

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**  
( Н И У « Б е л Г У » )

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ  
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ОБЕСПЕЧЕНИЯ  
ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НА ПРЕДПРИЯТИИ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность  
очной формы обучения, группы 06001310  
Ефанова Владислава Владимировича

Научный руководитель  
к.э.н., доцент  
Бондарева Я.Ю.

Рецензент  
директор  
ООО «Стоматолог и Я»  
Прокудин И.Н.

БЕЛГОРОД 2018

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	7
1.1. Роль финансовой составляющей в системе обеспечения экономической безопасности предприятия.....	7
1.2. Показатели оценки финансового состояния предприятия.....	14
1.3. Механизмы обеспечения финансовой безопасности на предприятии....	23
ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СТАМОТОЛОГ И Я».....	30
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	30
2.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	40
2.3. Оценка финансовой безопасности предприятия.....	51
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В ООО «СТАМОТОЛОГ И Я».....	68
3.1. Проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия.....	68
3.2. Разработка мероприятий по обеспечению финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я».....	75
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	90
СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	93
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	98

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования** заключается в том, что сущностными признаками предпринимательства являются его уязвимость в условиях рыночной экономики с присущей ей конкуренцией, неопределенностью, что определяет необходимость обеспечения финансовой безопасности компаний. Наличие элемента новизны, преимущественно инновационный характер деятельности приводят в значительной мере к росту незащищенности предпринимательства и предпринимательских рисков. Предпринимательский риск оценивается вероятностью возникновения непредвиденных, непредусмотренных проектами и планами потерь экономических ресурсов. Система обеспечения безопасности бизнеса предназначена для снижения вероятности наступления указанных обстоятельств. При построении системы безопасности особый упор делается на предотвращение ущерба предпринимателю и его делу.

Последствием воздействия финансовых рисков на деятельность организации может стать ее несостоятельность (банкротство) как признанная арбитражным судом неспособность должника в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей.

В связи с вышеизложенным, целью обеспечения финансовой безопасности предприятия является также предотвращение возможной несостоятельности (банкротства) путем укрепления финансового состояния предприятия и развития его производственно-финансовой деятельности.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности получили в настоящее время чрезвычайную актуальность. Это связано не только с финансовыми кризисами, ростом нестабильности, но и постоянным варьированием цен на энергоносители (прежде всего нефть и газ),

подорожанием цен на банковские услуги. В этих условиях руководители предприятий и предприниматели столкнулись с поиском принципиально новых подходов к обеспечению финансовой безопасности предприятия.

Все это обусловило выбор темы, цель и задачи данного исследования.

**Степень изученности темы исследования.** Как самостоятельный объект исследования финансовая безопасность начала рассматриваться относительно недавно. Теоретические основы финансовой безопасности и практические подходы относительно реализации механизмов управления ею на уровне предприятия исследованы в работах Батурина В.Ю., Грабовой В.Г., Кайль В.Н. и других.

На макроуровне вопросы финансовой безопасности утверждены указом президента РФ от 29.04.1996 №608 «О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения)», постановлением правительства РФ от 27.12.1996 №1569 «О первоочередных мерах по реализации Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения), одобренной указом президента Российской Федерации от 29 апреля 1996 г. №608», указ президента РФ от 31.12.2015 №683 «О стратегии национальной безопасности российской федерации».

Вопросы финансовой безопасности затрагивались в работах: Бельская Е.В., Гросул В.А., Запорожцева Л.А., Есембекова А. Ж., Ляшенко А.Н., Янкина И.А. и других.

Несмотря на то, что вопросы финансовой безопасности предприятия освещаются в монографиях, учебной литературе, материалах периодических изданий, сборниках научных трудов, на данный момент недостаточно разработаны методические подходы к оценке уровня финансовой безопасности субъектов хозяйствования. В частности, не уделяется надлежащего внимания исследованию денежных потоков предприятия как инструменту снижения риска неплатежеспособности, обеспечения высокой оборачиваемости капитала, ритмичности деятельности, что в конечном итоге

способствует укреплению финансовой безопасности субъекта хозяйствования.

**Целью** дипломной работы – изучить теоретически и практические аспекты обеспечения финансовой безопасности на предприятии, разработать пути совершенствования механизма обеспечения финансовой безопасности.

При написании дипломной работы были поставлены следующие **задачи исследования:**

1. Показать роль финансовой составляющей в системе обеспечения экономической безопасности предприятия.

2. Охарактеризовать показатели оценки финансового состояния предприятия.

3. Рассмотреть механизмы обеспечения финансовой безопасности на предприятии.

4. Провести организационно-экономическую характеристику предприятия.

5. Проанализировать финансовую устойчивость предприятия.

6. Провести оценку финансовой безопасности предприятия.

7. Выявить проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия.

8. Разработать мероприятия по обеспечению финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я».

**Объектом исследования** является ООО «Стоматолог и Я».

**Предметом исследования** – финансовая безопасность деятельности предприятия.

**Период исследования** – 2015-2017 гг.

**Теоретические и методические основы исследования.** Основой написания работы являются источники литературы по управлению финансами фирмы, финансовому анализу, финансовому менеджменту, теории организации, экономической безопасности.

При выполнении работы были применены методы исследования как

горизонтальный анализ, вертикальный анализ, анализ коэффициентов (относительных показателей), сравнительный анализ, табличный метод, графический метод и многофакторный метод.

**Источники получения информации и статистических данных.**

Информационную базу исследования составили годовые бухгалтерские отчеты ООО «Стоматолог и Я». Также были использованы материалы Федеральной службы государственной статистики.

Дипломная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложения. Работа выполнена на 97 листах печатного текста, включает 29 таблиц, 7 рисунков.

## ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 1.1. Роль финансовой составляющей в системе обеспечения экономической безопасности предприятия

В условиях современной экономики, в период мировой глобализации и нестабильности цен на сырьё и материалы для предприятия необходима адекватная система финансовой безопасности. Эффективное управление денежными потоками предприятия, его финансовыми ресурсами имеет ключевое значение для развития предприятия. Для этого необходимо, чтобы руководители различных уровней, принимая управляющие решения, учитывали необходимость соблюдения финансовой безопасности, знали её структуру, основные объекты защиты, внешние и внутренние угрозы [4, 35].

Проблемы обеспечения финансовой безопасности получили в настоящее время чрезвычайную актуальность. Это связано не только с финансовыми кризисами, ростом нестабильности, но и постоянным варьированием цен на энергоносители (прежде всего нефть и газ), подорожанием цен на банковские услуги. В этих условиях руководители предприятий и предприниматели столкнулись с поиском принципиально новых подходов к обеспечению финансовой безопасности предприятия.

Как самостоятельный объект исследования финансовая безопасность начала рассматриваться относительно недавно. Теоретические основы финансовой безопасности и практические подходы относительно реализации механизмов управления ею на уровне предприятия исследованы в работах И.А. Бланка, К.С. Горячевой, О.В. Арефьевой, О. А. Кириченко, Т.Б. Кузенко, Л.С. Мартюшевой, О.В. Грачевой, О.Ю. Литовченко.

Понятие «финансовая безопасность» в российской практике является относительно молодым. Однако обеспечению финансовой безопасности с

течением времени уделяется все большее внимание. Считаем, что финансовая безопасность как понятие включает комплекс мер, методов и средств по защите экономических интересов государства на макроуровне, а также корпоративных структур и финансовой деятельности хозяйствующих субъектов на микроуровне [6, 209].

Финансовая безопасность - это возможность предприятия предупреждать и нейтрализовывать возможные угрозы по ухудшению его финансового состояния.

С позиции социальной или индивидуалистической ориентации следует различать два типа организации финансовой безопасности: основанной на индивидуализме и социально ориентированной финансовой безопасности.

С позиции финансологии выдвигаются парадигмы финансовой безопасности, в связи с поиском и определением ее философии, идеологии и культуры, а также решением задач финансовой кризисологии и финансовых рисков.

На макроуровне вопросы финансовой безопасности нашли свое отражение в указе президента РФ от 31.12.2015 №683 «О стратегии национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года», указе президента РФ от 29.04.1996 №608 «О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения)», постановлении правительства РФ от 27.12.1996 №1569 «О первоочередных мерах по реализации Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения), одобренной указом президента Российской Федерации от 29 апреля 1996 г. №608».

Необходимо учитывать также риски, связанные с неэффективными или ошибочными действиями персонала, халатностью, хищениями, что приведёт к снижению финансовых показателей предприятия.

Финансовая безопасность предприятия связана с такими показателями как финансовая устойчивость, ликвидность активов баланса, платёжность, соотношением операционного и финансового рычагов.

Несмотря на то, что вопросы финансовой безопасности предприятия освещаются в монографиях, учебной литературе, материалах периодических изданий, сборниках научных трудов, на данный момент недостаточно разработаны методические подходы к оценке уровня финансовой безопасности субъектов хозяйствования. В частности, не уделяется надлежащего внимания исследованию денежных потоков предприятия как инструменту снижения риска неплатежеспособности, обеспечения высокой оборачиваемости капитала, ритмичности деятельности, что в конечном итоге способствует укреплению финансовой безопасности субъекта хозяйствования [12, 278].

Управление финансовой безопасностью является процессом, в ходе которого реализуются соответствующие функции, и системой, которая через организационную структуру осуществляет эти функции. При этом информация становится связующим звеном между составляющими управленческого процесса.

В самом общем виде финансовая безопасность означает не столько состояние, сколько процесс, который происходит как в самих финансах, так и в окружающей среде и направлен на стабилизацию финансов. Финансовую безопасность как процесс можно представить в виде постоянных изменений, обновления организационных структур и процедур, продуктов, а также перестроек надзора и регулирования, направленных на поддержание стабильного развития финансов. Как состояние она определяется соответствующими нормами и принципами, идеями и практикой, которые обеспечивают финансовую стабильность в каждый данный момент времени.

Таким образом, процесс отражает финансовую стабильность в динамике, а состояние - в статике. В процессе следует разграничивать две составляющие - процесс развития самих финансов и процесс как воздействие

на финансы с целью придания им безопасного состояния в требуемый момент времени и в перспективе.

Цель финансовой безопасности не может лежать внутри категории финансов как таковых. Равным образом, соглашаясь с авторами, рассматривающими финансовую безопасность как часть экономической безопасности, хотим подчеркнуть не механичность, не сегментарность соотношения этих видов безопасности, а их органическую взаимосвязь. Если цель финансовой деятельности государства лежит в его экономическом процветании и безопасности, то и цель деятельности по обеспечению финансовой безопасности как особого направления финансовой деятельности не может замыкаться в плоскости самих финансов и даже финансовой системы, но состоит в обеспечении экономической безопасности и экономическом благосостоянии в целом.

Одним из важнейших гарантов обеспечения финансовой безопасности и элементов финансовой системы является государственный контроль.

Контроль, как и в целом обеспечение финансовой безопасности, также осуществляется всеми органами государственной и муниципальной власти, имеет множество направлений и распространяется на самые различные сферы деятельности. Для обеспечения финансовой безопасности в системе государственного финансового контроля можно выделить налоговый, таможенный, валютный контроль, а бюджетно-финансового - денежно-кредитный, административный и парламентский контроль [17, 36].

Нарушение законодательства РФ о налогах и сборах влияет на финансовые интересы государства, в том числе и на финансовую безопасность.

Предотвращение фактора угрозы финансовой безопасности государства возможно путем противодействия налоговой деликтности.

Противодействие налоговой деликтности возможно посредством применения предупредительных мер со стороны государства. Предупреждение налоговой деликтности представляет собой, с одной

стороны, защиту интересов государства и общества в целом от нестабильности в сфере экономической деятельности и формирования финансов, с другой - организацию стабильности функционирования бюджетной системы.

Среди целей и задач предупредительной деятельности выделяются общие и частные. К общим целям предупредительной деятельности относятся: обеспечение своевременного и полного поступления в бюджет установленных законодательством налогов и сборов, предотвращение угрозы финансовой безопасности государства.

К частным целям относятся: правовое воздействие на волю, сознание, поведение налогоплательщиков, плательщиков сборов, предотвращение совершения новых правонарушений, сокращение нарушений законодательства о налогах и сборах посредством совершенствования налоговых отношений, правовой регламентации предупредительных мер, использования средств убеждения (профилактики, пропаганды, обучения, критики и др.), изучения международного опыта предупредительной работы и др.

Можно сделать вывод, что процесс организации финансовой безопасности предприятия - довольно трудоемкий процесс, включающий в себя много составляющих.

В исследовании компании PwC «Анализ рисков за 2016 год» одним из основных рисков в деятельности предприятий промышленной отрасли выделяется риск изменения цен на ресурсы и материалы. Около 73% опрошенных руководителей отметили этот вид риска как одну из главных причин, снижающих прибыль компаний.

Отсюда и острая необходимость системного подхода к обеспечению финансовой безопасности предприятия. Управление финансовой безопасностью является одновременно и процессом, в ходе которого реализуются соответствующие функции, и системой, которая через организационную структуру осуществляет эти функции. При этом

информация становится связующим звеном между составляющими управленческого процесса.

Логично предположить, что эффективным инструментом управления финансовыми рисками реального сектора может стать банковская система. Это предположение продиктовано тесным взаимодействием банковского сектора с коммерческими предприятиями. Данное обстоятельство уже сейчас позволяет воспользоваться возможностями регулирования системы управления финансовыми рисками как на макро-, так и на микроуровне.

Действительно, активное внедрение банками в свой ассортимент инструментов обеспечения финансовой безопасности и их продвижение способны в значительной степени ускорить развитие финансовых рынков. Применение биржевых инструментов вне спекулятивных целей предотвращает перегрев финансовых рынков.

Из общего понятия «финансовые риски» можно выделить следующие риски, которые оказывают наибольшее влияние на финансовое благополучие хозяйствующего субъекта:

- валютный риск;
- кредитный риск;
- процентный риск;
- ценовой риск;
- инвестиционный риск.

Из приведенного списка отметим значимые в кризисных условиях валютный, процентный и ценовой риски. Их влияние распространяется на ключевые финансовые показатели деятельности организации и имеет большое значение, поэтому регулирование системой обеспечения финансовой безопасности способствует общей санации предприятий Российской Федерации.

Степень влияния процентного риска на экономику можно оценить по общему объему кредитования юридических лиц - резидентов и индивидуальных предпринимателей в рублях и иностранной валюте (всего в

Российской Федерации), который составил 27,3 трлн руб., или 40,53% от ВВП России за 2016 г.

Ценовой риск - это риск потерь в результате неблагоприятного изменения рыночной стоимости оборотных активов. Это один из наиболее опасных видов риска, так как непосредственно и в значительной степени связан с опасностью потери доходов и прибыли предприятий.

Рассмотренные выше категории рисков являются главными источниками финансовых проблем у хозяйствующих субъектов экономики. Их проявление в повседневной деятельности предприятий влечет за собой сложности для планирования финансовых потоков, производства продукции, а следовательно, препятствует устойчивому и эффективному развитию.

Таким образом, Финансовая безопасность предприятия - это стабильная защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу. Обеспечение финансовой безопасности возможно посредством внедрения на предприятии системы контроллинга.

Проблема финансовой безопасности остро стоит в современных экономических условиях. Руководители предприятия и предприниматели должны уделять большое внимание этому вопросу, учитывая финансовую безопасность при разработке генеральной финансовой стратегии компании. Можно сказать, что необходимым условием финансовой безопасности фирмы является достижение им его финансовой устойчивости и, наоборот, достижение финансовой безопасности возможно при достижении финансовой устойчивости фирмы.

Финансовая безопасность крупных организаций непосредственно влияет на экономическую безопасность страны. Взаимное проникновение капиталов одних государств в экономическую систему других, появление и развитие новых финансовых институтов и инструментов дают возможности для манипулирования благополучием целых регионов и даже стран.

Подобное положение делает обеспечение финансовой безопасности ключевых предприятий страны важной государственной задачей, а банки - удобным инструментом в достижении этого условия.

## 1.2. Показатели оценки финансового состояния предприятия

Обеспечение экономической безопасности организации требует регулярного проведения оценки финансового и имущественного состояния организации и результатов ее деятельности. Наилучшим средством в этом случае является проведение анализа и диагностики хозяйственно-финансовой деятельности организации, в основе которых лежит всестороннее изучение технологического уровня производства, качества и конкурентоспособности выпускаемой продукции, обеспеченности материально-техническими, трудовыми и финансовыми ресурсами, а также выявление факторов повышения экономической эффективности их использования [36, 54].

Анализ и диагностика деятельности организации предполагают изучение оценочных признаков, их описание, выбор методов их измерения и оценку отклонений от стандартных, общепринятых значений. Анализ и диагностика могут оказаться незаменимыми инструментами при оценке состояния экономической безопасности организации. На основе анализа и диагностики устанавливается реальное состояние организации, обосновываются оптимальные параметры функционирования предприятия, выстраивается система управления, осуществляются меры по совершенствованию организации труда и т.д.

Предметом анализа и диагностики финансово-экономического состояния организации являются производственные и экономические результаты, финансовое и имущественное состояние, уровень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, процессы производства и реализации продукции (работ, услуг).

В теории экономического анализа разрабатываются и применяются различные группировки видов анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия в зависимости от классификационных признаков, представленных в таблице 1.1.

