодекс РФ часть 1, утвержден федеральным законом от 30.11.1994г. №54-ФЗ с последними изменениями и дополнениями. Регулирует отношения между лицами или с их участием, осуществляющих самостоятельно на свой риск деятельность, направленную на систематическое получение, прибыли от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг.

18. Налоговый кодекс РФ, принят Государственной Думой 16.07.1998г. №146- ФЗ. Опосредуются финансовые отношения при исполнении предприятием налоговых обязательств.

Таким образом, благодаря нормативно-правовым актам происходит обеспечение финансовой безопасности предприятия, а это является

ключевой составляющей успешной экономической деятельности предприятия.

2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

АО «ВЦКБ «Полюс»

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Акционерное общество «Воронежское центральное конструкторское бюро «Полюс» было создано 25 апреля 1959 года как «Особое конструкторское бюро» при Воронежском радиозаводе для решения задач разработки, организации промышленного производства средств связи для оснащения ими силовых структур и различных отраслей народного хозяйства.

15 января 1970 г. ОКБ было преобразовано в государственное союзное предприятие – Воронежское центральное конструкторское бюро (ВЦКБ).

30 ноября 2005 г. было создано открытое акционерное общество «Воронежское центральное конструкторское бюро «Полюс» (ОАО «ВЦКБ «Полюс»)

В настоящее время АО «ВЦКБ «Полюс» входит в состав акционерного общества «Объединенная приборостроительная корпорация и Государственной корпорации «Ростех», расположен в г. Воронеж.

Предприятие имеет централизованную структуру управления. Централизованные организации – это организации, в которых руководство оставляет за собой большую часть полномочий для принятия важнейших решений.

АО «ВЦКБ «Полюс» имеет следующие цели:

- создание научно-технической инфраструктуры для реализации научного потенциала опорных ВУЗов промышленности на собственной производственной базе в интересах получения новой инновационной продукции специального и гражданского назначения;
- разработка и постановка на производство современной высокотехнологичной продукции военного и гражданского назначения;
- увеличение объёма производства серийной продукции в интересах МО РФ путем освоения выпуска новой продукции, снижение себестоимости

освоенной продукции за счет оптимизации технологии, внедрения нового оборудования, сокращения накладных расходов;

- диверсификация производства в рамках освоения рынка гражданской продукции, обеспечение синергии между разработкой и производством продукции военного назначения и гражданской продукции.

В настоящее время основными направлениями деятельности являются:

- разработка и изготовление малогабаритных и большебазисных антенно-фидерных устройств и систем;

- разработка и изготовление полустационарных и мобильных радиотехнических станций, и комплексов, размещаемых в кузовах-фургонах и кузовах-контейнерах, перевозимых любыми транспортными средствами:

- изготовление радиотехнических устройств, проводных соединений и жгутовых изделий различной конфигурации.

Производственные мощности и технологическая база ОАО «ВЦКБ «Полюс» позволяют выполнять следующие виды работ:

- раскрой листовых материалов любой плотности толщиной до 200 мм с применением качественной гидроабразивной резки на станке с числовым программным управлением;

- токарно-фрезерные работы на станках с ЧПУ;

- слесарно-сборочные;

- сборка и монтаж радиоаппаратуры, в том числе в транспортных средствах;

- изготовление жгутовых, проводных и кабельных соединений по документации заказчика или с разработкой конструкторской документации по техническим требованиям заказчика.

Внутренняя среда предприятия АО «ВЦКБ «ПОЛЮС» является главной частью исследования экономической безопасности данного предприятия.

Данное предприятие имеет вертикальное распределение полномочий.

Источником формирования имущества АО «ВЦКБ «ПОЛЮС», в том числе финансовых ресурсов являются:

1) имущество, переданное предприятию Учредителем;

2) прибыль, полученная в результате осуществления деятельности по выполнению услуг, работ, реализации продукции, а также от других видов хозяйственной, финансовой и внешнеэкономической деятельности;

3) амортизационные отчисления;

4) кредиты и другие заемные средства.

Организационная структура предприятия представлена в Приложении А.

В составе АО «ВЦКБ «Полюс»: научно-тематический отдел, конструкторский отдел, технологический отдел, производственно-диспетчерский отдел, бюро перспективного развития, отдел снабжения, отдел маркетинга и сбыта, экспериментальный цех в составе: технологическое бюро, два монтажных участка, заготовительный участок, слесарно-сборочный участок, механический участок, сварочный участок, малярный участок, участок станков с ЧПУ и гидроабразивной резки, вспомогательные производства. Подразделения АО «ВЦКБ «Полюс» обеспечивают:

- разработку и изготовление опытных образцов изделий;

- разработку, модернизацию антенн и антенных систем КВ, УКВ и СВЧ диапазонов различной конфигурации, предназначенных для использования в стационарных, полустационарных и мобильных комплексах радиоприема, радиоперехвата и радиопеленгования высокой чувствительности, обладающих улучшенными массогабаритными характеристиками, уменьшенным временем развертывания;

- разработку аппаратно-программных решений для автоматизации измерений параметров антенно-фидерных устройств и систем, позволяющих значительно уменьшить время, необходимое для проведения измерений;

- отработку технологии и документации по результатам изготовления опытных образцов;

- подготовку к серийному выпуску изделий и серийный выпуск изделий специального и гражданского назначения: антенн и антенно-фидерных устройств; изделий на транспортных базах любых модификаций; аппаратных связи и командно-штабных машин; блоков и устройств бортовых систем электроснабжения; проводных соединений, кабельных соединений, жгутов радио-технических изделий; переговорного устройства Р-124; устройств защиты ВКУ НЧ; блоков коммутации и сопряжения; источников вторичного питания; гражданской продукции.

- изготовление кабелей, проводных соединений и жгутовых изделий различной конфигурации;

- изготовление металлоконструкций любой сложности;

- монтаж изделий на любой транспортной платформе.

Основу рынка сбыта продукции АО «ВЦКБ «Полюс» в 2019 году составила поставка уникальных изделий и средств связи специального назначения в интересах МО РФ.

В качестве единственного поставщика в 2019 году были поставлены изделия Р-124 для заказчиков: АО «1019РВЗ», АО «Ремдизель», АО «Строммашина-Щит», ОАО «МЗКТ», ЗАО «СКБ», ПАО «Мотовилихинские заводы», АО «Тулаточмаш», АО «Щегловский вал», АО «ВМЗ», АО «УМЗ».

Решая задачи диверсификации производства, предприятие имеет возможность изготавливать продукцию гражданского назначения:

- кабельная продукция для автомобильной промышленности;

- кабельная продукция для нефтегазовой промышленности;

- запчасти для гусеничной техники;

- мобильные комплексы хлебопечения.

Основными заказчиками военной продукции являются: АО «Вольский механический завод», АО «Концерн «Созвездие», АО «Уралтрансмаш», АО «Ремдизель», ФГУП «ВНИИА», ПАО «Мотовилихинские заводы», АО «Тулаточмаш», АО «55 Арсенал», АО «Строммашина-Щит», ОАО «Ковровский электромеханический завод».

Государство выставляет гособоронзаказ на различную военную продукцию, поэтому основная доля внешнего сотрудничества сосредоточена в лице государства.

Основными покупателями гражданской продукции, работ и услуг являются: АО «Концерн «Созвездие», ФГУП «ВНИИА», ООО «Вектор», ООО «Продовольственные решения», ООО «СпецСталь».

Основными поставщиками АО «ВЦКБ «Полюс» являются: АО «Алкоминвест», ЗАО «Металлоптторг», АО «Электронник Юниверс», ООО "Автоспецстрой36", ООО "Союзъ", ЗАО «Элекон», ООО "КСТ ТРЕЙД", ООО «Электронник Компонентс».

Основными конкурентами АО «ВЦКБ «Полюс» являются: ОАО «Электросигнал», ООО «Измеритель», ООО «СТАЙЛ», АО «НИИ «Вектор» г. Санкт-Петербург.

Проанализируем данные из отчета о финансовых результатах АО "ВЦКБ "Полюс", полученные за 2017- 2019 г. (таблица 2.1.).

Таблица 2.1. – Основные экономические показатели АО "ВЦКБ "Полюс" за 2018 - 2019 гг.

