

5. Бухгалтерский баланс ООО «Русагро-Тамбов» за 2020 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/download/bfo/pdf/9820498?period=2020>

6. Бухгалтерский баланс ООО «Русагро-Тамбов» за 2019 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bo.nalog.ru/download/bfo/pdf/9820498?period=2019>

7. Бондарская, О.В. Стратегия обеспечения экономической безопасности предприятия. /Р.Г. Гучетль // моногр. – Тамбов : Изд-во – ТОИПКРО, 2022. – 100 с.

УДК 338

ВЫЯВЛЕНИЕ УГРОЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ООО «МОРШАНСКИЙ ТЕКСТИЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

Гучетль Р.Г., к.э.н., доцент

*ФГБОУ ВО «Тамбовский государственный технический университет»,
г. Тамбов*

Ключевые слова: экономическая безопасность, угрозы, анализ финансовой устойчивости, прогноз банкротства.

Key words: economic security, threats, financial stability analysis, bankruptcy forecast.

Аннотация: Для успешного функционирования предприятия необходимо своевременное выявление и устранение недостатков в хозяйственной деятельности, определение финансового состояния, стабильности и платежеспособности, возможностей для улучшения экономических показателей, обеспечение более гибкого управления путем предоставления прогнозов и информации экономического характера. В данной статье приведена оценка вероятности банкротства ООО «Моршанский текстильный комбинат» (ООО «МТК») и представлен прогноз банкротства.

Abstract: For the successful functioning of an enterprise, it is necessary to timely identify and eliminate shortcomings in business activities, determine the financial condition, stability and solvency, opportunities for improving economic indicators, and ensure more flexible management by providing forecasts and information of an economic nature. This article provides an assessment of the probability of bankruptcy of Morshansky Textile Mill LLC and presents a bankruptcy forecast.

Методы оценки угроз экономической безопасности важны при организации научных исследований системы безопасности. Применение на практике методических подходов к оценке экономической безопасности поможет выявить:

- угрозы в области финансовой безопасности из-за убыточной экономической деятельности и значительной зависимости от внешних источников финансирования;

- угрозы кадровой безопасности из-за высокой текучести кадров;

- угрозы технической и технологической безопасности, причиной которой является критический уровень физического и морального износа основных фондов и используемых технологий.

Оценить угрозы экономической безопасности предприятия уже возможно, приняв во внимание все факторы, влияющие на деятельность компании, и оценив конкретную взаимосвязь между ними. Для того чтобы принимать правильные решения по управлению экономической безопасностью предприятием, необходимо подходить к различным событиям и процессам в отдельности, оценивать влияющие на это факторы и интерпретировать рассчитанные результаты, а также использовать возможности экономического анализа.

В экономической литературе вопрос принципов организации экономической безопасности рассмотрен достаточно подробно, однако, отметим, что единой точки зрения по составу этих принципов до сих пор не существует. Основными принципами организации экономической безопасности хозяйствующего субъекта есть принципы сочетания превентивных и реактивных мер, дифференцированности и непрерывности. Вечканов Г. подчеркивает важность принципов системности, координации, компетентности. Е. А. Олейников обращает особое внимание на принципы достаточности и гибкости. Папехин Р.С. уделяет внимание принципам плановости и компетентности. При этом, большинство ученых всегда указывают на необходимость соблюдения принципов сочетания конфиденциальности и гласности, законности и экономической целесообразности [2].

Анализ финансовых результатов хозяйственной деятельности, движения денежных средств предприятия, изменения отдельных составляющих финансовой отчетности, анализ ликвидности, платежеспособности, прогнозировании финансового кризиса, модели сбалансированной системы показателей и разработки оптимальных стратегий управления рисками финансовых инвестиций. Важно применять системный подход для решения концептуальных проблем проведения, возникающих в ходе анализа.

Также в процессе проведения анализа угроз экономической безопасности анализируется и оценивается деловая активность, которая четко отражает, насколько хорошо продвигается работа самой организации.

На основе анализа уровня экономической безопасности предприятия можно разработать мероприятия по обеспечению финансовой состоятельности и финансовой безопасности предприятия. Их можно оформить в виде программы обеспечения высокого уровня финансового положения и эффективности предприятия или формирования модели экономической безопасности.