Таблица 1.1

Типология видов анализа хозяйственно-финансовой  
деятельности предприятия

Классификационный признак	Вид анализа
Объект	Структурный, функциональный
Периодичность проведения	Систематический, эпизодический (точечный)
Цель	Внутренний, сравнительный
Характер	Динамический, статический
Масштаб	Комплексный (системный), локальный (объектный)
Содержание	Предметный, операционно-процедурный
Форма оценки результатов	Количественный, качественный
Субъект	Анализ хозяйствующего субъекта (самоанализ). Анализ внешних структур (внешний анализ)
Метод	Статистический, факторный, экспертный

Для оценки состояния экономической безопасности могут быть применены все виды анализа в зависимости от целевой установки, полученной аналитиком.

В настоящее время применяются такие подходы к построению алгоритма проведения анализа и диагностики хозяйственно-финансовой деятельности организации, в основе которых лежит структурирование, выявление основных факторов и причинно-следственных связей и взаимозависимостей, систематизация полученных результатов.

Основные методы анализа и диагностики хозяйственно-финансовой деятельности организаций подробно рассмотрены в работе профессора Э.В. Никольской «Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности полиграфических предприятий» [30, 78], в которой всесторонне раскрыты виды анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия и методы, применяемые в процессе их проведения.

Основные методы анализа и диагностики хозяйственно-финансовой деятельности организации представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Основные методы анализа и диагностики финансово-экономического состояния предприятия

Метод	Содержание метода
Экспертный	Оценка ситуации высококлассными специалистами
Морфологический	Систематизация наборов альтернативных решений по возможным сочетаниям вариантов и выбор сначала приемлемых, а затем наиболее эффективных вариантов
Рейтинговый	Систематизация, ранжирование и определение наилучших результатов по ряду показателей
Фактографический	Анализ зафиксированных фактов в СМИ, научных работах и т.п.
Мониторинг	Детальный, систематический анализ изменений
Логическое моделирование	Построение сценариев, систем показателей, аналитических таблиц
Фундаментальный	Изучение основных тенденций и определение основных направлений динамики
Технический	Отражение желаемых сглаженных ожиданий
Формализованные методы	Строгие формализованные аналитические зависимости
Неформализованные методы	Логическое, субъективное исследование
Факторный	Выявление, классификация и оценка степени влияния отдельных факторов
Конъюнктурный	Установление текущего состояния с позиций соотношения спроса и предложения
Математический	Цепные подстановки, арифметическая разница, процентные числа, дифференциальный, логарифмический, интегральный анализ, расчет простых и сложных процентов, дисконтирование
Статистический	Корреляционный, регрессионный, дисперсионный, кластерный, экстраполяционный, ковариационный анализ; методы главных компонент, средних и относительных величин, группировки; графический и индексный методы обработки рядов динамики
Методы исследования операций и принятия решений	Использование теорий графов, игр, массового обслуживания; построение деревьев целей и ресурсов, байесовский анализ, сетевое планирование
Эконометрические	Матричный, гармонический, спектральный анализ, производственные функции, межотраслевой баланс
Экономико-математическое моделирование и оптимальное программирование	Дескриптивные (описательные), предиктивные (предсказательные, прогностические) и нормативные модели; системный анализ, машинная имитация; линейное, нелинейное, динамическое, выпуклое программирование

Кроме приведенных в табл. 1.2 методов при оценке состояния экономической безопасности целесообразно более широко применять метод мониторинга состояния предприятия, который отличается детальным

текущим наблюдением за финансово-экономическим состоянием предприятия.

При оценке экономической безопасности предприятия используется понятие «уровень экономической безопасности», который оценивается в процессе анализа и подведения итогов, а также прогнозирования экономического развития предприятия.

В процессе анализа и подведения итогов экономического развития предприятия целесообразно определить фактически достигнутый уровень экономической безопасности. При прогнозировании экономического развития рассчитывается вероятный уровень экономической безопасности на предстоящий период. Анализ литературных источников показал отсутствие общепризнанных применяемых на практике определений экономической безопасности и методов ее оценки. Это вызвано, с одной стороны, сложностью самих расчетов, с другой - субъективизмом при выборе уровня безопасности, воспринимаемого как достаточный с точки зрения вероятности того, что угрожающее событие не произойдет [26, 78].

Известно, что особенности хозяйственной деятельности, обуславливающие появление угроз экономического характера, отражаются на сочетании в структуре экономической безопасности всех ее составляющих: финансовой, интеллектуальной и кадровой, технологической, политико-правовой, экологической, информационной и силовой.

Такие функциональные составляющие можно сгруппировать следующим образом: по внешним факторам влияния на хозяйственную деятельность выделяют и информационную, и экономическую составляющие; по внутренним процессам хозяйственной деятельности - финансовую, технико-технологическую, интеллектуальную; по мерам обеспечения - силовую, политико-правовую и кадровую. Исходя из этого можно предположить, что экономическую безопасность предприятия можно оценить как по внешним, так и по внутренним факторам.

Вместе с тем некоторые авторы полагают, что оценить состояние экономической безопасности предприятия вполне возможно по отдельным финансовым, интеллектуальным и кадровым, информационным, технико-технологическим и другим показателям. При этом считается, что основной критерий экономической безопасности предприятия складывается в плоскости его финансового состояния. Как указывают А.Д. Бурыкин и А.Л. Наседкин, «экономическая безопасность предприятия обусловлена и основана на его финансово-экономическом состоянии, показателях хозяйственной деятельности, которые свидетельствуют не только о его эффективности, но и конкурентоспособности. При этом важным инструментом как тактического, так и стратегического плана является финансовый анализ предприятия, выступающий одним из инструментов устойчивого развития как собственно предприятия, так и региона в целом» [8, 54]. Трудно полностью согласиться с такой трактовкой роли финансового анализа, так как сам анализ не может быть инструментом развития предприятия, он лишь позволяет выявлять факторы, способные оказать то или иное влияние.

Оценка экономической безопасности заключается в сравнении фактически полученных результатов с пороговыми значениями. Если фактические значения параметров не выходят за рамки пороговых, то это говорит о том, что предприятие находится в зоне экономической безопасности. Если же фактические значения параметров выходят за пределы пороговых значений, то предприятие находится в опасной зоне. Такая ситуация во многом типична не только для промышленных предприятий с неустойчивой экономикой, но и для благополучных в экономическом отношении предприятий.

В том случае, когда часть фактических значений параметров выходит за пороговые значения, а часть параметров не выходит за пороговые значения, уровень экономической безопасности предприятия нельзя оценивать простым количественным соотношением параметров, вышедших и

не вышедших за пределы пороговых значений. Необходимо учитывать весомость для предприятия каждого параметра, которая может быть определена методом экспертных оценок. Сравнивая фактически полученные результаты с нормативными значениями показателей, можно сделать вывод о том, по каким направлениям финансовой деятельности предприятие находится в опасной зоне. Так, если коэффициент абсолютной ликвидности ниже нормативного значения, это значит, что существует угроза невыплаты краткосрочных обязательств немедленно. Подобный анализ может быть проведен и по другим показателям [4, 35].

Анализ различных направлений финансовой деятельности предприятия позволяет спрогнозировать угрозы экономической безопасности предприятия на долгосрочный период. К этому следует добавить, что в современном арсенале экономических исследований имеется немалое число разнообразных приемов и методов прогнозирования финансовых показателей, в частности с позиции возможного банкротства. В экономической литературе известны разные зависимости - двух-, четырех- и пятифакторные прогнозные модели. Получаемые при их построении значения индекса кредитоспособности  $Z$  ( $Z$ -счета по терминологии Э. Альтмана) позволяют делать вывод о степени опасности (или безопасности) предприятия.

Для адекватной оценки влияния каждого структурно-функционального показателя целесообразно исследовать такие важные аспекты, как обстоятельства проявления опасностей, причины возникающих потерь, процессы, обуславливающие устранение возможных негативных воздействий, экономические индикаторы, отражающие уровень защищенности хозяйствующего субъекта. Эффективность принятых мер по обеспечению экономической безопасности предлагается оценивать по величине отношения суммы предотвращенного и (или) возникшего реализовавшегося ущерба к стоимости мер по обеспечению экономической безопасности. Отсюда следует, что для расчета необходимо определить

стоимость мер по обеспечению экономической безопасности, для чего должна быть в свою очередь создана сама система мер, чтобы можно было подсчитать ее стоимость. Анализ показывает, что такая система мер предприятиями не разрабатывается вследствие того, что ее разработка и реализация требуют затрат, причем немалых. Эти меры находятся вне производственных затрат и создаются обособленно от них. Следовательно, общие издержки производства возрастают, и при прочих равных условиях доля прибыли предприятия сокращается. В этой ситуации каждый хозяйствующий субъект решает проблему по-своему. Он либо обеспечивает свою экономическую безопасность при сокращении доли прибыли за счет разработки и внедрения системы соответствующих мер, либо, наоборот, не проводит никаких затрат на разработку и внедрение системы мер, исключает эти затраты, не отвлекает капитал на эти цели, увеличивая при этом долю риска, и получает большую прибыль.

Каждое из функциональных направлений оценки экономической безопасности включает значительное количество разнохарактерных показателей. Для определения интегральной оценки можно воспользоваться значениями таких показателей, хотя оценить экономическую безопасность предприятия по всем функциональным составляющим на основе статистических методов обработки информации затруднительно, поскольку некоторые из таких показателей сложно поддаются формализации. И все-таки важность этой проблемы для предприятия достаточно велика, и недооценивать ее было бы неправомерно. Так, некоторые авторы предлагают метод оценки экономической безопасности предприятия по совокупному критерию, рассчитываемому на основе мнений квалифицированных экспертов по частным функциональным критериям экономической безопасности предприятия.

Частные функциональные критерии экономической безопасности предприятия по каждой из ее составляющих рассчитываются на основе

оценки ущербов экономической безопасности и эффективности мер по их предотвращению [12, 278].

Приведенный метод оценки экономической безопасности предприятия практически не применяется по причине сложности отбора функциональных составляющих экономической безопасности. Субъективность этого метода проявляется и в оценке ущербов при определении частных функциональных показателей экономической безопасности предприятия, а также в процессе распределения удельных весов функциональных составляющих.

Некоторые авторы считают, что для этих целей вполне подходит в качестве обобщающего один из таких важных показателей хозяйственной деятельности, как, например, прирост производительности труда или сумма дохода (прибыли) на одного работника. Несомненно, эти показатели являются одними из важнейших показателей состояния экономической безопасности предприятия. И все же такие методы являются достаточно условными, а использование одного из них может оказаться ошибочным.

По нашему мнению, таким обобщающим показателем может быть отношение суммы налога на прибыль, уплаченного в бюджет, к сумме прибыли, оставшейся в распоряжении организации после уплаты налога, или чистой прибыли.

В настоящее время, когда ставка этого налога составляет 20%, оптимальным значением Кэб предлагается считать 0,25, так как именно эта величина отражает соотношение указанных показателей, исчисленных по данным бухгалтерского учета, без корректировки налоговой базы по правилам налогового учета. Если сумма прибыли до налогообложения составит 100 руб., то сумма налога на прибыль составит 20 руб., сумма чистой прибыли - 80 руб., коэффициент экономической безопасности составит 0,25 ( $20 / 80 = 0,25$ ).

Рост величины Кэб будет отражать ухудшение финансового положения организации из-за повышения суммы налога в результате корректировки в сторону повышения налоговой базы в налоговом учете, что приведет к снижению уровня экономической безопасности организации. Снижение значения Кэб будет означать повышение уровня экономической

безопасности, так как будет свидетельствовать об увеличении доли чистой прибыли, оставшейся в распоряжении организации. Однако представить такую ситуацию на практике сложно, так как ситуаций, приводящих к снижению налоговой базы по сравнению с налогооблагаемой прибылью, исчисленной по данным бухгалтерского учета, значительно меньше.

Применительно к специфике предприятия и в соответствии с фактическими и пороговыми значениями индикаторов экономическую безопасность предприятия можно охарактеризовать следующим образом:

- нормальное, если индикаторы экономической безопасности находятся в пределах пороговых значений;

- предкризисное, если барьерное значение хотя бы одного из индикаторов выходит за пределы критического значения, а другие показатели приближаются к своему пороговому значению, при этом остаются возможности улучшения значений этих показателей;

- кризисное состояние наступает в том случае, если значение большинства показателей выходит за пределы пороговых значений и появляются признаки необратимости частичной утраты потенциала, а значит, безопасности предприятия;

- критическое, когда фактическое значение всех показателей выходит за пределы пороговых значений, а утрата безопасности становится неизбежной.

Следует отметить, что для каждого предприятия в зависимости от специфики его деятельности необходимо конкретизировать перечень индикаторов и ранжировать их на основные и второстепенные. Достоверность оценки уровня экономической безопасности зависит от правильности определения количественных параметров пороговых значений.

Таким образом, предложенный метод оценки уровня экономической безопасности подчеркивает значение фактора достоверности информации, используемой в анализе и диагностике хозяйственно-финансовой

деятельности организации. Именно достоверная информация позволяет получать достаточно надежные оценки и сделать на их основе обоснованные прогнозы. Основой надежности полученных в результате диагностики данных и прогнозных оценок является достоверная учетно-финансовая информация, которая может быть получена только в случае наличия на предприятии грамотно организованной учетной системы, в которую могут входить управленческий, бухгалтерский, налоговый и статистический виды учета.

### 1.3. Механизмы обеспечения финансовой безопасности на предприятии

Финансовая безопасность предприятия - это основа его существования и залог успешной и стабильной работы. Эта безопасность подразделяется на внешнюю и внутреннюю, т.е. на отношения, связанные с клиентами и с потребителями, и на финансовые отношения внутри предприятия (управление, бухгалтерия и учет). Все эти стороны финансовых отношений нужно налаживать, прежде всего, с помощью правовых средств, связанных с обеспечением исполнения обязательств.

Под финансовой безопасностью понимается состояние защищенности наиболее важного элемента экономической безопасности государства - финансов, представляющее собой результат деятельности органов законодательной, исполнительной и судебной власти по защите, в том числе средствами правового регулирования, национальных интересов государства в бюджетной, налоговой, финансово-кредитной, денежно-валютной и инвестиционной сферах от внешних и внутренних угроз. Иными словами, финансовая безопасность - это состояние защищенности централизованных и децентрализованных финансовых потоков от внутренних и внешних угроз, при котором обеспечивается эффективное и безопасное функционирование

финансов посредством использования оптимального формата сотрудничества всех органов государственной власти [13, 1637].

Финансовая безопасность связывается в таком подходе с экономической безопасностью, рассматривается как ее составная часть. Акцент делается также на понятиях национальной безопасности и финансов (централизованных и децентрализованных финансовых потоков). Подчеркивается участие в обеспечении финансовой безопасности органов всех ветвей власти. Однако целью финансовой безопасности становится «безопасное функционирование финансов».

По мнению Н.А. Проданова., финансовая безопасность представляет собой «создание условий устойчивого, надежного функционирования финансовой системы страны, государства, региона, предотвращающих возникновение финансового кризиса, дефолта, деструкцию финансовых потоков, сбои в обеспечении основных участников экономической деятельности финансовыми ресурсами, нарушение стабильности денежного обращения, уровень эффективности государственного управления, его различных ветвей власти и их институтов» [34, 99]. В данном определении акцент сделан на понятии финансовой системы. При этом стабильность финансовой системы рассматривается не как самоцель, а как промежуточная задача для достижения конечных результатов - обеспечения основных участников экономической деятельности финансовыми ресурсами, стабильности денежного обращения, обеспечения эффективного государственного управления.

Цель финансовой безопасности не может лежать внутри категории финансов как таковых. Финансы являются частью экономической системы, не как ее обособленный сегмент, а как «кровеносная система», органично связанная с остальными ее элементами, «питающая» экономику. Если цель финансовой деятельности государства лежит в его экономическом

процветании и безопасности, то и цель деятельности по обеспечению финансовой безопасности, как особого направления финансовой деятельности, не может замыкаться в плоскости самих финансов и даже финансовой системы, но состоит в обеспечении экономической безопасности и экономическом благосостоянии в целом [30, 122].

Также, рассматривая цели финансовой безопасности более широко, очевидно, следует прийти к выводу, что финансовая и экономическая области безопасности способствуют стабильности политической системы, суверенитета, общественной безопасности в целом. Следовательно, в конечном итоге финансовая безопасность косвенно обеспечивает не только благосостояние, но и личную безопасность, здоровье и жизнь граждан.

Предметом финансовой безопасности выступает обеспечение двуединого публичного интереса, т.е. как на макроуровне, так и на микроуровне. В первом случае предметом финансовой безопасности выступают непосредственно финансы государства и муниципальных образований, во втором - частные финансы, точнее условия стабильного и защищенного их состояния.

Управление финансовой безопасностью предприятия представляет собой систему методов и мероприятий, направленных на разработку и осуществление управленческих решений, связанных с обеспечением защиты его финансовых интересов от различных угроз [22, 106].

Управление финансовой безопасностью является одной из функциональных составляющих общей системы управления безопасностью предприятия.

Главная целевая установка управления финансовой безопасностью - обеспечение устойчивого роста предприятия в долгосрочном периоде.

Наиболее важными задачами, решение которых необходимо для

реализации данной цели, являются:

1. установление основных финансовых интересов, требующих защиты в процессе финансового развития предприятия;
2. выявление и прогнозирование угроз и рисков, способных повлиять на реализацию финансовых интересов;
3. формирование эффективных механизмов нейтрализации данных угроз и минимизации их негативных последствий.

Объектом управления финансовой безопасностью является финансовая деятельность предприятия в целом. Субъектами управления выступают собственники предприятия, руководство и финансовые менеджеры организации.