Наименование показателей	2017	2018	2019	Отклонение (+/-), тыс. руб.		Темп роста, %	
				2019г. к 2018г.	2019г. к 2017г.	2018г. к 2017г.	2019 г. к 2018 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Выручка, тыс. руб.	553107	197706	720637	+522931	167530	0,36	3,64
Стоимость основных средств, тыс.руб.	146627	138654	128520	-10134	-18107	0,95	0,93
3. Стоимость активов, тыс. руб.	481762	382147	1268986	+886839	+787224	0,79	3,32
5. Численность персонала, чел.	264	245	253	+8	-11	0,93	1,03
7.Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	507181	187884	690022	432138	112841	0,37	3,67
8. Прибыль от продаж,	45926	9822	30615	+20793	-15311	0,21	3,11

тыс. руб.							
9. Чистая прибыль, тыс. руб.	34844	12272	26893	+14621	-7951	0,35	2,19
11. Фондоотдача, руб./ руб.	3,7	1,43	5,61	+4,18	-32,11	0,04	3,9
12. Производительность труда, тыс. руб.	2095,1	806,9	2848,37	+2041,47	+753,27	0,39	3,53
13. Оборачиваемость активов, обор.	1,15	0,5	0,6	+0,1	-0,55	0,43	1,2
14. Рентабельность продаж,%	8,3	4,97	4,25	-0,72	-4,05	0,59	0,86
15. Рентабельность затрат,%	9,06	5,23	4,44	-0,79	-4,62	0,58	0,85

Сравнивая итоги 2017-2019г., можно отметить положительную динамику.

За 2019 год АО «ВЦКБ «Полюс» получило выручку от продажи продукции, работ и услуг 720 637 тыс. руб., темп изменения к уровню 2018 года составил 364,5%, что повлекло и увеличение чистой прибыли до 26893 тыс. руб. Снизились затраты на производство.

Показатель фондоотдачи, который показывает, сколько выручки получено предприятием с 1 рубля вложенного в основные средства, в 2018 году составил 1,43, а в 2019 вырос до 5,61.

Повысилась производительность труда до 354%.

Показатель рентабельности продаж показывает сколько прибыли предприятие получило с 1 рубля выручки. В 2019 г. рентабельность продаж снизилась на 0,72%.

Рентабельность затрат так же за три анализируемых периода имела тенденцию к снижению. В 2017 году значительно снизилась на 3,83%, в 2019 на 0,79%.

Основным условием обеспечения благоприятного и безопасного финансового состояния предприятия является его способность противостоять угрозам. Уровень финансовой безопасности предприятия будет зависеть от того, насколько эффективно его руководство и менеджеры способны заблаговременно выявить возможные угрозы и избежать их, нейтрализовать

ущерб от их воздействия. Угрозы, с которыми может столкнуться АО «ВЦКБ «Полюс» в процессе свой хозяйственной деятельности:

1.Сокращение финансирования ГОЗ со стороны федеральных властей

2.Угроза старения основных средств. На предприятии необходимо обращать внимание не только на износ основных фондов, но и на актуальность используемых технологий, что также сказывается на финансовой безопасности предприятия.

3.Риск неплатежеспособности

4.Угроза роста долгов вследствие недостаточно быстрой инкассации дебиторской задолженности.

5.Утрата ликвидности – возможность появления убытков вследствие неспособности предприятия выполнять свои обязательства в полном объеме и в точный срок. Угроза появляется из-за недостаточной сбалансированности финансовых активов и обязательств.

6.Утрата финансовой независимости или невозможность автономно покрывать средства, которые вложены в активы и рассчитываться по имеющимся обязательствам без привлечения сторонних источников.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что на предприятии должна проводиться аналитическая оценка процесса обеспечения финансовой безопасности, по результатам которой структурные подразделения смогли бы разработать комплекс оперативных мер по противодействию негативных факторов, а также по предупреждению и преодолению возможных негативных последствий и угроз для обеспечения благоприятного и безопасного финансового состояния предприятия.

2.2 Исследование процесса обеспечение финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»

Обеспечение финансовой безопасности предприятия – комплекс мер,

направленных на защиту противодействия вызовам и угрозам финансово-хозяйственной деятельности и защиту финансовых интересов предприятия, как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе [27].

Рассмотрим практическое функционирование процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс».

Процесс обеспечения финансовой безопасности предприятия представляет собой совокупность элементов воздействия на процесс разработки и реализации управленческих решений по обеспечению защиты его финансовых интересов от различных угроз.

За процесс обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» отвечают:

1. Генеральный директор АО «ВЦКБ «Полюс» несет всю полноту ответственности за последствия принимаемых решений, сохранность и эффективное использование имущества предприятия, а также финансово-хозяйственные результаты деятельности; осуществляет общее руководство производственно-хозяйственной и финансово-экономической деятельностью предприятия, организовывает взаимодействие всех структурных подразделений.

В функции руководителя входит также создание условий для внедрения новейшей техники и технологии, прогрессивных форм управления и организации труда, контроль за соблюдением законности в деятельности всех служб, а также защита имущественных интересов предприятия в суде.

2. Финансово-бухгалтерский отдел является самостоятельным структурным подразделением предприятия, подчиняется непосредственно генеральному директору ОАО «ВЦКБ «Полюс».

В целях обеспечения финансовой безопасности происходит своевременное выявление и представление руководству предприятия информации о реальных и потенциальных финансовых угрозах.

Осуществляет:

- выявление и представление руководству информации, игнорирование которой станет потенциальной угрозой потери активов, с целью предупреждения правонарушений, затрагивающих экономические интересы предприятия;

- изучение отрицательных и криминальных аспектов экономики и рынка, мониторинг законодательства по финансовым вопросам;

- выявление упущений и недостатков организационного, нормативно-правового и финансового характера, которые могут стать причиной ухудшения имущественного состояния предприятия;

- разработка предложений по устранению отрицательных последствий

В задачи отдела входит:

1. Формирование полной и достоверной информации о финансовой деятельности ОАО «ВЦКБ «Полюс», его имущественном положении, доходах и расходах для пользователей бухгалтерской отчетности.

2. Предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности и выявление внутрихозяйственных резервов, обеспечивающих финансовую устойчивость ОАО «ВЦКБ «Полюс».

В процессе реализации поставленных задач финансово-бухгалтерский отдел выполняет следующие функции в рамках процесса обеспечения финансовой безопасности:

1. Проводит мероприятия, направленные на обеспечение платежеспособности предприятия, предупреждение образования и ликвидацию неиспользуемых материально-технических ресурсов, повышение рентабельности производства, увеличение прибыли, снижение издержек на производство и реализацию продукции, укрепление финансовой дисциплины.

2. Разрабатывает методы регулирования финансовых результатов производственной деятельности предприятия

3. Определяет источники финансирования производственно-

хозяйственной деятельности предприятия (бюджетное финансирование; краткосрочное и долгосрочное кредитование; выпуск и приобретение ценных бумаг; лизинговое финансирование; привлечение заемных и использование собственных средств), анализирует возможности их использования и разрабатывает схемы их использования.

4. Обеспечивает целевое использование собственных и заемных средств.

5. Участие в проведении анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с целью выявления внутрихозяйственных резервов ликвидации потерь и непроизводственных расчетов.

6. Осуществление контроля за своевременным оформлением приема и расхода денежных средств и товароматериальных ценностей, правильным расходованием фонда заработной платы, исчислением и выдачей всех видов премий, соблюдение смет расходов.

Для осуществления контроля за процессом обеспечения финансовой безопасности финансово-бухгалтерский отдел использует следующую документацию:

1. Бухгалтерский баланс является главным информативным источником финансового анализа, отражающим наличие и размещение финансовых ресурсов. Он показывает финансовое состояние субъекта отчетности по состоянию на определенную дату.

2. Отчет о финансовых результатах» для определения финансовых потерь на этапах ее конечного формирования и выявления причинно-следственных факторов изменения собственных финансовых ресурсов. Выручка является основным показателем данной формы отчетности, характеризующим деловую активность предприятия.

3. «Отчет об изменениях капитала» для определения перемещения отдельных составляющих собственных ресурсов. Величина чистых активов, отражаемая в справке к данной форме отчетности, является признаком реальности использования собственного капитала, в том числе уставного.

4. «Отчет о движении денежных средств» для определения структурного состава поступлений и платежей по денежным потокам, мощности таких потоковых средств, уровня финансовой зависимости обеспечения деятельности от внешних источников.

В дополнение к бухгалтерской отчетности, при анализе финансового состояния могут использоваться данные аналитического учета для более детального исследования неликвидных средств, задолженности, структуры и состояния расчетов с дебиторами и кредиторами, заемными средствами, в том числе по срокам образования.

Таким образом, главная цель финансово-бухгалтерского отдела в процессе обеспечения финансовой безопасности — наиболее полная реализация функций финансов путем укрепления финансового положения предприятия за счет повышения его рентабельности, прибыли, роста производительности труда, снижения затрат, повышения качества продукции и внедрения новых передовых технологий и достижений науки.

3. Планово-экономический отдел является самостоятельным структурным подразделением предприятия и подчиняется непосредственно генеральному директору.

ПЭО осуществляет следующие задачи:

- организация работы по экономическому планированию на предприятии;

- анализ научно-производственной и хозяйственной деятельности предприятия;

- контроль за правильным расходованием фонда заработной платы.

