

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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И МОДЕЛИРОВАНИЯ
ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ПРОЦЕССОВ

**ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ НА ОСНОВЕ
ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ПРЕДПРИЯТИИ И ПУТИ ЕГО
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ**

Выпускная квалификационная работа
обучающегося по специальности
38.05.01 Экономическая безопасность
очной формы обучения,
группы 09001412
Гиненко Софьи Павловны

Научный руководитель
к.э.н., доцент
Кулик А.М.

Рецензент
Начальник отдела бюджетирования
ОАО «Стойленский ГОК»
Николаев Е.Н.

БЕЛГОРОД 2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ	6
1.1 Сущность финансового планирования и его необходимость для обеспечения экономической безопасности предприятия.....	6
1.2 Виды финансового планирования и их роль в управлении предприятием ..	13
1.3 Нормативно-правовое обеспечение экономической безопасности, как правовая основа финансового планирования.....	26
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «СТОЙЛЕНСКИЙ ГОК» НА ОСНОВЕ ОЦЕНКИ ЕГО ПЛАНОВОЙ РАБОТЫ	35
2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия.....	35
2.1 Комплексная оценка экономической безопасности предприятия	44
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ КАК ОСНОВНОГО ЭЛЕМЕНТА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	69
3.1 Методические подходы к совершенствованию системы финансового планирования на предприятии.....	69
3.2. Внедрение инновационных решений для повышения эффективности финансового планирования на предприятии.....	73
3.3. Экономическое обоснование предложенного инновационного проекта	77
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	85
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ ..	88
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	97

ВВЕДЕНИЕ

Сегодня обеспечение экономической безопасности рассматривается как один из важных аспектов управления предприятием, на которое оказывают воздействие различные внешние и внутренние факторы, определяемые специфическим образом для каждого конкретного предприятия. Экономическая безопасность предприятия обеспечивается, прежде всего, путем своевременного определения возможных опасностей и угроз и создания эффективного и своевременного механизма их обнаружения и ликвидации. Важнейшим механизмом реализации таких возможностей выступает финансовое планирование хозяйствующего субъекта.

Финансовое планирование – необходимый элемент управления экономикой предприятия. Оно неразрывно связано со всеми основными видами деятельности предприятия, его ресурсами, всеми стадиями жизненного цикла, которые направлены на реализацию основных целей и задач деятельности предприятия, его стратегического развития.

Механизмы финансового планирования позволяют определить потребности предприятия в финансовых ресурсах в том объеме, который необходим для расширения производства, выполнения финансово-кредитных обязательств, решения социальных задач и задач материального стимулирования работников предприятия. Кроме этого, оно нацелено на предотвращение и минимизацию сверхплановых расходов финансовых ресурсов и товарно-материальных ценностей предприятия.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что, несмотря на значительный интерес к проблеме управления финансовыми ресурсами предприятия, многие теоретические, методологические и практические аспекты финансового планирования остаются недостаточно исследованными. Кроме того, возникают проблемы с практической постановкой эффективной системы финансового планирования на конкретном предприятии, что является угрозой

финансовой устойчивости предприятия и снижает уровень его экономической безопасности.

Целью выпускной квалификационной работы выступает исследование системы финансового планирования предприятия и разработка путей ее совершенствования как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия.

Основные задачи выпускной квалификационной работы определяются необходимостью достижения поставленной цели и заключаются в следующем:

- рассмотреть теоретические аспекты исследования финансового планирования на предприятии;
- проанализировать показатели, комплексно характеризующие уровень экономической безопасности ОАО «Стойленский ГОК»;
- оценить эффективность процесса финансового планирования на предприятии ОАО «Стойленский ГОК»;
- разработать основные направления совершенствования процесса финансового планирования горнодобывающих предприятий.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является предприятие ОАО «Стойленский ГОК», занимающееся добычей и переработкой железных руд открытым способом.

Предметом исследования выступает совокупность финансовых и экономических отношений, возникающих в процессе финансового планирования доходов и расходов и исполнения планов предприятия.

В работе применялись следующие методы исследования и научного познания: системный анализ, диалектический подход, методы дедукции и индукции, метод сравнений и аналогий, статистические методы.

Теоретической и методологической основой выпускной квалификационной работы послужили труды отечественных и зарубежных ученых в области финансового планирования. Вопросы развития системы финансового планирования и его отдельные аспекты поднимались в работах

Барулина С.В., Берзона Н.И., Брусова П.Н., Вавилиной Е.Е., Жилкиной А.Н., Ивашковской И.В., Киреева К.В., Ковалева В.В., и других исследователей.

В качестве информационной базы при написании данной работы были использованы нормативно-правовые акты Российской Федерации по исследуемым вопросам, данные научно-практических конференций, монографий и диссертаций, устав, первичные документы, учетные регистры, данные бухгалтерской отчетности и отчета о финансовых результатах ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 годы.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из введения, трех глав, разделенных на параграфы, заключения, библиографического списка использованной литературы, состоящего из 85 источников и 8 приложений. Работа изложена на 98 страницах печатного текста и включает 26 таблиц, 14 рисунков.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты исследования финансового планирования: представлена сущность финансового планирования; рассмотрены основные виды финансового планирования; изучены нормативно-правовые документы, регулирующие экономическую безопасность, как правовая основа финансового планирования.

Во второй главе дана общая характеристика предприятия ОАО «Стойленский ГОК»; проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия за три года и дана оценка уровня экономической безопасности; проведен анализ финансового планирования на предприятии.

В третьей главе разработаны предложения по совершенствованию системы финансового планирования актуальные для ОАО «Стойленский ГОК» и дано их экономическое обоснование.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ

1.1 Сущность финансового планирования и его необходимость для обеспечения экономической безопасности предприятия

Одним из важнейших элементов процесса обеспечения экономической безопасности предприятия является финансовое планирование, определяющее конкретные цели и задачи функционирования организации, а также пути и способы их достижения, при использовании определенных ресурсов, для обеспечения в будущем стабильного, устойчивого и безопасного состояния этого предприятия.

Планирование является основой для анализа достижения запланированных результатов финансово-хозяйственной деятельности предприятия и позволяет минимизировать неопределенность рыночной среды и ее негативное влияние.

В научной литературе существует достаточно большое количество точек зрения на содержание финансового планирования. Так, финансовое планирование, по мнению Лихачевой О.Н., является «процесс анализа финансовой и инвестиционной политики, прогнозирование их результатов и воздействия на экономическое окружение предприятия; процесс принятия решений о допустимом уровне риска и выборе окончательных вариантов финансовых планов» [45, с. 144].

По мнению Ревинского И. А. финансовое планирование представляет собой «процесс разработки мер по обеспечению организации необходимыми ресурсами, повышению эффективности ее деятельности в будущем» [59, с. 52].

Сущность финансового планирования, по мнению И.А. Бланка, заключается в обеспечении развития предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышением эффективности его финансовой деятельности в предстоящем периоде [19, с. 329].

Современный экономический словарь содержит следующую трактовку планирования: «Планирование – одна из составных частей управления, заключающаяся в разработке и практическом осуществлении планов, определяющих будущее состояние экономической системы, путей, способов и средств его достижения» [59, с. 391].

Таким образом, финансовое планирование – это процесс разработки системных финансовых планов, направленных на обеспечение развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышение эффективности его финансовой деятельности в будущем.

До перехода к рыночным отношениям, в условиях административно – командной экономики, процесс финансового планирования заключался в разработке планов на основе контрольных цифр и заданий. Эти планы доводились до предприятий вышестоящими органами министерств и ведомств и получались громоздкими и трудно реализуемыми на практике.

С переходом к рыночной экономике появился новый термин «внутрифирменное финансовое планирование», а вместе с ним принципиально новая финансовая политика, требующая реформирование финансового механизма, рост эффективности производства, расширение хозяйственной самостоятельности и повышение ответственности предприятий.

В современных условиях хозяйствования деятельность субъекта подвержена влиянию различных рисков, создающих угрозу экономической безопасности предприятия. Внутрифирменное финансовое планирование позволяет минимизировать воздействие этих рисков за счет детальных расчетов наперед и прогнозирования движения финансовых ресурсов предприятия [17].

Основная цель внутрифирменного финансового планирования состоит в определении объема финансов, достаточного для того чтобы достигнуть определенных корпоративных целей, минимизируя при этом ошибочные действия в области финансов.

Планирование имеет определённое значение, как для эффективной финансовой политики, так и для обеспечения экономической безопасности предприятия в целом. Его основные задачи заключаются в следующем:

1. Определение совокупного объема финансовых ресурсов экономического субъекта и потребности в финансовых ресурсах, необходимых для производственной, инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

2. Формирование финансовых планов исходя из имеющейся в распоряжении менеджмента компании информации.

3. Подготовка корпоративной стратегии на основе оперативных планов.

4. Соблюдение сбалансированности аккумулируемых и используемых финансовых ресурсов, устранение диспропорций и предупреждение финансовых рисков.

5. Контроль над платежеспособностью и кредитоспособностью предприятия, законностью и целесообразностью планируемых операций и ситуаций и др.

Финансовое планирование должно соответствовать определенным требованиям (принципам). В настоящий момент ученые экономисты выделяют ряд принципов планирования, представленных в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - Принципы финансового планирования

Принцип	Содержание принципа
1	2
Принцип единства процесса финансового планирования	Создание системы взаимосвязанных элементов, развивающихся в едином направлении ради общей цели Такое единство обеспечивается применением единых норм, нормативов, лимитов, единой финансовой и учетной политики
Принцип координации планов отдельных структурных подразделений компании	Согласование вносимых изменений в планы и их отражение в общем плане
Принцип участия	Участие в плановой деятельности всех специалистов, как экономических, так и производственных служб предприятия

Продолжение таблицы 1.1.

1	2
Принцип непрерывности	Разбиение долгосрочных планов на взаимоувязанные краткосрочные, с соблюдением принципа единства планов
Принцип гибкости	Оперативное изменение планов, при возникновении непредвиденных обстоятельств; наличие резервных планов и ресурсов для их реализации
Принцип точности	Планы должны быть детализированы и конкретизированы с учетом внешних и внутренних условий деятельности предприятия

Финансовое планирование строится на определенных приемах и методах, список которых постоянно пополняется (таблица 1.2.).

Таблица 1.2 - Методы корпоративного финансового планирования

Название метода	Характеристика метода
Метод экстраполяции	На основе анализа показателей за предыдущий период определяются тенденции развития отдельных параметров, и темпы их изменения переносятся на планируемые показатели.
Метод срока оборачиваемости	Определяется коэффициент оборачиваемости активов, продолжительность одного оборота, затем прогнозируются эти же показатели на перспективу.
Метод бюджета денежных средств	Определяются направления поступлений и расходов денежных средств, затем определяется прирост или снижение кассовых остатков, учитывается скорость поступления и расходования денежных средств, обосновываются периоды и составляется финансовый план.
Метод предварительных (прогнозных) балансов	Выполняется анализ изменений отдельных показателей и составляется прогноз с учетом корректировок.
Расчетно-аналитический метод	На основе полученных финансовых показателей прогнозируется их уровень на будущий период. Метод применяется при отсутствии финансово-экономических нормативов, а взаимосвязь показателей может быть косвенной.
Нормативный метод	На основе существующих норм определяют потребность в денежных средствах и источниках их формирования (пример – банки), а также нормы амортизации, тарифы, налоги и прочее.

Внутрифирменное финансовое планирование имеет три типа моделей его обеспечения:

- финансовые разделы бизнес-плана (текущее планирование);
- бюджетирование;

– прогнозирование.

По срокам корпоративное финансовое планирование подразделяют на:

1) Стратегическое (от 2 до 5 лет).

2) Текущее или тактическое (в пределах одного года).

3) Оперативное (менее одного года, с разбивкой по любым периодам в зависимости от сферы деятельности компании).

4) Финансовое планирование в составе корпоративных бизнес-планов разрабатывается в виде прогнозных финансовых документов, которые призваны обобщить материалы предыдущих разделов и представить их в стоимостном выражении [26].

Различные финансовые проекты, сделки и операции, связанные с деятельностью предприятия требуют предварительного осмысления и отражаются в составлении планов, прогнозов или программ действия как неременного условия обоснованности и надежности получения желаемого результата.

Обобщенным финансовым документом, который отражает поступление и распределение денежных средств в краткосрочном и долгосрочном периоде является финансовый план [47].

Финансовый план оказывает существенное влияние на экономику предприятия, за счет следующих обстоятельств:

- обеспечивает сбалансированность предполагаемых затрат для осуществления деятельности с реальными возможностями предприятия.

- показатели финансового плана взаимосвязаны со всеми экономическими показателями деятельности предприятия и с основными разделами предпринимательского плана, такими как производство продукции и услуг, повышение эффективности производства, прибыль и рентабельность совершенствование производства и управления, материально–техническое обеспечение, труд и кадры.

Основными исходными материалами для составления финансового плана служат:

- бухгалтерская и статистическая отчетность и результаты их анализа;
- утвержденные плановые задания и показатели бизнес-плана;
- прогнозы и перспективы продукции по оценкам маркетинга;
- нормативные документы, определяющие производственные возможности компании;
- действующие общегосударственные и ведомственные нормы.

Финансовое планирование осуществляется не только в рамках финансовой составляющей предприятия, но и в рамках его операционной и инвестиционной деятельности (рисунок 1.1.).



Рисунок 1.1. - Направления корпоративного финансового планирования

Таким образом, финансовое планирование оказывает воздействие на все стороны деятельности предприятия, определяя направления финансирования и способствует рациональному использованию трудовых, материальных и денежных ресурсов.

Процесс финансового планирования является эффективным, если выполняется последовательное и логическое соблюдение следующих этапов (рисунок 1.2.).



Рисунок 1.2. - Этапы финансового планирования

Организация финансового планирования на предприятии является успешной при наличии определенных условий:

- совпадают интересы собственников и руководителей подразделений в процессе разработки планов и их реализации;
- обеспечивается взаимосвязь долгосрочных и краткосрочных планов для выявления оптимального решения в условиях ограниченных вариантов использования ресурсов;
- все разрабатываемые планы сбалансированы между собой;
- процесс финансового планирования осуществляется путем деления на отдельные модули, что упрощает процесс разработки и реализации плана, а также контроль за его выполнением;
- надежная система документооборота, которая позволяет получить объективное представление о производственно-хозяйственной деятельности на предприятии.

Рассмотрев сущность финансового планирования на предприятии целесообразно проанализировать основные виды финансовых планов и их роль в управлении предприятием.

1.2 Виды финансового планирования и их роль в управлении предприятием

В зависимости от квалификационного признака существуют множество классификаций видов финансового планирования, каждая из которых имеет свои определенные цели, содержание, методы, инструменты, особенности организации и применения.

В современной экономической литературе чаще всего выделяют три вида финансового планирования: стратегическое, тактическое (текущее) и оперативное планирование финансовой деятельности. Каждый вид финансового планирования имеет определенную форму разрабатываемых финансовых планов и четкие границы периода, в рамках которых эти планы разрабатываются (таблица 1.3.).

Все эти виды финансового планирования находятся во взаимосвязи и осуществляются в определенной последовательности.

Таблица 1.3. - Виды финансового планирования

Вид финансового планирования	Форма разрабатываемого плана	Период планирования
Стратегическое (перспективное) планирование	Прогноз отчета о прибылях и убытках; Прогноз движения денежных средств; Прогноз бухгалтерского баланса.	10-15 лет Чаще встречается 5 лет
Тактическое (текущее) планирование	План доходов и расходов по операционной деятельности; План доходов и расходов по инвестиционной деятельности; План поступления и расходования денежных средств; Балансовый план.	1-2 года
Оперативное планирование	Платежный календарь; Кассовый план; Кредитный план.	Декада, месяц, квартал

Определяющую роль в системе финансового планирования любого предприятия играет стратегическое планирование, определяющее долгосрочные финансовые цели предприятия, ресурсы необходимые для достижения этих целей и механизмы их эффективного использования.

Стратегическое планирование предполагает длительный плановый горизонт на 10–15 лет. Однако, с учетом нестабильности рыночной среды, в российских условиях на многих предприятиях стратегия разрабатывается на среднесрочный период не более 5 лет [21].

Одной из ключевых составляющих стратегического планирования является разработка и реализация стратегии.

Стратегия представляет собой определенные количественные и качественные показатели, полученные на основе всестороннего анализа текущего и перспективного состояния предприятия и окружающей его среды [64, с. 39].

На рисунке 1.3. представлена модель стратегического планирования.



Рисунок 1.3. - Модель стратегического планирования

На первом этапе осуществляется стратегический анализ внешней и внутренней среды предприятия.

Влияние факторов внешней среды на организацию различно и может носить специфический характер. Анализ внешней среды предполагает исследование макросреды и непосредственного окружения.

В ходе анализа макросреды изучается:

- состояние экономики;
- политические процессы;
- правовое регулирование;
- природная среда и наличие ресурсов;
- социально-культурная составляющая;
- научно-технологический уровень.

Анализ непосредственного окружения заключается в изучении факторов внешней среды, оказывающих непосредственное влияние на организацию в процессе ее хозяйственной деятельности. При этом организация может сама определять характер и содержание этого взаимодействия с внешними факторами, предотвращать появление угроз и создавать некоторые преимущества путем анализа, отслеживания, прогнозирования и контроля [14].

Непосредственное окружение анализируется по следующим основным компонентам (рисунок 1.4.).

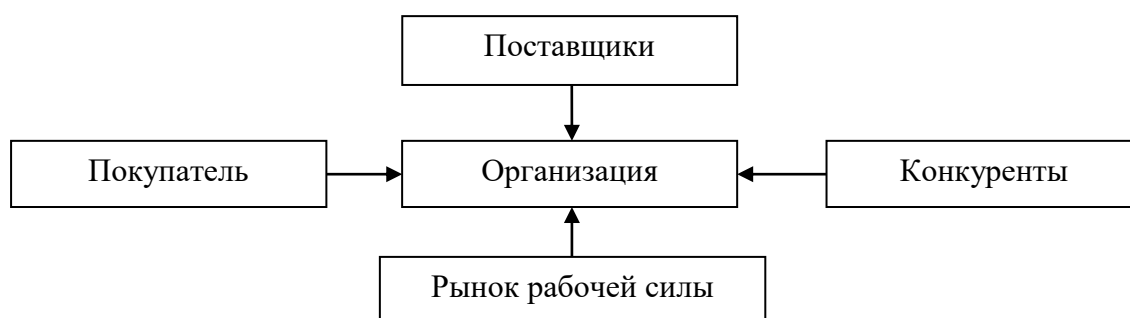


Рисунок 1.4. - Факторы макросреды организации

Анализ внутренней среды предприятия должен быть системным и многофакторным и направлен на изучение тех внутренних возможностей и потенциала предприятия, на которые оно может рассчитывать в конкурентной борьбе в процессе достижения своих целей организации.