Система управления финансовой безопасностью предприятия включает в себя следующие составляющие:

1. формирование эффективных информационных систем, обеспечивающих обоснование альтернативных вариантов управленческих решений;
2. проведение анализа состояния финансовой безопасности предприятия;
3. формирование системы планирования финансовой безопасности предприятия;
4. создание системы внутреннего контроля финансовой безопасности предприятия [14, 23].

Финансовая безопасность достигается путем проведения взвешенной финансовой политики в соответствии с принятыми в установленном порядке доктрин, концепций, стратегий и программ в политической, социальной, информационной и, собственно, финансовой сферах.

Рассмотрим сравнительную характеристику подходов к механизму

обеспечения финансово-экономической безопасности под воздействием экзогенных и эндогенных факторов, (табл. 1.3)

Таблица 1.3

Сравнительная характеристика подходов к механизму обеспечения финансово-экономической безопасности под воздействием экзогенных и эндогенных факторов

Наименование подхода	цель	средства достижения	ограничения
Финансово-экономический	создание механизма обеспечения финансовой и экономической безопасности предприятий и влияния на него внешней и внутренней среды	- Выявляет и пресекает попытки конкурентов к осуществлению недобросовестной конкуренции; - Выявляет факты нарушения договорных обязательств со стороны партнеров-потребителей и поставщиков продукции	отсутствие всеобъемлющего и своевременного доступа к внешней информации
Контрразведка	обеспечение экономической безопасности предприятий с целью предотвращения угроз	противодействие разведывательным мероприятиям, носящим превентивный характер (проверка, контрразведка, экономический (промышленный) шпионаж, экономические войны	применяется при наличии конкретного объекта опасности с четко определенной целью совершения действий относительно наступления неблагоприятных событий

Механизм обеспечения финансовой безопасности должна реализовываться на основе разработки соответствующих научной теории, концепции, стратегии и тактики, проведения адекватной финансовой политики, определение объектов, наличия необходимых институтов обеспечения безопасности (субъектов), определение и конкретизации интересов, систематизации угроз, применения средств, способов и методов обеспечения безопасности.

Главными функциями управления финансово-экономической

безопасностью предприятия как управленческой системы являются: организация, анализ, планирование, мотивация и контроль.

а) организация управления финансово-экономической безопасностью на предприятии. Выполнение данной функции предусматривает: формирование организационной схемы управления финансово-экономической безопасностью, установления центров ответственности за выполнение его задач, определение прав, обязанностей, ответственности руководителей и работников отдельных структурных подразделений уровня финансово-экономической безопасности предприятия, организация постоянного мониторинга уровня финансово-экономической безопасности.

б) анализ уровня финансово-экономической безопасности предприятия. Осуществление этой функции управления финансово-экономической безопасностью предприятия предполагает анализ его внешней и внутренней среды с целью обнаружения его финансово-экономическим интересам, оценку угроз по вероятности их реализации, возможными последствиями для предприятия, а также расчет и оценку основных показателей-индикаторов уровня его финансово-экономической безопасности.

в) планирование комплекса мер по обеспечению финансово-экономической безопасности предприятия. На основе проведенного анализа уровня финансово-экономической безопасности предприятия осуществляется стратегическое, текущее (тактическое), оперативное планирование финансово-экономической безопасности предприятия. Результатом стратегического планирования должна быть стратегия обеспечения финансово-экономической безопасности предприятия. Текущее планирование включает разработку текущих финансовых планов предприятия, оперативное - краткосрочных финансовых планов предприятия.

г) мотивация принятия эффективных управленческих решений по

обеспечению финансово-экономической безопасности предприятия и их надлежащей реализации. Данная функция предполагает построение системы стимулирования и штрафных санкций для субъектов управления финансово-экономической безопасностью предприятия и отдельных исполнителей принятых решений за достижение или недостижение определенных целей управления, нормативных показателей финансово-экономической безопасности, выполнение или невыполнение плановых заданий.

д) контроль за реализацией принятых управленческих решений в сфере финансово-экономической безопасности предприятия. Осуществление этой функции управления предусматривает предварительный, текущий и заключительный контроль за ходом реализации решений в сфере финансово-экономической безопасности предприятия, и включает, в частности, выбор контрольных показателей, выявление размеров отклонений по каждому из них и выяснения их причин, принятия решений о ликвидации установленных отклонений.

Финансовая безопасность предприятия является составляющей экономической безопасности и имеет при этом собственный механизм реализации, отличный от других видов экономической безопасности. Кроме того, финансовая безопасность неотделима от процессов обеспечения других видов экономической и национальной безопасности. Она выступает объединяющей основой при создании условий экономической безопасности.

Проблемы обеспечения финансовой безопасности в настоящее время занимают одно из ведущих мест на современном этапе развития теории и практики финансового менеджмента. Поэтому в этих условиях и государство, и регионы, и фирмы столкнулись с необходимостью принципиально новых подходов к обеспечению безопасности и устойчивости своего развития.

## ГЛАВА 2. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «СТАМОТОЛОГ И Я»

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия

За последнее время существенно видоизменились социальные и медицинские характеристики мирового сообщества. Сектор здравоохранения многих стран не смог адаптироваться к изменившимся условиям. В результате стали прослеживаться негативные тенденции: увеличение числа хронических заболеваний, низкий уровень компенсации медицинским работникам за оказанные услуги, неадекватный уровень инвестиций в технологии и человеческие ресурсы, нерациональное использование бюджетных средств.

В этой ситуации стоматологическая заболеваемость продолжает оставаться краеугольным камнем из-за массовости поражения населения, дороговизны лечения и отсутствия, эффективных мер профилактики. К тому же, болезни зубов являются фоном для развития хронических заболеваний желудочно-кишечного тракта, болезней сердечно-сосудистой системы, почек, суставов, на лечение которых требуются значительные финансовые и материально-технические средства.

Значительная автономность стоматологии как медицинской специальности (собственная сеть учреждений, система образования, специфические экономические проблемы, заболеваемость населения и др.) делают проблему повышения качества стоматологической помощи особенно актуальной. Хорошо известно, что все количественные и, главное, - качественные показатели, характеризующие тот или иной уровень развития и состояния стоматологической помощи населению, напрямую зависят от уровня ее материального обеспечения, организации и системы повышения квалификации врачей. В настоящее время приходится констатировать, что качество оказания стоматологической помощи, даже в большинстве частных

клиник, не соответствует предъявляемым требованиям. Речь идет прежде всего о том, что в современных условиях невозможны значительные затраты на развитие материально-технической базы учреждений, оказывающих стоматологическую помощь, поэтому структурные реформы будут преимущественно осуществляться на базе уже существующей сети медицинских учреждений. С этой точки зрения важно научно обосновать наиболее рациональные пути модернизации стоматологической помощи и выделить приоритеты в этом направлении. Вопрос о совмещении модернизации стоматологической медицинской помощи с должным качественным уровнем ее оказания на сегодняшний день является чрезвычайно важным.

Стоматологическая служба в нашей стране, к сожалению, не удовлетворяет потребностям населения в доступной и качественной помощи. Обращаемость населения за стоматологической помощью в значительной степени зависит от уровня мотивации к ней. Особенно это стало очевидно в период рыночных отношений, когда к этому фактору, помимо всего прочего, подключились экономические проблемы современного населения. Открытие частных стоматологических кабинетов, казалось бы, должно было увеличить доступность населению стоматологической помощи, однако на деле это не привело к ее улучшению. Низкий платежеспособный спрос населения свел на нет все расширяющиеся возможности увеличения доступности населению получения стоматологической помощи в различных типах стоматологических учреждений.

Таким образом, оценка качества, доступности и эффективности медицинской помощи служит важным источником получения информации, необходимой для управления сложным процессом охраны здоровья населения и повышения эффективности здравоохранения.

Стоматологическая клиника ООО «Стоматолог и Я» расположена в г. Белгороде и обслуживает население Белгородского района и всего города.

Основной целью деятельности фирмы является полное и качественное удовлетворение потребностей отечественных и иностранных организаций и граждан в стоматологических услугах, и получение прибыли в результате своей производственно-хозяйственной деятельности.

Специфика деятельности стоматологической клиники ООО «Стоматолог и Я» заключается в следующем:

- оказание платных медицинских услуг населению, в том числе стоматологические услуги (протезирование, лечение, ортодонтия, хирургия);
- снабженческо-сбытовая деятельность;
- любые виды торгово-закупочной деятельности;
- посреднические услуги;
- поставка и реализация товаров;
- оптовая и розничная торговля;
- менеджмент;
- рекламная деятельность;
- консультации по вопросам коммерческой деятельности, финансов и управления;
- маркетинговые услуги;
- исследование конъюнктуры рынка, прогнозирование его развития;
- оптовая и розничная торгово-закупочная деятельность ТНП и продуктами питания;
- импорт товаров, оборудования, материалов, необходимых для осуществления производственной и коммерческой деятельности;
- экспорт производимых товаров и оборудования и т.д.

Нормативно-методическая база, регулирующая деятельность фирмы  
Деятельность ООО «Стоматолог и Я» регулируется Уставом, утвержденным решением единственного учредителя №3 от 21 января 2014 г.

Выделяют макроокружение и непосредственное окружение.

Макроокружение создает общие условия среды нахождения организации. В данном случае макроокружение не носит специфического характера к организации.

Изучение непосредственного окружения организации направлено на анализ состояния тех составляющих внешней среды, с которыми организация находится в непосредственном взаимодействии. При этом организация может оказывать существенное влияние на характер и содержание этого взаимодействия, тем самым она может активно участвовать в формировании дополнительных возможностей и в предотвращении появления угроз ее дальнейшему существованию.

Потребители. Профиль потребителя в данном случае составлен по следующим характеристикам:

- географическое местоположение потребителя;
- демографические характеристики (возраст, образование, сфера деятельности);
- социально-психологические характеристики.

Поставщики. ООО «Стоматолог и Я» при выборе поставщика стоматологических материалов обращает внимание на:

- стоимость поставляемых материалов;
- гарантию качества поставляемых материалов;
- временной график поставки материалов;
- обязательность выполнения условий поставки материалов.

Конкуренты. На рынке стоматологических услуг очень много фирм, как негосударственных, так и государственных. В данном случае, государственные не являются конкурентами в силу качества оказываемых услуг, наличия устаревшего оборудования, сервиса и т.д. Но среди негосударственных стоматологических клиник есть много конкурентов, которые могут составить конкуренцию ООО «Стоматолог и Я». ООО «Стоматолог и Я» справляется с данной проблемой следующими способами:

- нанимает на работу только квалифицированных медицинских работников;

- следит за уровнем сервиса;

- устанавливает разумные цены на услуги;

- рекламирует свои услуги.

Органами управления ООО «Стоматолог и Я» являются: 1) Общее собрание участников, 2) Генеральный директор - единоличный исполнительный орган, который подотчетен общему собранию Участников Общества.

В ООО «Стоматолог и Я» работают: - директор, стоматологический врач-терапевт, - стоматологический врач-хирург, - стоматологический врач-ортодонт, - врач-рентгенолог, (все с высшим образованием) - пять зубных техников, - четыре медсестры, (со средним образованием)- бухгалтер (с высшим образованием), уборщица.

В ООО «Стоматолог и Я» проблемы обычно признаются, формулируются и принимаются единолично директором, либо совместно с врачами. Далее устанавливаются критерии успешного решения. Рассматриваются различные варианты разрешения проблемы, сравниваются результаты от действия тех или иных вариантов. С решением информируют весь персонал, решение ложиться на конкретное лицо (группу лиц). Контроль осуществляется со стороны директора и его заместителей, с параллельным анализом и обратной связью.

В данной фирме демократичный стиль управления. ООО «Стоматолог и Я» характеризуется высокой степенью децентрализации полномочий. Подчиненные достаточно часто принимают участие в принятии решений и пользуются широкой свободой в выполнении заданий (это касается расписания рабочего дня). Директор тратит сравнительно большую часть своего времени, действуя как связующее звено, обеспечивая соответствие целей производственной группы целям организации в целом и заботясь о том, чтобы группы получала необходимые ей ресурсы. Руководитель

вкладывает много усилий в создание атмосферы открытости и доверия, с тем, чтобы, если подчиненным и понадобится помощь, они, не стесняясь, могли обратиться к руководителю. Он старается научить подчиненных вникать в проблемы организации и выдавать им адекватную информацию.

Стоматологическое лечение является медицинской услугой, качество которой должно оцениваться на основании объема, последовательности и пунктуальности действий врача-стоматолога, в соответствии со стандартом лечения определенного заболевания, а при их отсутствии - в соответствии с требованиями, обычно предъявляемыми к услугам подобного рода (методам и технологиям диагностики и лечения).

Медицинская услуга - это четко структурированная и определенная в объеме и целесообразности последовательность возмездных профессиональных действий медицинских работников в рамках оказания медицинской помощи, направленных на удовлетворение потребности пациента в восстановлении и поддержании здоровья.

В связи с ухудшением материального благополучия большей части населения за последние годы существенно сократился его спрос на стоматологические услуги. В результате для значительной части населения стоматологическая помощь стала малодоступной, а иногда и просто недоступной. Удовлетворение указанной нуждаемости в значительной степени сопряжено с реальными финансовыми возможностями населения. В связи с существенным сокращением таковых резко упала и доступность населению стоматологической помощи. В целях совершенствования стоматологической помощи населению актуальной задачей является изучение социального аспекта данной проблемы, а именно платежеспособного спроса населения на стоматологические услуги и предпочтение ими, в связи с этим, тех или иных типов стоматологических учреждений. От состояния стоматологической помощи зависят эффективность и качество всей системы здравоохранения и решение медико-социальных проблем, в том числе на уровне семьи, так как именно в ней

находятся социально уязвимые слои населения: дети, инвалиды и пенсионеры.

В настоящее время в отрасли появились новые возможности, связанные с повышением качества оказываемых услуг здравоохранения, за счет развития форм государственно-частного партнерства, привлечения к финансированию средств добровольного медицинского страхования, личных средств граждан и др.

Если говорить о том, каким путем достигается качество лечения на базе сочетания привлекаемых финансовых средств, то следует выделить в качестве основных достижений сочетание бюджетных и внебюджетных программ.

1. Повышение эффективности использования материально-технической базы и возможность ее обновления.

2. Рост профессионального уровня кадров, в том числе административно-управленческого аппарата за счет повышения требовательности и возможности внедрения передовых систем материального стимулирования и мотивации труда стоматологов.

3. Внедрение новых медицинских технологий, отвечающих потребностям рынка и спросу потребителей стоматологических услуг.

В этих условиях менеджмент конкретной фирмы разрабатывает адаптационные механизмы организации и планирования потоков пациентов, расстановки кадров и их мотивации, договорные схемы лечения по запросам граждан и т.д., которые позволили бы обеспечить доступность и качество всех видов стоматологического лечения для населения при условии достижения экономической эффективности деятельности учреждения. Теоретически пути обеспечения финансового благополучия медицинских учреждений просты - это увеличение доходов и уменьшение расходов. Это касается работы при оказании платных услуг, где методы рационализации при наличии определенной специфики, можно свести, к разработке методов управления доходами и методов управления расходами.

Увеличить доходы можно двумя путями: увеличением объемов оказываемой медицинской помощи и повышением цены на услуги. В свою очередь увеличение объемов оказываемой стоматологической помощи предполагается осуществить за счет: увеличения объемов услуг на прежних мощностях; увеличения производственных мощностей; повышения интенсивности труда; повышения квалификации работников. Повышение цены на медицинскую услугу возможно при: наличии права на повышение цен - наличии спроса, дающего возможность повышение цены; адекватной оценке рыночных факторов, позволяющих повысить цены до уровня, обеспечивающего наибольшую экономическую эффективность.

Уменьшение расходов возможно путем принятия управленческих решений по следующим вопросам: четким определением видов и объемов услуг, оказываемых за счет финансирования. Все услуги выходящие за эти рамки, оказываются за дополнительную плату; использованием стандартов (протоколов ведения больных), регламентирующих объемы медицинской помощи при конкретном заболевании (услуги, предоставляемые сверх стандартов, оказываются за дополнительную плату); нормированием расходных материалов; экономическим стимулированием персонала к экономии ресурсов.

Наряду с этим существуют медико-социальные проблемы, требующие внимания не только стоматологической службы, но и всего общества. К ним можно отнести:

1. ослабление государственной политики по профилактике заболеваний полости рта в условиях формирования рыночных отношений;
2. недостаточная ответственность жителей за состояние своего стоматологического здоровья;
3. снижение доступности стоматологической помощи для основной массы населения;
4. излишне узкая специализация врачей-стоматологов, не отвечающая потребностям населения в комплексной стоматологической помощи;

5. отсутствие мониторинга стоматологического здоровья населения, что не позволяет иметь объективную картину заболеваемости жителей области.

Вопросы обеспечения доступности и качества стоматологической помощи остаются наиболее актуальными для населения.

Масштаб деятельности ООО «Стоматолог и Я» может быть охарактеризован следующими показателями.

В таблице 2.1 представлены основные показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Стоматолог и Я» за 2015-2017 гг.

Таблица 2.1

Показатели финансово- хозяйственной деятельности ООО «Стоматолог и Я»  
в 2015–2017 гг. тыс. руб.