Целью анализа хозяйственной деятельности предприятия является своевременное выявление и устранение недостатков в хозяйственной деятельности, определение финансового состояния, стабильности и платежеспособности, возможностей для улучшения экономических показателей, обеспечение более гибкого управления путем предоставления прогнозов и информации экономического характера.

Для выявления угроз экономической безопасности предприятия, проведем оценку вероятности банкротства ООО «Моршанский текстильный комбинат» [3] и представим прогноз банкротства.

Одним из показателей вероятности скорого банкротства организации является Z-счет Альтмана, который рассчитывается по следующей формуле (применительно к ООО «Моршанский текстильный комбинат»: взята 5-факторная модель для частных производственных предприятий):

$$Z\text{-счет} = 0,717T_1 + 0,847T_2 + 3,107T_3 + 0,42T_4 + 0,998T_5, \quad (1)$$

Для ООО «МТК» значение Z-счета на 31 декабря 2022 г. составило – 27,69. Это означает, что существует высокая вероятность банкротства ООО «МТК». Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

Для ООО «МТК» значение Z-счета на 31.12.2021 составило 1,43.

Такое значение показателя говорит о существовании некоторой вероятности банкротства ООО «МТК» (значение показателя находится в пограничной зоне). Однако следует обратить внимание на то, что полученные на основе Z-счета Альтмана выводы нельзя признать безоговорочно достоверными – на них влияют различные факторы, в том числе экономические условия той страны, где работает организация.

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \quad (2)$$

В данном случае значение итогового коэффициента составило 2,56, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Другой методикой диагностики возможного банкротства предприятий, адаптированной для условий российской экономики, является модель Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Данная пятифакторная модель выглядит следующим образом:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \quad (3)$$

Согласно модели Сайфуллина-Кадыкова, если значение итогового показателя $R < 1$ вероятность банкротства организации считается высокой, если $R > 1$, то вероятность низкая. Из таблицы 15 выше видно, что значение итогового показателя составило -244,87. Это значит, что вероятность банкротства существует, финансовое положение организации неустойчивое. Однако полученный результат следует рассматривать как условный ориентир. Упрощенная модель не учитывает отраслевые особенности деятельности и не претендует на высокую степень точности прогноза.

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ООО «МТК» за весь анализируемый период.

Приведенные ниже всего два показателя финансового положения и результатов деятельности ООО «Моршанский текстильный комбинат» имеют хорошие значения:

- положительная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

- за 2022 год получена прибыль от продаж (2 309 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-751 тыс. руб.).

Показателем, негативно характеризующим финансовое положение организации, является следующий – не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения [4].

Среди показателей финансового положения и результатов деятельности организации, имеющих критические значения, можно выделить следующие:

- коэффициент автономии имеет критическое значение – 1371 на конец 2022года (собственный капитал отсутствует);

- чистые активы меньше уставного капитала, при этом за период имело место снижение величины чистых активов;

- значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -120,8, не удовлетворяет нормативному, находясь в области критических значений;

- значительно ниже нормального значения коэффициент текущей (общей) ликвидности;

- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности существенно ниже нормы;

-коэффициент абсолютной ликвидности существенно ниже нормативного значения;

-крайне неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;

-убыток от финансово-хозяйственной деятельности за 2022 год составил -36 989 тыс. руб.;

-ухудшение финансового результата до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ООО «Моршанский текстильный комбинат» (-4,9коп.и снижение на -3,5 % от аналогичного показателя за такой же период прошлого года).

По результатам проведенного выше анализа получены следующие результаты за 2022год: экономическое положение ООО «Моршанский текстильный комбинат» - Д – критическое; результаты деятельности в течение анализируемого периода –СС- плохие. Согласно рейтинговой шкале это D (критическое положение) и СС (плохие результаты) соответственно. Оценка произведена с учетом как значений ключевых показателей на конец анализируемого периода, так и динамики показателей, включая их прогнозируемые значения на последующий год. На основе этих двух оценок рассчитана итоговая рейтинговая оценка экономической безопасности ООО «МТК» (табл. 1).

Таблица 1. Рейтинг экономической безопасности ООО «МТК» за 2022 г.