Внутренняя среда исследуется по следующим направлениям:

- кадровый потенциал;
- производство;
- финансы;
- маркетинг;
- организационная структура и т.п.

Определение миссии и целей организации.

Важной частью стратегии каждой организации является определение ее миссии, исходя из которой, выстраиваются цели и задачи деятельности организации.

В миссии должны быть отражены следующие характеристики организации:

1. Целевые ориентиры (к чему стремится организация в долгосрочной перспективе).
2. Сфера деятельности организации (какой продукт производит и на каких рынках реализует).
3. Философия организации (ценности и верования, принятые в организации).
4. Возможности и способы осуществления деятельности организации (отражает сильные ее стороны: технология, кадры).
5. Имидж организации.

Миссия организации должна быть направлена на долгосрочный период (10–15 лет), и ориентирована на устойчивое, целенаправленное развитие, но вместе с тем быть гибкой. Следует отметить, если предприятие вступило в кризис по причине неправильно выбранной стратегии или ее несоответствия потребностям рынка, то миссию необходимо пересмотреть в кратчайшие сроки для обеспечения дальнейшего существования компании [51]. Миссия должна быть правильным образом сформулирована для доступного понимания и официального представления, достаточно понятна всем субъектам, взаимодействующим с организацией.

Цели организации – результаты, которых стремится достичь организация, и на достижение которых направлена ее деятельность.

Наиболее распространенными направлениями, по которым устанавливаются цели:

- прибыльность организации;
- положение на рынке;
- производительность;
- финансовые ресурсы;
- мощности организации;

- разработка, производство нового продукта и обновление технологии;

- персонал и т.д.

Анализ стратегических альтернатив.

Анализ стратегических альтернатив проводится на основе SWOT-анализа, в ходе которого из большого количества различных стратегий выделяют четыре стратегические альтернативы. Изучение этих стратегий позволяет определить, почему организации применяют конкретную стратегию и ситуации, в которых определенная стратегия может оказаться успешной.

К таким стратегическим альтернативам относятся:

1. Стратегия концентрированного (ограниченного) роста предполагает изменение только продукта и (или) рынка, не затрагивая отрасль, положение фирмы внутри отрасли, технологию.

2. Стратегия интегрированного роста предполагает ежегодное значительное повышение темпов роста по сравнению с предшествующим периодом. Чаще всего эта стратегия применяется в динамично развивающихся отраслях с быстро изменяющейся технологией.

3. Стратегия диверсифицированного роста применяется в том случае, когда производство данного продукта в данной отрасли не позволяет организации развиваться на рынке.

4. Стратегия сокращения применяется в связи с необходимостью реструктуризации после длительного периода роста или для того чтобы повысить эффективность в периоды спада производства.

Это наиболее распространенные и широко используемые менеджерами всего мира базисные стратегии развития бизнеса, предложенные Ф. Котлером. Осуществляя стратегическое планирование, предприятие может применять несколько стратегий одновременно, что характерно для многоотраслевых компаний, причем эти стратегии могут реализовываться как параллельно, так и последовательно [32].

Разработка стратегии.

Выделяется три уровня стратегического планирования (рисунок 1.5).

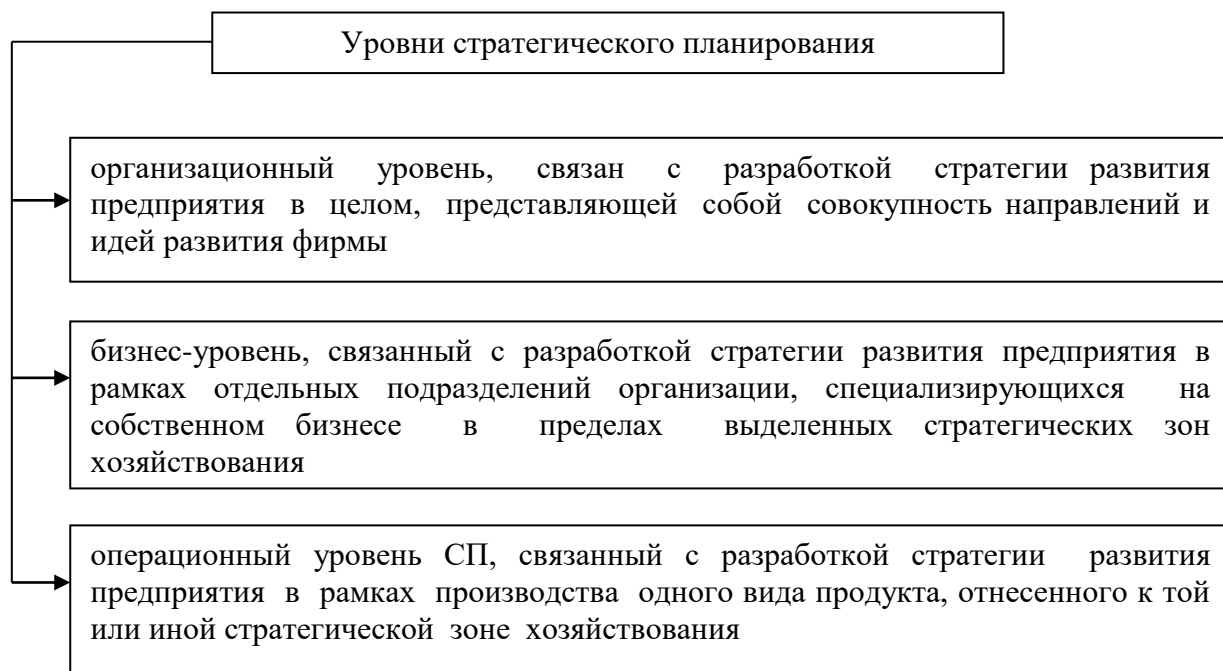


Рисунок 1.5.- Уровни стратегического планирования

Существенное влияние на разработку стратегии организации оказывают его ключевые компетенции и привлекательность отрасли, в которой организация осуществляет свою деятельность. В зависимости от наличия конкурентных преимуществ и конкурентных барьеров все организации можно разделить на две группы: сильные и слабые [13]. Подход к разработке стратегии у них различен (таблица 1.4.).

Таблица 1.4. - Подходы к разработке стратегий

Политика сильных компаний	Политика слабых компаний
Максимальное использование преимуществ их лидирующего положения, укрепление положения на рынке	Выбор только тех стратегий, которые ведут к росту
Развитие бизнеса в новых для организации отраслях	В случае отсутствия стратегий роста, покинуть данную отрасль
Использование стратегии диверсификации в случае возникновения спада производства	

Реализация стратегии.

Процесс реализации стратегии предполагает ее формализацию, которая производится сбалансированной системой показателей. В рамках выбранных перспектив организации, определяются группы показателей, конкретизирующие стратегию предприятия. Критериями отбора сбалансированных показателей являются: степень влияния показателя на управление стратегией в ходе ее реализации, возможность количественного выражения, доступность, доходчивость, релевантность, а также наличие причинно-следственной связи [63]. Выбранная стратегия приобретает вид взаимосвязанных целей, показателей и стратегических мероприятий.

Ошибочно проведенный анализ и неверные выводы, а также непредвиденные изменения во внешней среде, препятствуют реализации выбранной стратегии.

Оценка и контроль стратегии.

Оценка выбранной стратегии предполагает анализ решающих факторов при ее формировании, результаты которого позволяют определить, способна ли выбранная стратегия привести к достижению целей. Если стратегия соответствует целям фирмы, то проводится дополнительный анализ, чтобы установить:

- соответствие выбранной стратегии состоянию и требованиям окружающей среды;
- соответствие потенциалу и возможностям фирмы;
- приемлемость риска, заложенного в стратегии.

Для того чтобы реализуемая стратегия не превращалась в типовую, а, наоборот, постоянно выдавала конкурентные преимущества, необходимо:

1. Управлять стратегией в ходе ее выполнения, при этом важно уметь предвидеть изменения на рынке либо создавать их, используя в своих интересах.

2. Адаптировать, расширять, контролировать и корректировать. Как только предприятие перестает адаптировать, корректировать и наращивать

масштаб и цели своей стратегии, стратегия становится привлекательным объектом нападения для конкурентов.

Промежуточное положение между долгосрочным стратегическим и краткосрочным оперативным планированием занимает тактическое планирование, которое охватывает период не более 1–2 года.

Тактическое планирование является средством реализации стратегического плана предприятия. Основное отличие тактического планирования от стратегического заключается в следующем:

- тактические планы менее рискованные, так как имеют меньший разрыв во времени;

- тактический план содержит конкретные количественные показатели и решения по распределению и использованию ресурсов для достижения стратегических целей;

- тактические решения более конкретизированы и привязаны к показателям работы структурных подразделений.

Тактический план – это совокупность взаимосвязанных между собой функциональных планов и проектов, направленных на достижение стратегических целей предприятия [43].

Как правило, тактическое планирование это годовое или текущее планирование с распределением заданий по кварталам, привязанное к установленным срокам бухгалтерской отчетности.

Задачи тактического планирования:

- 1) Планирование продуктовой программы предприятия (по номенклатуре и ассортименту);

- 2) Определение потребности в ресурсах (планирование производственной мощности; материальных, трудовых, финансовых и информационных ресурсов);

- 3) Планирование мероприятий по повышению конкурентоспособности продукции предприятия (обновление и модификация хозяйственного портфеля, стандартизация и т.д.).

Ведущим текущим финансовым планом в современных условиях является текущий расчетный баланс доходов и расходов. Он составляется на год с поквартальной разбивкой.

Разработка текущего финансового плана включает пять основных этапов:

- анализ финансовых показателей за отчетный период;
- разработку учетной политики предприятия на плановый год;
- составление расчетов и таблиц, обосновывающих плановые размеры доходов и расходов;
- доведение плановых заданий до подразделений и служб предприятия и конкретных исполнителей;
- разработка отчетов об исполнении финансовых планов.

Структура и порядок разработки текущего плана зависят от организационно-правовой и организационно-экономической формы предприятия, его размеров и масштабов деятельности, системы управления, уровня автоматизации финансового учета.

Для крупных и средних предприятий, разрабатывающих стратегические планы, типовая структура разделов тактического плана представлена на рисунке 1.6.

Важным инструментом повышения эффективности и гибкости тактического планирования является дополнение планирования системой операционных бюджетов. Годовой план – наиболее формализованный вид плановой деятельности предприятия. Он разрабатывается по строго определенным правилам, касающимся сроков разработки, порядка доведения до подразделений, а также конкретных показателей.

Реализация тактического плана требует разработки оперативно-календарных планов, обеспечивающих их детализацию и конкретизацию по месту и времени.



Рисунок 1.6. - Структура и информационные потоки тактического плана

Завершающей стадией внутрифирменного планирования является оперативное планирование, на котором формируется производственно-технологическое расписание выполнения работ и организуется контроль его выполнения.

Оперативное планирование – это комплекс методов, организационных форм и технико-экономических расчетов по доведению заданий и показателей тактического планирования до исполнителей и обеспечение его выполнения [42, с. 205].

Основная цель оперативного планирования состоит в обеспечении своевременного выпуска и поставки продукции потребителям на основе рационального использования экономических ресурсов.

Процесс оперативного планирования предусматривает: определение схемы движения материальных потоков, разработку оперативно-календарных планов выпуска и графиков производства продукции, планирование работы подразделений, текущий контроль и регулирование хода производства.

В зависимости от содержания и сроков действия, оперативное планирование подразделяется на два вида: календарное и текущее. Эти виды оперативного планирования производятся специалистами плановых и производственных отделов и цехов предприятия[27].

Оперативно-календарное планирование – это детализация годового плана производства продукции предприятия по срокам запуска и срокам выпуска каждого вида продукции, распределение годовых плановых заданий по производственным подразделениям, а также своевременное доведение этих показателей до каждого цеха, а внутри его до каждого участка и рабочего места [30, с. 91].

Основой оперативно-календарного планирования (ОКП) является календарный план. Календарный план – это график выполнения работ и использования для них необходимых ресурсов.

Основные цели ОКП:

1. Распределение годовой (квартальной) программы выпуска продукции по коротким плановым периодам.
2. Разработка календарно-плановых нормативов и составление календарных графиков изготовления и выпуска продукции.
3. Составление оперативно-календарных планов (графиков) изготовления изделий, узлов и деталей в разрезе месяца, недели, суток и т.д. по основным цехам предприятия.
4. Проведение проверочных расчетов загрузки оборудования и площадей.
5. Организация оперативного учета хода производства.
6. Контроль и регулирование хода производства.

Основной задачей ОКП является организация равномерной, ритмичной и слаженной работы всех производственных подразделений предприятия для

обеспечения своевременного выпуска продукции в установленном объеме и номенклатуре при наиболее эффективном использовании всех производственных ресурсов.

Особенность оперативно-календарного планирования заключается в том, что разработка плановых заданий предприятия непосредственно сочетается с организацией их выполнения.

Важной функцией оперативно-календарного планирования является организация выполнения плановых заданий – диспетчирование [16]. Оно представляет собой непрерывное наблюдение, учет, контроль и регулирование за ходом производства на основе получения оперативной информации о фактическом выполнении сменно-суточных заданий с помощью современных средств связи и вычислительной техники.

Система оперативно-календарного планирования включает в себя межцеховое и внутрицеховое планирование.

Межцеховое планирование обеспечивает разработку, регулирование и контроль выполнения планов производства и продажи продукции всеми цехами предприятия, а также координирует работу основных и вспомогательных цехов, проектно-технологических, планово-экономических и других функциональных служб. Исходными данными межцехового планирования являются сводный план реализации продукции и портфель заказов [44].

Внутрицеховое планирование направлено на эффективное выполнение участками и их рабочими местами заданной месячной программы.

Содержанием внутрицехового планирования является:

- разработка детализированных планов-графиков цехов, участков, поточных линий и отдельных рабочих мест;
- разработка и выдача сменно-суточных заданий подразделениям основных цехов предприятия;
- оперативная подготовка, учёт и контроль за ходом выполнения сменно-суточных заданий подразделениями цехов.

Практика показывает, что отсутствие на предприятии оперативного планирования свидетельствует о недостатках в системе управления предприятия и отрицательно влияет на возможность привлечения финансовых ресурсов.

1.3 Нормативно-правовое обеспечение экономической безопасности, как правовая основа финансового планирования

В современных условиях одним из ключевых факторов успешного функционирования любого предприятия является соблюдение законов Российской Федерации. Нарушение законодательства влечет различные виды ответственности, что может нанести серьезный ущерб экономической безопасности предприятия, вплоть до его ликвидации. Таким образом, экономическая безопасность предприятия тесно связана с ее нормативно-правовым обеспечением.

Правовая основа экономической безопасности предприятия является фундаментальной частью правового регулирования финансово- хозяйственной деятельности предприятия, в т. ч. финансового планирования [47].

Основополагающим правовым источником регулирования функционирования в области обеспечения безопасности личности, общества, государства является Конституция Российской Федерации, применяемая на всей территории России и имеющая непосредственное отношение к защите предпринимательской деятельности.

Конституция Российской Федерации гарантирует:

- единство экономического пространства страны, свободное перемещение товаров, услуг и финансовых средств по всей территории России;
- поддержку конкуренции, свободу экономической деятельности;
- защиту и равное признание государственной, муниципальной и частной формы собственности;

– создание и функционирование единого общероссийского рынка, поддержка и совершенствование честной конкуренции, недопущение экономической деятельности, направленной на создание монополии [1].

Отдельные аспекты обеспечения экономической безопасности регулируются кодексами Российской Федерации.

Гражданский кодекс РФ (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ.

Гражданское законодательство основывается на признании равенства прав участников регулируемых им отношений, неприкосновенности собственности, свободы договора, недопустимости вмешательства кого-либо в частные дела, необходимости беспрепятственного осуществления гражданских прав, обеспечения восстановления нарушенных прав, их судебной защиты. При этом предметом гражданского права являются в основном макроэкономические отношения (инвестиции, ценообразование, монополистическая, эмиссионная деятельность и т.п.) [3].

Налоговый кодекс РФ (часть первая) от 31.07.1998 № 146-ФЗ устанавливает систему налогов и сборов в РФ, специальные налоговые режимы для отдельных групп налогоплательщиков, определяет виды налогов и сборов, полномочия законодательных (представительных) органов государственной власти субъектов Федерации и представительных органов муниципальных образований по установлению налогов и сборов, содержит общие правила исполнения обязанности по уплате налогов и сборов.

НК РФ определяет, какие действия следует рассматривать как налоговые правонарушения, и устанавливает ответственность за их совершение.

Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31.07.1998 N 145-ФЗ (ред. от 15.04.2019).

Бюджетный кодекс Российской Федерации устанавливает общие принципы бюджетного законодательства РФ, организации и функционирования бюджетной системы РФ, правовое положение субъектов бюджетных правоотношений, определяет основы бюджетного процесса и межбюджетных отношений в РФ, порядок исполнения судебных актов по обращению

взыскания на средства бюджетов бюджетной системы РФ, основания и виды ответственности за нарушение бюджетного законодательства РФ [2].

Трудовой кодекс РФ от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 27.12.2018).

Раздел X ТК РФ «Охрана труда» целиком посвящён вопросам безопасности. В ст. 209 определены основные понятия, в т.ч.:

Охрана труда - система сохранения жизни и здоровья работников в процессе трудовой деятельности, включающая в себя правовые, социально-экономические, организационно-технические, санитарно-гигиенические, лечебно-профилактические, реабилитационные и иные мероприятия.

Безопасные условия труда - условия труда, при которых воздействие на работающих вредных и (или) опасных производственных факторов исключено либо уровни их воздействия не превышают установленных нормативов.

Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 27.12.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 08.01.2019).

Уголовный кодекс РФ содержит значительное число норм, выполняющих функции уголовно-правового обеспечения экономической безопасности организаций от преступлений в сфере экономической деятельности.

Так в разделе 8 УК РФ «Преступления в сфере экономики», содержащем главы 21-23 (ст. 158-204) описываются такие преступления, как мошенничество (ст. 159), незаконное предпринимательство (ст. 171), незаконная банковская деятельность (ст. 172), легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных другими лицами преступным путем (ст. 174), а также получение взятки (гл. 30 ст. 290) и дача взятки (гл. 30 ст. 291). Последние взаимосвязаны со многими преступлениями, совершаемыми в сфере экономической деятельности: незаконное получение кредита, налоговые преступления, регистрация незаконных сделок с недвижимым имуществом и т. п.

Кодекс РФ об административных правонарушениях от 30.12.2001 № 195-ФЗ.

Кодекс об административных правонарушениях определяет виды административных правонарушений, которые непосредственно затрагивают экономические отношения и экономическую деятельность в целом: административные правонарушения в области предпринимательской деятельности; административные правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумага; административные правонарушения в области таможенного дела.

Правовые основы экономической безопасности предприятия определяют соответствующие положения Федеральных законов.

Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ «О безопасности» определяет основные принципы и содержание деятельности по обеспечению безопасности государства, общественной безопасности, экологической безопасности, безопасности личности, иных видов безопасности, предусмотренных законодательством РФ, полномочия и функции федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов РФ, органов местного самоуправления в области безопасности, а также статус Совета Безопасности РФ и др. [8].

В утратившем силу Законе РФ «О безопасности» от 05.03.1992 г. безопасность – это состояние защищенности жизненно важных интересов человека, общества и государства от внутренних и внешних угроз. Федеральный закон «О безопасности» от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ не дает трактовку термина «безопасность», но предусматривает деление национальной безопасности на виды:

- государственная;
- экономическая;
- общественная;
- оборонная;
- информационная;
- экологическая.

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

- 1) монополистической деятельности и недобросовестной конкуренции;
- 2) недопущения, ограничения, устранения конкуренции федеральными органами исполнительной власти, органами государственной власти субъектов РФ, органами местного самоуправления, иными осуществляющими функции указанных органов органами или организациями, а также государственными внебюджетными фондами, Центральным банком РФ [10].

Целями Закона «О защите конкуренции» являются обеспечение единства экономического пространства, свободного перемещения товаров, свободы экономической деятельности в РФ, защита конкуренции и создание условий для эффективного функционирования товарных рынков.

Организация и учет финансово-хозяйственной деятельности, в том числе финансового планирования осуществляется на основе следующих законов РФ:

Федеральный закон от 28.06.2014 N 172-ФЗ "О стратегическом планировании в Российской Федерации" устанавливает правовые основы стратегического планирования в Российской Федерации, координации государственного и муниципального стратегического управления и бюджетной политики, полномочия федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления и порядок их взаимодействия с общественными, научными и иными организациями в сфере стратегического планирования [6].

Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» устанавливает единые требования к бухгалтерскому учету, в том числе бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также созданию правового механизма регулирования бухгалтерского учета.

В ст. 6 закона «О бухгалтерском учете» указано, что экономический субъект обязан вести бухгалтерский учет в соответствии с настоящим Федеральным законом, если иное не установлено настоящим Федеральным

законом. Бухгалтерский учет ведется непрерывно с даты государственной регистрации до даты прекращения деятельности в результате реорганизации или ликвидации [7].

Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» определяет правовые основы регулирования аудиторской деятельности в РФ.

Аудит - независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности [9]. Аудиторская деятельность не подменяет контроля достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности, осуществляемого в соответствии с законодательством РФ уполномоченными государственными органами и органами местного самоуправления.

Обеспечение информационной безопасности регулируется отдельным блоком законов РФ.

Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» регулирует отношения, возникающие при:

- 1) осуществлении права на поиск, получение, передачу, производство и распространение информации;
- 2) применении информационных технологий;
- 3) обеспечении защиты информации [11].

Федеральный закон от 29.07.2004 № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» регулирует отношения, связанные с установлением, изменением и прекращением режима коммерческой тайны в отношении информации, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам.

В соответствии со ст. 10 Закона «О коммерческой тайне» меры по охране конфиденциальности информации, принимаемые ее обладателем, должны включать в себя:

- 1) определение перечня информации, составляющей коммерческую тайну;
- 2) ограничение доступа к информации, составляющей коммерческую тайну, путем установления порядка обращения с этой информацией и контроля за соблюдением такого порядка;
- 3) учет лиц, получивших доступ к информации, составляющей коммерческую тайну, и (или) лиц, которым такая информация была предоставлена или передана;
- 4) регулирование отношений по использованию информации, составляющей коммерческую тайну, работниками на основании трудовых договоров и контрагентами на основании гражданско-правовых договоров и т.д. [12].

Федеральный закон от 21.07.1997 № 116-ФЗ «О промышленной безопасности опасных производственных объектов» определяет правовые, экономические и социальные основы обеспечения безопасной эксплуатации опасных производственных объектов и направлен на предупреждение аварий на опасных производственных объектах и обеспечение готовности организаций, эксплуатирующих опасные производственные объекты, к локализации и ликвидации последствий указанных аварий.

Федеральный закон от 09.02.2007 № 16-ФЗ «О транспортной безопасности». Целями обеспечения транспортной безопасности являются устойчивое и безопасное функционирование транспортного комплекса, защита интересов личности, общества и государства в сфере транспортного комплекса от актов незаконного вмешательства.

Основными задачами обеспечения транспортной безопасности являются:

- 1) нормативное правовое регулирование в области обеспечения транспортной безопасности;
- 2) разработка и реализация требований и мер по обеспечению транспортной безопасности;

3) информационное, материально-техническое и научно-техническое обеспечение транспортной безопасности и т.д.

Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» устанавливает основания для признания должника несостоятельным (банкротом), регулирует порядок и условия осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства), порядок и условия проведения процедур, применяемых в деле о банкротстве, и иные отношения, возникающие при неспособности должника удовлетворить в полном объеме требования кредиторов.

Особое значение имеет Указ Президента РФ от 31.12.2015 N 683 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации».

Стратегия национальной безопасности РФ основана на неразрывной взаимосвязи и взаимозависимости национальной безопасности Российской Федерации и социально-экономического развития страны. Она является основой для формирования и реализации государственной политики в сфере обеспечения национальной безопасности Российской Федерации, и ее экономической безопасности, в частности [5].

Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» разработан в целях реализации стратегических национальных приоритетов Российской Федерации, определенных в Стратегии национальной безопасности Российской Федерации, утвержденной Указом Президента Российской Федерации от 31 декабря 2015 г. № 683.

Стратегия определяет вызовы и угрозы экономической безопасности Российской Федерации, а также цели, основные направления и задачи государственной политики в сфере обеспечения экономической безопасности; направлена на обеспечение противодействия вызовам и угрозам экономической безопасности, предотвращение кризисных явлений в ресурсно-сырьевой, производственной, научно-технологической и финансовой сферах, а также на недопущение снижения качества жизни населения [4].

Заметна возрастающая роль и объем принимаемых локальных нормативных правовых актов в сфере обеспечения экономической безопасности предприятий. Эти акты, являясь низшей ступенью всей правовой иерархии, призваны обеспечить выполнение возложенных на организации функции. К таким локальным нормативно-правовым актам относятся уставы, концепции, приказы, инструкции, регламенты, памятки и другие.

Таким образом, изучив теоретические аспекты финансового планирования предприятия, можно сделать следующие выводы:

Финансовое планирование – это процесс разработки системных финансовых планов, направленных на обеспечение развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышение эффективности его финансовой деятельности в будущем.

Основная задача финансового планирования заключается в определении объема финансов, достаточного для того чтобы достигнуть определенных корпоративных целей.

Обобщенным финансовым документом, который отражает поступление и распределение денежных средств в краткосрочном и долгосрочном периоде является финансовый план.

Выделяют три вида финансового планирования: стратегическое, тактическое (текущее) и оперативное планирование финансовой деятельности. Каждый вид финансового планирования имеет определенную форму разрабатываемых финансовых планов и четкие границы периода, в рамках которых эти планы разрабатываются

Правовая основа экономической безопасности предприятия является фундаментальной частью правового регулирования финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в т. ч. финансового планирования.

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «СТОЙЛЕНСКИЙ ГОК» НА ОСНОВЕ ОЦЕНКИ ЕГО ПЛАНОВОЙ РАБОТЫ

2.1 Организационно-экономическая характеристика предприятия

Стойленский горно-обогатительный комбинат (СГОК) – предприятие по добыче и переработке железных руд открытым способом. Комбинат основан в 1961 году на базе Стойленского месторождения железных сидерито-мартитовых (богатых) руд и неокисленных железистых кварцитов.

Комбинат входит в Группу НЛМК (Новолипецкий металлургический комбинат), который является его единственным акционером. Основной промышленный центр ОАО «Стойленский ГОК» – 309500, Российская Федерация, Белгородская обл., г. Старый Оскол, юго-западный промрайон, площадка Фабричная, проезд-4.

Стойленский ГОК входит в тройку ведущих российских предприятий по добыче железной руды. Комбинат занимается разработкой одного из самых крупных месторождений Курской магнитной аномалии (КМА), которое расположено в центральной части северо-восточной полосы КМА. Территория комбината составляет 48,89 кв. км, в том числе: карьер – 10,95 кв. км, отвалы вскрышных пород – 13,72 кв. км, хвостохранилище – 10,66 кв. км. Глубина карьера Стойленского ГОКа достигает 375 м. [11].

Основная продукция комбината - железорудный концентрат и железная агломерационная (богатая) руда (таблица 2.1.). Богатую руду и железистые кварциты добывают открытым способом в карьере. Богатую руду с высоким содержанием железа (50-56%) сразу же отгружают потребителям, а кварциты измельчают и направляют на обогатительную фабрику, где путем магнитной сепарации извлекают железорудный концентрат.

Таблица 2.1 - Основная продукция Стойленского горно-обогатительного комбината

Основное производство		
Рудная продукция		Нерудная продукция
Наименование продукции	Содержание железа	
Концентрат железорудный	Около 66%	Щебень из плотных горных пород
Руда железная агломерационная	Около 55%	
Руда железная доменная (необогащенная)	Около 28%	Щебеночно-песчаная смесь
Железорудные окатыши	Около 65%	Песок природный

Миссия Стойленского ГОКа заключается в обеспечении производства железорудной и нерудной продукцией, качество которой полностью удовлетворяет ожиданиям и требованиям потребителей, при бережном отношении к окружающей среде и рациональном использовании энергоресурсов.

Деятельность комбината направлена на выполнение определенных целей:

- поддержание конкурентоспособного уровня качества и цены производимой продукции на российском и зарубежном рынках;
- организация новых видов производств продукции и постоянное совершенствование технологических процессов, действующих на комбинате, за счёт использования передовых технологий и в соответствии с нормативными требованиями охраны окружающей среды;
- повышение удовлетворённости потребителей, персонала, акционеров и других заинтересованных сторон за счет экономического роста Стойленского ГОКа;
- максимальное использование резервов повышения эффективности производства за счет инвестиционных программ;
- лидерство в отрасли по уровню воздействия на окружающую среду и безопасности производственных процессов;

– максимальное развитие человеческого капитала;

Организационная структура управления ОАО «Стойленский ГОК» имеет линейно-функциональный вид. Функциональное управление осуществляется совокупностью подразделений, специализированных на выполнении конкретных видов работ, которые необходимы для принятия решений в системе линейного менеджмента. Согласно данной структуре управления специалисты одного профиля объединяются в специализированные структурные подразделения (отделы). Во главе предприятия стоит генеральный директор, решения которого реализуются в производстве высшим руководством.

Основное производство включает следующие структурные подразделения: рудоуправление; обогатительная фабрика; фабрика окомкования; цех железнодорожного транспорта; автотранспортный цех; цех хвостового хозяйства; ремонтный комплекс; цех сетей и подстанций; цех автоматизации; дренажная шахта; энергоцех; цех центральный склад; отдел технического контроля; центральная лаборатория; исполнительная дирекция.

Структура предприятия и штатное расписание установлены самим предприятием. Средняя численность работников Стойленского ГОКа составляет около 6000 человек.

Процесс финансового планирования, прогнозирования и бюджетирования на предприятии обеспечивается в структурном подразделении Управление экономики. Управление экономики организовано в структуре Стойленского ГОКа в целях изучения путей наилучшего использования материальных ресурсов комбината, оценки показателей результативности его деятельности, а также сопоставления результатов этой деятельности, определения экономической эффективности.

На Управление экономики возложены следующие функции:

Планирование:

1. Планирование бюджета движения денежных средств, бюджета доходов и расходов.

2. Планирование показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

3. Планирование величины EBITDA, факторный анализ изменений EBITDA.

4. Планирование налоговых и фискальных начислений и перечислений.

5. Подготовка текущих планов структурным подразделениям комбината по всем видам деятельности.

6. Составление среднесрочных и долгосрочных комплексных планов производственной, финансовой и коммерческой деятельности комбината, согласование и взаимное увязывание всех их разделов.

7. Формирование сметы затрат.

8. Формирование годового бюджета Стойленского ГОКа.

Выполнение:

1. Формирование отчетности о фактическом исполнении бюджета движения денежных средств комбината.

2. Формирование планового и фактического БДР за отчетный период.

3. Осуществление расчета планового и фактического EBITDA, проведение факторного анализа изменений EBITDA.

4. Ведение учета движения финансовых средств и составление отчетности о результатах финансовой деятельности в соответствии со стандартами финансового учета и отчетности.

5. Осуществление расчета плановой выручки по рынкам сбыта, цен на условиях FCA.

6. Выполнение требований стандартов предприятия.

Контроль:

1. Контроль за правильностью составления и оформлением отчетной документации, своевременным предоставлением внешним и внутренним пользователям.

2. Контроль за корректным отражением дебиторской и кредиторской задолженностей в отчетности Стойленского ГОКа.

3. Контроль расчетов структурных подразделений по определению нормативов оборотных средств, вложенных в запасы ТМЦ.

4. Контроль за выполнением структурными подразделениями Стойленского ГОКа плановых заданий.

5. Контроль за соблюдением экономических нормативов и показателей.

6. Контроль за проведением технико-экономических обоснований проектов.

Анализ:

1. Проведение комплексного экономического анализа всех видов деятельности комбината.

2. Проведение анализа финансовой деятельности предприятия по данным бухгалтерского учета

3. Анализ расходов по элементам и местам возникновения затрат.

4. Факторный анализ изменения выручки, себестоимости товарной продукции по видам затрат, запасов комбината.

5. Анализ состояния и оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности.

6. Разработка и анализ предложений по внедрению прогрессивных форм отчетности, усовершенствование системы отчетности Общества.

Организационная структура Управления экономики представлена на рисунке 2.1.

Отдел бюджетирования осуществляет:

– подготовку отчетности для ПАО «НЛМК»: факторный анализ EBITDA, финансовые результаты (квартал, год), ежемесячный мониторинг предприятия и т.п.;

– формирование презентационных материалов к годовому бюджету комбината.

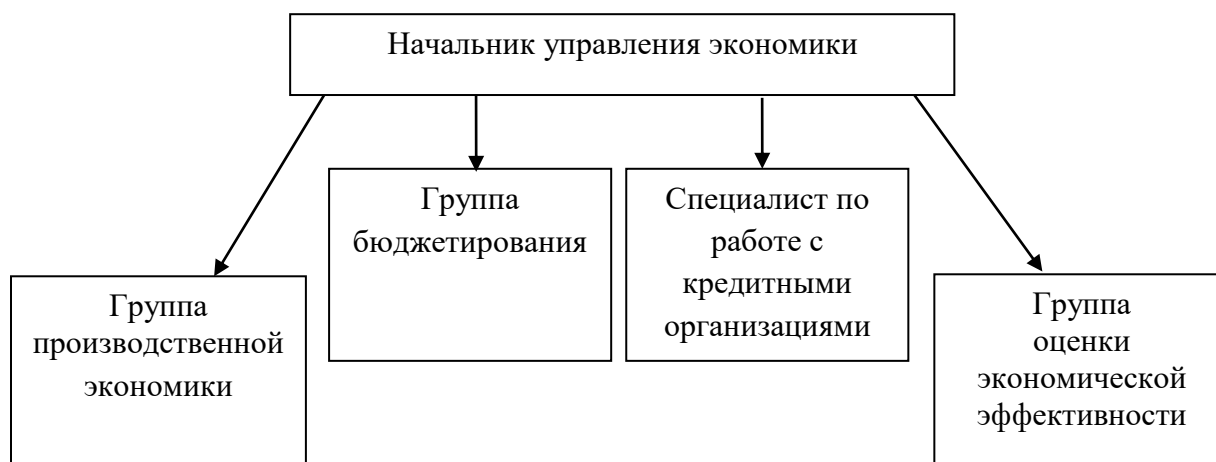


Рисунок 2.1. - Организационная структура Управления экономики

Группа производственной экономики осуществляет:

- контроль и проверку планируемых и фактически выполненных объемов работ и оказанных услуг закрепленными структурными подразделениями за отчетный период;

- формирование отчетности для ООО «НЛМК – учётный центр».

Группа оценки экономической эффективности осуществляет:

- подготовку отчетности для ПАО «НЛМК»;
- формирование отчета о плановых и фактических показателях оценки эффективности мероприятий программы повышения операционной эффективности комбината и ключевых показателях эффективности.

Специалист по работе с кредитными организациями осуществляет:

- участие в согласовании параметров кредитов/кредитных линий; согласование документации, оформляемой в рамках совершаемых кредитных сделок;

- взаимодействие с сотрудниками Банков на предмет предоставления всей необходимой информации;

- участие в проводимых встречах с представителями Банков/инвесторов по вопросам финансирования проектов.

Структурное подразделение Управление экономики ОАО «Стойленский ГОК» является частью единого механизма управления экономикой предприятия и имеет тесное взаимодействие с другими службами предприятия.

Управление экономики в праве требовать от всех служб предприятия действий, необходимых для качественной организации финансовых отношений и финансовых потоков. В ее компетенции находятся также и такие важнейшие характеристики деятельности предприятия, как его имидж, деловая репутация.

Высококачественное железорудное сырье для металлургического производства пользуется высоким спросом у металлургов. Основным потребителем продукции Стойленского ГОКа остается Новолипецкий металлургический комбинат, на него приходится около 80% поставок. Стойленский ГОК полностью обеспечивает потребности Группы НЛМК в железорудном концентрате и аглоруде, а после строительства фабрики окомкования закрывает потребности НЛМК во всех видах железорудного сырья.

Кроме того, потребителями металлургической продукции Стойленского ГОКа также являются:

- российский рынок: ПАО «Северсталь», ПАО «Тулачермет», ООО «ТД НЛМК», АО «УК Союзметаллресурс», АО «ЕВРАЗ ЗСМК», ПАО «Распадная угольная компания», ОАО «Русский уголь»;
- страны ближнего зарубежья: Украина, Казахстан;
- страны дальнего зарубежья: Китай, Чехия, Словакия, Великобритания, Венгрия, Швейцария, Люксембург.

Основными поставщиками и подрядчиками ОАО «СГОК» являются:

- электроэнергия – ОАО "Белгородэнерго»;
- водоснабжение – Старооскольский водоканал;
- производство и применение взрывчатых материалов – ООО «АВИСТО»;

- техническое обслуживание и ремонт – ООО "ПО Белэлектромашина";
- шахтные машины и оборудование - ООО «Курс» (Копейский завод машиностроения);
- железнодорожные перевозки – ОАО «НТК» и др.

Стойленский ГОК – одна из самых рентабельных горнодобывающих компаний в мире и уникальное предприятие, которое сочетает высокую эффективность, низкие производственные издержки и высочайшее качество продукции. По объему производства товарной руды на ОАО «Стойленский ГОК» приходится более 15% производства в России.