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, (+,-)		Относительное, (%)	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Выручка	46 620	47 910	63612	1290	15702	103	133
Расходы по обычным видам деятельности	40 275	34 303	41719	-5972	7416	85	122
Прибыль (убыток) от продаж	6 345	13 607	21893	7262	8286	214	161
Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	0	-2 009	-1522	-2009	487	-	76
Прибыль до налогообложения	6 345	11 598	20371	5253	8773	183	176
Проценты к уплате	0	2 362	1196	2362	-1166	-	51
Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-1 399	-1 538	-2122	-139	-584	110	138
Чистая прибыль (убыток)	4 946	7 698	17053	2752	9355	156	222
Совокупный финансовый результат периода	4 946	7 698	17053	2752	9355	156	222

Анализируя данные таблицы, необходимо отметить, что на 2017 год значение выручки составило 63 612 тыс. руб. За весь рассматриваемый период годовая выручка значительно выросла (на 16 992 тыс. руб., или на 36,4%).

За 2017 год прибыль от продаж равнялась 21 893 тыс. руб. За весь анализируемый период имело место очень сильное, в 3,5 раза, повышение финансового результата от продаж.

Важно отметить тот факт, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя «Управленческие расходы» за отчетный период в форме №2.

Организация не применяет ПБУ 18/02 «Учет расчетов по налогу на прибыль» (утв. Приказом Минфина РФ от 19.11.2002 г. N 114н), что нормально для субъектов малого предпринимательства.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на рисунке 2.1.



Рис. 2.1. Динамика выручки ООО «Стоматолог и Я» за 2015-2017 гг.

Таким образом, полученные показатели свидетельствуют о росте показателей финансово-хозяйственной деятельности в ООО «Стоматолог и

Я» в 2017 году по сравнению с 2016 и 2015 годом.

На основе проведенного выше анализа можно сделать вывод о том, что наиболее эффективно предприятие работало в 2017 году, это подтверждается ростом выручки и прибыли. За 2015-2017 годы ООО «Стоматолог и Я» наращивало объемы хозяйственной деятельности. Увеличились показатели выручки в 2016 году по сравнению с 2015 годом. Наряду с общими положительными моментами, в ООО «Стоматолог и Я» имеются и недостатки, что свидетельствует о необходимости более эффективного использования ресурсов предприятия и проведении обоснованной политики в сфере формирования оборотных средств.

## 2.2. Анализ финансовой устойчивости предприятия

Одной из характеристик стабильного положения организации служит ее финансовая устойчивость. Она обусловлена стабильностью экономической среды, в которой осуществляется деятельность предприятия, и результатами его функционирования.

Финансовая устойчивость - это такое состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности.

На сегодняшний день финансовая устойчивость организаций имеет важное значение для экономического развития России. Экономическая ситуация, сложившаяся в результате финансового кризиса, говорит о том, что в данное время любому предприятию необходимо определять свою финансовую устойчивость для стабильного сохранения своих позиций на рынке товаров и услуг.

Активы на последний день анализируемого периода характеризуются следующим соотношением: 86,4% внеоборотных активов и 13,6% текущих. Активы организации за весь период увеличились на 11 057 тыс. руб. (на 46,2%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,7 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является положительным показателем.

Таблица 2.2

## Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2017 г.		
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	23 480	23 267	30 241	98,1	86,4	6 761	28,8
в том числе: основные средства	23 480	23 196	30 185	98,1	86,3	6 705	28,6
2. Оборотные, всего	460	4 063	4 756	1,9	13,6	4 296	10,3 раза
в том числе: запасы	14	732	2 351	0,1	6,7	2 337	167,9 раза
дебиторская задолженность	347	3 125	1 446	1,4	4,1	1 099	4,2 раза
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	99	206	959	0,4	2,7	860	9,7 раза
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	6 477	14 175	24 227	27,1	69,2	17 750	3,7 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	16 198	11 121	7 004	67,7	20	-9 194	-56,8
в том числе: заемные средства	16 198	11 121	7 004	67,7	20	-9 194	-56,8
3. Краткосрочные обязательства, всего	1 265	2 034	3 766	5,3	10,8	2 501	197,7
Валюта баланса	23 940	27 330	34 997	100	100	11 057	46,2

Структура активов организации в разрезе основных групп представлена ниже на диаграмме:

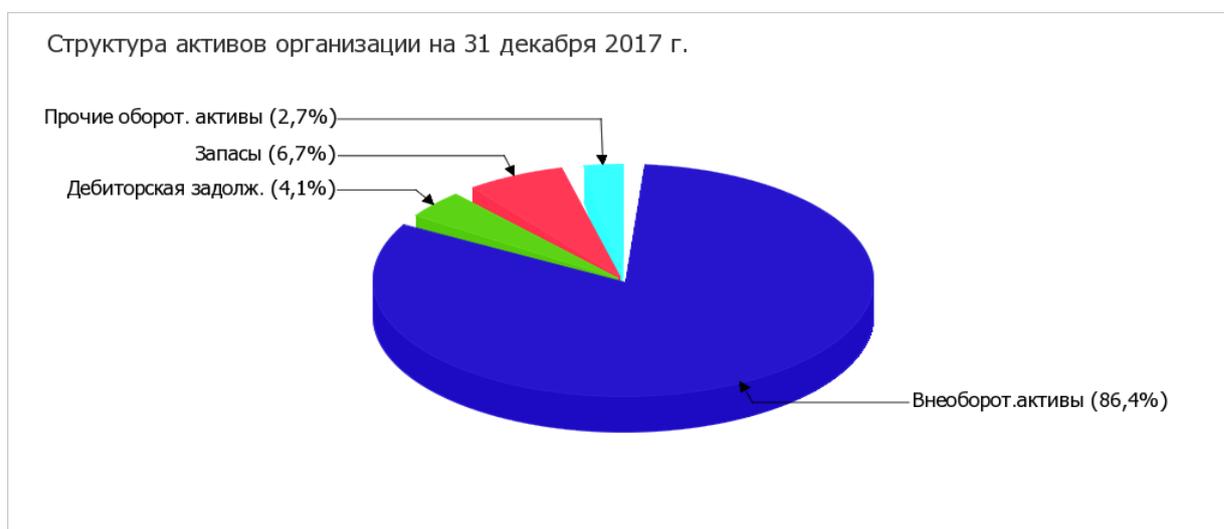


Рис. 2.2. Структура активов ООО «Стоматолог и Я» на 2017 г.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- основные средства – 6 705 тыс. руб. (60,6%);
- запасы – 2 337 тыс. руб. (21,1%);
- дебиторская задолженность – 1 099 тыс. руб. (9,9%);
- денежные средства и денежные эквиваленты – 860 тыс. руб. (7,8%).

Одновременно, в пассиве баланса прирост наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 17 750 тыс. руб. (87,6%);
- кредиторская задолженность – 2 501 тыс. руб. (12,4%).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «долгосрочные заемные средства» в пассиве (-9 194 тыс. руб.).

За два последних года произошло весьма значительное – с 6 477,0 тыс. руб. до 24 227,0 тыс. руб. (17 750,0 тыс. руб.) – повышение собственного капитала.

## Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2017 г.		
Чистые активы	6 497	14 195	24 247	7698	10052	218	171
Уставный капитал	20	20	20	0	0	100	100
Превышение чистых активов над уставным капиталом	6 477	14 175	24 227	7698	10052	219	171

Чистые активы организации по состоянию в 2017 намного (в 1 212,4 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить увеличение чистых активов в 3,7 раза за два года. Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку. Наглядное изменение чистых активов и уставного капитал представлено на следующем рисунке.



Рис. 2.3. Динамика чистых активов и уставного капитал организации за 2015-2017 гг.

Анализ финансовой устойчивости организации представляет собой процесс изучения ее статического финансового состояния, динамики изменений во времени.

Таблица 2.4.

### Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное изменение показателя (+,-)		Относительное изменение показателя %	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Коэффициент автономии	0,29	0,52	0,70	0,23	0,18	179	135
Коэффициент финансового левериджа	0,28	0,31	0,46	0,03	0,15	111	148
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-12,24	-9,11	-4,56	3,13	4,55	74	50
Индекс постоянного актива	0,27	0,60	0,81	0,33	0,21	222	135
Коэффициент покрытия инвестиций	0,95	0,91	0,90	-0,04	-0,01	96	99
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,10	0,18	0,50	0,08	0,32	180	278

Коэффициент автономии организации в 2017 г. составил 0,70. Данный коэффициент характеризует степень зависимости организации от заемного капитала. Полученное здесь значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,65-0,75) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала.

В течение анализируемого периода изменение коэффициента автономии составило 0,41.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 2017 г. составил -4,56. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами стремительно вырос за рассматриваемый период 2015-2017 гг. (на 7,68). Несмотря на этот факт, на последний день анализируемого периода значение коэффициента является крайне негативным. В течение всего периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял значение, не соответствующее нормативному.

За весь анализируемый период коэффициент покрытия инвестиций снизился, уменьшившись на 0,05 и составил 0,90. Значение коэффициента по состоянию на 2017 г. соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 0,85%).

За два последних года имел место стремительный рост коэффициента обеспеченности материальных запасов. Коэффициент сохранял значение, не соответствующее нормативному, в течение всего анализируемого периода. В 2017 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов характеризуется как явно не соответствующее норме.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что по состоянию на конец отчетного периода доля краткосрочной задолженности составляет  $\frac{1}{3}$ , а долгосрочной задолженности, соответственно,  $\frac{2}{3}$ . При этом за рассматриваемый период 2015-2017 гг. доля краткосрочной задолженности выросла на 0,40.

На следующем рисунке наглядно представлена динамика основных показателей финансовой устойчивости ООО «Стоматолог и Я».

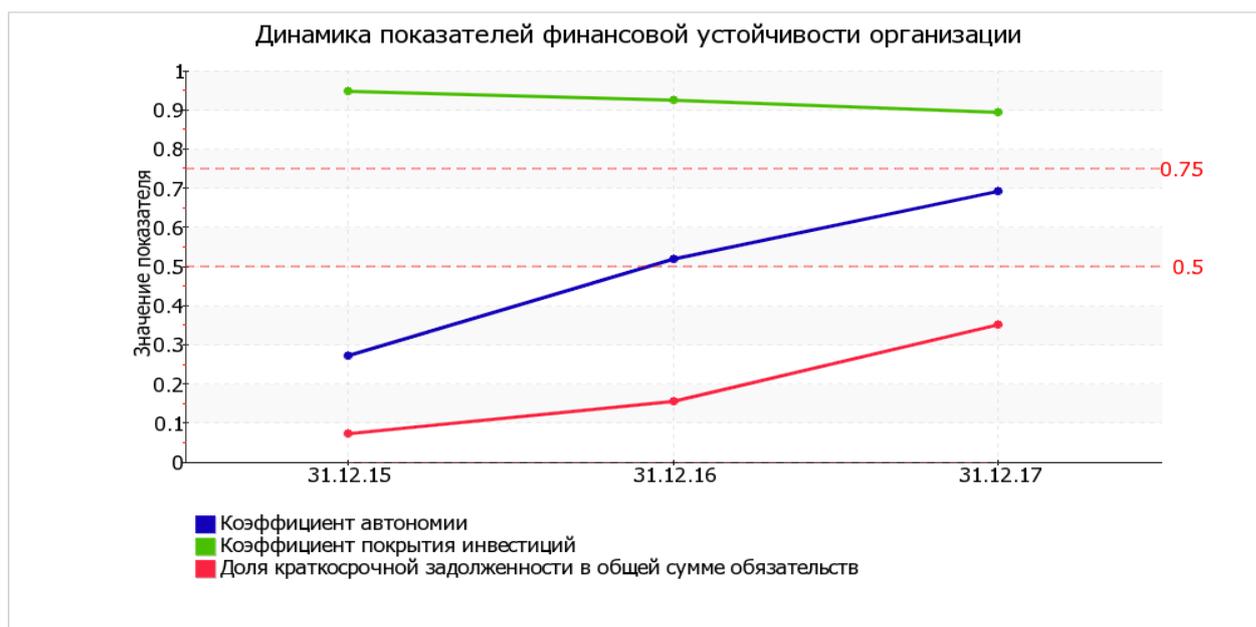


Рис. 2.4. Динамика основных показателей финансовой устойчивости  
ООО «Стоматолог и Я»

Таблица 2.5.

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка)  
собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя			Излишек (недостаток)		
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-17 003	-9 092	-6 014	-17 017	-9 824	-8 365
СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	-805	2 029	990	-819	+1 297	-1 361
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	-805	2 029	990	-819	+1 297	-1 361

Поскольку в 2017 г. наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по всем трем вариантам, финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как

неудовлетворительное. Более того, два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода ухудшили свои значения. На рисунке 2.5 наглядно представлена динамика собственных оборотных средств ООО «Стоматолог и Я» за 2015-2017 гг.

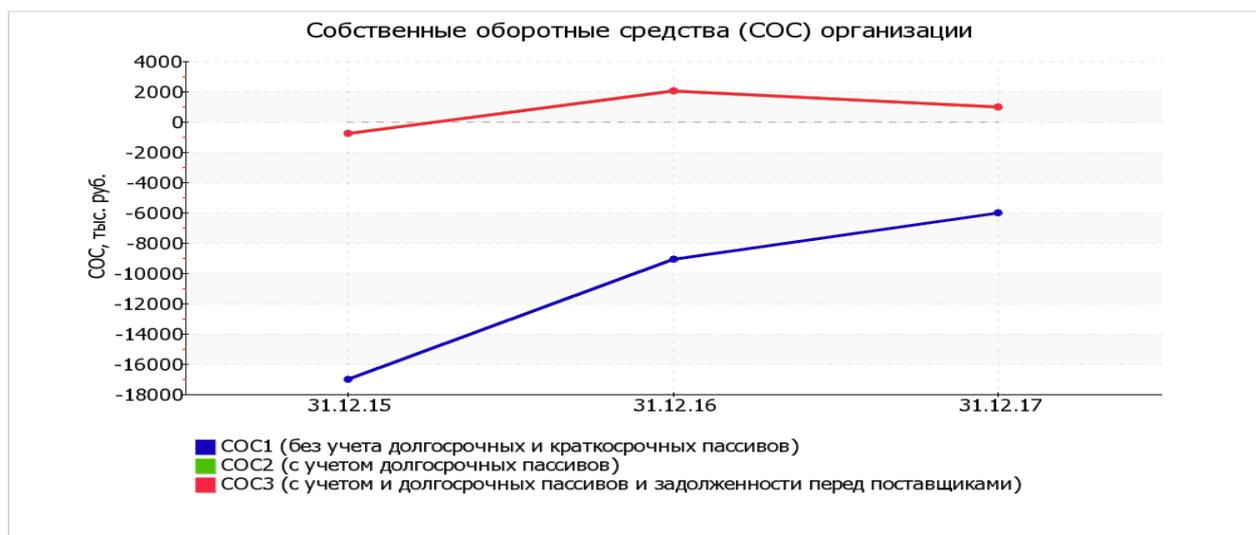


Рис. 2.5. Динамика собственных оборотных средств ООО «Стоматолог и Я» за 2015-2017 гг.

Таблица 2.6.

### Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Годы			Отклонение			
	2015	2016	2017	Абсолютное (+,-)		Относительное (%)	
				2016 от 2015	2017 от 2016	2016 к 2015	2017 к 2016
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,39	2	1,31	1,61	-0,69	513	66
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,38	1,61	0,65	1,23	-0,96	424	40
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,11	0,18	0,25	0,07	0,07	164	139

По состоянию на 2017 г. коэффициент текущей ликвидности имеет значение ниже нормы (1,31 против нормативного значения 2). При этом следует отметить имевшую место положительную динамику – в течение анализируемого периода с 2015 по 2017 коэффициент вырос на 0,92.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,65. Это означает, что у ООО «Стоматолог и Я» недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В течение анализируемого периода коэффициент быстрой ликвидности принимал как позитивные значения, так и значения, не соответствующие установленному нормативу.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,25). При этом в течение анализируемого периода коэффициент вырос на 0,14. Динамика коэффициентов ликвидности представлена на рисунке 2.6.

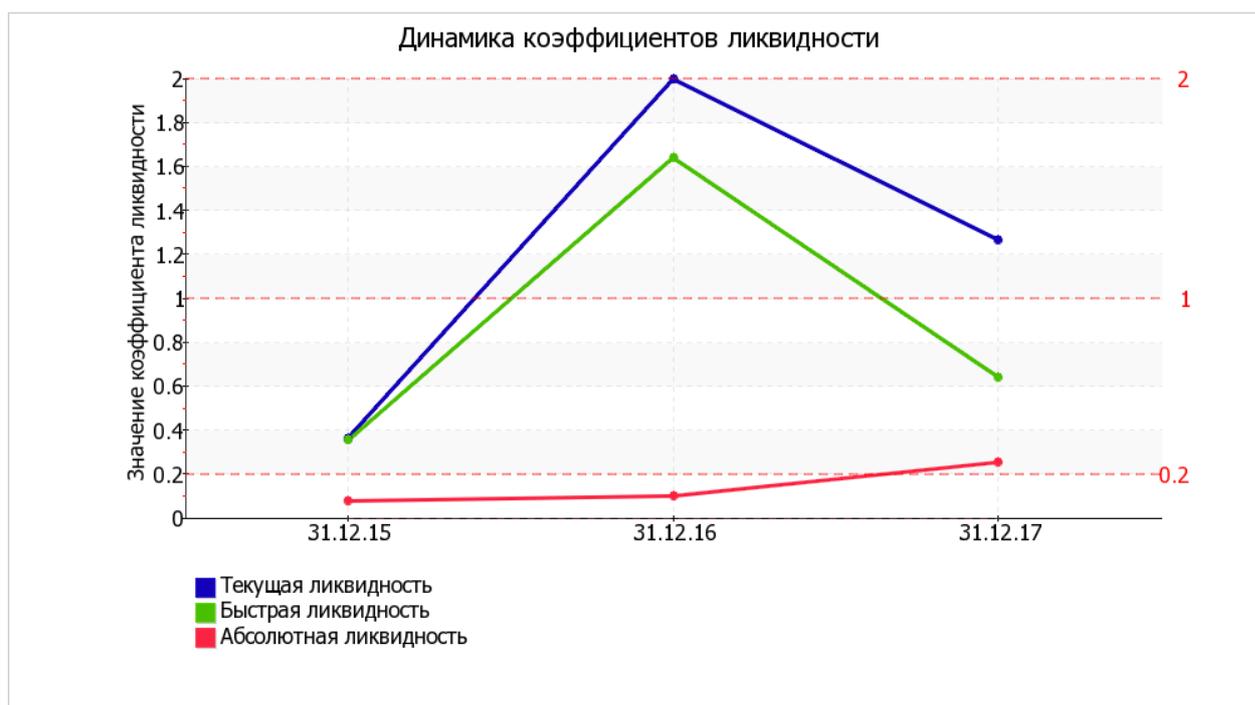


Рис.2.6. Динамика коэффициентов ликвидности за 2015-2017 гг.