Для реализации поставленных задач ПЭО осуществляет следующие функции:

- осуществляет экономический анализ хозяйственной деятельности предприятия и его подразделений, разрабатывает меры по обеспечению режима экономии, повышению рентабельности производства, конкурентоспособности выпускаемой продукции, производительности труда, снижению

издержек на производство и реализацию продукции, устранению потерь и непроизводительных расходов, а также выявлению возможностей дополнительного выпуска продукции;

- определяет экономическую эффективность организации труда и производства, внедрения новой техники и технологии, рационализаторских предложений и изобретений;

- обеспечение согласованности и взаимной увязки планов предприятия;

- контроль за выполнением планов подразделениями АО «ВЦКБ «Полюс»;

- подготавливает исходные данные для составления проектов хозяйственно-финансовой, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) предприятия в целях обеспечения роста объемов сбыта продукции и увеличения прибыли;

- подготовка отчетов о выполнении планов подразделений;

- осуществление контроля за соблюдением на предприятии действующего трудового законодательства и правил внутреннего трудового распорядка;

- изучение эффективности применения действующих систем оплаты труда;

- осуществление анализа качества применяемых норм и нормативов;

- составление всей установленной отчетности.

Для осуществления контроля за процессом обеспечения финансовой безопасности планово-экономический отдел использует следующую документацию:

1. Годовой планы хозяйственно-финансовой и производственной деятельности предприятия.

2. Бизнес-планы

3. Разработки нормативов материальных, трудовых и финансовых затрат;

4. Отчеты, планы, прогнозы, полученные в процессах стратегического, тактического и оперативного планирования, анализа, контроля и бюджетирования;

5. Договоры о заключенных контрактах;

6. Бюджет движения денежных средств;

7. Отчет «Платежный календарь» основной инструмент управления потоками финансов на ежедневной основе, позволяющий оптимизировать движение средств, сократить риск неплатежеспособности компании.

Рассмотрим структурные элементы процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс».

Таблица 2.2 – Перечень форм, методов и инструментов, используемых АО «ВЦКБ «Полюс» для обеспечения финансовой безопасности

Структурные элементы процесса обеспечения финансовой безопасности предприятия	Характеристика используемых элементов процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»
Методы обеспечения финансовой безопасности предприятия	1.Контроль дебиторской и кредиторской задолженности 2.Ранжирование кредиторов по срочности оплаты 3.Ранжирование дебиторов по срокам предоставления отсрочки платежей 4.Использование авансовых платежей 5.Хеджирование
Инструменты обеспечения финансовой безопасности предприятия	1.Кредитные инструменты (договора о страховании); 2.Регламент по использования финансовой аренды(лизинга) для приобретения имущества АО «ВЦКБ «Полюс» 3. Регламент управления финансовыми рисками 4. Регламент оперативного планирования ликвидности 5.Финансовый мониторинг 6.Кредит поставщиков и предоплата покупателей
Формы обеспечения финансовой безопасности	1.Аналитическая записка к результатам комплексной оценки

предприятия	состояния и динамики развития АО «ВЦКБ «Полюс» 2.Платежный календарь

Из таблицы 2.2 следует, что на предприятии в недостаточной мере используются методы и инструменты, для того что бы сохранить и обеспечить финансовую стабильность предприятия в случае возникновения деструктивных процессов.

Таким образом, для нормального функционирования процесса обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» необходимо задать качественные параметры использования ресурсов предприятия в сочетании с его организационно-функциональной структурой и взаимосвязями структурных подразделений, а также некоторые ориентиры обеспечения функциональных составляющих и финансовой безопасности в целом.

2.3 Оценка уровня финансовой безопасности предприятия

Оценка уровня финансовой безопасности предприятия предполагает выбор критериев оценки, системы индикаторов, которые ее характеризуют, и самих методических подходов к определению уровня финансовой безопасности.

Своевременная и полная оценка уровня финансовой безопасности субъектов хозяйствования приобретает очень важное значение: дает возможность своевременно обнаружить проблемы в состоянии финансовой безопасности предприятия и исправить их без угрозы потери финансовой устойчивости и платежеспособности.

Судить о финансовой безопасности предприятия можно по множеству финансовых показателей, основными из которых являются показатели,

характеризующие ликвидность, платежеспособность, финансовую устойчивость предприятия и рентабельность.

Проведем анализ показателей финансовой устойчивости АО «ВЦКБ «Полюс», которые характеризуют степень обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования, представленный в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ показателей финансовой устойчивости АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

В единицах измерения

Показатели	2017	2018	2019	Отклонение, +/-	
				2019 к 2017	2019 к 2018
1	2	3	4	5	6
Абсолютные:					
Наличие собственных оборотных средств,тыс.руб	50284	62405	92205	29800	41921
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования оборотных средств, тыс руб	51799	67641	97441	29800	45642
Общая величина основных источников формирования запасов, тыс руб	324742	234288	1127222	892934	802480
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств, тыс.руб	-46775	-111458	-165543	-48849	-113532
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс руб	-45260	-106222	-160307	-54085	-115047
Излишек (недостаток) общей величины основных источников формирования запасов, тыс руб	227683	60425	869474	809049	641791
Относительные:					
Коэффициент автономии (независимости)	0,5	0,41	0,53	0,18	-0,35	-0,23
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	0,15	0,26	0,08	-0,18	-0,07
Коэффициент маневренности в др порядке	0,2-0,5	0,41	0,31	0,25	-0,06	-0,16
Коэффициент фин.зависимости	0,6	0,19	0,1	0,1	0	-0,09

Проведя анализ таблицы 2.1, можно сказать, что размер вложенных собственных средств в общую стоимость имущества организации в 2018 году был 0,53, а в 2019 году он уменьшился и стал составлять 0,18. Это

увеличение обусловлено увеличением кредиторской задолженности. Из теории нормативное значение коэффициента – от 0,5 и более. При этом, чем выше значение показателя, тем предприятие считается более независимым, но в нашем случае ситуация противоположная. Но, тем не менее, уменьшение коэффициента способствует увеличению зависимости организации от заемных источников, пусть и в малой доле.

Далее рассмотрим коэффициент финансовой зависимости, который показывает, какая часть деятельности организации финансируется за счет заемных средств, а какая за счет собственных. Если данный коэффициент ниже 1, то это означает, что большая часть имущества организации – это заемные средства. Такое значение говорит нам о том, что организация находится в опасности неплатежеспособности, а из этого следуют проблемы в получении кредита. В нашем случае привлечение дополнительных заемных средств уменьшило долю собственных средств в финансировании организации. В 2017 году собственные оборотные средства составили 50284 млн. руб., а долгосрочные заемные средства, в свою очередь 1515 млн. руб. В 2018 году собственные средства – 62405 млн.руб. В 2019г. же собственные оборотные средства составили 92205 млн. руб., а долгосрочные заемные средства, в свою очередь 5236 млн.руб.

Значение коэффициента маневренности с 2017 по 2019 году идет на уменьшение с 0,41 до 0,25 это говорит о том, что:

- увеличивается закредитованность компании либо общая платежная нагрузка (что говорит о том, что у данного бизнеса слишком низкая прибыльность либо не самое эффективное управление);

- компания не может эффективно инвестировать в производство, равно как и диверсифицировать свою деятельность.

Стоит отметить, что предприятие имеет неустойчивое финансовое состояние (3тип). Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением условия ликвидности (финансово устойчивое предприятие в состоянии погасить краткосрочные обязательства за счет денежных средств и

ожидаемых, в краткосрочной перспективе поступлений от дебиторов), при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств.

Одним из показателей деятельности фирмы является уровень ликвидности. По нему оценивается кредитоспособности организации, ее способности в полном объеме и рассчитываться по обязательствам в срок.

Таблица 2.2 – Анализ показателей ликвидности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

В единицах измерения

Наименование показателя	Норм. значение	2017	2018	2019	Отклонение, +/-	
					2018г. к 2017г.	2019г. к 2018г.
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент общей платежеспособности	2	1,7	2,13	1,21	0,43	-0,92
Коэффициент соотношения дебиторской задолженности к кредиторской задолженности	0,9 - 1	0,87	0,35	0,66	-0,52	0,31
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,06	0,10	0,22	0,04	0,12
Коэффициент критической ликвидности	0,7-1	0,87	0,41	0,85	-0,46	0,44
Коэффициент текущей ликвидности	1,5- 2	1,23	1,45	1,10	0,22	-0,35
Достаточность денежных средств на счетах	1	0,15	0,1	0,21	-0,05	0,11

Проведя анализ таблицы видно, что показатель текущей ликвидности в нашем случае стал равен 1,10 в 2019 году, что является критичным при финансовой безопасности (норма показателя 1,5-2).

Показатель абсолютной ликвидности равен 0,22, при норме более 0,2. Это означает быстрое погашение 22% текущих долгов.