Рассмотрим основные тенденции в развитии «Стойленского ГОКа» за анализируемый период. В таблице 2.2. представлены основные технико-экономические показатели деятельности ОАО «Стойленский ГОК» за 2016–2018 гг. Анализ основных показателей деятельности предприятия проводился на основании форм бухгалтерской отчетности за тот же период.

Таблица 2.2 - Экономическая характеристика предприятия ОАО «Стойленский ГОК»

Показатель	Год			Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017г. / 2016г.	2018г. / 2016г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Выручка, млн. руб.	37 499	52 774	72 816	15 275	35 317	141	194
Себестоимость продаж, млн. руб.	(13 458)	(19 602)	(22 603)	(6 144)	(9 145)	146	168
Валовая прибыль (убыток), млн. руб.	24 0411	33 172	50 213	9 131	26 173	138	209
Прибыль (убыток) от продаж, млн. руб.	18 045	30 816	47 768	12 771	29 723	171	265
Прибыль (убыток) до налогообложения, млн. руб.	15 684	29 408	54 784	13 724	39 099	186	349
Чистая прибыль (убыток), млн. руб.	12 883	23 515	48 833	10 633	35 951	183	379
Рентабельность продаж, %	48	58	66	10	18	121	138

Продолжение таблицы 2.2.

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность по ЕБИТДА,%	42	56	75	14	33	133	179
Среднегодовая стоимость основных производственных фондов, млн. руб.	49 887	55 948	56 279	6 061	6 398	112	113
Численность персонала, чел.	5 864	5 862	5 899	-2	35	99	101
Производительность труда, тыс. руб. / чел.	6 395	9 003	12 344	2 608	5 949	141	193

Проанализировав данные таблицы 2.2., можно заметить, что хозяйственная деятельность Стойленского ГОКа расширяется, о чем свидетельствует рост совокупной выручки, которая за исследуемый период значительно увеличилась с 37 498 910 тыс. руб. на 31.12.2016 г. до 72 816 201 тыс. руб. на 31.12.2018 г. (+94%). Отрицательным фактом является ежегодное увеличение себестоимости продаж. На 31.12.2017г. показатель составлял 19 602 338 тыс. руб., что на 46% больше предшествующего периода. На 31.12.2018 г. себестоимость продаж составила 22 602 847 тыс. руб., что на 68% превышает показатель 2016 года. Данный рост вызван повышением операционных и капитальных затрат за счет роста цен на топливо, энергию, запчасти, горюче-смазочные (ГСМ) и прочие материалы, используемые в производстве, повышением расходов на оплату труда.

Прибыль от продаж на 31.12.2017 г. увеличилась на 71%, а уже на 31.12.2018 г. на 165% по сравнению с базисным периодом, и составила 47 768 085 тыс. руб. Это повлияло на показатель «рентабельность продаж», который увеличился с 48% на 31.12.2016 г. до 66% на 31.12.2018 г.

Чистая прибыль предприятия ежегодно увеличивалась и на 31.12.2018г. составила 48 833 288 тыс. руб., что на 83% больше уровня 2017 года и на 279% превысило показатель на 31.12.2016г.

Кроме того, наблюдается рост среднегодовой стоимости основных производственных фондов за 2016-2018 годы. Это обусловлено модернизацией

существующих производственных мощностей и строительством новой фабрики окомкования.

Эффективность использования трудовых ресурсов предприятия увеличилась, о чем говорит ежегодный рост производительности труда, составивший на 31.12.2018 г. 12 344 тыс. руб./чел. (+93% по отношению к базисному году). Это объясняется ежегодным увеличением совокупной выручки и относительно стабильным количеством сотрудников комбината.

Далее проведем оценку уровня экономической безопасности ОАО «Стойленский ГОК».

2.2 Комплексная оценка экономической безопасности предприятия

Оценка уровня экономической безопасности промышленных предприятий с каждым днем набирает все большую актуальность и привлекает внимание значительного круга специалистов. Благодаря процессу оценивания есть возможность своевременного выявления, нейтрализации или минимизации влияния дестабилизирующих факторов комплексно на деятельность предприятия или на его отдельные сферы.

Комплексная оценка уровня экономической безопасности предприятия сводится к анализу ее функциональных составляющих: финансовой, производственно-сбытовой, технико-технологической, кадровой, инвестиционной и определению уровня банкротства предприятия.

Основной формой при анализе финансового состояния предприятия является бухгалтерский баланс. Исследовать структуру, динамику и структурную динамику отдельных статей баланса удобно с помощью сравнительного аналитического агрегированного баланса, который включает показатели как горизонтального, так и вертикального анализа.

В приложении А представлен агрегированный баланс предприятия ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 годы.

По данным агрегированного баланса за 2016-2018 годы наблюдается ежегодный прирост валюты баланса предприятия. Так на 31.12.2017г. валюта баланса увеличилась незначительно (+3%) и составляла 99 890 329 тыс. руб. Однако, уже на 31.12.2018 г. показатель увеличился на 30% и составил 126 633 659 тыс. руб.

Для того что бы определить причину таких изменений проанализируем структуру валюты баланса.

На рисунке 2.2 наглядно представлены изменения показателей в структуре баланса за период 2016-2018 годы.

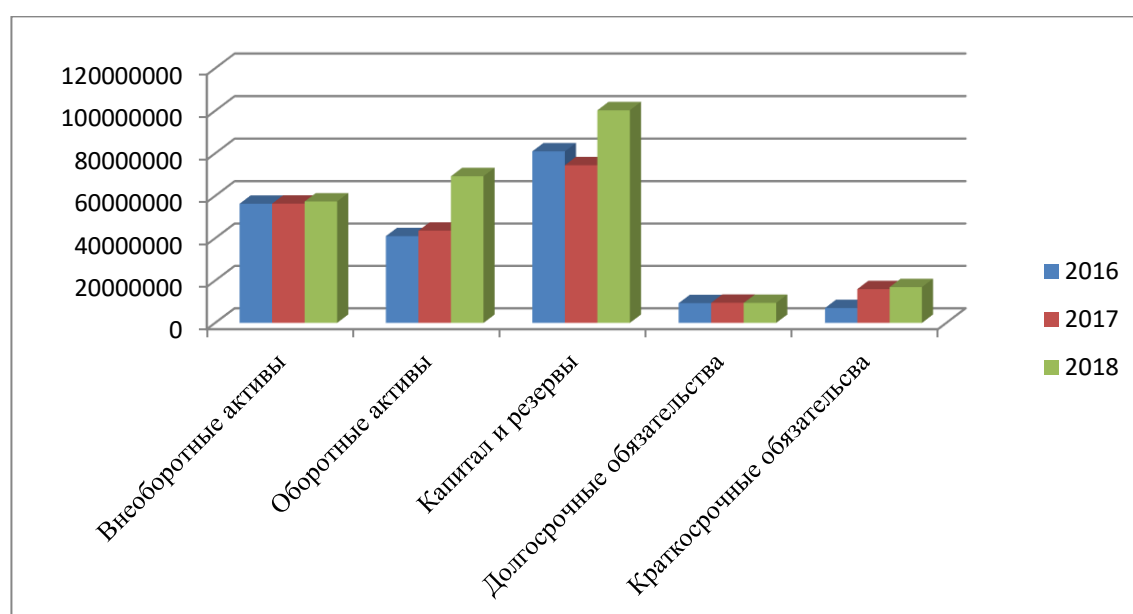


Рисунок 2.2. - Динамика показателей баланса ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.

Как видно по рисунку 2.2 наибольшую долю в активе баланса предприятия на протяжении 2016-2017 гг. составляли внеоборотные активы (56% от общей структуры имущества). Однако уже на 31.12.2018 г. ситуация изменилась, и оборотные активы превысили 50% от общей структуры имущества.

На 31.12.2018 г. внеоборотные активы составили 57 372 575 тыс. руб., что на 1 097 089 тыс. руб. или 2% больше показателя на 31.12.2016 г. Основной частью внеоборотных активов предприятия на протяжении всего

анализируемого периода являлись основные средства, которые ежегодно увеличивались на 1% и на 31.12.2018 г. составили 56 321 173 тыс. руб. Кроме того, в структуре внеоборотных активов претерпели значительных изменений финансовые вложения, которые сократились на 2578 тыс. руб. или 92%, а также прочие внеоборотные активы, увеличившиеся на 66% до 868 396 тыс. руб.

Оборотные активы увеличились на протяжении анализируемого периода. Если на 31.12.2017 г. показатель увеличился на 6% и составил 43 558 625 тыс. руб., то уже на 31.12.2018 г. показатель прибавил 69% по сравнению с базисным годом и составил 69 261 084 тыс. руб. Такие изменения произошли за счет значительного увеличения финансовых вложений (за исключением денежных эквивалентов) на 22 042 202 тыс. руб., а также денежных средств на 2 976 652 тыс. руб. Дебиторская задолженность на 31.12.2018 г. сократилась по сравнению с показателем 2017 года, но в целом за период 2016-2018 гг. увеличилась на 57%. Доля оборотных активов в общем объеме имущества на 31.12.2018 г. составила 55%.

Такое соотношение двух статей актива баланса является положительным моментом для финансового состояния предприятия, так как превышение оборотных активов говорит о наличии быстрореализуемых активов обеспечивающих финансовую устойчивость предприятия.

В пассиве баланса предприятия основная доля валюты приходилась на собственный капитал. На протяжении анализируемого периода наблюдается нестабильная динамика развития этого показателя. На 31.12.2017 г. собственный капитал предприятия сократился на 6 502 475 тыс. руб. или на 8%, но уже на 31.12.2018 г. показатель вновь увеличился и составил 100 245 373 тыс. руб.

Что касается долгосрочных обязательств, то на протяжении анализируемого периода они увеличились. Так на 31.12.2017 г. долгосрочные обязательства составили 9 530 019 тыс. руб., это на 201 194 тыс. руб. или на 2% больше уровня 2016 года. На 31.12.2018 г. показатель незначительно

сократился, но в целом за период 2016-2018 гг. долгосрочные обязательства предприятия увеличились на 1%.

Наблюдается тенденция роста краткосрочных обязательств, причиной которой стало значительное увеличение заемных средств (+145%), а также кредиторской задолженности, которая на 31.12.2018 г. сократилась до 11 125 186 тыс. руб., но в целом за анализируемый период увеличилась на 144%.

Таким образом, ежегодное увеличение валюты баланса на протяжении 2016-2018 гг. произошло под влиянием роста в активе баланса оборотных активов за счет положительного эффекта от программ по повышению операционной эффективности, а также внеоборотных активов за счет модернизации имеющихся мощностей и строительством новых. В пассиве баланса предприятия увеличились капитал и резервы по сравнению с базисным годом. Краткосрочные обязательства предприятия превышают долгосрочные, что негативно влияет на финансовую устойчивость предприятия.

Оценка экономической эффективности хозяйственной деятельности предприятия проводится на основе анализа коэффициентов ликвидности. Такой анализ возникает в связи с необходимостью оценить кредитоспособность организации, т.е. ее способность своевременно и полностью рассчитываться по своим обязательствам.

В таблице 2.3. представлен анализ коэффициентов ликвидности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018гг.

На протяжении анализируемого периода все финансовые коэффициенты принимали высокое значение и соответствовали норме.

В 2017 году значения коэффициентов заметно сократились, что было связано со снижением наиболее ликвидных активов, ростом краткосрочных обязательств и медленным ростом оборотных активов.

На 31.12.2018 г. ситуация изменилась в положительную сторону, все коэффициенты заметно увеличились, однако достигнуть уровня 2016 года не смогли.

Таблица 2.3 - Анализ коэффициентов ликвидности предприятия

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.
Коэффициент абсолютной ликвидности	4,85	1,97	3,49	-2,88	-1,36	41	72
Коэффициент критической ликвидности	5,76	2,67	4,08	-3,10	-1,68	46	71
Коэффициент текущей ликвидности	6,07	2,78	4,19	-3,28	-1,88	46	69
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,60	0,42	0,62	-0,19	0,02	69	103
Коэффициент восстановления платежеспособности	-	2,21	1,74	-	-	-	-

Так коэффициент абсолютной ликвидности сократился с 4,85 на 31.12.2016 г. до 3,49 на 31.12.2018 г., но остался в пределах нормы (0,2). Это означает, что немедленно могут быть погашены только 30,5% краткосрочных обязательств.

Коэффициент критической ликвидности на 31.12.2018 г. заметно увеличился по сравнению с 2017 годом и составил 4,08, (при норме $\geq 0,7$). Если рассматривать период с 2016 по 2018 гг., то можно заметить снижение данного показателя на 29%. Коэффициент обеспеченности собственными средствами на протяжении анализируемого периода (31.12.2016 - 31.12.2018гг.) находился выше нормативного значения (0,1). На 31.12.2018 г. значение показателя составило 0,62, что превысило уровень 2016 года, это означает, что 60% оборотных активов финансируется за счет собственных источников.

Коэффициент восстановления платежеспособности говорит о способности предприятия достигнуть приемлемого уровня текущей ликвидности в течение 6 месяцев. Как видно по данным таблицы на 31.12.2018 г. коэффициент сократился, это говорит о том, что существует риск утраты

платежеспособности. Таким образом, наилучшее финансовое положение предприятия наблюдается на 31.12.2016 г., когда все коэффициенты ликвидности имели высокое значение.

В таблице 2.4. приведена динамика относительных показателей финансовой устойчивости предприятия.

Таблица 2.4 - Динамика показателей финансовой устойчивости предприятия

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.
Коэффициент капитализации	0,20	0,34	0,26	0,14	0,06	170	130
Коэффициент финансовой независимости	0,83	0,74	0,79	-0,09	-0,04	90	95
Коэффициент финансирования	4,95	2,92	3,80	-2,03	-1,15	59	77
Коэффициент маневренности	0,30	0,24	0,43	-0,06	0,12	80	140
Коэффициент финансовой устойчивости	0,93	0,84	0,87	-0,09	-0,06	91	93
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,36	0,79	0,87	-0,56	0,49	58%	64%

Проанализировав динамику показателей финансовой устойчивости ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг. можно сказать о высоких значениях многих коэффициентов, находившихся в пределах нормы.

Коэффициент капитализации за 2016-2018 гг. увеличился на 30% и на 31.12.2018 г. составил 0,26. Это говорит о том, что на 1 руб. вложенных в активы собственных средств, предприятие привлекло 0,26 руб. заемных средств, что является положительным фактом, при норме не выше 1,5.

Коэффициент финансовой независимости на 31.12.2018 г. составил 0,79, что соответствует нормативному значению ($\geq 0,4-0,6$). Это означает, что

собственный капитал занимает 79% в общей сумме источников финансирования предприятия.

Коэффициент финансирования показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая за счет заемных. В данном случае, коэффициент сократился на 23% и составил 3,8 ($\geq 0,7$). Такую тенденцию нельзя назвать положительной, ведь чем выше числовое значение этого коэффициента, тем устойчивее финансовое состояние предприятия.

Наблюдается положительная динамика роста коэффициента маневренности, который увеличился на 40% за анализируемый период и на 31.12.2018 г. составил 0,43. Это говорит о способности предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала за счет собственных источников финансирования.

Значение коэффициента финансовой устойчивости незначительно сократилось (-7%) и на 31.12.2018 г. составило 0,87. То есть 87% актива финансируется за счет устойчивых финансовых источников, что является положительным фактом для предприятия.

Таким образом, несмотря на снижение многих коэффициентов за 2016-2018 гг., предприятие можно назвать финансово устойчивым.

Проведем анализ рентабельности предприятия ОАО «Стойленский ГОК». В таблице 2.5. представлена динамика показателей рентабельности предприятия за период 31.12.2016-31.12.2018 гг.

Таблица 2.5 - Динамика показателей рентабельности ОАО «Стойленский ГОК»

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
Общая рентабельность, %	42	56	75	14	33	133	180
Экономическая рентабельность, %	14	24	39	10	15	174	282
Рентабельность собственного капитала, %	17	30	50	13	33	176	292

Продолжение таблицы 2.5

1	2	3	4	5	6	7	8
Рентабельность заемного капитала, %	68	112	169	45	101	166	249
Рентабельность производственных фондов, %	28	41	75	13	47	145	267
Рентабельность оборотных активов, %	30	56	78	25	47	183	256
Рентабельность продаж, %	48	58	66	10	17	121	136
Рентабельность затрат, %	117	150	242	33	126	129	208
Рентабельность продукции, %	66	107	175	41	109	162	264
Рентабельность инвестиций, %	18	34	57	15	38	183	307

Проанализировав показатели рентабельности за период 31.12.2016-31.12.2018 гг. можно сказать стабильной динамике роста всех показателей.

Общая рентабельность увеличилась на 80%, что указывает на получение предприятием большей прибыли после уплаты налогов.

Заметно увеличились рентабельность затрат на 108%, что говорит о более эффективном использовании затраченных на производство средств.

Рентабельность оборотных активов увеличилась на 156%, это означает, что предприятие эффективнее управляет наиболее ликвидным имуществом. Рентабельность собственного капитала увеличилась на 192%, что говорит об эффективном использовании имущества предприятия. Рентабельность продаж увеличилась на 36%, что говорит об эффективности основной деятельности предприятия.

Немало важным является показатель «рентабельность инвестиций», который также увеличился на 207%. Такой рост является привлекательным для новых инвесторов и указывает на эффективность вложения средств.

Перейдем к анализу показателей деловой активности предприятия ОАО «Стойленский ГОК», представленных в таблице 2.6.

Таблица 2.6 -Динамика показателей деловой активности предприятия

Наименование показателя	2016г.	2017г.	2018г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.
Коэффициент общей оборачиваемости капитала, оборотов	0,4	0,5	0,6	0,1	0,2	134	161%
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, оборотов	0,9	1,2	1,3	0,4	0,4	141	146
Коэффициент отдачи собственного капитала, оборотов	0,5	0,7	0,8	0,2	0,3	136	167
Срок оборачиваемости материальных средств, дней	12,3	10,7	9,0	-1,6	-3,3	87	73
Срок оборачиваемости денежных средств, дней	2,5	0,2	7,6	-2,3	5,1	9	303
Срок погашения кредиторской задолженности, дней	62,61	63,13	62,23	0,52	-0,38	101	99
Срок погашения дебиторской задолженности, дней	71,23	58,87	51,46	-12,36	-19,77	83	72
Операционный цикл, дней	83,53	69,57	63,46	- 13,96	-20,07	83	76
Кредитный цикл, дней	62,61	63,13	62,23	0,52	-0,38	101	99
Финансовый цикл, дней	20,92	6,44	1,23	- 14,5	-19,69	32	5,9

Проанализировав данные таблицы 2.6., можно заметить увеличение скорости оборота показателей оборачиваемости на 31.12.2018 г. Такая тенденция является положительной для ОАО «Стойленский ГОК», ведь увеличение значений коэффициентов оборачиваемости указывает на повышение эффективности использования средств предприятия.