Далее проведем анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Таблица 2.7.

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	2017 г., тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	2017 г., тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств в тыс. руб.
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	3 621	–	$\geq$	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	7 153	–	-3 532
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	3 947	–	$\geq$	П2. Среднесрочные обязательства	0	–	+3 947
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	3 479	–	$\geq$	П3. Долгосрочные обязательства	7 804	–	-4 325
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	22 795	–	$\leq$	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	18 885	–	+3 910

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. Организация неспособна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и

краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 51% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае среднесрочные обязательства отсутствуют.

Далее приведем обобщенные ключевые финансовые показатели ООО «Стоматолог и Я».

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала;
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль;
- рост рентабельности продаж;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (21 893 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (8 286 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 17 053 тыс. руб. (9 355 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения на рубль выручки ООО «Стоматолог и Я»

Положительно финансовое состояние ООО «Стоматолог и Я» характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение.

Среди показателей, неудовлетворительно характеризующих финансовое положение организации, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности ниже принятой нормы;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ выявил следующие показатели, критически характеризующие финансовое положение ООО «Стоматолог и Я»:

- на 31 декабря 2017 г. значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, можно охарактеризовать как явно не соответствующее принятому нормативу;
- крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

### 2.3. Оценка финансовой безопасности предприятия

Для выявления уровня платежеспособности предприятия и прогнозирования его банкротства на сегодняшний день используются различные модели.

Двухфакторная модель не обеспечивает комплексную оценку финансового положения организации, поэтому зарубежные аналитики используют для оценки банкротства организации пятифакторную модель Альтмана. Она сформирована на основе анализа совокупности 33 компаний. Основные факторы, которые используются в модели:

Доля рабочего капитала во всех обязательствах организации - определяется как отношение разности между текущим активами (ТАК) и текущими обязательствами (ТО) ко всем обязательствам (ЗС):

$$K1 = (ТАК - ТО) : ЗС \quad (1)$$

Значение коэффициента показывает долю текущих активов, которые остаются у организации после покрытия текущих обязательств, в общих заемных средствах. Рост этого показателя в динамике положительно влияет на финансовое состояние организации.

Рентабельность активов по чистой прибыли - отношение нераспределенной прибыли организации к стоимости активов за тот же период:

$$K2 = ЧПР : АК \quad (2)$$

Значение коэффициента показывает, сколько чистой прибыли приходится на один рубль активов организации. Рост этого показателя в динамике положительно влияет на уровень финансового состояния организации

Общая рентабельность активов - отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (БПР) к стоимости активов за тот же период (АК):

$$K3 = БПР : АК \quad (3)$$

Значение коэффициента характеризует общий уровень управления финансово-хозяйственной деятельностью организации. Рост этого показателя в динамике положительно влияет на финансовое состояние организации.

Отношение рыночной стоимости обыкновенных и привилегированных акций (СТак) к стоимости активов (АК):

$$K4 = СТак : АК \quad (4)$$

Значение коэффициента показывает долю рыночной стоимости активов в балансовой стоимости. Рост этого показателя в динамике положительно влияет на финансовое состояние организации. Этот показатель используется только для акционерных обществ, акции которых свободно продаются на рынке ценных бумаг, т. е. имеют рыночную стоимость.

Капиталоотдача активов - отношение выручки от продаж (В) к стоимости активов за тот же период (АК):

$$K5 = B : AK \quad (5)$$

Значение коэффициента характеризует общий уровень деловой активности организации. Показывает скорость оборота денежных средств, вложенных в активы. Рост этого показателя в динамике положительно влияет на финансовое состояние организации.

На основе этих показателей рассчитывается интегральный показатель вида:  $Z5 = R1 \times K1 + R2 \times K2 + R3 \times K3 + R4 \times K4 + R5 \times R5$ ,

где R1, R2, R3, R4, R5 - соответственно весовые коэффициенты значимости частных критериев K1, K2, K3, K4 и K5. Значения их рассчитаны исходя из финансовых условий, сложившихся в США, и соответственно равны: K1 = 1,2; K2 = 1,4; K3 = 3,3; K4 = 0,6; K5 = 1,0

Зависимость между значением Z5 и уровнем банкротства представлена в табл. 2.8.

Таблица 2.8

Таблица для определения вероятности банкротства

Значение показателя Z5	Вероятность банкротства
Если $Z5 < 1,8$	Очень высокая
Если $1,8 < Z5 < 2,7$	Средняя
Если $2,7 < Z5 < 2,9$	Банкротство возможно при определенных обстоятельствах
Если $Z5 > 3,0$	Очень малая

Определить динамику изменения вероятности банкротства ООО «Стоматолог и Я», используя данные балансовой отчетности за последний период, расчеты приведены в таблице 2.9.

Таблица 2.9

## Прогноз банкротства ООО «Стоматолог и Я»

Коэффициент	Расчет	Значение на 2017 г.	Множитель	Произведение
T <sub>1</sub>	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,03	6,56	0,19
T <sub>2</sub>	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,69	3,26	2,26
T <sub>3</sub>	Отношение ЕВИТ к величине всех активов	0,58	6,72	3,91
T <sub>4</sub>	Отношение собственного капитала к заемному	2,25	1,05	2,36
Z-счет Альтмана:				8,71

Для ООО «Стоматолог и Я» значение Z-счета по состоянию на 2017 г. составило 8,71. Такое значение показателя свидетельствует о незначительной вероятности банкротства ООО «Стоматолог и Я».

Исходя из показателей финансовой устойчивости, можно сделать вывод о том, что у предприятия низкая обеспеченность средствами: как собственными, так и заемными. Можно рассмотреть варианты о привлечении инвесторов, что, надо отметить, в сложившейся экономической обстановке непросто. Нужны новые интересные и выгодные для проекты.

Уменьшение собственных источников финансирования может свидетельствовать о недостаточно востребованном рынке предложения. Оценку вероятности банкротства организации можно произвести с помощью коэффициента утраты платежеспособности.

Коэффициент утраты платежеспособности - показатель, рассчитанный как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его нормативному значению.

Коэффициент утраты платежеспособности - показывает вероятность ухудшения показателя текущей ликвидности предприятия в течение следующих 3 месяцев после отчетной даты [23, 143].

Вычисляется по формуле:

$$K_{уп} = (K1ф + 3/T (K1ф - K1н))/K1норм \quad (6)$$

где:

$K1 ф$  - фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности ( $K1$ );

$K1н$  - коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

$K1 норм$  - нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

$K1 норм = 2$ ;

$3$  - период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

$T$  - отчетный период в месяцах

Если коэффициент утраты платежеспособности меньше 1, это свидетельствует о наличии реальной угрозы для предприятия утратить платежеспособность, это критическое значение. Т.е. при сложившейся с начала отчетного года динамики коэффициента текущей ликвидности через 3 месяца его значение может опуститься ниже 2, став неудовлетворительным.

Существует несколько способов возврата к нормальному уровню платежеспособности у организации. К ним относится продажа имущества организации, закрытие низкорентабельных производств, а также низкорентабельных инвестиционных проектов. Во время восстановления платежеспособности необходимо снизить расходы организации: уменьшить штат сотрудников, дополнительные расходы, снизить уровень дебиторской

задолженности. Помимо этого организация может взять кредиты в банке или выпустить облигации для привлечения свободных денежных средств. Это рискованный метод, который увеличивает финансовый риск банкротства организации [33, 154].

Однако к этому коэффициенту, так же как и коэффициенту восстановления платежеспособности нельзя относиться с полным доверием. Итоговое значение может быть недостоверным из-за того, что в основе его расчётов лежит изменение показателя текущей ликвидности всего в двух временных отрезках (на начало и конец отчетного периода). Более точный результат можно получить при составлении линейного тренда по данным не менее чем за 4 периода.

В таблице 2.10 приведены расчеты коэффициента утраты платежеспособности.

Таблица 2.10

Расчет коэффициента утраты платежеспособности ООО «Стоматолог и Я»

Коэффициент	Пояснение	Значение коэффициента
K1ф	фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности (K1)	2,12
K1н	коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода	0,62
K1 норм	нормативное значение коэффициента текущей ликвидности	2
З	период утраты платежеспособности предприятий в месяцах	6
T	отчетный период в месяцах	12
Кутр	Коэффициент утраты	1,38

Из таблицы 2.10 видно, что коэффициент утраты составляет 1,38. Полученное значение больше единицы. Если коэффициент утраты платежеспособности больше 1, это свидетельствует о наличии реальной возможности у предприятия не утратить платежеспособность. Таким

образом, структура этой формулы показывает, что динамика коэффициента текущей ликвидности сложившаяся с начала отчетного года, может увеличиться до допустимого уровня за три месяца.

Таким образом, за 2015-2017 гг. на предприятии ООО «Стоматолог и Я» можно наблюдать неустойчивое финансовое положение, о котором говорит ряд проанализированных показателей, как относительных, так и абсолютных.

Одним из ключевых элементов системы современного управления, имеющим приоритетное значение для сегодняшних условий экономики России, является управление финансовыми ресурсами, денежными потоками предприятия. Процесс управления предприятием находится в тесной взаимосвязи с вопросами безопасности, и ослабление практически любой составляющей инфраструктуры предприятия непосредственно отражается на его безопасности.

Главный принцип сохранения финансовой безопасности - это контроль и балансирование доходов и расходов экономической системы.

Основной целью финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я» - обеспечение устойчивого роста в долгосрочном периоде.

Наиболее важными задачами, решение которых необходимо для реализации цели, являются:

1. установление основных финансовых интересов, требующих защиты в процессе финансового развития предприятия;
2. выявление и прогнозирование угроз и рисков, способных повлиять на реализацию финансовых интересов;
3. формирование эффективных механизмов нейтрализации данных угроз и минимизации их негативных последствий.

Объектом управления финансовой безопасностью ООО «Стоматолог и Я» является финансовая деятельность. Субъектами управления выступают

собственники предприятия, руководство и финансовые менеджеры организации.

В данном вопросе проанализируем, как обеспечивается финансовая безопасность в ООО «Стоматолог и Я».

Первоначально проанализируем внутренние документы ООО «Стоматолог и Я», которые обеспечивают финансовую безопасность Общества. Итак, к таким документам в ООО «Стоматолог и Я» относятся:

1) Распоряжение «Об утверждении порядка организации работы по повышению эффективности вложенных средств в реконструкцию (модернизацию) инфраструктуры».

2) Правила внутреннего контроля разработанные в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем. Правила включают целый комплекс программ. Все вышеупомянутые документы находятся в офисе организации.

Также в Положении о системе информационного реагирования ООО «Стоматолог и Я» на нештатные ситуации утверждены документы, принятые в целях исполнения правил внутреннего контроля. Это должностная инструкция ответственного сотрудника, журнал учета прохождения инструктажа, форма отчета о проверке функционирования системы внутреннего контроля, приказ о назначении ответственного сотрудника, Об утверждении перечня сотрудников, которые обязаны проходить обязательную подготовку и обучение.

Необходимо отметить, что в организационной структуре ООО «Стоматолог и Я» отсутствует служба безопасности. Управление системой финансовой безопасности осуществляет под руководством генерального директора финансовый директор. Таким образом, существующая система финансовой безопасности не является совершенной. Данному направлению

необходимо уделять постоянное внимание и разрабатывать мероприятия по совершенствованию финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я».

Далее необходимо проанализировать систему управления финансовыми рисками ООО «Стоматолог и Я», которая является частью системы финансовой безопасности Общества.

В ООО «Стоматолог и Я» можно выделить следующие виды рисков: операционный, стратегический, репутационный, регулятивный, процентный, риск ликвидности, правовые и налоговые риски.

Рассчитаем основные коэффициенты измерения финансового риска ООО «Стоматолог и Я» на основе данных бухгалтерского баланса (таблица 2.11).

Таблица 2.11

Коэффициенты измерения финансового риска ООО «Стоматолог и Я» в 2015-2017 гг.

Наименование показателя	2015 г.	2016 г.	2017 г.	Абсолютное отклонение, +,-		Темп роста, %	
				2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2015 г.	2015 г. от 2014 г.	2016 г. от 2015 г.
Коэффициент концентрации привлеченных средств	27,45	29,39	25,56	27,45	29,39	25,56	27,45
Коэффициент обеспеченности процентов к уплате	1,13	0,38	0,67	1,13	0,38	0,67	1,13
Коэффициент движения денежных средств	0,060	0,05	0,095	0,060	0,05	0,095	0,060

Коэффициент концентрации привлеченных средств ООО «Стоматолог и Я» в 2017 году равняется 25,56. Значение данного коэффициента является низким, таким образом, Обществу приходится быть не зависимым от кредиторов, и доход собственников становится предсказуемым.

Коэффициент обеспеченности процентов к уплате ООО «Стоматолог и Я». В норме значение данного коэффициента должно быть больше единицы,

в противном случае организация не сможет в полном объеме рассчитаться с внешними инвесторами по текущим обязательствам. Таким образом, ООО «Стоматолог и Я» имеет высокую обеспеченность процентов к уплате.

Коэффициент движения денежных средств ООО «Стоматолог и Я» равен 0,095, то есть меньше 1. Это означает, что потока наличности заёмщика недостаточно для покрытия всех финансовых обязательств.

На основе проведенного анализа можно сделать вывод, что ООО «Стоматолог и Я» присущи следующие виды рисков: коммерческий риск, производственный риск, предпринимательский риск, внешние риски, не относящиеся к окружающей среде.

При оценке должна быть рассмотрена система критериев, из которых первостепенную роль для экономической безопасности предприятия представляют платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность, техническое состояние и движение основных средств, инновационная деятельность и производственный процесс, персонал и внешняя нефинансовая политика.

Показатели рентабельности можно объединить в несколько групп:

- показатели, характеризующие окупаемость издержек производства и инвестиционных проектов,
- показатели, характеризующие прибыльность продаж,
- показатели, характеризующие доходность капитала и его частей.

Рентабельность продаж рассчитывается как отношение прибыли от реализации продукции (работ, услуг) к сумме полученной выручки и является одним из основных показателей, характеризующих эффективность предпринимательской деятельности. Показатель рентабельности активов рассчитывается как отношение прибыли предприятия к сумме его активов. При этом в данном показателе не находят отражения источники формирования активов.

Рентабельность собственного капитала показывает его отдачу и

вычисляется, как правило, по чистой прибыли. Показатель рентабельности инвестированного капитала нацелен на оценку эффективности использования постоянного капитала и представляет собой отношение суммы валовой прибыли (earning before taxes – EBT) и расходов по проценту к сумме долгосрочных обязательств и собственного капитала (разнице текущих активов и обязательств).

Использование вышеперечисленные показатели рентабельности, однако, затруднено тем, что их средний уровень очень сильно зависит от отраслевой принадлежности предприятия. В связи с этим представляется практически невозможным определение пороговых значений по данным показателям.

В качестве границ классов рентабельности можно принять следующие варианты взаимосвязи показателей темпов роста прибыли, выручки и валюты баланса (таблица 2.12)

Таблица 2.12

#### Определение класса рентабельности предприятия

Класс рентабельности	Взаимосвязь показателей
1	2
«Золотой»	$ТрП \geq ТрВ \geq ТрБ \geq 1$ или $ТрВ \geq ТрП \geq ТрБ \geq 1, ROS \geq 0$
Средний	$ТрВ \geq ТрП \geq 1$ или $ТрБ \geq ТрП \geq 1, ROS \geq 0$
Удовлетворительный	$ТрП < 1, ROS \geq 0$
Критический	$ТрП < 1, ROS < 0$

где ТрП – темп роста балансовой прибыли,

ТрВ – темп роста выручки,

ТрБ – темп роста валюты баланса,

ROS – рентабельность продаж (Return on Sales).

В таблице 2.13 проведем анализ рентабельности ООО «Стоматолог и Я».