Показатель критической ликвидности, нормативное значение – более 0,7. В нашем случае показатель равен 0,85 в 2019 году, это означает, что платежеспособность улучшается по сравнению с 2018 годом, компания стала более устойчивой. Предприятие располагает быстрореализуемыми активами в количестве, достаточном для погашения краткосрочной задолженности. То есть, предприятие платежеспособно, но поскольку коэффициент учитывает еще и дебиторскую задолженность и если у компании есть такие клиенты, с которыми постоянно возникают проблемы по оплате отгруженных товаров, работ и услуг, то в зависимости от величины их долга и возрастает норма коэффициента.

Далее в таблице представлены основные показатели, характеризующие рентабельность использования, вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 2.5 – Рентабельность использованного вложенного капитала АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

В единицах измерения

Показатели рентабельности	2017	2018	2019	Отклонение,+/-	
				2018 к 2017	2019 к 2018
1		2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала	2,57	0,08	0,16	-0,18	0,08
Рентабельность активов	0,10	0,04	0,04	-0,06	0
Рентабельность задействованного капитала	0,24	0,07	0,15	-017	0,08
Рентабельность продаж	0,08	0,05	0,04	-0,03	-0,01
Средневзвешенная стоимость капитала	9,21	10,71	8,16	1,5	-2,55

За период с 01.01.2018-01.01.2019г. каждый рубль собственного капитала предприятия обеспечивает чистую прибыль в размере 7,6 руб. Изменение рентабельности за анализируемый период показал отрицательную тенденцию.

Рентабельность задействованного капитала в 2019 году значительно выросла на 7,1, что показывает эффективные вложения в предприятие как собственных, так и привлеченных средств.

Для оценки качества менеджмента по критерию скорости преобразования активов предприятия в денежные средства проводят расчет показателей деловой активности (оборачиваемости).

Таблица 2.6 – Анализ показателей деловой активности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

В единицах измерения

Показатели оборачиваемости	2017	2018	2019	Изменение, +/-
1	2	3	4	5
Фондоотдача	3,71	1,39	5,39	4
Производительность труда	2103,07	810,27	2859,67	2049,4
Оборачиваемость оборотных средств	1,85	0,69	1,05	0,11
Длительность оборота оборотных средств	195	525	344	-181
Оборачиваемость запасов	4,73	1,39	3,20	1,81
Длительность оборота запасов	76	260	113	-147
Оборачиваемость дебиторской задолженности	3,42	1,46	2,04	0,58
Длительность оборота дебиторской адолженности	105	246	176	-70
Оборачиваемость кредиторской задолженности	2,25	0,99	1,27	0,28
Длительность оборота кредиторской задолженность	160	363	283	-80
Оборачиваемость активов (капитала)	1,23	0,47	0,87	0,4
Продолжительность операционного цикла	181	505	289	-216
Продолжительность финансового цикла	22	142	6	-136
Темп роста прибыли	93,39	35,21	219	183,79
Темп роста выручки	110,11	35,74	364	328,26
Темп роста активов	87,14	79,3	332,1	252,8

Фондоотдача увеличилась на 4 и составила 5,39 руб., т.е. снизилась сумма амортизационных отчислений, приходящихся на один рубль объема продаж, и, следовательно, выросла доля прибыли в цене товара.

В 2019 году коэффициент оборачиваемости оборотных средств составил 1,05, что на 0,11 больше показателя за 2018 год. Продолжительность

оборота активов в 2019 году составляет 344 дней, что является низким показателем. Отметим, что за последний год продолжительность оборота оборотных средств уменьшилась на 181 дней.

Коэффициент оборачиваемость запасов предприятия составил в 2019 году 3,20, что на 1,81 больше показателя за 2018 год и на 1,53 меньше значения оборачиваемости запасов за 2017 год. Продолжительность оборота запасов в 2019 году составляет 113 дней, что является низким показателем. За последний год продолжительность оборота запасов уменьшилась на 147 дней.

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности, которая составляет 2,04 выше оборачиваемости кредиторской (1,27), что является благоприятным фактором в деятельности предприятия.

Дебиторская задолженность оборачивается быстрее оборотных средств. Это означает довольно высокую интенсивность поступления на предприятие денежных средств. Одновременный рост рентабельности и оборачиваемости активов является показателем эффективной деятельности предприятия по реализации продукции и работой отдела маркетинга (темпы роста выручки ускоряются).

Коэффициент общей оборачиваемости капитала показывает эффективность использования имущества, отражает скорость оборота всего капитала предприятия. Продолжительность нахождения капитала в активах организации возросла на 0,4 и составила 0,87 раз.

В зависимости от конкретного значения показателя можно судить уровне финансовой безопасности предприятия. Очевидно, что наивысшая степень безопасности достигается при условии, что вся система показателей находится в пределах допустимых границ своих пороговых значений, а пороговые значения одного показателя достигаются не в ущерб другим. А за пределами значений пороговых показателей предприятие теряет способность к устойчивости, динамичному саморазвитию, конкурентоспособности на внешних и внутренних рынках, становится объектом враждебного поглощения

Таблица 2.7 - Оценка уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» за 2017-2019гг.

В единицах измерения

Наименование показателя	Безопасное (порого-вое) значе-ние	Значение/Баллы			
		2018 год		2019 год	
		Значение	Баллы	Значение	Бал-лы
1	2	3	4	5	6
Показатели финансовой устойчивости					
Коэффициент финансовой независимости	0,5	0,53	4	0,18	0
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6	0,54	2	0,18	0
Коэффициент финансового левериджа	1	0,88	2	4,63	4
Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	0,1	0,26	4	0,08	2
Показатели платежеспособности и ликвидности					
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,10	1	0,22	4
Коэффициент платежеспособности	2	2,13	4	1,22	1
Коэффициент покрытия процентных выплат	1	14,5	4	12	4
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,45	2	1,1	1
Коэффициент быстрой ликвидности;	0,7 -1	0,41	1	0,85	3
Достаточность денежных средств на счетах	1	0,1 0,02	0	0,21 1,58	0
Показатели деловой активности					
Запас финансовой прочности, %	25%	23	2	45	4
Продолжительность финансового цикла, дни	-	142	0	6	4
Оборачиваемость дебиторской задолженности;	-	1,46	2	2,04	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности	-	0,99	0	1,27	1
Темп роста прибыли, %	выше темпа роста выручки	35,21	3	219	0
Темп роста выручки, %	выше темпов роста активов	35,74	0	364	3
Темп роста активов, %	100%	79,3	2	332,1	4
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	1	0,46	1	0,87	2

Показатели рентабельности					
Рентабельность активов	5%	4	2	4	2
Рентабельность собственного капитала	10%	8	2	16	4
Средневзвешенная стоимость капитала	Меньше рентабельности активов	10,71	0	8,16	0
Итого	*	*	40	*	43

Согласно методике расчета уровня финансовой безопасности, АО «ВЦКБ «Полюс» имеет нормальный уровень финансовой безопасности (43 баллов). В среднем показатели, характеризующие уровень финансовой безопасности близки к пороговым значениям, но есть показатели, которые имеют негативные значения: коэффициент финансовой независимости, коэффициент финансовой устойчивости, коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом, коэффициент платежеспособности.

На основе проведенного анализа финансовой безопасности предприятия сформирован SWOT-анализ, отражающий сильные и слабые стороны предприятия, а также возможности и угрозы предприятия.

Таблица 2.8 – SWOT-анализ, отражающий сильные и слабые стороны предприятия, а также возможности и угрозы предприятия

Сильные стороны обеспечения финансовой безопасности:	Слабые стороны обеспечения финансовой безопасности:
1.Обладание товарными запасами и собственными основными средствами; 2. Увеличение фондоотдачи; 3. Разносторонность производства; 4.Снижение продолжительности финансового цикла; 5.Снижение оборота оборотных средств; 6.Наличие постоянного заказчика; 7. Квалифицированный персонал.	1.Значительный рост дебиторской задолженности; 2. Нерациональность размещения средств в активах, которые приводят к «замораживанию» финансовых ресурсов; 3. Невысокий уровень обновления активной части фондов при высоком износе последних, высокая доля устаревшего оборудования; 4.Высокий уровень зависимости от поставщиков комплектации в рамках ГОЗ;

	5.Высокая зависимость от заемного капитала; 6.Превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью; 7.Недостаточность собственных оборотных средств.
Возможности:	Угрозы:
1.Потенциал формирования собственных финансовых ресурсов из внутренних источников; 2.Поддержка государства; 3.Увеличение объемов изготовления и продаж по ГОЗ; 4.Увеличение доли гражданской продукции в выручке.	1.Риск снижения эффективности деятельности предприятия; 2.Риск неплатежеспособности; 3. Рост кредиторской задолженности 4.Рост финансовой зависимости; 5.Увеличение размера просроченной дебиторской задолженности; 6.Сокращение финансирования ГОЗ со стороны федеральных властей; 7.Минимизация инвестиций в части НИОКР со стороны государственных заказчиков.