Кроме того, положительной тенденцией является снижение сроков погашения дебиторской и кредиторской задолженности. Срок погашения дебиторской задолженности снизился за анализируемый период на 28%. Если на 31.12.2016 г. он составил 71,23 дня, то уже на 31.12.2018 г. он составил 51,46 дня, то есть денежные средства стали быстрее возвращаться в организацию.

Срок погашения кредиторской задолженности сократился на 1%, и на 31.12.2018 г. был равен 62,23 дня. В целом данный факт является положительным для предприятия, так как предприятие стало быстрее возвращать долги по своим обязательствам.

Сроки оборачиваемости материальных средств на 31.12.2018 г. сократились и это является положительным фактором для предприятия, так как ускоренное использование материальных средств в производстве, способствует ускоренному получению денежных средств от реализации произведенной продукции, а значит использованию их для развития предприятия.

С учетом влияния этих изменений заметно сократился операционный цикл, который представляет собой сумму сроков оборота отдельных элементов текущих активов, за исключением денежных средств. На 31.12.2018 г. затратный цикл составил 63,46 дня, что на 20,07 дней меньше показателя на 31.12.2016. Снижение операционного цикла, указывает на то, что меньший период времени денежные средства находятся в операциях производственно-коммерческого процесса, и тем самым ускоряется момент получения новых денег.

Кредитный цикл, который представляет собой сумму сроков оборота элементов текущих пассивов, на 31.12.2018 г. остался без существенных изменений и составил 62,23 дня. Снижение кредитного цикла говорит о менее эффективном использовании финансирования текущей деятельности предприятия за счет участников производственного процесса (кредиторская задолженность, текущая задолженность перед бюджетом и персоналом, а также авансовые платежи покупателей).

Финансовый цикл – это разница между операционным и кредитным циклами. Финансовый цикл показывает период, в течение которого денежные средства отвлечены из оборота, из-за разрыва между сроком платежа по своим обязательствам перед кредиторами и получением денег от дебиторов [70]. Как видно по данным таблицы финансовый цикл предприятия резко сократился и

на 31.12.2018 г. составил 1,23 дня, что указывает на меньшую отвлеченность денежных средств из оборота.

Перейдем к расчету вероятности банкротства ОАО «Стойленский ГОК», как прямой угрозы экономической безопасности предприятия. Проведем оценку вероятности банкротства ОАО «Стойленский ГОК» на основе трех основных моделей оценки несостоятельности предприятия, результаты сведем в таблицу 2.7.

Таблица 2.7 - Анализ банкротства ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 годы

Модель банкротства	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Пятифакторная модель Э. Альтмана (Z-счет)			
Значение коэффициента	3,33	3,07	4,10
Вероятность банкротства	отсутствует	отсутствует	отсутствует
Модель Р. Таффлера (Z-счет)			
Значение коэффициента	1,76	1,36	1,95
Вероятность банкротства	отсутствует	отсутствует	отсутствует
Модель Г. Спрингейта (Z-счет)			
Значение коэффициента	2,56	2,78	4,26
Вероятность банкротства	отсутствует	отсутствует	отсутствует

Таким образом, проведенный анализ вероятности банкротства ОАО «Стойленский ГОК» по трем основным моделям оценки несостоятельности, показал, что предприятие не является банкротом, а рассчитанные значения показателей далеки от критических границ.

Перейдем к анализу производственно-сбытовых показателей экономической безопасности предприятия.

В таблице 2.8. представлена динамика производства рудной продукции ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 годы.

Таблица 2.8. - Производство рудной продукции ОАО «Стойленский ГОК»

Производство готовой продукции, тыс. т.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
				2016г. / 2017г.	2018г. / 2017г.	2016г. / 2017г.	2018г. / 2017г.
Концентрат	15 636	16 079	17 362	443	1283	102	107
Аглоруда	1 583	1 583	1 501	0	- 82	100	95
Окатыши	288	6 023	6 723	5 735	700	2 091	112
Всего	17 507	23 685	25 586	6 178	1 901	135	108

Наблюдается стабильный рост производства рудной продукции предприятия. Так на 31.12.2017 г. было произведено 23 685 тыс. т. железорудного сырья (+35% относительно базисного года), такой рост обусловлен значительным ростом производства окатышей (+1091%). На 31.12.2018 г. было произведено 25 586 тыс. т., что на 8% больше 2017 года.

Производство концентрата на протяжении 2016-2018 гг. ежегодно увеличивалось. На 31.12.2017 г. производство составило 16 079 тыс. т., что на 443 тыс. т. больше показателя на 31.12.2016 г. На 31.12.2018 г. производство концентрата составило 17 362 тыс. т., что на 1283 тыс. т. или 7% больше предшествующего периода.

Рост производства аглоруды на протяжении 2016-2018 гг. был нестабильным. На 31.12.2016 - 31.12.2017 гг. объемы производства аглоруды оставались на уровне 1 583 тыс. т., однако уже на 31.12.2018 г. производство сократилось на 5 % и составило 1 501 тыс. т.

Резкое увеличение объемов реализации окатышей на 31.12.2017 г. на 1091% обусловлено вводом в эксплуатацию фабрики окомкования в 2016 году. На 31.12.2018 г. рост производства окатышей увеличился на 12%, что является положительной тенденцией для предприятия.

Важным условием выполнения производственной программы предприятия и его договорных обязательств является ритмичность

производства. Под ритмичностью производства понимают выпуск продукции в соответствии с плановыми графиками в объеме и ассортименте, предусмотренными планом [41].

Обобщающим показателем ритмичности производства является коэффициент ритмичности (Критм), который определяется как:

- отношение фактического выпуска продукции в пределах плана к плановому выпуску;
- сумма фактического удельного веса продукции за каждый период, но не более запланированного уровня.

Проанализируем ритмичность выпуска железорудной продукции по кварталам на основе данных таблицы 2.9.

Таблица 2.9. - Ритмичность выпуска железорудной продукции по кварталам 2018 года

Квартал	Выпуск продукции, тыс. руб.		Удельный вес, %		Доля продукции, зачтенной в выполнении плана, %	Объем продукции зачтенный в выполнении плана, тыс. руб.	Коэф. выполнения плана
	План	Факт	План	Факт			
1	6150	6309	24,62	24,67	24,62	6150	1,03
2	6220	6398	24,90	25,00	24,90	6220	1,03
3	6290	6176	25,18	24,13	24,13	6176	0,98
4	6320	6703	25,30	26,20	25,30	6320	1,06
Год	24 980	25 586	100	100	98,95	24 866	1,02

Рассчитаем коэффициент ритмичности:

$$\text{Критм} = 24\,866 / 24\,980 = 0,9954 = 99,54\%;$$

$$\text{Критм} = 24,65 + 24,90 + 24,13 + 25,30 = 98,95\%$$

Таким образом, 99,54% продукции изготовлено в соответствии с плановым графиком, план по выполнению объема производства недовыполнен на 1,05%. В целом работа предприятия достаточно ритмична, однако следует обратить внимание на нарушение плановых ритмов работы.

Наряду с коэффициентом ритмичности рассчитывается показатель аритмичности как сумма положительных и отрицательных отклонений в выпуске продукции от плана за каждый день (неделю, декаду). Коэффициент аритмичности обратно пропорционален показателю ритмичности.

$$\text{Каритм} = 0,03 + 0,03 + 0,02 + 0,06 = 0,14$$

В связи с недостаточной ритмичностью выпуска железорудной продукции, целесообразно рассчитать упущенные возможности предприятия по выпуску продукции.

$$\text{Упущенные возможности} = 25\,586 - (6703 \cdot 4) = 1\,226 \text{ тыс. руб.}$$

Перейдем к анализу технико-технологических показателей экономической безопасности предприятия. Рассмотрим показатели эффективности использования основных средств предприятия ОАО «Стойленский ГОК», представленные в таблице 2.10.

Таблица 2.10. - Показатели эффективности использования основных средств

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.
Фондоотдача, руб./руб.	0,84	0,94	1,29	0,10	0,45	112	153
Фондоёмкость, руб./руб.	1,18	1,06	0,77	-0,12	-0,41	90	65
Фондовооруженность, тыс. руб./чел	7569	9544	9540	1975	1971	126	126
Фондорентабельность, руб./руб.	0,35	0,57	0,97	0,22	0,62	162	275
Коэффициент годности основных средств	0,69	0,70	0,64	0,01	-0,05	102	93
Коэффициент обновления основных средств	0,32	0,27	0,10	-0,05	-0,22	85	35
Коэффициент выбытия основных средств	0,03	0,00	0,01	-0,03	-0,03	9	16
Коэффициент износа основных средств	0,28	0,28	0,34	0,00	0,05	100	119

Проанализировав показатели эффективности использования основных средств предприятия, можно сказать о положительной динамике их развития.

Фондоотдача за 2016-2018 гг. увеличилась на 53% и на 31.12.2018 г. составила 1,29 руб./руб., что говорит о повышении эффективности использования основных средств предприятия.

Также наблюдается увеличение фондовооруженности предприятия (+26%), что отражает повышение степени оснащенности работников производственными ресурсами.

Заметно увеличился показатель фондорентабельности, значение которого на 31.12.2018 г. составило 0,97, что на 175% больше уровня 2016 года.

Проанализировав коэффициенты выбытия и обновления основных средств, заметно значительное превышение последнего, это является положительным фактом для предприятия, ведь динамика фондов направлена на пополнение, прирост активов, что создает условия для увеличения выпуска новой продукции, повышения ее качества, конкурентоспособности. Однако, в целом коэффициент обновления заметно сократился за анализируемый период на 65%.

Немало важен коэффициент годности, который показывает, какую долю составляет остаточная стоимость основных средств от их первоначальной стоимости. Значение данного коэффициента сократилось за 2016-2018 гг. на 7%, и на 31.12.2018 г. составило 0,64, это говорит об ухудшении технического состояния основных средств предприятия.

Коэффициент износа основных средств на протяжении периода 31.12.2016-31.12.2018 гг. увеличился на 19%, что отрицательно влияет на прирост производственных мощностей.

Далее перейдем к анализу кадровой составляющей экономической безопасности предприятия.

На 31.12.2018 г. ОАО «Стойленский ГОК» имеет среднесписочную численность персонала 5899 человек, 60% из них составляют мужчины.

В таблице 2.11. представлены данные о численности сотрудников предприятия и показатели, характеризующие его кадровый потенциал.

Таблица 2.11. - Движение рабочей силы в ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
				2017г. / 2016г.	2018г. / 2017г.	2017г. / 2016г.	2018г. / 2017г.
Среднесписочная численность, чел.	5864	5862	5899	-2	35	100	101
Принято на предприятие, чел.	264	157	287	-107	23	59	109
Выбыло, чел.	128	112	133	-16	5	88	104
Коэффициент оборота по приему, %	5	3	5	-2	0	–	–
Коэффициент оборота по выбытию, %	2	2	2	0	0	–	–
Коэффициент уровня заработной платы	1,15	1,16	1,17	0,01	0,01	101	101
Коэффициент стабильности кадров	1,02	1,01	1,03	-0,02	0,01	98	100
Коэффициент выработки продукции на одного работника	6394,7	9002,7	12343,8	2608,0	5949,0	141	193

Основным показателем, используемым при анализе кадровой составляющей предприятия, является среднесписочная численность персонала, которая на протяжении анализируемого периода заметно увеличилась. Так на 31.12.2018 г. среднесписочная численность составила 5899 чел., что на 35 чел. больше показателя на 31.12.2016 г.

Коэффициент оборота по приему превышает коэффициент оборота по выбытию, это говорит о том, что предприятие больше направлено на привлечение сотрудников, а значит на повышение кадрового потенциала предприятия.

Коэффициент стабильности кадров на протяжении анализируемого периода имеет низкое значение, но находящее в пределах нормы (≥ 1). На 31.12.2018 г. коэффициент составил 1,03, что говорит о высокой текучести кадров.

Ежегодно увеличивался коэффициент уровня заработной платы, который на 31.12.2018 г. составил 1,17, увеличение коэффициента в динамике говорит о ежегодном росте заработной платы, и превышении ее над средней заработной платой других предприятий этой же отрасли.

Коэффициент выработки продукции на одного работника также ежегодно увеличивался и на 31.12.2018 г. составил 12343,8, ежегодное увеличение показателя говорит о росте стоимости продукции, произведенной одним работником.

Немало важной является оценка инновационной активности предприятия, как определяющий фактор в конкурентной борьбе на отраслевом рынке. Динамика основных показателей инновационной активности ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 годы представлена в таблице 2.12.

Таблица 2.12. - Динамика показателей инновационной активности ОАО «Стойленский ГОК»

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Относительное отклонение, %	
				2017г. / 2016г.	2018г. / 2017г.	2017г. / 2016г.	2018г. / 2017г.
Коэффициент обеспеченности интеллектуальной собственностью	0,0004	0,0003	0,0006	-0,0001	0,0002	75	159
Коэффициент освоения новой техники	0,45	0,37	0,12	-0,08	-0,33	83	27
Коэффициент освоения новой продукции	0,02	0,25	0,26	0,24	0,25	1546	1597

Коэффициент обеспеченности интеллектуальной собственностью, определяющий наличие у предприятия интеллектуальной собственности и прав на нее достаточно низок на протяжении всего анализируемого периода, однако на 31.12.2018 г. коэффициент заметно увеличился (+59%). Предприятию необходимо увеличить долю интеллектуальных продуктов, за счет разработки новых производственных технологий и улучшения уже имеющихся.

Коэффициент освоения новой техники значительно сократился на протяжении анализируемого периода и на 31.12.2018 г. составил 0,12, что ниже нормативного значения ($\geq 0,35$). В связи с вводом в эксплуатацию новой фабрики окомкования в 2016 году, коэффициент принимал высокое значение 0,45, в последующие годы коэффициент снижался.

Коэффициент освоения новой продукции резко увеличился (+1497%) и на 31.12.2018 г. составил 0,26. Такая динамика объясняется активным наращиванием производства окатышей.

Проанализировав состояние основных функциональных составляющих экономической безопасности предприятия, перейдем к расчету сводного коэффициента экономической безопасности предприятия (приложение Б).

Значение сводного коэффициента экономической безопасности предприятия сопоставим с данными рисунка 2.3. и определим уровень экономической безопасности предприятия.

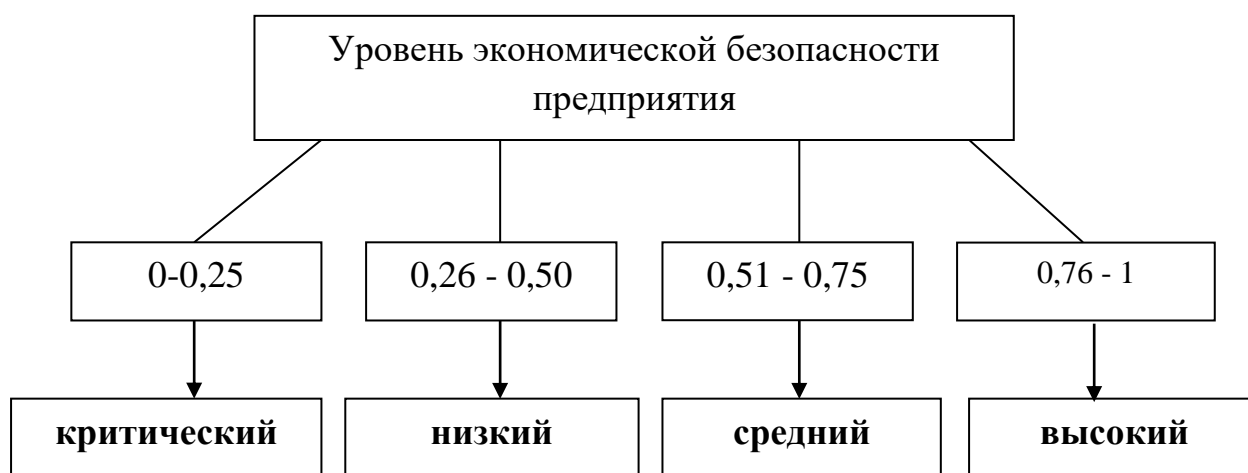


Рисунок 2.3. - Уровень экономической безопасности предприятия

Таким образом, на протяжении всего анализируемого периода сводный коэффициент экономической безопасности предприятия принимал высокое значение, что соответствует высокому уровню экономической безопасности предприятия. Однако, если на 31.12.2016-31.12.2017 гг. наблюдается положительная динамика роста показателя, то уже на 31.12.2018 г. коэффициент сократился и оставил 0,90. Причинами такого снижения стала отрицательная динамика развития отдельных показателей в рамках финансовой

и технико-технологической функциональных составляющих экономической безопасности. Далее рассмотрим причины отклонения отдельных показателей в рамках финансового планирования.

2.3. Оценка эффективности финансового планирования на предприятии

В рамках оценки уровня экономической безопасности на предприятии, было выявлено отклонение фактических значений показателей финансовой и технико-технологической функциональных составляющих экономической безопасности от запланированных, рассмотрим подробно отдельные из них.

Одним из показателей, характеризующих эффективность производства и реализации продукции, является себестоимость продаж. Показателем эффективности производственной и финансово-хозяйственной деятельности предприятия является снижение себестоимости, на фоне роста совокупной выручки. Проанализируем структуру себестоимости продукции ОАО «Стойленский ГОК» в разрезе финансового плана предприятия (таблица 2.13.).

Таблица 2.13. - Анализ структуры себестоимости продукции, млн. руб.

Статьи затрат	2017 г.		2018 г.		Отклонение план/факт			
	План	Факт	План	Факт	Абсолютное		Относительное, %	
					2017г	2018г	2017г	2018г
Себестоимость продаж	18 656	19 602	21 920	22 603	946	683	105	103
в т.ч.:								
сырье и материалы	4 311	4 346	5 177	5 187	35	10	101	101
топливо, энергия	4 153	4 640	4 816	5 254	487	438	112	109
амортизационные отчисления	5 101	5 101	6 040	6 043	0	3	100	100
расходы на оплату труда	2 983	3191	3 514	3 514	6	2	107	100
отчисления на социальные нужды	1 006	1 018	1 103	1 103	12	0	101	100
работы и услуги сторонних организаций	1 102	1 341	1 270	1 510	239	240	122	119

Отклонение фактического значения себестоимости продаж от планового на 31.12. 2017 г. составило 946 млн. руб. или 5%, а на 31.12.2018 г. 683 млн. руб. или 3%.

Проанализировав структуру себестоимости продаж, были выявлены статьи затрат, отклонение которых от плановых значений, в наибольшей степени оказали влияние на рост себестоимости продаж. К таким статьям затрат можно отнести, энергетические затраты, фактическое отклонение которых в 2018 году составило 9% от планового значения, затраты на работы и услуги сторонних организаций, составившие на 31.12.2018г. 1 510 млн. руб., что на 19% больше планового показателя, а также сырье и материалы, фактическое отклонение которых в 2018 году составило 1%.