## Рентабельность ООО «Стоматолог и Я» в 2015-2017 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	коп., (гр.4 - гр.2)	± % ((4-2) : 2)
1	2	3	4	5	6
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.	13,6	28,4	34,4	20,8	152,9
Рентабельность продаж по ЕВГТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	13,6	24,2	32	18,4	135,3
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	10,6	16,1	26,8	16,2	152,7
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	15,8	39,7	52,5	36,7	3,3 раза
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	–	4,9	17	17	–

За 2017 год организация получила прибыль как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило положительные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности.

Таким образом,  $ТрП > 1$ ,  $ROS > 0$  из этого следует, что ООО «Стоматолог и Я» соответствует среднему классу рентабельности.

В 2017 году произошло увеличение показателя чистой прибыли ООО «Стоматолог и Я», что связано с получением запланированной прибыли от услуг. За 2015-2017 гг. наблюдается увеличение выручки предприятия, производительности труда. На конец периода предприятие имеет положительные значения валовой и чистой прибыли, поэтому темп роста прибыли также положителен.

Оценка размера потенциального ущерба и вероятности его наступления дается условно по результатам анализа, проведенного в предыдущих разделах работы (таблица 2.14).

Таблица 2.14

Оценка размера потенциального ущерба и вероятности его наступления  
ООО «Стоматолог и Я» в 2015-2017 гг.

Критерий	Размер ущерба			Класс повреждения
	2015 г.	2016 г.	2017 г.	
Платежеспособность и ликвидность	1,51	1,94	2,82	средний
Финансовая устойчивость	1,78	4,66	1,24	незначительный
Рентабельность	7,7	10,08	12,37	незначительный
Основные средства	33169	34143	39897	незначительный

Платежеспособность и ликвидность (ПЛ): Размер ущерба приблизительно равен разнице А1 и П1. Финансовая устойчивость (ФУ): Размер ущерба приблизительно равен сумме оборотных активов предприятия (наиболее ликвидных активов - А1+А2) Рентабельность (Р): Размер ущерба равен 12,3,7% от выручки от продажи товаров, продукции, товаров, услуг. Основные средства (ОС): Размер ущерба равен сумме начисленной амортизации.

Ущерб по каждой категории на основании экспертной оценки может быть отнесен к одному из четырех следующих классов повреждения: незначительный, средний, сильный, критический. Каждому классу повреждения присваивается интервал размера ущерба, рассчитанный относительно собственного капитала предприятия или запланированного балансового результата на данный отчетный период.

Для упрощения процедуры определения размера ущерба и вероятности наступления угрозы составляется матрица ущерба.

Матрица ущерба служит для достижения наглядности и представляет собой систему координат, ось абсцисс которой представляет собой класс вероятности наступления потенциального повреждения (в %), а ось ординат – ожидаемый размер ущерба (в денежных единицах) каждой позиции риска. Четыре класса размера ущерба и четыре класса вероятности наступления,

нанесенные соответственно на оси абсцисс и ординат, комбинируются так, что получаются матрица 4x4, состоящая в целом из 16 полей угроз.

Угрожающий существованию	Слабая (0-10%)	Умеренная (10-20%)	Средняя (20-50%)	Высокая (50-100%)
Сильный	Слабая (0-10%)	Умеренная (10-20%)	Средняя (20-50%)	Высокая (50-100%)
Средний	Слабая (0-10%)	Умеренная (10-20%)	Средняя (20-50%)	Высокая (50-100%)
Незначительный	Слабая (0-10%)	Умеренная (10-20%)	Средняя (20-50%)	Высокая (50-100%)

Рис. 2.7. Матрица ущерба.

Условные обозначения:

ПЛ – критерий платежеспособности и ликвидности;

ФУ – критерий финансовой устойчивости;

Р – критерий рентабельности;

ОС – критерий технического состояния и движения основных средств;

И – критерий инновационной деятельности и технологий производства;

П – критерий персонала;

В – критерий внешней нефинансовой политики.

Степень значимости:

Цвет	Степень значимости
Красный	высокая
Желтый	средняя
Зеленый	низкая

Цвета полей угроз в матрице (зеленое / желтое / красное) дают первое оптическое указание на степень значимости категории в общей экономической безопасности предприятия. В матрицу заносятся угрозы по каждой из выбранных категорий в соответствии со своими параметрами

(размер ущерба и вероятность наступления). В ходе построения данной матрицы может быть установлено, что один из параметров критерия подлежит корректировке. Поэтому уточнение параметров критериев также входит в задачу построения матрицы.

Таблица 2.15

## Выводы и анализ состояния экономической безопасности

## ООО «Стоматолог и Я»

Критерий	Оценка текущего состояния	Рекомендации по стабилизации и улучшению проблемных показателей
1	2	3
Платежеспособность и ликвидность	Критическое	Следует принять меры по увеличению ликвидных активов и сокращению краткосрочных обязательств. Возможно, следует применять меры для привлечения средств.
Финансовая устойчивость	Нормальное	Финансовая устойчивость имеет нормальное значение. Если в дальнейшем этот показатель будет снижаться, то следует принять меры по увеличению собственных средств и сокращению обязательств.
Рентабельность	Среднее	Чтобы повысить рентабельность продаж следует: изменить цену, увеличить объемы продаж, сократить расходы. Рентабельность собственного капитала можно повысить в том числе путем привлечения заемных средств.
Основные средства	Среднее	Следует частично обновлять основные средства, возможно изменить метод начисления амортизации (на ускоренный).
Инновационная деятельность	Средняя	Создание благоприятного климата для инвесторов, повышение интереса сотрудников в качестве труда (квалификации), рассмотрение приоритетных проектов.
Персонал	Удовлетворительное	Материальное стимулирование сотрудников, корпоративная культура, квалификация.
Внешняя политика	Низкое	Развитие деловых связей, привлечение клиентов, партнерские программы.

Таким образом, ООО «Стоматолог и Я» относится к 2 классу – со средней степенью экономической безопасности, устойчивые к возможным кризисам. Причем, состояние на конец 2017 года значительно лучше, чем на начало анализируемого периода.

SWOT-анализ предшествует перспективному планированию. Ситуация

на рынке очень динамична, поэтому и анализ должен проводиться довольно часто.

Проведем SWOT - анализ ООО «Стоматолог и Я».

Таблица 2.16

Сильные и слабые стороны ООО «Стоматолог и Я», угрозы и возможности

<p>Сильные стороны</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- возможность расширение бизнеса</li> <li>- создание единой электронной базы клиентов,</li> <li>- внедрение новейших технологий и техники, оборудования</li> <li>- социальные гарантии работникам</li> </ul>	<p>Угрозы</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- конкуренция на рынке медицинских услуг</li> <li>- жалобы</li> <li>- не качественное обслуживание клиентов</li> <li>- отток квалифицированных кадров</li> <li>- низкая инвестиционная привлекательность</li> </ul>
<p>Слабые стороны</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- уровень качества услуг</li> <li>- износ оборудования</li> <li>- достоверность информации</li> <li>- недостаток квалифицированных кадров,</li> <li>- недостаточное капиталовложение в предприятия</li> </ul>	<p>Возможности</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- полное удовлетворение потребности в стоматологических услугах премиум класса</li> <li>- взаимодействие с клиентами через интернет,</li> <li>- увеличение прибыли за счет увеличения объемов предоставляемых услуг,</li> <li>- стандартизация документооборота</li> </ul>

Исходя из таблицы 3.8 можно определить первостепенные задачи и цели на данном этапе развития для достижения экономической эффективности, функциональной безопасности и устойчивости деятельности организации предоставляющей стоматологические услуги .

Экономическая эффективность предприятия заключается в стремлении к изменению следующих показателей: повышение производительности труда; интенсификация процесса предоставления услуг; формирование конкурентоспособной цены; ресурсосбережение; экономия материальных ресурсов.

Функциональная безопасность ООО «Стоматолог и Я» заключается в стремлении руководства организации решения следующих вопросов:

- 1) внедрение современных инновационных технологий;
- 2) автоматизации функции управления;
- 3) расширение функций безопасности;
- 4) повышение достоверности диагностики подвижного состава на ходу

поезда;

5) автоматизация контроля;

б) комплексное решение задач безопасности (информационная, экологическая, пожарная безопасность).

При полном достижении всех целей максимально снизятся все риски и можно будет эффективно использовать своё преимущество среди конкурентов. На данном этапе все еще находится в стадии развития.

Подводя итог, можно сделать следующие выводы.

На основе проведенного анализа, можно утверждать, что существующая в ООО «Стоматолог и Я» система управления финансовой безопасностью является несовершенной, требует доработок, официального документального закрепления, введения отдельной должности специалиста, который будет заниматься непосредственно вопросами финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я».

Риск является неотъемлемой частью всех бизнес-процессов. Во всех случаях риск может быть управляем. В некоторых ситуациях риск может быть настолько мал, что его не стоит принимать во внимание, в других случаях, риски должны тщательно управляться.

Анализ организации и управления финансовой безопасностью ООО «Стоматолог и Я» показал, что: в организационной структуре отсутствует служба безопасности и должность, на которой бы сотрудник занимался непосредственным контролем и управлением системой рисков ООО «Стоматолог и Я».

Таким образом, обязанностью всего персонала является предоставление информации о любых существующих или потенциальных рисках, а также оказание помощи при управлении рисками.

## ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ В ООО «СТАМОТОЛОГ И Я»

### 3.1. Проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия

Существует ряд методик, позволяющих оценить степень сбалансированности различных параметров деятельности: система сбалансированных показателей, модели качества экономического роста, модели встроенных опционов, модели цепочек создания стоимости и т. д., однако их применение для анализа деятельности предприятий здравоохранения не всегда может считаться обоснованным в силу специфики деятельности и рыночного положения данной отрасли.

Для оценки и идентификации угроз экономической безопасности необходимо определить степень гибкости и возможность лоббирования внешних по отношению к ООО «Стоматолог и Я» финансовых связей. Приспособление и финансовая гибкость деятельности ООО «Стоматолог и Я» может достигаться за счет построения четкого механизма финансового управления на предприятии, что даст возможность повысить уровень экономической безопасности. При этом современные условия хозяйствования устойчиво доказывают: сбалансированный рост только за счет развития конкуренции невозможен без улучшения качественных характеристик деятельности.

Средний уровень экономического потенциала предприятия. Предприятие имеет ресурсы для дальнейшей деятельности. Собственные средства составляли на начало 2017 года 23196 тыс. руб., к концу периода происходит увеличение до 30 185 тыс. руб. или на 23,19%.

Низкий уровень финансовой устойчивости. Анализ обеспеченности запасов источниками их формирования показал, что предприятие находится в неустойчивом финансовом положении, предприятию присвоен номер 3

типа финансовой ситуации согласно классификации.

Предприятие считается финансово устойчивым, если оно финансирует запасы за счет собственных оборотных средств.

В 2015-2016 гг. у предприятия наблюдается недостаток собственных оборотных средств, недостаток долгосрочных источников формирования запасов, недостаток общей величины основных источников формирования запасов.

Предприятие осуществляет деятельность с 2014 г. Были достигнуты необходимые обороты для осуществления деятельности, что позволяет в полном объеме выполнять услуги.

Наличие собственных финансовых ресурсов и доступ к внешним источникам финансирования. К концу исследуемого периода происходит, увеличение собственных средств. Так же ООО «Стоматолог и Я» имеет возможность финансирования за счет заемных средств.

Сильная или средняя конкурентная позиция предприятия на рынке. организация имеет сильную позицию на рынке.

Оценка политики управления финансовыми рисками в данной работе проведена оценкой рисков дебиторской и кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность за 2017 год увеличилась до 3766 тыс. руб. или на 45%, что привело к снижению ликвидности баланса, потери финансовой устойчивости. Так за 2017 год общая дебиторская задолженность организации уменьшилась до 1 446 тыс. руб.

Оценка политики управления структурой капитала проведена расчетом оптимальной структуры капитала. Наиболее выгодным для ООО «Стоматолог и Я» был вариант структуры капитала в 2017 г., так как при этом варианте наиболее высоко соотношение рентабельности и риска.

Оценка политики управления движением денежных потоков показал, что в 2017 г. предприятие имеет отрицательное чистое движение денежных

средств. Следует отметить положительную динамику всех показателей эффективности использования денежных средств, что свидетельствует о повышении эффективности их использования.

Обеспечение заданных объемов доходов и прибыли. ООО «Стоматолог и Я» поддерживает стабильный рост выручки и получение прибыли. Выручка в 2017 г. выросла до 63 612 тыс. руб. на 12% по отношению к 2016 г., чистая прибыль увеличилась.

Проведенная оценка эффективности собственных средств показала, что ООО «Стоматолог и Я» использует способ начисления амортизации основных средств линейный, менее эффективный чем способ нелинейного начисления амортизации.

Формирование финансовой стратегии обеспечивает способность моделировать финансовую ситуацию, выявлять необходимость изменений.

Целенаправленный процесс структурной реорганизации здравоохранения, активно осуществляемый в РФ в последние годы, был ориентирован на повышение внутриотраслевой эффективности посредством увеличения доступности профильных клиник населению.

Однако процесс модернизации медицинского обслуживания в здравоохранении по определению не может преследовать в качестве основной цели экономию средств на здоровье человека. Экономическое обоснование лечебных и профилактических мер, анализ использования средств в здравоохранении определяют оптимальные схемы финансирования, диктуют проблемы повышения качества и эффективности медицинских услуг.

Для частных коммерческих медицинских организаций оказание платных услуг, прежде всего, является возможностью:

- самостоятельного планирования своей деятельности;
- определения перспектив развития, исходя из спроса на предоставляемые услуги;

- повышения уровня заработной платы сотрудникам;
- накопления средств и развития бизнеса.

Однако его по-прежнему коммерческий сектор медицины отличает нравственная особенность, связанная с социальной составляющей медицинской услуги, и наличие ряда смежных подсистем, имеющих многообразные экономические связи с медицинскими организациями, которые можно разделить на несколько направлений.

Первое и самое важное направление - это взаимодействие медицинских организаций с органами государственной власти в плане реализации государственной политики социального обеспечения граждан страны. В современных условиях медицинские организации не только являются субъектами реализации государственных задач, но и выступают в роли источников пополнения доходной части бюджета в виде налоговых поступлений от приносящей доход деятельности. Но, несмотря на это, обеспечение деятельности медицинских организаций ложится не на государство. Участие медицинских организаций в рыночном процессе вызывает необходимость формирования их внешнего окружения за счет взаимодействия с поставщиками, потребителями и конкурентами. В условиях самофинансирования медицинские учреждения ведут поиск наиболее привлекательных по цене ресурсов поставщиков. При этом они не должны забывать и о социальной составляющей оказываемых услуг, которая требует тщательного анализа качества, надежности и соответствия приобретаемых ресурсов у поставщиков. Поэтому поиск поставщиков и работа с ними становятся одной из важных проблем и ответственных задач медицинской организации одновременно.

К группе поставщиков привлекаются и организации, предоставляющие услуги лечебно-профилактическому учреждению. К этой группе относятся обслуживающие финансово-кредитные учреждения, а также учебные заведения, готовящие медицинские кадры, проводящие их обязательное повышение квалификации и аттестацию. Здесь государство оказывает

небольшое, но весомое содействие в «обустройстве» медицинских учреждений посредством обеспечения медицинских организаций постоянным потоком трудовых и финансовых ресурсов.

Анализ формирования рынка стоматологических услуг в России свидетельствует, что наиболее оптимальной организацией стоматологической помощи являются малые и средние негосударственные стоматологические организации. Именно в таких ЛПУ основным элементом деятельности становится точка зрения клиента.

Однако установленный факт не решает полностью возникающие проблемы ведения стоматологического бизнеса в России после определения формы его функционирования. Существующие профильные проблемы стоматологической практики на рынке медицинских услуг характерны для большинства организационных форм клиник:

- высокие затраты создания клиник (затраты на открытие клиники на 5 кресел с оказанием полного спектра стоматологических услуг и собственным помещением в 200 кв. м. обходится в настоящее время в крупных городах примерно \$1 млн.);

- сложность в вопросах кредитования. Банки не приветствуют ведение двойной бухгалтерии, поэтому на рынке до сих пор нет примеров значительных слияний и поглощений, как это было, например, с аптечными сетями;

- процесс лечения не поставлен на «поток»;

- для всех клиник, за очень и очень редким исключением, характерен дефицит кадров. Хотя необходимо отметить, что уровень использования специалистов из других городов, самый высокий по всем отраслям экономики. Крупнейшие города страны «забирают» всех специалистов-стоматологов. Высокий спрос на специалистов очень характерен для стоматологии;

- дифференциация процесса построения управления сетью клиник и единственным медицинским центром. Для развития сети характерно то, что

самым важным маркетинговым фактором становится качество медицинской услуги. Низкое качество или ошибка снижает спрос на стоматологическую услугу. Все отмеченное делает очевидным сложность расширения собственной сети путем простой покупки чужой клиники. Именно эти ограничения мешают на сегодняшний день стоматологическим сетям покупать и поглощать отдельные клиники и центры;

- определение цен на предоставляемые стоматологические: услуги в современных реалиях ведения бизнеса.

РБК провел опрос среди частных медицинских учреждений с целью определения основных микро и макро проблем, ограничивающих развитие стоматологического бизнеса в России. Было опрошено 52 человека в лице руководителей, собственников и специалистов стоматологических частных клиник РФ. Проведенное исследование позволило выстроить проблемы по степени их значимости для субъектов хозяйствования, что обеспечивает выявление приоритетных инструментов воздействия на стоматологические предпринимательские структуры (таблица 3.1.).

Таблица 3.1.