Таким образом, по итогам главы можно сделать следующие выводы:

АО «ВЦКБ «Полюс» является финансово неустойчивым предприятием. Наблюдается недостаточный уровень собственного капитала, в результате этого предприятие вынуждено прибегать к заемным источникам финансирования.

Процесс обеспечения финансовой безопасности предприятия представляет собой сложный процесс разработки и реализации управленческих решений по обеспечению защиты его финансовых интересов от различных угроз. За процесс обеспечения финансовой безопасности предприятия отвечают: Генеральный директор АО «ВЦКБ «Полюс», а также структурные отделы предприятия.

К достоинствам процесса обеспечения финансовой безопасности

можно отнести то, что на предприятии прослеживается четкое взаимодействие структурных отделов, таких как финансово-бухгалтерский, планово-экономический и других, принимаемые управленческие решения ориентированы на перспективу, стратегические цели развития предприятия.

Недостатком является то, что не в полной мере используются методы и инструменты, которые направлены на предотвращения возможных ущербов и достижения максимального уровня финансовой безопасности в настоящее время и в будущем.

В ходе оценки уровня финансовой безопасности, было выявлено, что АО «ВЦКБ «Полюс» за 2019 год имеет нормальный уровень финансовой безопасности, так как в среднем показатели, характеризующие уровень финансовой безопасности близки к пороговым значениям, а степень использования имеющихся у предприятия возможностей близка к установленным нормам и стандартам.

Однако в политике обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» имеются недостатки, которые являются преградой для выхода предприятия на новый уровень:

- неэффективное использование финансовых ресурсов в целях обеспечения платежеспособности, финансовой устойчивости предприятия;

- пробелы в обеспечение источниками финансирования деятельности предприятия в кратко- и долгосрочном периоде;

- недостаточный уровень оптимизации структуры капитала предприятия и стремления к обеспечению ее финансовой устойчивости;

- недостаточность мероприятий по уменьшению дебиторской и кредиторской задолженности.

Таким образом, на предприятии необходимо выявить новые направления обеспечения финансовой безопасности и разработать ряд мероприятий по улучшению уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс».

3 РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ И ПОВЫШЕНИЮ УРОВНЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Основные направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»

Финансовая безопасность предприятия связана с такими показателями как финансовая устойчивость, ликвидность активов баланса, платежеспособность, финансовые результаты деятельности предприятия.

В процессе обеспечения финансовой безопасности предприятия большое внимание необходимо уделять направлениям улучшения финансового состояния предприятия, а именно, повышению ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости и деловой активности.

Таблица 3.1 – Направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»

Направления обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»	Содержание направлений
1	2
Повышения платежеспособности	1.Проведение работ по взысканию дебиторской задолженности; 2.Выявление путей получение денежных средств для полного или частичного погашения кредиторской задолженности; 3.Повышение степен платежеспособности по текущим обязательства; 4.Рациональное распределение средств денежного потока, в течение очередного цикла производства товаров и услуг; 5.Изменение структуры долговых обязательств.
Повышения финансовой устойчивости	1.Максимизация доли собственного капитала в валюте баланса; 2.Оптимизация структуры собственного капитала; 3.Оптимизация структуры заемного капитала; 4.Снижение внеоборотных активов; 5.Регулирование размеров запасов; 6. Разработка эффективной методики

	предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств.
Повышения деловой активности	1.Обеспечение ускорения оборачиваемости капитала; 2.Наращивание объемов реализации рентабельной продукции в соответствии с рыночным спросом; 3.Повышение качества изготовляемой продукции и предоставляемых услуг; 4.Повышение уровня маркетинговых исследований.

Рассмотрим более подробно направления обеспечения финансовой безопасности предприятия:

1.Направления повышения платежеспособности АО «ВЦКБ «Полюс»:

- наладить работу по взысканию дебиторской задолженности. Возврат задолженностей клиентами может стимулироваться путем предоставления специальных скидок. Необходимо также создать систему оценки клиентов, которая бы суммировала все риски, связанные с ними как с деловыми партнерами. Общая зависимость от клиента будет включать его дебиторскую задолженность, товары на складе, подготовленные к отгрузке, продукцию в производстве, предназначаемую этому клиенту. Можно установить формальные лимиты кредита каждому клиенту, которые будут определяться общими отношениями с ним, потребностями предприятия в денежных средствах и оценкой финансового положения конкретного клиента.

- изменение структуры долговых обязательств поскольку краткосрочные обязательства в значительной степени превышают долгосрочные обязательства предлагается провести подробный анализ обязательств и рассмотреть такой вариант как изменения структуры (перевод краткосрочных обязательств в долгосрочные).

- стабилизация показателя обеспеченности активов необходимо пересмотреть структуру своих активов, а также привлекать дополнительные финансы, например, владельцев предприятия, также изменение дивидендной политики, чтобы освободившиеся средства реинвестировать в производство;

- рациональное распределение средств денежного потока, в течение очередного цикла производства товаров и услуг. С одной стороны, запасы сырья, материалов и комплектующих обеспечивают ритмичную работу предприятия, а также определённую страховку от инфляции издержек; запасы готовой продукции позволяют быстро удовлетворить незапланированный спрос.

- повышение степени платежеспособности по текущим обязательствам;

Анализ, проведенный во второй главе, показал кризисную финансовую устойчивость АО «ВЦКБ «Полюс», т.е. у предприятия собственных источников недостаточно, в следствии чего имеется зависимость от заемных средств.

В качестве направлений повышения финансовой устойчивости предприятия рассмотрим такие как:

- оптимизация структуры капитала в результате увеличение размера уставного капитала предприятия, с целью увеличения финансовых гарантий, уменьшение продолжительности производственного цикла путем интенсификации производства, а именно: использование новых технологий, повышение уровня производительности труда, автоматизация производственных процессов или же усовершенствование предприятия материально-техническим снабжением для осуществления бесперебойной работы производства и снижении времени нахождения капитала в запасах.

- регулирование размеров запасов. Проведение реорганизации инвентарных запасов поскольку запасы в 2018 году составили 173863, а в 2019 году возросли до 257748 тыс.руб. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования предприятия, должны быть уменьшены. Одновременно следует активизировать деятельность в области заказов на снабжение путем внедрения более эффективных контрольных процедур, таких как централизация хранения и отпуска товаров, перераспределение площадей хранения или улучшение документооборота. Залежавшиеся запасы целесообразно продать со скидками с тем, чтобы получить дополнительные денежные средства.

- разработка эффективной методики предоставления коммерческого кредита заказчикам и инкассации денежных средств. Годовой процент ниже, чем в банковских организациях, ставка будет компенсировать расходы и издержки кредитора при предоставлении продукции в кредит, плата за кредит не будет отражаться на удорожании товара.

- снижение внеоборотных активов;

Так же предложены направления обеспечения и поддержания деловой активности предприятия, включающие:

- повышение качества изготовляемой продукции и предоставляемых услуг. Повышение качества продукции существенно влияет на формирование спроса, увеличивая тем самым сумму товарооборота. В процессе роста объема товарооборота увеличивается величина реализованных торговых надбавок и масса валового дохода, находящегося в прямой зависимости со всеми показателями оборачиваемости при анализе деловой активности.

- ускорение оборачиваемости капитала предприятия, так как чем быстрее капитал сделает кругооборот, тем больше предприятие получит и реализует продукции (работ, услуг) при одной и той же сумме капитала за определенный отрезок времени.

- повышения уровня маркетинговых исследований, направленных на ускорение продвижения товаров от производителя к потребителю (включая изучение рынка, совершенствование товара и форм его продвижения к потребителю, формирование правильной ценовой политики, организацию эффективной рекламы).

- наращивание объемов реализации рентабельной продукции в соответствии с рыночным спросом.

Таким образом, в процессе улучшения финансового состояния повышается финансовая безопасность предприятия, что в свою очередь предполагает своевременный контроль на внешние и внутренние угрозы и риски, влияющие на финансовое состояние и способность вовремя откорректировать деятельность всех функциональных областей, чтобы обеспечить финансовую

стабильность и соответственно конкурентоспособность и инвестиционную привлекательность хозяйствующего субъекта.

Можно выделить основные приоритеты обеспечения финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» на предприятии:

1. Постоянный мониторинг финансового состояния предприятия, включающий в себя анализ и оценку основных финансовых показателей, и сравнение их с пороговыми значениями.

2. Оценка стоимости и размера заемных средств, используемых в производственной деятельности, чтобы их доля не превышала 40-50%.

3. Создание на предприятии резервные денежные фонды, что позволит, во-первых, увеличить долю собственного капитала предприятия, и во-вторых его можно использовать для покрытия непредвиденных расходов, кредиторской задолженности и т.п.

4. Стремление к снижению уровня кредиторской, и соответственно дебиторской задолженности. Например, определив максимальный размер коммерческого кредита для одного покупателя (заказчика).

5. Поддерживать оптимальный уровень ликвидности баланса, определив минимальный размер активов в высоколиквидной форме.