Экономические результаты за период 01.01.22–31.12.22	Экономическое положение на 31.12.2022									
	AAA	AA	A	BVB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										•
Очень хорошие (AA)										•
Хорошие (A)										•
Положительные (BVB)										•
Нормальные (BB)										•
Удовлетворительные (B)										•
Неудовлетворительные (CCC)										•
Плохие (CC)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V
Очень плохие (C)										•
Критические (D)										•

Рейтинг «D» свидетельствует о критическом финансовом состоянии организации. Большинство финансовых показателей значительно хуже нормы. Существует большая вероятность прекращения деятельности

организации уже в краткосрочной перспективе (вероятность дефолта).
Рейтинг экономической безопасности - D – критический.

Для получения достоверного результата необходим анализ за 2-3 года, поэтому представим оценку экономической безопасности за 2021г и за 2020 г. (табл. 2, 3).

Таблица 2. Рейтинг экономической безопасности ООО «МТК» за 2021г.

Результаты за период 01.01.21–31.12.21	Экономическое положение на 31.12.2021									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										•
Очень хорошие (AA)										•
Хорошие (A)										•
Положительные (BBB)										•
Нормальные (BB)										•
Удовлетворительные (B)										•
Неудовлетворительные (CCC)										•
Плохие (CC)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V
Очень плохие (C)										•
Критические (D)										•

Таблица 3. Рейтинг экономической безопасности ООО «МТК» за 2020 г.

Экономические результаты за период 01.01.20–31.12.20	Экономическое положение на 31.12.2020									
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	D
Отличные (AAA)										•
Очень хорошие (AA)										•
Хорошие (A)										•
Положительные (BBB)										•
Нормальные (BB)										•
Удовлетворительные (B)										•
Неудовлетворительные (CCC)										•
Плохие (CC)	•	•	•	•	•	•	•	•	•	V
Очень плохие (C)										•
Критические (D)										•

Анализ показателей экономической безопасности предприятия позволил выявить проблемы и основные направления для повышения эффективности деятельности организации.

Предприятие ООО «МТК» имеет потенциал для улучшения своей эффективности деятельности. Выручка и прибыль от ее реализации снизилась, причем прибыль предприятия до налогообложения и чистая прибыль имеют отрицательный результат, что может свидетельствовать о неэффективном управлении затратами. Снижение чистой прибыли может указывать на снижение качества продукции и снижение эффективности продаж. Снижение производительности труда, а также рентабельности продаж требуют дополнительного анализа и корректировки уровня экономической безопасности.

Для повышения эффективности работы организации, необходимо провести комплекс мер по оптимизации затрат, улучшению платежно-расчетной дисциплины, развитию продаж и маркетинга, повышению фондоотдачи основных средств и снижению коэффициента износа, а значит, инвестированию в основные средства и технологии и созданию более эффективной технико-технологической основы экономической безопасности [1].

Таким образом, анализ основных экономических показателей хозяйственной деятельности предприятия позволяет сделать вывод о том, что в целом уровень экономической безопасности предприятия снижается, эффективность основной деятельности компании имеет тенденцию к снижению, это происходит на фоне снижения таких показателей как выручка, чистая прибыль и средняя величина активов, фондоотдача и производительность труда.

На базе сводного комплекса угроз экономической безопасности предприятия, а также оценки экономической безопасности с использованием SWOT-анализа можно судить о том, что для стратегического развития предприятия необходимо, расширять ассортимент и закупать новое оборудование для частичной или полной реконструкции производственных мощностей.

Список использованной литературы

1. Бондарская Т.А., Бондарская О.В., Минько Л.В., Гучетль Р.Г. Экономическая безопасность предпринимательской деятельности. Изд-во ТОИПКРО. – Тамбов. – 2020. – 126 с.

2. Вечканов Г. Экономическая безопасность: Учебник для вузов / Г. Вечканов. – Санкт-Петербург : Питер, 2007. – 384 с. – ISBN 978-5-91180-357-5. – Режим доступа: <https://ibooks.ru/bookshelf/377739/reading> – Дата доступа: 09.05.2024.

4. Жариков Р.В., Бондарская Т.А., Гучетль Р.Г. и др. Управленческие и маркетинговые технологии в экономической безопасности. – Изд-во ФГБОУ ВО "ТГТУ". Тамбов. – 2018. – 212 с.