## Актуальные проблемы платного стоматологического сектора в России

Наименование проблемы по рангу значимости	Доля от числа опрошенных, %
Экономическая нестабильная ситуация в стране	63,0
Отсутствие системы государственно - частного партнерства	52,6
Высокий уровень налогообложения	48,4
Высокая конкуренция	40,5
Проблема кадрового обеспечения	36,9
Высокая стоимость медицинской аппаратуры и расходных материалов	31,5
Низкая платежеспособность населения	21,1
Другие	15,8

Согласно таблице 3.1, высокое значение получили проблемы, связанные с экономической нестабильной ситуацией в стране, с отсутствием системы государственно-частного партнерства и с высоким уровнем налогообложения (1-3 ранг). Относительный показатель которых составил 63%, 52,6% и 48,4% соответственно. Участники опроса считают эти макроэкономические проблемы наиболее важными и весьма весомыми, непосредственно зависящими от государственных органов.

Несколько уступает им по значимости проблема, связанная с высокой конкуренцией на рынке. Участники опроса предпочли бы деятельность на менее конкурентном рынке (4 ранг - 40,5%). Однако, существующие на рынке стоматологических услуг конкурентные условия, являются не столь барьером развития, сколь его источником. Очевидно, что наличие значительной конкуренции стимулирует производителей к предложению новых, более качественных услуг, что обеспечивает более полный уровень удовлетворения потребностей населения и, в конечном итоге, содействует улучшению его здоровья.

На 5-ом уровне расположилась проблема недостаточности квалифицированного персонала (36,9%), что непосредственно беспокоит руководителей предприятий.

Замыкают рейтинг (6-ой и 7-ой ранги) проблемы финансового характера, непосредственно влияющие на финансово-экономическую устойчивость предпринимательских структур. Здесь лидируют: высокая стоимость медицинской аппаратуры, расходных материалов (31,5%) и низкая платежеспособность населения (21,1%).

Проведенное исследование свидетельствует о том, что реализация стоматологических услуг на российский рынок сопровождается существованием большого числа нестабильных и неустойчивых к циклическим колебаниям субъектов хозяйствования.

Особую значимость для современных медицинских организаций приобретают проблемы взаимоотношений с потребителями услуг. При этом можно выделить две основные проблемы медицинского учреждения.

Первая проблема заключается в поиске и привлечении клиентов - пациентов, вторая - в максимально полном и качественном предоставлении медицинских услуг с учетом необходимой экономической эффективности.

Таким образом, анализ факторов финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я» показывает, что структурная реформа здравоохранения, будучи довольно затратным механизмом, не позволяет повысить скорость приспособления. В этих условиях возникает риск того, что структурная реформа повысит степень зависимости деятельности ООО «Стоматолог и Я» от внешних условий, что при сокращении уровня финансовых инноваций приведет к сокращению интегрального уровня экономической безопасности.

Таким образом, для исключения возможных рисков необходимо применить меры по осуществлению финансовой безопасности, которые в свою очередь повысят уровень интегрального показателя экономической безопасности предприятия.

### 3.2. Разработка мероприятий по обеспечению финансовой безопасности ООО «Стоматолог и Я»

Порядок в делах: сокращение бумажной работы, клиентская база, учет финансов, расчет зарплат.

Современный и удобный способ записи пациентов на сайте стоматологической клиники, без звонка

«Дента» — современная система, позволяющая вести учет в стоматологической клинике онлайн.

На сегодняшний день автоматизация управления всеми аспектами деятельности организации является необходимым условием бизнеса.

Сложность производственных процессов, взаимодействие многих подразделений, многоаспектность деятельности требуют значительных управленческих затрат для поддержания бизнеса на необходимом уровне рентабельности. Современной стоматологии, также как и другим отраслям, присущи эти проблемы.

В процессе повседневной деятельности стоматологических клиник решается комплекс типовых задач:

1. Планирование и учет работы персонала стоматологической клиники.
2. Организация и учет обслуживания пациентов клиники.
3. Планирование и учет финансовой деятельности клиники.
4. Материальное снабжение и складской учет в стоматологической клинике.
5. Анализ финансово-хозяйственной деятельности клиники.

В условиях немногочисленного управленческого штата частных стоматологических клиник, когда основные функции текущего и стратегического управления ложатся на руководителя, наиболее правильным решением проблемы является внедрение автоматизированной системы управления.

Такая система управления стоматологической клиникой должна с одной стороны решать задачу упрощения и ускорения работы персонала клиники, а с другой стороны, осуществлять всеохватывающий учёт и контроль, как за персоналом, так и за финансовыми, и другими потоками в стоматологической клинике. Внедрение автоматизированной системы управления позволит усовершенствовать механизм финансовой безопасности предприятия.

На рынке РФ присутствует более 10 программ для управления стоматологическими клиниками. Их стоимость, функционал и решаемые задачи примерно одинаковы. Однако детали реализации, интуитивная понятность интерфейсов, качество работы технической поддержки приводят

к огромной разнице в процессе ежедневного использования той или иной системы.

Сбой в программе учета может привести к остановке функционирования всей клиники, поэтому бесперебойная работа сервиса – основной приоритет работы.

Внедряя в стоматологическую клинику автоматизацию основных управленческих задач, руководство клиники получает возможность получить наибольшую отдачу от вложенных в предприятие средств, привлечь клиентов и повысить доходность клиники в целом.

Автоматизация стоматологической клиники позволяет:

- повысить качество управления производственными процессами за счет освобождения руководителя от рутинных задач;
- улучшить качество обслуживания клиентов за счет сокращения времени решения учетно-плановых задач;
- повысить обоснованность назначенных планов лечения за счет применения типовых планов, утвержденных экспертами;
- планировать, контролировать, учитывать и анализировать работу персонала, оптимизировать нагрузку и обосновывать стимулирование;
- избежать простоев в работе за счет оптимального планирования материального снабжения и поддержки склада;
- точный финансовый расчет и учет;
- поддержка принятия решений за счет автоматизации анализа различных аспектов финансово-хозяйственной деятельности.

Персональные данные пациентов, информация о финансовых потоках и прочие данные учета являются критичными для бизнеса; их утеря или несанкционированный доступ к ним могут нанести серьезный урон. Поэтому необходимо уделять большое внимание вопросам защищенности данных.

Технически и организационно, данные в сервисе защищены на уровне лучших современных систем интернет-банкинга. Система работает в полном соответствии с требованиями законов №152-ФЗ «О защите персональных

данных» и №323-ФЗ «Об основах охраны здоровья граждан в Российской Федерации».

Так основным достижением системы можно считать возможность формирования среднесрочного финансового плана ООО «Стоматолог и Я».

Помимо колоссальных технических возможностей, способствующих тщательному анализу выполнения бюджетных параметров по прочим видам деятельности, внедрение системы косвенным образом спровоцирует повышение уровня квалификации сотрудников финансово-экономического блока за счёт разделения ответственности за внесённые данные в систему.

С внедрением автоматизированной системы руководство ООО «Стоматолог и Я» сможет практически мгновенно определить, кто из сотрудников приносит наибольшую прибыль, а кто не выполняет плановые параметры - и по какому виду деятельности. У финансового блока появится возможность своевременно выявлять проблемы и оперативно принимать соответствующие управленческие решения.

На реализацию проекта по внедрению автоматизированной системы управления стоматологической клиникой DentExpert необходимы следующие инвестиционные вложения:

Таблица 3.2

#### Определение инвестиционных затрат

№ п/п	Название расходов	Кол-во комплектов	Цена за комплект	Сумма расходов, руб.
1.	DentExpert Professional (полная версия для стоматологической клиники)	1	157 785	187 785
2.	Рабочие станции НР с лицензионным ПО	6	19 667	118 000
3.	Организация выделенного канала доступа к сети интернет	1	12 600	12 600
4.	Обучение персонала			85 200
Итого инвестиционных затрат				403 585

Таким образом инвестиционные затраты составят 403 585 рублей. Характеризуя инвестиционные затраты, необходимо отметить, что наибольшая доля затрат приходится на покупку автоматизированной системы DentExpert Professional.

Определим амортизацию приобретенного оборудования. Отметим, что стоимость приобретаемого оборудования за срок службы погашается посредством начисления амортизации.

Амортизация – это экономический механизм переноса стоимости оборудования на созданную при его участии продукцию (выполненные работы, оказанные услуги) и создания источника для простого воспроизводства. Амортизируемым признается оборудование, которое находится у предприятия на праве собственности и используется им для извлечения дохода.

При применении линейного метода сумма начисленной за один месяц амортизации в отношении объекта амортизируемого оборудования определяется как произведение его первоначальной (балансовой) стоимости и нормы амортизации, определенной для данного объекта.

При этом норма амортизации по каждому объекту амортизируемого оборудования определяется по формуле (11):

$$K = (1/n) \times 100 \%, \quad (10)$$

где  $K$  – норма амортизации в процентах к первоначальной (балансовой) стоимости объекта амортизируемого оборудования,

$n$  – срок полезного использования данного объекта амортизируемого оборудования, выраженный в месяцах.

Начисление амортизации по объектам представлено в таблице 3.3.

Таблица 3.3

## Начисление амортизации по объектам

Объект	Стоимость, Руб.	Норма амортизации	Амортизация в месяц, руб.	Амортизация за год, руб.
Рабочие станции НР с лицензионным ПО	118000	20	1967	23604

Далее необходимо просчитать постоянные и переменные затраты внедряемых проектных мероприятий.

Постоянные затраты - расходы предприятия, не зависящие непосредственным образом от объема производимой продукции, которые не могут быть в течение короткого периода времени ни увеличены, ни уменьшены с целью роста или сокращения выпуска продукции.

Постоянные затраты представлены в таблице 3.4

Таблица 3.4

## Постоянные затраты предприятия по проекту

Наименование статьи расходов	Цена, руб.
Амортизация	1 967
Абонентская плата, расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	14 000
Итого постоянных расходов в месяц	8 967
Итого постоянных расходов в год	169 967

В таблице 3.4 представлены постоянные затраты при реализации проектных мероприятий в месяц, а также рассчитано количество затрат в год, которые составили 169 967 руб.

На основании рассмотренных выше данных, необходимо определить сумму переменных затрат на внедрение проекта.

Переменными называются затраты, которые варьируются с изменением объемов деятельности. Затраты относятся к переменным, если их величина зависит от объема оказанных услуг. Переменные затраты по своим абсолютным размерам в зависимости от объема оказанных услуг могут как

возрастать, так и уменьшаться. Один из интересных аспектов поведения переменных расходов заключается в том, что эти издержки постоянны в расчете на единицу продукции, услуги (таблица 3.5).

Таблица 3.5

## Статьи переменных затрат предприятия

Название статьи расходов	Сумма расходов, руб.
Вспомогательные материалы	12 000
Итого в месяц	144 000
Итого в год	144 000

При внедрении автоматизированной системы DentExpert Professional предприятие реализует возможность в получении наибольшей отдачи от вложенных средств, привлечь клиентов и повысить доходность клиники в целом, а также повысит финансовую безопасность. Система позволяет самостоятельную запись потенциальных пациентов на прием, по средствам онлайн записи. Система автоматически формирует все документы, необходимые для работы администраторов и докторов клиники, что существенно сокращает время пребывания пациентов в клинике. Данная система позволяет привлечь большее количество клиентов по средствам онлайн ресурсов, постоянно обновляя информацию о планируемых акциях и спецпредложениях, продажи подарочных сертификатов, а так же автоматические SMS-напоминания и рассылки пациентам.

В результате внедрения данной системы, объем предоставляемых услуг многократно увеличится, и объем планируемой выручки составит 1 440 000 руб.

Планируется в первый год после внедрения системы увеличение оказываемых стоматологических услуг, пациентам записавшихся на прием через онлайн сервис, в среднем на 288 визитов, при среднем чеке в 5000 рублей. Вследствие чего предприятие получить выручку в размере 1 440 000 руб.

Для определения экономического эффекта от внедрения проекта, необходимо определить исходные данные для его реализации (таблица 3.6).

Таблица 3.6

Исходные данные для анализа эффективности капитальных вложений  
по проекту

Показатели	Значение показателей по годам		
	2019 год	2020 год	2021 год
Ожидаемая выручка, руб.	1 440 000	1 584 000	1 742 400
Переменные затраты в год, руб.	144 000	158 400	174 240
Постоянные затраты в год, руб.	169 967	169 967	169 967
Амортизация в год, руб.	23 604	23 604	23 604
Прибыль до налогообложения, руб.	1 126 033	1 255 633	1 398 193
Ставка налога на прибыль, %	20	20	20
Чистая прибыль, руб.	900 826	1 004 506	1 118 554
Чистые денежные потоки, руб.	924 430	1 028 110	1 142 158

В следующем пункте оценим эффективность проекта по внедрению системы мониторинга подвижных объектов.

Поскольку реализация инвестиционного проекта, включает в себя процессы освоения и наращивания производства продукции, его функционирования в изменяющейся экономической среде, является динамическим, то для его описания используются имитационные динамические модели, реализуемые с помощью вычислительной техники. В качестве переменных в этих моделях используются технико-экономические и финансовые показатели инвестиционного проекта, а также параметры, характеризующие внешнюю экономическую среду (характеристики рынков сбыта продукции, инфляции, ставки процентов по кредитам и т.д.). На основе этих моделей определяются потоки расходов и доходов, рассчитываются показатели эффективности инвестиционного проекта, строятся годовые балансы результатов производственной деятельности, а

также проводится анализ влияния различных факторов и внутренних параметров инвестиционного проекта на результаты производственной деятельности и эффективности проекта.

Определение ставки дисконта ( $r$ ):

$$r = \text{НП} + \text{И} + \text{Р}, \quad (8)$$

где НП – норма прибыли, %;

И – инфляция, %;

Р – риск, %.

Процент риска определяется экспертным путем, т.е. составляется шкала риска от 1 до 10 по отдельным видам услуг и оценивается риск, характерный для предприятий рассматриваемой сферы. Он составит около 10%, т.е.  $\text{Р}=1$ .

Общая ставка дисконта составит 20 %, так как проект имеет не большую вероятность наступления рисков.

В основе большинства методов определения экономической эффективности инвестиционного проекта в рыночной экономике лежит вычисление чистого приведенного дохода (net present value). Чистый приведенный доход (NPV) представляет собой разность результированных на один момент времени (обычно на год начала реализации проекта) показателей дохода и капиталовложений.

Для оценки эффективности производственных инвестиций в основном применяются следующие показатели: чистый приведенный доход (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), индекс рентабельности (SRR), срок окупаемости капитальных вложений и точка безубыточности.

Переменные показатели являются результатами сопоставлений распределенных во времени доходов с инвестициями и затратами на производство.

Рассмотрим определение, смысловое содержание и алгоритм расчета указанных выше показателей инвестиционного проекта.

Чистый поток платежей включает в качестве доходов прибыль от производственной деятельности и амортизационных отчислений, а в качестве расходов - инвестиции в строительство, воспроизводство выбывающих в период производства основных фондов, а также на создание и накопление оборотных средств.

Внутренняя норма доходности (internal rate of return, IRR) инвестиционного проекта представляет собой расчетную ставку процентов, при которой чистый приведенный доход, соответствующий этому проекту, равен нулю.

Экономический смысл этого показателя выражен в следующем: в качестве альтернативы вложениям финансовых средств в инвестиционный проект рассматривается помещение тех же средств (так же распределенных по времени вложения) под некоторый банковский процент. Распределенные во времени доходы помещаются на депозитный счет в банке под тот же процент.

Чтобы обеспечить доход от инвестиций и их окупаемость необходимо добиться такого положения, когда  $NPV > 0$ .

Индекс рентабельности служит средством расположения проектов по рейтингу и привлекательности в порядке убывания. Но в тоже время не всегда проект с самым большим PI имеет самый высокий NPV. Это показывает, что PI не является однозначным, но очень удобным при выборе одного проекта из ряда альтернатив.

Срок окупаемости инвестиций (payback method) - это один из наиболее применяемых показателей, особенно для предварительной оценки эффективности инвестиций. Срок окупаемости определяется как период времени, в течение которого инвестиции будут возвращены за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта. Более точно под сроком окупаемости понимается продолжительность периода, в течение которого сумма чистых доходов, дисконтированных на момент завершения инвестиций, равна сумме инвестиций.

Исходя из выше изложенных условий, дадим оценку экономической эффективности проекта. Для этого представим план денежных потоков.

В таблице 3.7 приведена оценка эффективности капитальных вложений.

Таблица 3.7

## Анализ эффективности капитальных вложений

Денежные потоки	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Инвестиции, руб.	- 403 585	-	-
Чистый денежный поток, руб.	924 430	1 028 110	1 142 158
Чистый денежный поток нарастающим итогом, руб.	520 845	1 548 955	2 170 268
Дисконтный множитель при ставке 20 %	0,8333	0,6944	0,5787
Дисконтированный денежный поток, руб.	770 028	713 920	660 967
Дисконтированный денежный поток нарастающим итогом, руб.	366 443	1 080 363	1 741 330

Анализ таблицы показывает, что предприятием может быть получена положительная чистая современная стоимость будущих денежных потоков в размере 1 741 330.

Индекс рентабельности  $PI = 1\,741\,330 / 403\,585 = 4,31$  – на 1 рубль инвестиций приходится 3,31 копеек прибыли, т.е. проект следует принять. Следовательно, фирма может вкладывать средства в данный инвестиционный проект.