6. Страховать финансовые риски от сокращения объемов производства, непредвиденных расходов, неисполнения контрагентами договорных обязательств, банкротства.

Таким образом, текущее финансовое состояние может оказывать огромное влияние на обеспечение финансовой безопасности предприятия. Следовательно, основные финансовые показатели деятельности должны постоянно диагностироваться и оцениваться, поскольку их изучение может открыть руководству зону внутренних сильных и слабых сторон в обеспечении финансовой безопасности предприятия в долгосрочной перспективе.

3.2 Мероприятия по повышению уровня финансовой безопасности предприятия

Для того чтобы противодействовать выявленным угрозам финансовой безопасности предприятия, необходимо осуществить ряд мер, которые в перспективе могут привести к улучшению финансового состояния предприятия.

Обеспечение приемлемого уровня финансовой безопасности достигается посредством применения способов - набора мер, которые позволят достичь наиболее высокого уровня финансовой безопасности организации.

Анализируемое предприятие АО «ВЦКБ «Полюс» не обладает признаками стабильного предприятия. Прослеживается отрицательная динамика деятельности выражена в росте кредиторской и дебиторской задолженности. Что бы стабилизировать деятельность предприятия необходимо провести ряд мероприятий, связанных с направлениями повышение уровня платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Рассмотрим в таблице 3.2 мероприятия по повышению платежеспособности предприятия.

Таблица 3.2 - Мероприятия по повышению платежеспособности АО «ВЦКБ «Полюс»

Мероприятия	Содержание мероприятий
1	2
Сокращение краткосрочных обязательств	1.Ранжирование по срочности погашения задолженности-построение списка текущих дебиторов в соответствии с возрастанием сроков задолженности; 2.Выбор источников выплаты текущих долгов- погашение за счет выручки; 3.Корректировка условий сотрудничества с контрагентами - включение в договор «заверения об обстоятельства».
Достижение оптимального размера собственного и заемного капитала	1.Снижение краткосрочных обязательств - реструктуризация кредиторской задолженности, переуступки прав требования к одному или нескольким дебиторам; 2.Оптимизация имущества предприятия за счет роста выручки, прибыли, сокращения краткосрочных обязательств; 3.Расчет предельного размера заемного ка-

	питала.
Сокращение краткосрочных долгов	1.За счет пересмотра политики управления текущими активами сокращение текущих обязательств; 2.Пересмотр форм и условий краткосрочного кредитования: -сокращение размера, изменение порядка расчета или типа процентной ставки; -предоставление дополнительных полезных услуг, в том числе страхования; -подключение к программе лояльности кредитной организации. 3.Снижение объема краткосрочных обязательств в пассивной части баланса предприятия, за счет конвертации краткосрочных долгов в долгосрочные.
Увеличение среднемесячной выручки	Выбор способов активации основной деятельности, например, сокращение нерентабельных направлений и на этой основе введение новых направлений таких как освоение производства антенно-фидерных устройств приемо-передающих трактов систем радиоуправления и связи, разработка, модернизация антенн и антенных систем КВ, УКВ и СВЧ диапазонов различной конфигурации.
Снижение себестоимости продукции	1. За счет поиска новых клиентов или закупка продукции длительного хранения большими партиями. (что даст получение скидки); 2.Уменьшение общехозяйственных расходов в части затрат на автотранспорт, представительские расходы, на командировки; 3.Снижение материальных и энергетических затрат на производство продукции за счет использования вторичных ресурсов в качестве сырья (подготовка и переработка такого сырья, как правило, требует меньше энергии и менее сложных технологических процессов, чем первичных ресурсов), а также использование оставшихся материалов - для производства сопутствующей продукции;

Поскольку, АО «ВЦКБ «Полюс» разрабатывает и изготавливает малогабаритные и большебазисные антенно-фидерные устройства и системы, полустационарные и мобильные радиотехнические станции, и комплексы,

радиотехнические устройства, проводные соединения и жгутовые изделия различной конфигурации для различных заказчиков, в том числе для государства. Таким образом, если учесть значимость деятельности организации в области радиоприемного строительства для государственных нужд, АО «ВЦКБ «Полюс» может обратиться с вопросом о получении дополнительного финансирования своей деятельности из средств государственного бюджета.

Положительным моментом в наращивании доходной части бюджета предприятия будет являться увеличение объемов продаж прочих услуг, не связанных с основной деятельностью, посредством оказания услуг таких как: гидроабразивная резка, токарно-расточные работы. услуги по сборке и монтажу узлов и блоков радиоэлектронной аппаратуры любой сложности.

Что касается ценовой политики на товары и услуги, в ситуации, когда происходит сложная внешнеэкономическая ситуация и предприятию необходимо «выжить» - необходимо снижать цены, чтобы привлечь потенциальных покупателей. Для АО «ВЦКБ «Полюс» не характерна новизна предоставляемых услуг и продаваемых товаров, но предприятие может удержать потребителей низкими ценами. Здесь немаловажным фактом является маркетинговая политика. Практика показывает, что уменьшение цены и активное рекламное сопровождение товаров и услуг влечет увеличение спроса. Важным условием для руководства компании является постоянный контроль влияния стоимости продукции на спрос потребителей, такой контроль необходим, чтобы своевременно отследить все колебания спроса и предложения.

Самым главным мероприятием является оценка всех внутренних резервов организации. Важно определить, куда и в каком направлении можно использовать эти резервы.

Вместе с тем особое внимание следует уделить восстановлению собственных оборотных средств (СОС), т.е. ликвидации их недостатка в сумме -165543 тыс.руб. Это достигается за счет проведения в первую очередь инвентаризации как основных, так и оборотных средств, с целью выявления

излишних, ненужных, неэффективно используемых основных и оборотных средств, а также залежалых товарно-материальных ценностей и ликвидации сверхнормативных запасов и затрат. В рамках данного мероприятия можно:

- сдать в аренду, что может обеспечить увеличение ее доходов и в конечном счете прибыли;

- продать часть основных средств (ненужных, неэффективно используемых) как способа расчета с кредиторами и способа снижения налогового пресса в части налога на имущество, хотя следует отметить, что этот способ и длителен, и в отдельных случаях нежелателен, поскольку сразу же ведет к сокращению имущественного и производственного потенциала организации.

Также можно провести переоценку всех видов имущества с целью определения востребованности его для организации и уменьшением налога на имущества организации. Оставшееся имущество, в частности оборудование, должно работать с учетом принципа улучшения его использования. Так, как вовлечение экстенсивных резервов улучшения использования оборудования в производство не требует больших капитальных вложений. Ведь эти резервы являются конкретным содержанием такого фактора повышения экономической эффективности производства, как совершенствование организации производства, труда и управления.

Возможно, уменьшить количество бездействующего оборудования, внедрить качественную систему технического обслуживания и планового ремонта оборудования, увеличить сменность работы высокопроизводительных машин. Такие мероприятия, приведут к росту фондоотдачи, эффективности производства и их не составит труда внедрить в производственную и экономическую деятельность предприятия.

Проанализировав финансовую устойчивость предприятия АО «ВЦКБ «Полюс», рассмотрим мероприятия, способствующие повышению финансовой устойчивости предприятия.

Для обеспечения эффективной деятельности предприятия необходимо обратить внимание на снижение затрат по хранению запасов. Лучшее

решение для этого – сокращение запасов предприятия так как в 2019 году произошло увеличение запасов на 83885 тыс.руб.

Одним из главных условий снижения запасов и успешного управления ими состоит в эффективном непрерывном менеджменте. Ведь рост запасов отвлекает оборотные средства, инициирует привлечение дополнительных кредитов, приводит к кассовым разрывам. Поскольку положительным фактором финансовой устойчивости является наличие источников формирования запасов, а отрицательным фактором – величина запасов, то основными способами выхода из неустойчивого финансового состояния, будут пополнение источников формирования запасов и оптимизация их структуры, а также обоснованное снижение уровня запасов.

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а вместе с тем и на финансовое состояние предприятия, оказывает увеличение дебиторской задолженности в 2019 году (222574). Выделяют четыре основных пути для снижения уровня дебиторской задолженности:

- постоянный контроль уровня дебиторской задолженности;

- методическая оценка рисков заключения той или иной сделки;

- расчет возможных сроков, на которые допустимо предоставлять кредит партнерам;

- формирование четких правил и стандартов по ведению кредитной деятельности;

- введение системы оценки надежности и стабильности предприятия перед предоставлением кредита;

- разработка детальных индивидуальных графиков погашения дебиторской задолженности для каждого из партнеров-должников.

Также предприятию АО «ВЦКБ «Полюс», следует уменьшать краткосрочные обязательства, в том числе кредиторскую задолженность.