В расчетах любой организации определенную долю занимают расчеты в кредит. Планирование динамики расчетов с контрагентами позволяет обеспечить предприятие необходимыми средствами, как для погашения текущих долгов, так и для осуществления важных стратегических планов.

Проведя анализ пассивов предприятия, был отмечен рост статей краткосрочных обязательств и их отклонение от плановых показателей.

Рассмотрим структуру кредиторской задолженности ОАО «Стойленский ГОК», в которой также имеются отклонения показателей (таблица 2.14.).

Таблица 2.14.- Структура кредиторской задолженности за 2017-2018 гг., млн. руб.

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		Отклонение план/факт			
	План	Факт	План	Факт	Абсолютное		Относительное, %	
					2017г	2018г	2017г	2018г
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	-	89	86	-	- 3	-	96
Краткосрочная кредиторская задолженность	13 711	13 705	10 467	11 125	- 6	658	99	106
в т. ч.:								
поставщики и подрядчики	3 225	3 232	2 598	2 526	7	-72	100	97

Продолжение таблицы 2.14

1	2	3	4	5	6	7	8	9
перед персоналом организации	124	126	131	147	2	16	101	112
перед государственным и внебюджетными фондами	119	120	119	120	1	1	100	100
расчеты по налогам и сборам	1 822	1 822	2 265	2 265	0	0	100	100
авансы полученные	10	13	11	15	3	4	130	136
перед акционерами по выплате дивидендов	8 012	8 012	5 000	5 000	0	0	100	100
прочая	364	381	686	1 053	27	367	105	153

Несмотря на снижение кредиторской задолженности с 13 705 млн. руб. на 31.12.2017 г. до 11 125 млн. руб. на 31.12.2018 г., в структуре кредиторской задолженности можно заметить рост определенных статей и их несоответствие плановым показателям. Так в структуре краткосрочной кредиторской задолженности задолженность перед персоналом на 31.12.2017 г. составила 126 млн. руб., а уже на 31.12.2018 г. 147 млн. руб., при этом отклонение от планового показателя составило 16 млн. руб. или 12%. Также заметное отклонение можно заметить в задолженности по полученным авансам. На 31.12.2018 г. полученные авансы составляли 15 млн. руб., что превышает плановое значение на 36%.

Кроме того, нестабильная динамика развития наблюдалась среди показателей технико-технологической функциональной составляющей экономической безопасности предприятия, представленных в таблице 2.15.

Несмотря на то, что значения представленных коэффициентов находились в пределах нормы, на 31.12.2018 г. наблюдается их снижение и несоответствие плану.

Таблица 2.15. - Показатели эффективности использования основных средств предприятия

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		Отклонение план/факт			
	План	Факт	План	Факт	Абсолютное		Относительное, %	
					2017г	2018г	2017г	2018г
Коэффициент обновления основных средств	0,30	0,27	0,20	0,10	- 0,03	-0,2	90	50
Коэффициент износа основных средств	0,24	0,28	0,31	0,34	0,04	0,03	116	110
Коэффициент годности основных средств	0,73	0,70	0,68	0,64	-0,03	-0,04	96	94

Коэффициент обновления сократился с 0,27 на 31.12.2017 г. до 0,10 на 31.12.2018г. Отклонение фактического значения коэффициента от планового составило 50%. Причиной таких изменений стало резкое сокращение в поступлении основных средств.

Коэффициент износа основных средств также имеет тенденцию к росту. На 31.12.2018 г. коэффициент принимал значение равное 0,34, отклонение фактического показателя от планового составляет 0,03 или 10%. Причиной таких изменений стало несоответствие плану суммы начисленной амортизации, что повлияло и на коэффициент годности основных средств, который на 31.12.2018 г. составил 0,64. Отклонение фактического значения от планового на 31.12.2018 г. составило 0,04 или 6%.

Также среди основных проблем технико-технологической составляющей экономической безопасности можно выделить низкие значения коэффициентов инновационной активности предприятия. Рассмотрим значения этих коэффициентов и их плановые значения в таблице 2.16.

В 2017 году значение коэффициента освоения новой техники составляло 0,37, что соответствует норме и находится выше запланированного на этот период значения. Однако уже в 2018 году значение показателя резко сократилось до 0,12 и стало ниже запланированного на 0,12 или 50%. Причиной

такой динамики стало снижение в 2018 году поступлений основных фондов по всем статьям.

Таблица 2.16. - Показатели инновационной активности ОАО «Стойленский ГОК»

Наименование показателя	2017 г.		2018 г.		Отклонение план/факт			
	План	Факт	План	Факт	Абсолютное		Относительное, %	
					2017 г.	2018г.	2017 г.	2018г.
Коэффициент освоения новой техники	0,33	0,37	0,24	0,12	-0,04	-0,12	112	50
Коэффициент освоения новой продукции	0,24	0,25	0,25	0,26	0,01	0,01	104	104
Коэффициент инновационного роста	0,011	0,009	0,011	0,013	0,002	0,002	81	118

Коэффициент освоения новой продукции ежегодно увеличивался, что связано с ростом производства окатышей, ранее закупаемых на стороне, однако в целом, значение коэффициента находилось ниже нормативного. На 31.12.2018г. значение коэффициента составило 0,26, что на 4% больше значения по плану.

Низкое значение коэффициента инновационного роста на протяжении анализируемого периода указывает на недостаточность выделяемых средств предприятием на собственные и совместные исследования по разработке новых технологий, обучение и подготовку персонала, связанного с инновациями. На 31.12.2018 г. значение коэффициента выросло и составило 0,013, что на 18% больше планового значения.

Таким образом, сопоставив фактические финансовые и технико-технологические показатели с их плановыми значениями, были выявлены существенные отклонения, которые указывают на проблемы в системе финансового планирования предприятия. Несоответствие финансовых показателей возникло по энергетическим расходам, расходам на материалы, расчетам со сторонними организациями, включая полученные авансы и

банковские кредиты, а также по показателям, отражающим технический уровень производства и инновационной активности предприятия.

Это указывает на то, что система финансового планирования предприятия является недостаточно гибкой для оперативного реагирования на перемены, возникающие как внутри предприятия, так и во внешней среде.

Незапланированный рост или снижение негативно отражаются как на самом показателе, так и на всей финансово-хозяйственной деятельности в целом. Так отмеченный ранее рост себестоимости продаж, может стать причиной (рисунок 2.4.)



Рис. 2.4. - Влияние роста себестоимости продаж на производственно-хозяйственную деятельность предприятия

Рост кредиторской задолженности может привести к:

- потери платежеспособности;
- росту зависимости от кредиторов;
- снижению возможности предприятия осуществлять полные и своевременные расчеты с кредиторами;
- росту оттока кадров, в случае, если задолженность возникла перед персоналом по оплате труда;

– возникновению штрафных санкций, пеней по просроченным платежам;

– плохой кредитной истории.

Снижение технического уровня производства может стать причиной:

- 1) технологической не совершенности;
- 2) низкой производительности и высоких производственных затрат;
- 3) устаревшего и изношенного оборудования и в результате получения продукта низкого качества;
- 4) низкой конкурентоспособности на внутреннем и внешнем рынках.

На рисунке 2.5 представлены угрозы недостаточной инновационной активности предприятия.

Слабость материальной и научно-технической базы.

Доминирование интересов текущего производства.

Снижение уровня эффективности реализуемых реальных инновационных проектов.

Угрозы низкой инновационной активности предприятия

Рисунок 2.5. - Угрозы низкой инновационной активности предприятия

Подводя итог, можно сказать, что за счет снижения показателей финансовой и технико-технологической составляющей уровень экономической безопасности предприятия на 31.12.2018 г. сократился. Сопоставив фактические финансовые и технико-технологические показатели с их плановыми значениями, были выявлены существенные отклонения, которые указывают на проблемы в системе финансового планирования предприятия.

Несоответствие финансовых показателей возникло по энергетическим расходам, расходам на материалы, расчетам со сторонними организациями, а также по показателям, отражающим технический уровень производства и инновационной активности предприятия.

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ КАК ОСНОВНОГО ЭЛЕМЕНТА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

3.1 Методические подходы к совершенствованию системы финансового планирования на предприятии

Оценка, проведенная в работе, показала, что на предприятии система финансового планирования в настоящий момент работает не достаточно эффективно. В целях совершенствования финансового планирования на предприятии ОАО «Стойленский ГОК» предлагается утвердить следующую схему процесса финансового планирования рисунок 3.1.



Рисунок 3.1. - Схема процесса финансового планирования на предприятии

Финансовое планирование является довольно сложным и весьма трудоемким процессом. На каждом этапе финансового планирования плановые показатели приобретают всю большую зависимость, как между собой, так и с данными внешней среды, которые также требуют особого внимания и при построении финансовых планов являются новизной. Разработанные на основе данного процесса финансовые планы будут служить руководству ориентиром для финансирования текущей и инвестиционной деятельности организации.

В рамках финансового планирования также предлагается применять следующие методы финансового анализа (рисунок 3.2).

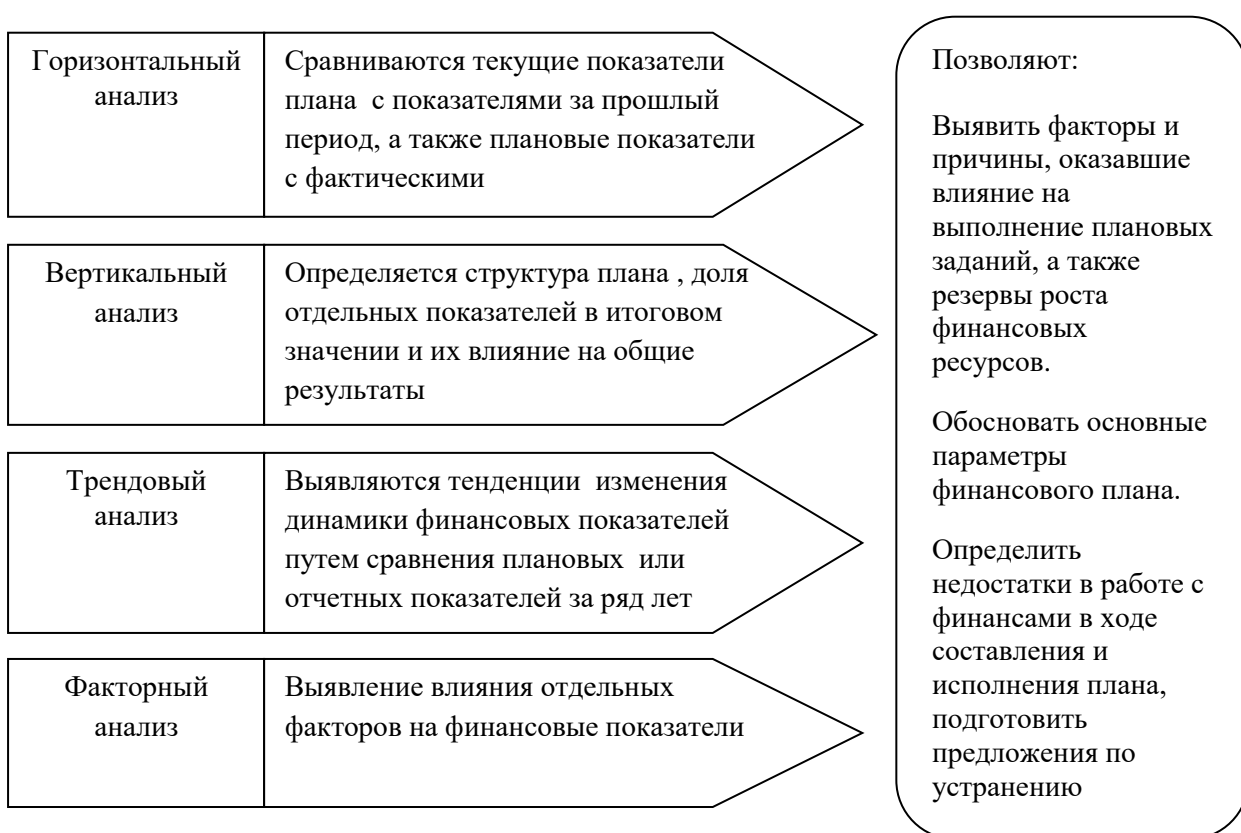


Рисунок 3.2. - Методы финансового анализа при формировании планов

Реальность показателей финансовых планов во многом зависит от выбора методов финансового планирования и их эффективного сочетания. Каждое предприятие использует именно свою определённую методику, позволяющую учесть все особенности бизнеса и той сферы, где деятельность реализуется.

Уровень соответствия плановых показателей с полученными фактическими зависит, как от человеческого фактора при принятии

управленческих решений, так и от степени разработанности математической базы, позволяющей сочетать разные методы с учётом специфики каждого.

Кроме того, в целях совершенствования финансового планирования предприятию рекомендуется ежегодно проводить бизнес-планирование, основанное на SWOT-анализе и разработке системы бюджетов: бюджет доходов и расходов, бюджет движения денежных средств и прогнозного баланса.

Проводя SWOT-анализ необходимо не забывать, об изменчивости возможностей и угроз предприятия. Неиспользованная возможность может перерасти в угрозу, если ее использует конкурент. Или наоборот, угрозы предприятия, которых удалось избежать, могут стать для предприятия дополнительной возможностью, в том случае, если конкуренты не смогли устранить эти же угрозы.

В результате SWOT-анализа появляются стратегические решения относительно объема и ассортимента реализуемых товаров. При определении объема реализуемых товаров, необходимо провести анализ рентабельности и определить точку равновесия или безубыточности, т.е. определить тот объем товаров, при котором их продажа будет выгодной для предприятия.

Финансовый план должен включать в себя план реализации товаров, бюджет (прогноз) доходов и расходов, бюджет (прогноз) движения денежных средств и бюджет (прогноз) по балансовому листу. Определяющую роль здесь играет план реализации товаров/ оказания услуг, так как именно услугами, как правило, определяются предстоящие доходы и расходы.

После того, необходимо определить величину чистой дисконтированной стоимости, которая является критерием эффективности финансового плана.

Не лишним будет анализ чувствительности, позволяющий определить вероятность снижения чистой дисконтированной стоимости до отрицательной величины, вследствие изменения ключевых показателей проекта, что приведет к утрате эффективности проекта. Также анализ чувствительности позволит

сократить предпринимательский риск и исключить нерентабельные вложения капитала.

Немало важным звеном при совершенствовании финансового планирования на предприятии является персонал, а точнее система его мотивации, включающая поощрения сотрудников и взыскания, налагаемые на них.

Данная система основывается на следующих факторах:

- четкое соблюдение регламента финансового планирования;
- своевременное предоставление информации, необходимой для реализации этапов финансового планирования;
- достоверность исходных данных;
- правильность расчетов;
- количество корректировок в ходе утверждения проектов финансовых планов;
- количество корректировок утвержденных финансовых планов;
- количество сотрудников, вовлеченных в разработку планов.

В процессе финансового планирования многократно увеличиваются обязанности всех участников процесса, особенно главного бухгалтера и его помощника. Поэтому предлагается обеспечить эффективную информационную поддержку процесса финансового планирования путем приобретения дополнительных усовершенствованных конфигураций автоматизированных систем.

Экономический эффект от таких мероприятий будет проявляться:

1. В увеличении прибыли в результате повышения производительности труда управленческого персонала.
2. В снижении потерь за счет уменьшения текучести кадров по причине улучшения условий труда.
3. В снижении штрафов за нарушение сроков уплаты налогов и сборов вследствие совершенствования финансового планирования на предприятии.

4. В высвобождении средств, резервируемых под непредвиденные расходы, обусловленные недостатками финансового планирования.

Кроме того, не лишним будет создание регламентирующих документов по составлению и реализации планов, списков сотрудников, ответственных за принятие решений, а также конкретных сроков передачи информации и конечных источников для сбора данных. Регламент поможет избежать путаницы с источниками и потерь времени на их выяснение.

В качестве путей улучшения финансового планирования также можно выделить:

- реинжиниринг процессов финансового планирования;
- применение методов экономического прогнозирования и моделирования ситуаций для оценки влияния различных факторов и адаптация к изменяющимся условиям;
- внедрение единой системы управленческого учета;
- внедрение инновационных технологий финансового планирования.

Рассмотрим внедрение инновационных технологий для повышения эффективности финансового планирования на предприятии в следующем параграфе.

3.2. Внедрение инновационных решений для повышения эффективности финансового планирования на предприятии

Горнодобывающая промышленность является одной из ведущих и перспективных отраслей глобальной экономики. Для успешной финансово-хозяйственной деятельности горнодобывающим предприятиям необходима инновационная деятельность, которая является важным инструментом конкурентной борьбы и одним из основных составляющих эффективной стратегии.

Как правило, инновации – преимущественно «новый» продукт, технология или решение, при этом успешно внедренное и обеспечивающее существенный рост эффективности процесса или производства. Кроме того, инновации – это техническое или технологическое новшество, коммерциализованное и доказавшее свою эффективность. Это немаловажно для понимания рисков и корректной оценки эффективности инвестиций, связанных с внедрением инновационного продукта.

Значимость инновационного направления развития для предприятия ОАО «Стойленский ГОК» особенно очевидна, что обусловлено рядом факторов:

1. Достигнутый предел роста производительности при применяемых технологиях.
2. Ежегодный рост себестоимости продукции.
3. Рост коэффициента износа основных средств на фоне снижения уровня обновления техники. При этом, речь идет не только о физическом износе, но и о моральном устаревании, в т.ч. горной техники и оборудования;
4. Снижение уровня освоения новой техники.
5. Низкая экологичность ряда объектов, в т.ч. по вышеуказанному фактору износа основных фондов.
6. Кадровый дефицит высококвалифицированных специалистов и горнорабочих, особенно для развития новых проектов.
7. Интеграция предприятия в мировой рынок, требующая постоянной работы по минимизации производственных издержек и удержанию/расширению рынков сбыта в условиях жесткой конкуренции.

Кроме того, необходимо отметить проблемы, связанные с практическим внедрением инноваций на предприятиях.

Недостаточность инвестиционных средств, как первостепенная причина отказа от внедрения самых перспективных решений. Однако, при обосновании необходимых мероприятий, сроки окупаемости внедрения инноваций, как правило, укладываются в кратко и среднесрочный периоды.

Моральный и физический износ основного горного оборудования, вследствие отсутствия своевременного финансирования в течение многих лет, что в конечном итоге приводит к острой необходимости масштабных инвестиций в обновление фондов.

Консервативность и инертность мышления менеджмента, что связано с объективным скептицизмом, связанным с малой известностью ряда инновационных продуктов и решений.