Срок окупаемости проекта – продолжительность периода от начального момента до момента окупаемости проекта. Моментом окупаемости называется тот наиболее ранний момент времени в расчётном периоде, после которого чистый доход становится и в дальнейшем остаётся неотрицательным.

Расчет срока окупаемости проекта представлен в таблице 3.8.

## Расчет срока окупаемости проекта

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год
Чистый денежный поток	- 403 585	924 430	1 028 110	1 142 158
Чистый денежный поток нарастающим итогом	- 403 585	520 845	1 548 955	2 170 268

Таким образом, проект окупается уже на первом году. Рассчитаем точный срок окупаемости инвестиционного проекта. Для этого используем формулу.

$$T_{ок} = ((k - 1) + (\frac{|ЧД_{k-1}|}{(ЧД_k - ЧД_{k-1})})) * l \quad (2)$$

где  $T_{ок}$  – срок окупаемости проекта, дни;

$k$  – приближённый дисконтированный срок окупаемости проекта (2 года);

$l$  – продолжительность в днях расчётного интервала времени (месяца, квартала, года), в котором выражен показатель  $k$  (365 дней).

$$T_{ок} = 180 \text{ дня}$$

Или 6 месяцев.

Дисконтированный срок окупаемости проекта – сроком окупаемости проекта с учётом дисконтирования называется продолжительность периода от начального момента до момента окупаемости проекта с учётом дисконтирования.

Рассчитаем уточненный срок окупаемости проекта.

Для расчета используем формулу.

$$T_{ок} = ((k - 1) + (\frac{|ЧДД_{k-1}|}{(ЧДД_k - ЧДД_{k-1})})) * l \quad (3)$$

где  $T_{ок}$  – срок окупаемости проекта, дни;  $k$  – приближённый дисконтированный срок окупаемости проекта;

$l$  – продолжительность в днях расчётного интервала времени (месяца, квартала, года), в котором выражен показатель  $k$  (365 дней).

Расчет дисконтированного срока окупаемости проекта представлен в таблице 3.9.

Таблица 3.9

## Расчет дисконтированного срока окупаемости проекта

Показатель	0 год	1 год	2 год	3 год
Дисконтированный денежный поток	- 403 585	770 028	713 920	660 967
Нарастающим итогом	- 403 585	366 443	1 080 363	1 741 330

Рассчитаем точный срок окупаемости инвестиционного проекта. Для этого используем формулу.

$$T_{ок} = ((k - 1) + (\frac{|ЧД_{k-1}|}{(ЧД_k - ЧД_{k-1})})) * l \quad (7)$$

где  $T_{ок}$  – срок окупаемости проекта, дни;

$k$  – приближённый дисконтированный срок окупаемости проекта (2 года);

$l$  – продолжительность в днях расчётного интервала времени (месяца, квартала, года), в котором выражен показатель  $k$  (365 дней).

$T_{ок} = 187$  дня.

Или 6 месяцев и 15 дней.

Таким образом, на основании вышеизложенного расчета наблюдается положительная тенденция в принятии проекта и его эффективное функционирование.

Оценка сводного интегрального показателя финансовой безопасности предприятия проводится на основании разработанной системы сводного

интегрального уровня экономической безопасности предприятий, представленного в приложении.

Таблица 3.10

Финансовый потенциал (составляющие потенциала организации)	Оценка показателя в 2017 г.	Прогнозируемая оценка после внедрения АС
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	1
Коэффициент быстрой ликвидности	0	0
Коэффициент текущей ликвидности	0,5	1
Коэффициент автономии	1	1
Коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственными средствами	1	1
Общая финансовая составляющая	0,7	0,8

Коэффициент абсолютной ликвидности отражает, какую долю существующих краткосрочных долгов возможно за счет средств предприятия погасить в кратчайшие сроки, использовав для этого наиболее легко реализуемое имущество. В приложении 4 значение данного коэффициента равно 0,6 (нормальным значением коэффициента считается нахождение его в пределах от 0,2 до 0,5), следовательно, оценка выставляется 1. Значение коэффициента быстрой ликвидности составило 0,74, что меньше значения 1,23; поэтому оценка ставится 0. Коэффициент текущей ликвидности показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов. Чем больше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Этот показатель учитывает, что не все активы можно продать в срочном порядке. Данный показатель составил 1,85, по представленной методике оценка равна 1.

Коэффициент быстрой ликвидности – это более жесткая оценка ликвидности предприятия. Этот коэффициент также называется «кислотным тестом», и рассчитывается с использованием только части текущих активов – денежных средств, легко реализуемых ценных бумаг и дебиторской задолженности, которые сопоставляются с текущими обязательствами: этот коэффициент показывает, насколько возможно будет погасить текущие

обязательства, если положение станет критическим. Коэффициент автономии показывает долю активов организации, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Оставшаяся доля активов покрывается за счет заемных средств. Расчет коэффициента автономии составил 0,81. Коэффициент обеспеченности собственными средствами показывает, долю оборотных активов компании, финансируемых за счет собственных средств предприятия. Значение после расчетов составило 0,73 что больше установленного норматива 0,1; поэтому оценка 1.

В рамках оценки сводного интегрального показателя финансовой безопасности предприятия до и после внедрения проекта прослеживается положительная динамика: значение увеличилось с позиции 0,7 до 0,8 – что является фактором повышения уровня экономической безопасности предприятия.

Таким образом, предлагаемая автоматизированная система дает возможность повысить финансовой безопасность предприятия как фактора экономической безопасности предприятия ООО «Стоматолог и Я» является перспективным направлением для дальнейшей деятельности рассматриваемой организации, что будет гарантировать стабильную экономическую безопасность.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовую безопасность предприятия необходимо рассматривать как отдельный объект управления, так как жизнедеятельность субъекта хозяйствования непосредственно зависит от его финансового состояния. На основе финансового анализа осуществляется не только оперативное управление текущими процессами, но и прогнозируется уровень финансирования расходов фирмы, которые связаны с образованием и перераспределением доходов и расходов, капитала и активов прибыли. Следовательно, достижение необходимого уровня финансовой безопасности предприятия посредством определения его финансового состояния является для его руководства первостепенной задачей.

Совершенствование мер финансовой безопасности лежит не только в процессуальной, но и в материально-правовой плоскости. Современные кредитные организации проявляют глубокую заинтересованность в качественной оценке степени каждого риска и снижении их влияния на финансово-хозяйственную деятельность с применением соответствующего комплекса мероприятий.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие исключительно хорошие значения:

- оптимальная доля собственного капитала;
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение анализируемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- значительная, по сравнению с общей стоимостью активов организации прибыль;
- рост рентабельности продаж;
- опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

- за последний год получена прибыль от продаж (21 893 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (8 286 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за последний год составила 17 053 тыс. руб. (9 355 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- положительная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения на рубль выручки ООО «Стоматолог и Я»

Положительно финансовое состояние ООО «Стоматолог и Я» характеризует следующий показатель – коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение.

ООО «Стоматолог и Я» присущи следующие виды рисков: коммерческий риск, производственный риск, предпринимательский риск..

В организационной структуре ООО «Стоматолог и Я» отсутствует служба безопасности. Управление системой финансовой безопасности осуществляет под руководством директора. Таким образом, существующая система финансовой безопасности не является совершенной.

Существующая в ООО «Стоматолог и Я» система управления финансовой безопасностью является несовершенной, требует доработок.

Было предложено совершенствовать организацию и управление финансовой безопасностью ООО «Стоматолог и Я» по следующим направлениям:

1. Для стабилизации финансового положения ООО «Стоматолог и Я» необходимо создать дополнительные источники дохода. Рекомендуется использовать мероприятия по управлению дебиторской задолженностью ООО «Стоматолог и Я».

Проблемы с дебиторами не являются редкостью для предприятий, функционирующих в условиях российской экономики на современном этапе развития, поэтому данная проблема имеет несколько вариантов решения.

Самым главным мероприятием по управлению дебиторской задолженностью является организация контроля состояния расчетов, в особенности по отсроченным платежам. Это позволит финансовой службе организации постоянно получать информацию о финансовом состоянии ООО «Стоматолог и Я», что позволит руководству оперативно принимать необходимые решения.

2. Для повышения эффективности ООО «Стоматолог и Я» необходимо внедрение современных технологий.

Для получения дополнительного дохода можно расширить перечень услуг, которые может предложить ООО «Стоматолог и Я». Также для того, чтобы не терять доход от предоставляемых услуг, предприятие должно стремиться поддерживать свою конкурентоспособность: заботиться о комфорте и безопасности клиентов. Повышению уровня конкурентоспособности могут помочь и более квалифицированные кадры, увеличению дохода, выполнение дополнительных услуг, а также привлечение большего количества клиентов по средствам онлайн ресурсов, планируемых акциях и спецпредложениях, продажи подарочных сертификатов, а так же автоматические SMS-напоминания и рассылки пациентам.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Антонян, Л. Роль и место риск-менеджмента в управлении компанией (Текст) / Л. Антонян // Общество и экономика. – 2015. – №2. – С.100-114.
2. Ахтулов, А.Л. Управление рисками: принципы и этапы (Текст) / Ю.В. Бармотина // Российское предпринимательство. – 2012. – №3. – С.45-48.
3. Бартон, Т. Комплексный подход к риск-менеджменту: стоит ли этим заниматься (Текст): учебное пособие / Т. Бартон, У. Шенкир, П. Уокер. – М.: Вильямс, 2013. – 300 с.
4. Батулин, В.Ю. Механизм формирования и реализации политики предприятия по управлению финансовыми рисками (Текст)/ В.Ю. Батулин // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. – 2014. – №2. – С.35-38.
5. Батулин, В.Ю. Финансовый риск как система управления экономическими отношениями (Текст)/ В.Ю. Батулин // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. – 2015. – №1. – С.17-21.
6. Бельская, Е.В. Особенности управления финансовой безопасностью на предприятии (Текст)/ Е.В. Бельская // Известия Тульского государственного университета. Экономические и юридические науки. - 2013. - №.- С2-1.- 209-217.
7. Бурдина, А.А. Влияние рисков на конкурентоспособность предприятия (Текст)/ А.А. Бурдина // Экономический анализ: теория и практика. – 2016. – №2. – С.7-15.
8. Буянова, В.П. Рискология (управление рисками) (Текст): учебное пособие / В.П. Буянова, К.А. Кирсанов, Л.М. Михайлов. – М.: Экзамен, 2013. – 384 с.
9. Варечкина, А. Риск-менеджмент в системе управления / Таран С. // Общество и экономика. – 2014. – №1. – С.139-152.

10. Галиева, Г.М. Экономическая сущность и определение риска (Текст)/ Г.М. Галиева // Вопросы экономических наук. – 2019. – №6. – С.8-9.
11. Грабовой, В.Г. Риски в современном бизнесе (Текст): учебное пособие / В.Г. Грабовой. – М.: АЛАНС, 2013. – 342 с.
12. Гросул, В.А. Основные подходы к оценке финансовой безопасности предприятия на основе исследования его денежных потоков (Текст)/ В.А. Гросул // Вестник Саратовского государственного технического университета. - 2013. - №1. - С. 278-282.
13. Запорожцева, Л.А. Разработка стратегии обеспечения финансовой безопасности предприятия (Текст) / Л.А. Запорожцева // Фундаментальные исследования. - 2013. - №11. - С. 1637-1642.
14. Есембекова А. Ж. Финансовая безопасность – основа финансовой устойчивости (Текст) // Проблемы современной экономики: материалы II Междунар. науч. конф. (г. Челябинск, октябрь 2012 г.). - Челябинск: Два комсомольца, 2012. - С. 81-83.
15. Есипов, В.Е. Оценка бизнеса (Текст): учебное пособие / В.Е. Есипов, Г.А. Маховикова, В.В. Терехова. – СПб.: Питер, 2012. – 416 с.
16. Зайченко, В.Ю. Риск-менеджмент– неотъемлемая часть деятельности предприятий в условиях рыночной экономики (Текст)/ В.Ю. Зайченко // Проблемы экономики и управления. – 2012. – №6. – С.31-34.
17. Золотарев, В.С. Финансовый менеджмент (Текст): учебное пособие / В.С. Золотарев. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 224 с.
18. Исаева, Н.А. Управление рисками предприятия с учетом требований современной экономики (Текст) / Н.А. Исаева // Экономические науки. – 2015. – №5. – С.145-148.
19. Кайль, В.Н. Место и роль рисков в современной экономике (Текст)/ В.Н. Кайль // Справочник экономиста. – 2014. – №9. – С.33-41.
20. Кайль, В.Н. Управление рисками на основе комплексного подхода (Текст)/ В.Н. Кайль // Справочник экономиста. – 2014. – №6. – С.107-112.
21. Киселев, М.В. Особенности хеджирования валютных рисков в

- России (Текст)/ М.В. Киселев // Финансы и кредит. - 2012. - №16. - С. 44 - 47.
22. Ковалева, А.М. Финансы фирмы (Текст): учебное пособие / А.М. Ковалева, М.Г. Лапуста, Л.Г. Скамай – М.: ИНФРА-М, 2015. – 416 с.
23. Королева, Е.А. Управление рисками в системе функционального управления предприятием (Текст)/ Е.А. Королева // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. – 2016. – №10. – С.19-22.
24. Косовских, Е.А. Управление рисками и его организационная структура (Текст)/ Е.А. Косовских // Российское предпринимательство. – 2012. – №6. – С.62-67.
25. Кравцова, Н.И. Подходы к применению приемов и методов финансового менеджмента в целях минимизации финансовых рисков коммерческих организаций (Текст)/ Н.И. Кравцова // Экономические науки. – 2014. – №5. – С.241-246.
26. Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент (Текст): учебное пособие / М.Н. Крейнина. – М.: Дело и Сервис, 2015. – 304 с.
27. Лукасевич, И. Принципы управления финансовым риском (Текст)/ И. Лукасевич // Промышленный маркетинг. – 2015. – №5. – С.38-41.
28. Ляшенко, А.Н. Специфические свойства финансовой безопасности предприятия (Текст)/ А.Н. Ляшенко // Управление проектами и развитие производства. - 2012. - №4. - С. 1-7.
29. Малашихина, Н.Н. Риск-менеджмент (Текст): учебное пособие / О.С. Белокрылова. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 320 с.
30. Никольская, Э.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности полиграфических предприятий (Текст): учебное пособие / Э.В. Никольская. - М.: МГУП, 2002. – 309 с.
31. Осипенко, Т.В. Система управления рисками и План ОНиВД (Текст)/ Т.В. Осипенко // Деньги и кредит. – 2015. – №9. – С.20-23.
32. Пелих, А.С. Основы предпринимательства (Текст): учебное пособие/ А.С. Пелих. – Ростов н/Д: Феникс, 2014. – 512 с.
33. Поляков, А.В. Система управления рисками (виды,

классификация, уровень рисков) (Текст) / А.В. Поляков // Экономика и управление. – 2015. – №6. – С.118-121.

34. Проданова, Н.А. Финансовый менеджмент (Текст): учебное пособие / Н.А. Проданова. – Ростов н/Д: Феникс, 2016. – 336 с.

35. Сафронов, Н.А. Экономика организации (предприятия) (Текст): учебное пособие / Н.А. Сафронов.– М.: Экономистъ, 2014. – 618 с.

36. Скачко, Г.А., Никандрова Л.К. Роль анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности в оценке экономической безопасности организации (Текст) / Г.А. Скачко // Аудиторские ведомости. - 2016. - №7. - С. 54 - 63.

37. Стрижакова, Е.Н. Внедрение интегрированного управления рисками на промышленном предприятии (Текст)/ Д.В. Стрижаков // Менеджмент в России и за рубежом. – 2016. – №3. – С.112-117.

38. Стародубов В.И., Тихомиров А.В. Направления развития здравоохранения //Главный врач: хозяйство и право. – 2008. - No 3. – С.4-9.

39. Судоплатов А.П., Лекарев С.В. Безопасность предпринимательской деятельности. М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2001.

40. Тихомиров А.В. Отправные начала идеологии реформирования здравоохранения //Главный врач: хозяйство и право. – 2005. - No 1. - С.3-8.

41. Тихомиров А.В. Прогнозная модель развития процессов в здравоохранении //Главный врач: хозяйство и право. – 2006. - No 4. - С.2.

42. Тихомиров А.В. Экономика, право и управление в здравоохранении //Главный врач: хозяйство и право. – 2006. - No 5. – С.2-3.

43. Экономическая безопасность: национальный и международный аспект / Под общ. ред. Цыпина И. С., Квашина Ю. Ф. – М.: ВГНА, 2001.

44. Хохлов, Н.В. Управление риском (Текст): учебное пособие / Н.В. Хохлов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 239 с.

45. Янкина, И.А. Финансовая безопасность предприятий: необходимость системного подхода и участия банков (Текст)/ И.А. Янкина // Банковское право. – 2016. - №1.

46. Банк России. Статистика. (Электронный ресурс). - Режим доступа: <http://www.cbr.ru/statistics>.

47. Свободный словарь терминов (Электронный ресурс). - Режим доступа: <http://www.termin.bposd.ru/publ/17-1-0-15235>.

48. О безопасности: Закон РФ от 5 марта 1992 года. №2446-1.

49. Отчет руководителя Государственного унитарного предприятия Свердловской области «Свердловская областная стоматологическая поликлиника» за 2009 год.

50. Отчет руководителя Государственного унитарного предприятия Свердловской области «Свердловская областная стоматологическая поликлиника» за 2010 год.

## Приложения