С этой целью следует проводить нормирование кредиторской задолженности. В 2019 г. срок погашения кредиторской задолженности составил: 283 дня, с целью оптимизации кредиторской задолженности рекомендуется

сократить срок погашения на первое время хотя бы до уровня срока погашения 2017 г. - 160 дней. Однако следует заметить, что данный показатель также достаточно высок, однако для оптимизации и постепенного снижения следует постепенно сокращать уровень кредиторской задолженности, т.к. она также является источником формирования средств предприятия, несмотря на то, что ее рост отражается на снижении показателей ликвидности и финансовой устойчивости. Тогда сумма кредиторской задолженности составит:

ПРКЗ = В /360 * ПРПЗ (3.1)

где, ПРКЗ - прогнозное значение кредиторской задолженности;

В - выручка;

360 - 360 дней;

ПРПЗ - прогнозный уровень погашения задолженности.

ПРКЗ = 720637 /360 * 160= 320283 тыс. руб.

Согласно данным в результате реализации данного мероприятия произойдет увеличение выручки, сократится величина кредиторской задолженности на предприятии.

В данной ситуации у предприятия АО «ВЦКБ «Полюс», количество долгосрочных обязательств на 1033385тыс.руб. меньше краткосрочных для изменения ситуации можно провести рефинансирование на долгосрочной основе. Оно подразумевает замену краткосрочных обязательств долгосрочными. Благодаря принятию такого решения улучшатся показатели ликвидности предприятия, и создается некая возможность в будущем погасить долги.

Так же возможно рассмотреть такое мероприятие как проведение грамотной маркетинговой политики в результате чего произойдет повышение реализации продукции в новых точках сбыта, и как следствие, рост прибыли и собственных оборотных средств.

Если ставить целью предприятия получение большей прибыли от общей суммы активов, то следует знать, что устойчивые активы дают большую норму прибыли, чем текущие активы, но, сокращая размер текущих активов, организация может утратить свою ликвидность и платежеспособность. К

тому же финансирование деятельности организации за счет краткосрочных обязательств обычно дешевле и несет в себе риск утраты ликвидности, а долгосрочные обязательства связаны с большей неопределенностью и, следовательно, с большей стоимостью. Поэтому в таблице 3.2 представлены мероприятия по повышению платежеспособности предприятия.

Таким образом, реализация перечисленных мероприятий даст возможность АО «ВЦКБ «Полюс» повысить финансовое положение, увеличить платежеспособность предприятия, а также исключить недостаток денежных средств для оплаты задолженностей в будущем времени.

3.3 Прогноз уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс»

Для того чтобы проверить эффективность предложенных мероприятий необходимо составить прогнозный баланс и Отчет о финансовых результатах провести сравнение с отчетным периодом и на основе полученных данных провести оценку уровня финансовой безопасности на 2020 год.

Таблица 3.4 – Прогноз отчета о финансовых результатах АО «ВЦКБ «Полюс»

В единицах измерения

Показатели	2019	2020(Прогноз)	Изменение, +/-
1	2	3	4
Выручка	720637	900796	180159
Себестоимость продаж	690022	862527	172505
Валовая прибыль	30615	38269	7654
Прибыль от продаж	30615	38269	7654
Проценты к получению	6875	7236	361
Проценты к уплате	2902	3214	312
Прочие доходы	5966	6823	857
Прочие расходы	5965	6542	577
Прибыль (убыток) до налогообложения	34589	42572	7983
Налог на прибыль			
в т.ч. текущий налог на прибыль	9703	8514	1189
Прочее	12	0	-12
Чистая прибыль	26893	34058	7165

Исходя из того, что выручка повысится на 25% и составит 900796 тыс.руб., себестоимость в прогнозном периоде рассчитаем, как удельный вес себестоимости в выручке в 2019 году от прогнозного значения выручки будет равна:

Себестоимость = 690022/720637*900796 = 862527 тыс.руб.

Налог на прибыль составит 8514 тыс.руб исходя из этого чистая прибыль составит 34058 тыс.руб.

Размер дополнительно полученной прибыли АО «ВЦКБ «Полюс» будет направлен на увеличение собственного капитала.

Построим прогнозный бухгалтерский баланс АО «ВЦКБ «Полюс» на 2020 год.

Таблица 3.3 – Прогнозный бухгалтерский баланс АО «ВЦКБ «Полюс» на 2020 год.

В единицах измерения

Показатели	2019	Прогноз	Отклонение прогноза от 2019, (+/-)	
			абсолютное	относительное, %
1	2	3	4	5
Внеоборотные активы				
Основные средства	128520	128520	-	-
Отложенные налоговые активы	2019	-	2019	-
Прочие внеоборотные активы	2385	2385	-	-
Итого по разделу I	132924	130905	2019	1,54
Оборотные активы				
Запасы	257748	235687	22061	9,36
Дебиторская задолженность	655740	516456	139284	26,96
Денежные средства и денежные эквиваленты	222574	251709	29135	11,57
Итого по разделу II	1136062	1003852	132210	13,17
Капитал и резервы	*	*	*	*
Уставный капитал	97224	97224	-	-

Переоценка внеоборотных активов	67298	67298	-	-
Добавочный капитал	2321	2321	-	-
Резервный капитал	4861	4861	-	-
Нераспределенная прибыль	53425	70235	-16810	23,93
Итого по разделу III	225129	241939	16810	6,95
Долгосрочные обязательства	*	*	*	*
Отложенные налоговые обязательства	5236	5236	-	-
Итого по разделу IV	5236	5236	-	-
Краткосрочные обязательства	*	*	*	*
Заемные средства	42504	30809	11695	37,96
Кредиторская задолженность	987277	847933	139344	16,43
Оценочные обязательства	8840	8840	-	-
Итого по разделу V	1038621	887582	151039	17,02
Баланс	**1268986**	**1134757**	**134229**	**11,82**

Если ввести систему скидок за быструю оплату товара покупателям, то планируется снижение дебиторской задолженности в прогнозном периоде, на 26,96 %. Высвобожденные денежные средства в размере 139284 тыс. руб. можно направить на ликвидацию кредиторской задолженности, которая в прогнозном периоде снизится на 16,43%. В первую очередь планируется погасить те долги, на которые могут быть наложены штрафные санкции, пени, неустойки, а именно долги по налогам в бюджет, в государственные внебюджетные фонды и перед персоналом организации.

В результате предоставления неиспользуемого производственного здания и склада в аренду в прогнозном периоде планируется увеличение денежных средств на 11,57%.

За счет отражения поступлений прочих доходов и расходов в бухгалтерской отчетности убыток в прогнозном периоде увеличится по сравнению

с 2019 годом на 23,93%, что положительно отразится на величине собственного капитала предприятия в пассиве баланса, который увеличится на 6,95%.

Уменьшение стоимости имущества в прогнозном периоде по сравнению с 2019 годом на 11,82%, обусловлено в основном снижением краткосрочных обязательств в прогнозном периоде на 17,02% за счет уменьшения на 16,43% кредиторской задолженности.

За счет увеличения собственного капитала предприятия в прогнозном периоде по сравнению с 2019 годом на 11,82% увеличится доля собственного оборотного капитала, соответственно, это повлияет на повышение показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия.

Таким образом, в целом структура хозяйственных средств в прогнозном периоде по сравнению с 2019 годом улучшится, т.е. будет наблюдаться рост наиболее ликвидных активов, снижение наиболее срочных обязательств и увеличивается доля собственного капитала.

На основе полученных данных проведем оценку уровня финансовой безопасности предприятия.

Таблица – 3. Прогнозная оценка уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» 2019-2020г.

В единицах измерения

Наименование показателя	Безопасное (пороговое) значение	Значение/Баллы			
		2019 год		2020 год	
		Значение	Баллы	Значение	Баллы
1	2	3	4	5	6
Показатели финансовой устойчивости					
Коэффициент финансовой независимости	0,5	0,18	0	0,21	0
Коэффициент финансовой устойчивости	0,6	0,18	0	1,02	4
Коэффициент финансового левериджа	1	4,63	0	3,69	0
Коэффициент обеспеченности собственным оборотным капиталом	0,1	0,08	3	0,11	4
Показатели платежеспособности и ликвидности					
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	0,22	4	0,25	4

Коэффициент платежеспособности	2	1,22	2	1,25	2
Коэффициент покрытия процентных выплат	1	12	4	13	4
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2	1,1	2	1,13	2
Коэффициент быстрой ликвидности;	0,7 -1	0,85	3	0,87	3
Достаточность денежных средств на счетах	1	0,21	0	0,32	1
Показатели деловой активности					
Запас финансовой прочности, %	25%	45	4	43	4
Продолжительность финансового цикла, дни	-	6	4	9	2
Оборачиваемость дебиторской задолженности;	-	2,04	2	1,54	2
Оборачиваемость кредиторской задолженности	-	1,27	1	0,98	1
Темп роста прибыли, %	выше темпа роста выручки	219	0	233	2
Темп роста выручки, %	выше темпов роста активов	364	3	124	2
Темп роста активов, %	100%	332,1	4	111,83	4
Коэффициент оборачиваемости совокупных активов	1	0,87	2	0,74	1
Показатели рентабельности					
Рентабельность активов	5%	4	2	6,52	4
Рентабельность собственного капитала	10%	16	4	23,66	4
Средневзвешенная стоимость капитала	меньше рентабельности активов	8,16	0	8,08	0
Итого	*	*	43	*	50

По результатам приведенной таблицы можно сделать вывод, что финансовое положение АО «ВЦКБ «Полюс» улучшилось, о чем свидетельствует, то что коэффициент финансовой устойчивости с 0,18 увеличился до 1,02. Рост коэффициента в прогнозном периоде свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости предприятия. Снизилась разница между заемным и собственным капиталом, о чем свидетельствует снижение финансового Левериджа.