Несмотря на все трудности, предприятию в поиске инновационных решений необходимо обратиться к следующим стимулирующим источникам:

- 1) формирование специализированных групп и отделов, ответственных за оптимизацию производства и внедрение новых технических и технологических решений;
- 2) использование опыта консалтинговых и проектно-инжиниринговых компаний (являющихся основным коммуникационным ресурсом горной отрасли, обеспечивающим обмен опытом и распространение передовых технологий);
- 3) организация целевых стажировок/обучения сотрудников и менеджмента компаний;
- 4) привлечение наиболее квалифицированных кадров из других компаний;
- 5) ротация кадров внутри компании;
- 6) мониторинг конференций, публикаций, форумов и др.;
- 7) привлечение независимых экспертов – консультантов.

Конечно, все намечаемые инновации должны быть грамотно спланированы с целью эффективного внедрения в действующее производство, а все связанные с этим мероприятия квалифицированно обоснованы с точки зрения технологии и экономики.

В целом, инновационная деятельность предприятия ОАО «Стойленский ГОК» направлена на достижение следующих целей:

- рост производительности труда;

- освоение сложных месторождений;
- снижение себестоимости;
- увеличение объемов добычи и производства;
- повышение экологичности производства;
- новые конкурентные преимущества;
- расширение ресурсной базы;
- расширение рынков сбыта.

Как уже отмечалось, именно дефицит инвестиционных средств зачастую служит препятствием на пути внедрения инновационного продукта. Для инновационных проектов собственные средства, как правило, остаются основным источником финансирования. Заемные средства – это возможный, но достаточно проблемный способ, требующий длительной проектной проработки и формирования целого пакета обосновывающей документации.

В условиях длительной окупаемости ряда проектов, при высокой капиталоемкости, особенно важными становятся, как минимизация инвестиционных рисков, так и обоснование ожидаемого положительного эффекта. При этом, обоснование должно быть максимально прозрачно и понятно, как для технических специалистов, так и для инвесторов (акционеров, инвестфондов, банков и т.д.).

Оценка технико-экономического состояния показала, что предприятие имеет определенный резерв для повышения производительности, а также стабилизации отдельных показателей, снижающих эффективность финансового планирования, за счет инвестиционной деятельности инновационного характера.

Одним из таких резервов служит применяемая на предприятии практика получения займов, сопровождаемых договором кэш-пулинга, которая предполагает возможность использования одним предприятием-участником временно свободных денежных средств со счетов других в рамках группы компании НЛМК для снижения потребности в краткосрочном кредитовании.

Очень часто под инновацией понимают только глобальную «новизну» продукта или технологии, между тем, это не совсем так.

Повысить экономическую эффективность предприятия ОАО «Стойленский ГОК», за счет внедрения инновационных решений, предлагается по двум вариантам:

1. Расширить ресурсную базу за счет включения в добычу/переработку ранее «неэффективных» для отработки запасов. Такие запасы являлись ранее нерентабельными по фактору низких содержаний руд или в силу сложностей обусловленных технологическими свойствами. В этом смысле инновации не только повышают рентабельность производства, но и удовлетворяют требованию рациональности недропользования.

2. Увеличение производительности по переработке концентрата, путем внедрения 4-й стадии дробления, которая предполагает включение в технологическую цепочку, так называемых, пресс-валков высокого давления в дополнение к традиционным конусным дробилкам и шаровым мельницам.

Такая технология апробирована за границей, и еще не имела примеров практического внедрения в горнодобывающей отрасли России, тогда, как позволяет существенным образом сократить энергетические затраты, тем самым снижая себестоимость продукции, и повысить производительность.

В рамках повышения эффективности производственной деятельности предприятия, в том числе снижения существенных отклонений показателей финансового планирования, предлагается к рассмотрению второй вариант внедрения инновационных решений.

3.3. Экономическое обоснование предложенного инновационного проекта

Рассмотрим особенности внедрения 4-й стадии дробления концентрата на предприятии ОАО «Стойленский ГОК», а также проанализируем показатели экономической эффективности проекта.

Внедрение 4-й стадии дробления предполагает модернизацию корпуса средне-мелкого дробления (КСМД), для обогатительных секций. Для этого предлагается включить в технологическую цепочку, так называемые, пресс-валки (HPGR) высокого давления в дополнение к традиционным конусным дробилкам и шаровым мельницам.

Валковые прессы для измельчения под высоким давлением (HPGR) становятся важной технологией измельчения в горно-обогатительной промышленности. Эта технология нашла свое ключевое применение в извлечении алмазов, а также в стадии предварительного дробления. По сравнению с традиционными способами дробления технология HPGR требует значительно меньших затрат энергии, что в свою очередь приводит к сокращению эксплуатационных затрат в сочетании с положительным экологическим эффектом.

Особенностью выбранного проекта является возможность увеличения мощностей по переработки концентрата наименее капиталоемким способом. Для сокращения инвестиций предлагается использовать существующие бездействующие площадки в корпусе фабрики.

Одна такая установка пресс-валков заменяет две дробилки, работающие по распространенной в России технологии. Это обеспечивается тем, что под давлением в потоке руды между валками происходит процесс не только прямого дробления, но и разрушения минерально-кристаллической структуры сырья, что позволяет получить гораздо более «податливую» руду для дальнейшего измельчения.

Рассчитаем показатели экономической эффективности проекта.

1. Внутренняя норма доходности (IRR).

В таблице 3.1. представлены данные для расчета показателя IRR.

Таблица 3.1. показатели для расчета показателя IRR.

Наименование показателя	Значение, млн. руб.
Первоначальные инвестиции	3 249
Денежные потоки:	
1 год	1851
2 год	1984
3 год	1 992
Ставка дисконтирования	9%

$$IRR = \sqrt[3]{\frac{1851+1984+1992}{3\ 249}} - 1 = 21\%$$

2. Простой срок окупаемости (PP).

$$PP = 3\ 249 \text{ млн. руб.} / 1942 \text{ млн. руб.} = 1,7 \text{ лет}$$

3. Дисконтированный срок окупаемости (DDP).

$$1) \quad 1\ 851 / (1+0,09) = 1\ 698 \text{ млн. руб.}$$

$$2) \quad 1\ 984 / (1 + 0,09)^2 = 1\ 670 \text{ млн. руб.}$$

$$3) \quad 1\ 992 / (1 + 0,09)^3 = 1\ 544 \text{ млн. руб.}$$

$$4) \quad 1\ 698 + 1\ 670 = 3\ 368 \text{ млн. руб.} > 3\ 249 \text{ млн. руб.} \Rightarrow 2 \text{ года}$$

$$5) \quad (1 - (3\ 368 - 3249) / 1\ 544) = 0,9$$

Дисконтированный срок окупаемости DDP равен 2,9 лет.

В таблице 3.2. представлены показатели экономической эффективности проекта.

Таблица 3.2. - Показатели экономической эффективности проекта

Наименование показателя	Значение показателя
Капвложения	3 833,7 млн. руб.
Увеличение производства концентрата	+ 10%
Инвестиции	3 249 млн. руб.
IRR (внутренняя норма доходности)	21 %
PP (простой срок окупаемости)	1,7 лет
DDP (дисконтированный срок окупаемости)	2,9 лет

В таблице 3.3. представлены основные статьи расходов на внедрение проекта.

Таблица 3.3. - Основные статьи расходов на внедрение проекта млн. руб.

№ п/п	Наименование статьи	Значения
1	Всего, в том числе:	3 833,7
1.1	Оборудование основное	1 783,5
1.2	Оборудование вспомогательное	238,4
1.3	Таможенные платежи	225,2
1.4	Строительно-монтажные работы	693,1
1.5	Прочие	289,4

Ожидаемый эффект от модернизации КСМД:

- 1) повышение производительности по переработке концентрата;
- 2) снижение энергетических затрат;
- 3) снижение расхода мелющих тел (дробящих броней, шаров);
- 4) повышение эффективности за счет ослабления внутренней структуры руды.

При этом особое внимание уделяется энергоэффективности. Около 37% электроэнергии во всем мире потребляется промышленными секторами, из которых одна горнодобывающая промышленность потребляет около 4%. Более половины потребляется при операциях дробления и измельчения. Поскольку запасы более мягкой «богатой» руды истощаются, горно-обогательная промышленность ориентируется на добычу более твердой руды. Содержание целевого продукта в руде сокращается, поэтому делается больший акцент на важности энергосбережения при дроблении и измельчении.

В таблице 3.4. представлены ожидаемые показатели от модернизации КСМД.

Таблица 3.4. - Ожидаемые показатели от модернизации КСМД

Ожидаемые показатели	0 год	Плановые показатели	
		1 год	Темп роста, %
Производительность, т/час	462	531	115
Энергетические затраты, млн. руб.	5254	4 797	91
Расход мелющих тел, т.	699	501	72

Как видно по данным таблицы 3.3 производительность по переработке концентрата в 1 год эксплуатации должна увеличиться на 15% и составить 531 т/ час.

Энергетические затраты в должны составить 4 797 млн. руб., что на 9% меньше показателя до проведения модернизации, когда энергетические затраты составляли 5 254 млн. руб.

Расход мелющих тел в 1 год эксплуатации ожидается в количестве 501 т., что на 28% меньше показателя до внедрения проекта.

Рассмотрим, как повлияет модернизация корпуса средне-мелкого дробления на проблемные показатели деятельности предприятия, обозначенные ранее.

Как было отмечено, установка пресс-валков позволит сократить энергетические затраты и расходы мелющих тел, что положительно отразится на себестоимости продаж. В таблице 3.5. отражены значения статей затрат себестоимости продаж до модернизации и после нее.

Проанализировав структуру себестоимости продаж, можно заметить, что в 1 год после модернизации себестоимость сократилась на 3%, на что повлияли снижение энергетических затрат, за счет повышения эффективности дробления (-9%), а также снижение затрат на сырье и материалы (-4%), в данном случае мелющие тела.

Таблица 3.5. - Анализ структуры себестоимости продаж, млн. руб.

Статьи затрат	До модернизации	Плановые показатели, после внедрения проекта	Темп роста, %
Себестоимость продаж	22 603	22 018	97
в т.ч.:			
сырье и материалы	5 179	4 993	96
топливо, энергия	5 254	4 797	91
амортизационные отчисления	6 043	6 101	101
расходы на оплату труда	3 514	3 514	100
отчисления на социальные нужды	1 103	1 103	100
работы и услуги сторонних организаций	1 510	1 510	100

Условную экономию или дополнительную прибыль от проведения модернизации определим по формуле:

$$CC = ДП = (C1 - C2) * V2, \text{ где}$$

CC – снижение себестоимости продукции;

ДП – дополнительная прибыль;

C1, C2 – себестоимость изготовления единицы продукции до и после проведения модернизации;

V2 – объем выпуска продукции после.

$$CC = ДП = (22\,018 - 22\,603) * 17\,530 = 10\,255 \text{ млн. руб.}$$

Таким образом, снижение себестоимости продукции, вследствие проведения эффективных мероприятий по модернизации КСМД, значительно сократили затраты и принесли дополнительную прибыль 10 255 млн. руб.

Кроме того, установка пресс-валков позволит увеличить общий уровень технико-технологической составляющей экономической безопасности предприятия: обеспечит рост эффективности использования основных средств предприятия, положительную динамику роста проблемных показателей

выявленных ранее, а также рост показателей инновационной активности предприятия (таблица 3.6.).

Таблица 3.6. - Расчет сводного коэффициента экономической безопасности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» после модернизации

Показатели экономической безопасности	До модернизации	После модернизации
Финансовая составляющая	0,90	1,00
Производственно-сбытовая составляющая	0,87	0,87
Технико-технологическая составляющая	0,83	1,00
Кадровая составляющая	1,00	1,00
Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия	0,90	0,97

Как видно по данным таблицы 3.6. уровень экономической безопасности предприятия после модернизации увеличился до 0,97.

Немало важным, является анализ рисков проекта. На рисунке 3.3 представлена матрица рисков проекта модернизации секции средне-мелкого дробления.

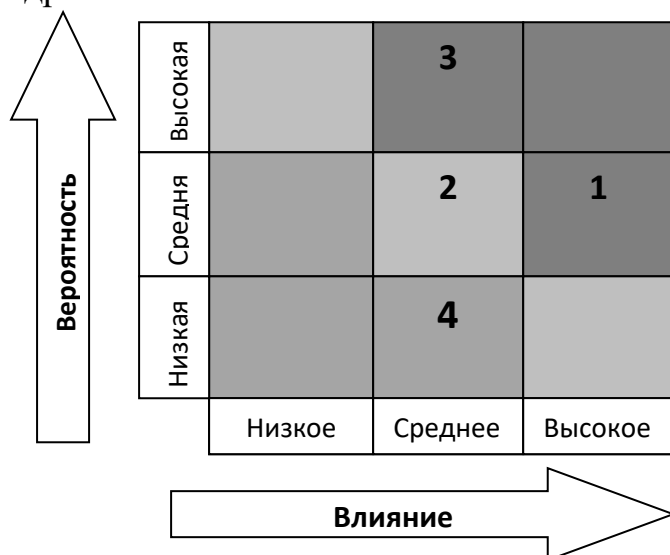


Рисунок 3.3. - Матрица рисков проекта модернизации

В таблице 3.6. представлены риски проекта модернизации и их последствия.

Таблица 3.6. - Риски проекта модернизации секции средне-мелкого дробления

№ п/п	Риск	Причины	Последствия
1	Срыв сроков поставки оборудования	Невыполнение сроков изготовления оборудования, указанных в договоре	Невозможность начала монтажных работ в соответствии с графиком
2	Невыполнение сроков проектно-изыскательных работ (ПИР)	Невыполнение сроков ПИР, указанных в договоре	Невозможность начала монтажных работ в соответствии с графиком
3	Получение отрицательного заключения государственной экспертизы ГГЭ	Некачественное выполнение проекта	Остановка выполнения проекта, ликвидация замечаний, повторное прохождение ГГЭ
4	Увеличение стоимости строительно-монтажных работ	Ошибки при принятии проектных решений	Увеличение стоимости проекта

Таким образом, увеличение производства концентрата на базе существующих производственных мощностей, в ходе модернизации и внедрения 4-й стадии дробления концентрата удовлетворяет трем критериям:

- обеспечивает целевой рост производства;
- снижает издержки производства;
- гарантирует применение наиболее эффективной технологии для руды комбината;
- не требует масштабных инвестиций.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Обеспечение экономической безопасности предприятия — сложная многоцелевая система деятельности, содержание и структура которой зависят от текущего финансово-экономического состояния предприятия и воздействия на него внутренних и внешних факторов, определяемых специфическим образом для каждого конкретного предприятия.

Уровень экономической безопасности предприятия определяется его адаптационной способностью к изменению среды деятельности и готовностью вовремя создать новые экономические возможности и принять адекватные решения. Важнейшим механизмом реализации таких возможностей выступает финансовое планирование хозяйствующего субъекта, в максимальной степени реализующее преимущества гибкого поведения предприятия в условиях изменчивых экономических процессов.

Финансовое планирование представляет собой процесс разработки системных финансовых планов по обеспечению развития финансово-хозяйственной деятельности предприятия необходимыми финансовыми ресурсами и повышению эффективности его финансовой деятельности в будущем.

Основная цель внутрифирменного финансового планирования состоит в определении объема финансов, достаточного для того чтобы достигнуть определенных корпоративных целей, минимизируя при этом ошибочные действия в области финансов и обеспечивая уменьшение числа неиспользованных возможностей предприятия.

В зависимости от квалификационного признака существуют множество классификаций видов финансового планирования. В современной экономической литературе чаще всего выделяют три вида финансового планирования: стратегическое, тактическое (текущее) и оперативное планирование финансовой деятельности. Каждый вид финансового планирования имеет определенную форму разрабатываемых финансовых

планов и четкие границы периода, в рамках которых эти планы разрабатываются.

Финансовое планирование осуществляется не только в рамках финансовой составляющей предприятия, но и в рамках его операционной и инвестиционной деятельности, оказывая воздействие на все стороны деятельности предприятия, путем определения направления финансовых средств.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы выступало предприятие ОАО «Стойленский ГОК», занимающееся добычей и переработкой железных руд открытым способом. Стойленский ГОК входит в тройку ведущих российских предприятий по добыче железной руды. Основная продукция комбината - железорудный концентрат и железная агломерационная (богатая) руда. Миссия Стойленского ГОКа заключается в обеспечении производства железорудной и нерудной продукцией, качество которой полностью удовлетворяет ожиданиям и требованиям потребителей, при бережном отношении к окружающей среде и рациональном использовании энергоресурсов.

Финансовое планирование на предприятии ОАО «Стойленский ГОК» играет определяющую роль в обеспечении устойчивого финансово-экономического развития предприятия и осуществляется по следующим направлениям: планирование бюджета движения денежных средств, бюджета доходов и расходов; планирование показателей оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности; планирование величины EBITDA, факторный анализ изменений EBITDA; планирование налоговых и фискальных начислений и перечислений; подготовка текущих планов структурным подразделениям комбината по всем видам деятельности; формирование сметы затрат; формирование годового бюджета Стойленского ГОКа.

Проведенный анализ уровня экономической безопасности предприятия ОАО «Стойленский ГОК» выявил снижение уровня технико-технологической и финансовой ее составляющих.

Сопоставив фактические финансовые и технико-технологические показатели с их плановыми значениями, были выявлены существенные отклонения, которые указывают на проблемы в системе финансового планирования предприятия. Несоответствие финансовых показателей наблюдается по структурным статьям затрат себестоимости продаж, а именно по энергетическим расходам, расходам на материалы, расчетам со сторонними организациями, а также по показателям, отражающим технический уровень производства и инновационной активности предприятия.

Это указывает на то, что система финансового планирования предприятия является недостаточно гибкой для оперативного реагирования на перемены, возникающие как внутри предприятия, так и во внешней среде.

В рамках исследования для предприятия ОАО «Стойленский ГОК» предложены методические подходы к совершенствованию системы финансового планирования, включающие механизм финансового планирования с использованием дополнительных методов финансового анализа, а также с учетом влияния внешней среды.