Коэффициент общей платежеспособности в прогнозном периоде увеличился на 0,03 и составил 1,25. В прогнозном периоде предприятие по-прежнему не способно покрыть все свои обязательства (краткосрочные и долгосрочные) всеми имеющимися активами. Но рост коэффициента свидетельствует об увеличении активов предприятия, которые можно направить на погашение части своих обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности в прогнозном периоде по сравнению с 2019 годом незначительно увеличился на 0,03% и составил 1,25%. В прогнозном периоде предприятие по-прежнему не сможет полностью погасить текущую задолженность и будет оставаться неплатежеспособным, но рост коэффициента свидетельствует об улучшении текущей платежеспособности.

Коэффициент критической ликвидности в прогнозном периоде увеличился по сравнению с 2019 годом на 0,02 и составил 0,87, по-прежнему соответствует нормативному показателю. Следовательно, предприятие стала еще более устойчивой. Предприятие располагает быстрореализуемыми активами в количестве, достаточном для погашения краткосрочной задолженности.

Коэффициент текущей ликвидности в прогнозном периоде по сравнению с 2019 годом увеличился на 0,02 и составил 1,13. У предприятия по-прежнему недостаточно оборотного капитала, который может быть использован для погашения краткосрочных обязательств. Но рост коэффициента свидетельствует об увеличении оборотного капитала, следовательно, платежеспособность предприятия улучшилась.

Видно положительное изменение в рентабельности активов на 2,52% и в рентабельности собственного капитала на 7,66%, по отношению к 2019 году.

Таким образом, в результате предложенных мероприятий по повышению уровня финансовой безопасности АО «ВЦКБ «Полюс» в прогнозном периоде можно сделать следующие выводы:

- за счет предложенных мероприятий по повышению финансовой устойчивости планируется увеличение собственного капитала и денежных средств на 16810 тыс. руб., снижение дебиторской задолженности на 139284тыс. руб., а высвобожденные денежные средства планируется направить на ликвидацию кредиторской задолженности, которая снизится с 987277 тыс. руб. до 847933 тыс. руб.;

- финансовая устойчивость при оценке уровня финансовой безопасности по прогнозному балансу показала, что относительные коэффициенты финансовой устойчивости улучшились, так как наблюдается уменьшение финансовой зависимости предприятия от внешних источников финансирования и улучшается состояние оборотных средств предприятия в основном за счет роста собственного капитала в оборотных активах и за счет уменьшения доли заемных средств в общем объеме источников финансирования;

- платежеспособность по прогнозной отчетности показала, что практически все относительные коэффициенты платежеспособности и ликвидности улучшились.

Следовательно, реструктуризация баланса, основанная на результатах внедрения предложенных мероприятий, эффективна, а, следовательно, происходит и улучшение уровня финансовой безопасности за счет того, что происходит снижение сумм накопленных обязательств перед кредиторами за счет более качественной и организованной работы с дебиторами, а также происходит увеличение собственного капитала и уменьшение заемного, что в значительной степени повышает финансовую устойчивость АО «ВЦКБ «Полюс»

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе работы была изучена тема Обеспечение финансовой безопасности предприятия, а также разработаны практические рекомендации для АО «ВЦКБ «Полюс» по улучшению финансовой безопасности.

Выполнение выпускной квалификационной работы позволило выяснить, что финансовая безопасность организации является неотъемлемым элементом экономических отношений. От правильности и объективности проведенного анализа и оценки финансовой безопасности зависит оптимальность и эффективность принятых решений.

В процессе работы рассмотрены теоретические основы, цели, функции обеспечения финансовой безопасности предприятия. Сущность понятия обеспечение финансовая безопасность предприятия заключается в комплекс мер, направленных на защиту противодействия вызовам и угрозам финансово-хозяйственной деятельности и защиту финансовых интересов предприятия, как в долгосрочной, так и краткосрочной перспективе.

Обеспечение финансовой безопасности предприятия на основе оценки уровня финансовой безопасности является одной из важнейших задач его деятельности в условиях рыночной экономики. Если предприятие финансово безопасно, то оно устойчиво развивается и поэтому имеет преимущество перед другими предприятиями того же профиля в процессе привлечения инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе квалифицированных кадров.

Чем выше уровень финансовой безопасности предприятия, тем оно более финансово устойчиво и более независимо от неожиданного изменения рыночной конъюнктуры и, следовательно, тем меньше риск его банкротства.

На втором этапе процесса обеспечения финансово-экономической безопасности организации определяется состояние и дается оценка текущего уровня ее безопасности. При этом подробно анализируется как сама угроза негативных воздействий на безопасность организации, так и возможный

ущерб от этих воздействий. Для обеспечения максимального эффекта в предотвращении угрозы таких воздействий каждая организация должна располагать единой системой сбора, анализа и оценки информации о состоянии ее экономической безопасности.

Оценка текущего уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности осуществляется по нескольким основным направлениям. В первую очередь, изучается финансово-хозяйственная отчетность. На основе отчетных данных анализируется структура и динамика капитала организации, уровень ее автономии и финансовой независимости от заемных средств, положение с ликвидностью оборотных средств и платежеспособностью в текущий момент и на перспективу. Соответствующему анализу подвергается использование основных и оборотных средств, структура, групповой и возрастной состав производственных фондов, производительность труда, использование оборудования, его износ и другие аналогичные показатели. Особый акцент делается на структуре оборотных средств, уровне ликвидности запасов и дебиторской задолженности, а также на показателях оборачиваемости оборотных средств и длительности одного их оборота.

На втором этапе процесса обеспечения финансово-экономической безопасности организации определяется состояние и дается оценка текущего уровня ее безопасности. При этом подробно анализируется как сама угроза негативных воздействий на безопасность организации, так и возможный ущерб от этих воздействий. Для обеспечения максимального эффекта в предотвращении угрозы таких воздействий каждая организация должна располагать единой системой сбора, анализа и оценки информации о состоянии ее экономической безопасности.

Оценка текущего уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности осуществляется по нескольким основным направлениям. В первую очередь, изучается финансово-хозяйственная отчетность. На основе отчетных данных анализируется структура и динамика капитала организации, уровень ее автономии и финансовой независимости от заемных средств, положение с ликвидностью оборотных средств и платежеспособностью в текущий момент и на перспективу. Соответствующему анализу подвергается использование основных и оборотных средств, структура, групповой и возрастной состав производственных фондов, производительность труда, использование оборудования, его износ и другие аналогичные показатели. Особый акцент делается на структуре оборотных средств, уровне ликвидности запасов и дебиторской задолженности, а также на показателях оборачиваемости оборотных средств и длительности одного их оборота.

Финансово-хозяйственная отчетность является также важным источником данных, необходимых для анализа структуры затрат хозяйствующего субъекта и ее динамики. Анализируя структуру затрат, можно определить тип хозяйственной стратегии объекта и степень его ориентации на

высокотехнологичные, интенсивные пути развития, выявить скрытые резервы экономии ресурсов.

При оценке текущего уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности нельзя недооценивать значение информации об объемах реализации организацией своей продукции (товаров, работ, услуг). Главными показателями здесь считаются ассортимент и территориальная структура продаж. Снижение объемов продаж по какой-либо ассортиментной позиции или в каком-нибудь регионе свидетельствует о появлении реальной угрозы экономической безопасности организации в силу утраты занимаемых ею позиций на конкретном товарном рынке.

Завершая изучение финансово-хозяйственной отчетности, необходимо тщательно проанализировать ее прибыльность и рентабельность. Показатели прибыльности и рентабельности характеризуют эффективность работы организации, использование капитала и иных ресурсов, обоснованность структуры затрат: позволяют сравнивать ее с другими аналогичными объектами МПК, Следующее направление оценки текущего уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности связано с изучением конкурентного положения организации на соответствующем товарном рынке и анализом присущих ей конкурентных преимуществ. Сопоставление с конкурентами проводится по динамике объемов продаж, распределению рынка, состоянию и динамике ассортимента товаров, их основным потребительским характеристикам, соотношению цена / качество, маркетинговой стратегии и ценовой политике. При этом также полезно получить некоторое представление о технологическом потенциале организационной структуре и уровне менеджмента у основных конкурентов