Кроме того, для повышения уровня финансовых и технико-технологических показателей экономической безопасности, был предложен проект по модернизации технологического процесса, для увеличения производительности по переработке концентрата, который активно применяется в других странах. Он обеспечит целевой рост производства, снижение себестоимости продаж, применение наиболее эффективной технологии для руды комбината, тем самым улучшит технико-экономические показатели предприятия и обеспечит рост эффективности системы финансового планирования.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации [Текст] : принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года: текст с последними изм. и доп. на 2016 г.– [Офиц. Изд.] – Москва : ЭКСМО, 2016. – 29 с. – (Законы и кодексы).
2. Российская Федерация. Государственная Дума. Бюджетный кодекс Российской Федерации [Текст] : текст с изм. и доп. на 15 апр. 2019 г. – [Офиц. изд.]. – Москва : ЭКСМО, 2019. – 912 с. – (Актуальное законодательство).
3. Российская Федерация. Государственная Дума. Гражданский кодекс Российской Федерации [Текст] : части первая: текст с изм. и доп. на 1 апр. 2016 г. – [Офиц. изд.]. – Москва : ЭКСМО, 2016. – 860 с. – (Актуальное законодательство).
4. О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года: Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208.
5. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации: Указ Президента РФ от 31.12.2015 г. № 683.
6. О стратегическом планировании в Российской Федерации: Федеральный закон от 28.06.2014 № 172-ФЗ.
7. О бухгалтерском учете: Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ.
8. О безопасности: Федеральный закон от 28.12.2010 № 390-ФЗ.
9. Об аудиторской деятельности: Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ.
10. О защите конкуренции: Федеральный закон от 26.07.2006 № 135-ФЗ.
11. Об информации, информационных технологиях и о защите информации: Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ.
12. О коммерческой тайне: Федеральный закон от 29.07.2004 № 98-ФЗ.
13. Айдемирова, З.А. Финансовое планирование на предприятии: проблемы нормативно-правового регулирования [Текст] / З.А. Айдемирова,

Т.П. Варламова // Экономическая наука в саратовском университете: прошлое и современность. – 2017. – С. 131–133.

14. Алимова, Е.Н., Оганян, М.Ш. Внедрение системы финансового планирования как фактор усиления конкурентоспособности компании // Конкурентоспособность территорий. – Екатеринбург: изд-во УрГЭУ, 2014. – 248с.

15. Бабич Т. Н. Прогнозирование и планирование в условиях рынка [Текст] / Т. Н. Бабич, Э. Н. Кузьбожев, И. А. Козьева, Ю. В. Вертакова. М. : Инфра-М, 2012. – 336 с.

16. Баканова, М.Н. Анализ основных факторов экономической устойчивости современного предприятия [Текст] / М.Н. Баканова // Вестник МГПУ - М.: МГПУ. – 2018. – №2. – С. 42–64.

17. Басовский Л. Е. Прогнозирование и планирование в условиях рынка [Текст] / Л. Е. Басовский М. : Инфра-М, 2012. – 260 с.

18. Бекетова, О.Н. Бизнес–планирование [Текст] / О.Н. Бекетова, В.И. Найденов. – М.: Финансы и кредит, 2016. – 160 с.

19. Бланк, И. А. Энциклопедия финансового менеджера [Текст] : В 4 томах. Том 3. Управление инвестициями предприятия / И.А. Бланк. - М.: Омега-Л, 2016. – 472 с.

20. Бойко, А.А. Методы стратегического планирования инновационного воспроизводства основных производственных фондов [Текст] / А. А. Бойко // Сибирский журнал науки и технологий. – 2016. – №5. – С. 160–165.

21. Бондаренко, Т.Г. Необходимость финансового планирования в условиях современной экономики [Текст] / Т.Г. Бондаренко, А.У. Солтаханов // Инновационная наука. – 2017. – № 2-1. – С. 164–168.

22. Брянцева, И.В. Экономическая устойчивость предприятия: сущность, оценка, управление [Текст]: учебное пособие / И.В. Брянцева. - Хабаровск: Хабаровский государственный технический университет, 2015. – 326 с.

23. Вайс, Е.С. Планирование на предприятии (организации) [Текст] / Вайс Е.С., Васильцова В.М.– М.: КНОРУС, 2016. – 318 с.
24. Владимирова, Л.П. Прогнозирование и планирование в условиях рынка [Текст] : учебное пособие / Л.П. Владимирова. – М.: Издательская торговая корпорация «Дашков и Ко», 2015. – 400 с.
25. Гончарук, А. В., Качеянц, М. Б. Механизм повышения эффективности функционирования предприятия на основе финансового планирования [Текст] / А. В. Гончарук, М. Б. Качеянц // ГИАБ. – 2016. – №8. – С. 154–157.
26. Горемыкин, В.А. Планирование на предприятии [Текст] : учеб. для бакалавров / В.А. Горемыкин. – М.: Юрайт, 2013. – 487 с.
27. Гужвина, Н.С. Роль анализа финансового состояния в управлении предприятием [Текст] / Н.С. Гужвина // Вестник аграрной науки Дона. – 2015. – №4. – С. 36–39.
28. Ерохин, В.Ю. Стратегии устойчивого развития предприятий: принципы и критерии разработки [Текст] / В.Ю. Ерохин // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – №3. – С. 78–84.
29. Жидкова, Е.А., Относительные показатели финансовой устойчивости как индикатор финансового положения организации [Текст] / Е.А. Жидкова // Техника и технология пищевых производств. – 2017. – №4. – С. 78–93.
30. Жмаева И. В. Корпоративное планирование развития компании: сбалансированность, устойчивость, пропорциональность [Текст] / И. В. Жмаева, С. С. Иванюсь. М. : Омега-Л, 2014. – 359 с.
31. Запорожцева, Л.А. Стратегия устойчивого развития предприятия с учетом уровня его экономической безопасности [Текст] / Л.А. Запорожцева // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. – №10. – С. 75–88.
32. Игнатенко, М.С. Финансовое планирование на предприятии [Текст] / М.С. Игнатенко // Производственный менеджмент: теория, методология, практика. - 2016. – №5. – С. 101–104.

33. Ильин, А.И. Планирование на предприятии : учебное пособие [Текст] / А.И. Ильин. – М.: Новое знание, 2008. – 668 с.
34. Казуева, Т.С. Управление доходами и расходами предприятия [Текст] : учебное пособие / Т.С. Казуева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2009. – 340 с.
35. Кандалинцев В. Г. Сбалансированное управление предприятием [Текст] / В.Г. Кандалинцев. – М.: Кнорус, 2015. – 300 с.
36. Карпова, Е. Н., Кряклиев С. В. Механизм реализации системы финансового планирования и контроля на предприятии [Текст] / Е. Н. Карпова, С. В. Кряклиев // Символ науки. – 2016. – №5-1. – С.125–129.
37. Колмаков, В. В., Коровин С. Ю. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия [Текст] / В. В. Колмаков , С. Ю. Коровин // Вестник НГИЭИ. – 2015. – №5. – С. 54–61.
38. Колмыкова, Е. С. Бюджетирование как инструмент финансового планирования [Текст] / Е. С. Колмыкова // Молодой ученый. – 2014. – №3. – С. 362-370.
39. Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет на малых предприятиях [Текст] : учебное пособие. – М.: Проспект, 2015. – 634 с.
40. Коротков, С. Л. Методология сравнительного анализа финансового состояния организаций [Текст] / С. Л. Коротков, // Вектор науки ТГУ. – 2016. – №4. – С. 112–114.
41. Красникова, А.В., Фролов, С.С. Понятия и пути повышения экономической устойчивости предприятия [Текст] / А.В. Красникова, С.С. Фролов // ЭКОНОМИНФО. – 2018. – №1. – С. 230– 236.
42. Кудрявцев Е. М. Организация планирование и управление предприятием [Текст] / Е. М. Кудрявцев. М. :АВС, 2014. – 416 с.
43. Кудрявцева, И.И. Интеграция системы финансового планирования, ориентированной на повышение рентабельности собственного капитала, с системой сбалансированных показателей BSC на предприятии [Текст] / И.И. Кудрявцева // Молодой ученый. – 2014. – №2 (61). – С. 467– 472.

44. Кузнецова Е. И., Лаптев Д. Н. Финансовая безопасность предприятия как предмет финансового планирования [Текст] / Е. И. Кузнецова, Д. Н. Лаптев // Вестник Московского университета МВД России. – 2011. – №5. – С. 52–57.
45. Купчина, Л.А. Анализ финансовой деятельности с помощью коэффициентов [Текст] / Л.А. Купчина // Бухгалтерский учет. – 2015. – № 2. – С. 152– 163.
46. Лихачева, О.Н. Финансовое планирование в российских компаниях: современные тенденции, проблемы и их решения [Текст] / О.Н. Лихачева // Экономика и предпринимательство. – 2016. – №11. – С. 143–147.
47. Локтионова, Ю.Н. Теоретические аспекты финансового планирования на предприятии [Текст] / Ю.Н. Локтионова, А.И. Горбунова // Социальные науки. – 2017. – Том 1 №3. – С. 29–34.
48. Магомедов, М.Д. Экономика организации (предприятия) [Текст] : учебник для студентов / М. Д. Магомедов, Е. Ю. Куломзина, И. И. Чайкина. М.: Дашков и К, 2015. – 276 с.
49. Манушин, Д. В. Принципы, этапы и функции анализа финансового состояния организаций [Текст] / Д. В. Манушин // Актуальные проблемы экономики и права. – 2017. – №3. – С. 324 – 330.
50. Матясов, А. Ю., Шабурова, А. В. Планирование инновационной деятельности на предприятии [Текст] / А. Ю. Матясов, А. В. Шабурова // Интерэкспо Гео-Сибирь. – 2017. – №1. – С 144–148.
51. Морозов, А. В., Гилязутдинова, И. В., Ахметзянова, С. С. Производственный потенциал предприятия как основа планирования инновационной деятельности: основные подходы к его анализу и оценке [Текст] / А. В. Морозов, И. В. Гилязутдинова, С. С. Ахметзянова // Вестник Казанского технологического университета. – 2017. – №22. – С.352– 357.
52. Никифорова, Е. В. Бухгалтерская финансовая отчетность как основной источник информации инвестиционной привлекательности [Текст]/ Е. В. Никифорова, О. В. Шнайдер. Вектор науки Тольяттинского

государственного университета. Серия: Экономика и управления. – 2016. – №2. – С. 275– 283.

53. Новицкий, Н. И. Организация, планирование и управление производством [Текст] : учебно-методическое пособие / Н. И. Новицкий, В. П. Пашуто. – Москва : Финансы и статистика, 2015. – 576 с.

54. Окладский, П.В. Соотношение понятий экономической несостоятельности и устойчивости предприятий [Текст] / П.В. Окладский // Научный журнал ВГУ. – 2018. – № 2. – С. 95-100.

55. Околелова, Э.Ю. Планирование и прогнозирование в рамках финансовой стратегии предприятия [Текст] / Э.Ю. Околелова, В.С. Рябина // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2017. – №5(23). – С. 109– 114.

56. Платонова, Н.А. Планирование деятельности предприятия [Текст] / Н.А. Платонова. – М.: Дело и Сервис, 2014. – 432 с.

57. Позднякова, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий [Текст] : учебник для студентов / В. Я. Позднякова, В.И. Видяпин, В.А. Колоколов. – М.: ИНФРА-М, 2015. – 617с.

58. Попов, В.М. Финансовый бизнес-план [Текст] / В. М. Попов, С. И. Ляпунов. – М.: Финансы и статистика, 2015. – 464 с.

59. Райзберг, Б. А. Современный экономический словарь [Текст] / Б. А. Райзберг, – Изд 6-е., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М.: Библиотека словарей «ИНФРА-М», 2011. – 512 с.

60. Ревинский, И. А. Курс экономики [Текст] : учеб. / И.А.Ревинский. - Новосибирск : [б. и.], 1999. – 283 с.

61. Рыжакина, Т.Г. Интегрированные инструменты планирования в процессе реализации стратегии предприятия [Текст] : монография / Т.Г. Рыжакина. Изд-во ТПУ, 2014. – 144 с.

62. Рябков, И. Л., Яшалова Н. Н. Иерархическая методика конкурентоспособности металлургического предприятия как инструмент

измерения его экономической безопасности [Текст] / И. Л. Рябков, Н. Н. Яшалова // Вестник ЧелГУ. – 2018. – №7. – С. 91–103.

63. Семина, Л. А. Развитие инвестиционной деятельности в совершенствовании механизма финансового планирования [Текст] / Л. А. Семина // Вестник АГАУ. – 2018. – №11. – С. 119–124.

64. Стерлин, А.Р. Стратегическое планирование в промышленных корпорациях: опыт развития и новые явления [Текст] / А.Р. Стерлин. – М.: Наука, 2013. – 290 с.

65. Симачев, Ю.Р. Финансовое состояние и финансовая политика производственных предприятий [Текст] / Ю.Р. Симачев // Российский экономический журнал. – 2015. – №8. – С. 183–184.

66. Симулин, Е.Н. Планирование на предприятии [Текст]: учебное пособие для вузов / Е.Н. Симулин. 3-е изд., перераб. и доп. – М. : КНОРУС, 2008. – 336 с.

67. Трубицков, С. В. Оценка устойчивого развития промышленного предприятия в современных условиях [Текст] / С. В. Трубицков // Научные ведомости Белгородского государственного университета. Серия: Экономика. Информатика. – 2017. – №1. – С. 90–96.

68. Фокина, О. М. Экономика организации (предприятия) [Текст] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению "Экономика" и экономическим специальностям / О. М. Фокина, А. В. Соломка. – М.: КноРус, 2016. – 240 с.

69. Харсеева, А. В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия [Текст] / А. В. Харсеева // Теория и практика общественного развития. – 2016. – №2. – С. 64-89.

70. Хомяченкова, Н. А. Современные аспекты мониторинга устойчивого развития промышленного предприятия: методика и практика [Текст] / Н. А. Хомяченкова // Экономические исследования. – 2017. – №2. – С. 53–67.

71. Шаталова, А.Е. Значение финансового планирования для успешной деятельности предприятия [Текст] / А.Е. Шаталова // Научный альманах. – 2017. – №5- 1(31). – С. 240–243.
72. Шатохин, А. В. Основные вопросы управления бизнес-планированием инновационной деятельности предприятий [Текст] / А. В. Шатохин // Известия РГПУ им. А.И. Герцена. – 2018. – №77. – С. 58–62.
73. Шепеленко, Г.И. Экономика, организация и планирование производства на предприятии [Текст] : учеб. пособие для вузов / Г.И. Шепеленко. – М.: Ростов-на-Дону, 2013. – 600 с.
74. Шимширт, Н. Д. Совершенствование бюджетного планирования и его влияние на повышение эффективности управленческих решений [Текст] / Н. Д. Шимширт // Вестн. Том. гос. ун-та. Экономика. – 2016. – №1 (21). – С. 122–129.
75. Яниогло, Алина Комплексная система обеспечения экономической безопасности предприятий (на примере АТО Гагаузия) [Текст]: автореф. дис. ... доктора экономических наук : 521.03 / Алина Яниогло. – Молдова, 2017. – 30 с.
76. Damodaran A. Investment valuation: tools and techniques for determining the value of any asset [Text] /A. Damodaran .: John Wiley & Sons, 2012. 992 p.
77. Walter O. Economic security: neglected dimension of national security / O. Walter.: National Defense University Press, 2011. 130 p.
78. Engerer H. Security Economics: Definition and Capacity [Text] / H. Engerer. Economics of Security Working Paper 5, Berlin: Economics of Security, 2014, 284 p.
79. EtryllP. Financial management and management accounting for managers and businessmen [Text]: / P. Etrill. – М .: Alpina Pub., 2012. – 648 p.
80. Ioan-Franc V., Diamescu M.A., Some Opinions on the Relation between Security Economy and Economic Security. Security. In: Romanian Journal of Economics, 2010, vol. 31, issue 2(40), p. 129-159.

81. Kahler M. Economic security in an era of globalization: definition and provision. In: Journal The Pacific Review, 2014, № 17(4), p. 485-502.
82. Newman R.C. Enterprise security. Upper Saddle River, New Jersey: Prentice Hall, 2015. 513 p.
83. Rausand M. Risk assessment: theory, methods, and applications. (Statistics in practice). Hoboken: John Wiley & Sons, Inc., Publication, 2016. 645 p.
84. Shim D.K., Siegel D.G. "Basics of commercial budgeting. Step-by-step guide "Alphabet -2014, 496 p.
85. Harvey J. Modern Economic Theory [Text]: study guide. –M .: Unity-Dana. –2012. –730 p.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение А

Агрегированный баланс предприятия **ОАО «Стойленский ГОК»**, млн. руб.

Наименование показателя	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Абсолютное отклонение		Темп роста, %	
				2017 г. / 2016г.	2018 г. / 2016 г.	2017г. / 2016г.	2018г. / 2016г.
Внеоборотные активы	56 275	56 332	57 373	57	1 097	100	102
Основные средства	55 660	56 237	56 321	577	661	101	101
Финансовые вложения	2 628	3 426	50	798	-2 578	130	2
Прочие внеоборотные активы	522	10	868	-512	346	2	166
Оборотные активы	40 983	43 559	69 261	2 575	28 278	106	169
Запасы	1 313	1 786	1 797	474	485	136	137
Дебиторская задолженность	6 170	10 853	9 680	4 683	3 510	176	157
Финансовые вложения	32 718	30 895	54 760	-1 823	22 042	94	167
Денежные средства и денежные эквиваленты	47	19	3 023	-28	2 977	40	6481
Собственный капитал	80 919	74 416	100 245	-6 502	19 327	92	124
Долгосрочные пассивы	9 329	9 530	9 462	201	134	102	101
Заемные средства	7 836	6 725	6 504	-1 110	-1 331	86	83
Краткосрочные пассивы	7012	15 945	16 926	8 933	9 914	227	241
Заемные средства	2 204	1 948	54 10	-256	3 206	88	245
Кредиторская задолженность	4 551	13 705	11 125	9 154	6 574	301	244
Валюта баланса	97 259	99 890	12 664	2 631	29 375	103	130

Приложение Б

Расчет сводного коэффициента экономической безопасности предприятия ОАО «Стойленский ГОК»

Показатели экономической безопасности	2016 г.		2017 г.		2018 г.	
	фактич. знач.	оценка	фактич. знач.	оценка	фактич. знач.	оценка
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент абсолютной ликвидности	4,85	1	1,97	1	3,49	1
Коэффициент текущей ликвидности	6,07	0,5	2,78	1	4,19	0,5
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,60	1	0,42	1	0,62	1
Коэффициент автономии	0,83	1	0,74	1	0,79	1
Пятифакторная модель Э.Альтмана	3,33	1	3,07	1	4,10	1
Финансовая составляющая	-	0,90	-	1,00	-	0,90
Коэффициент рентабельности продаж	0,48	1	0,58	1	0,66	1
Коэффициент рентабельности активов	0,18	1	0,14	1	0,24	1
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	1,36	0,5	0,79	0,5	0,87	0,5
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,93	0,5	1,22	1	1,31	1
Производственно-сбытовая составляющая	-	0,75	-	0,87	-	0,87
Коэффициент фондоотдачи	0,84	0,5	0,94	1	1,29	1
Коэффициент годности	0,69	1	0,70	1	0,64	1
Коэффициент обновления	0,32	1	0,27	1	0,10	0,5
Технико-технологическая составляющая	-	0,83	-	1,00	-	0,83
Коэффициент уровня заработной платы	1,15	1	1,16	1	1,17	1
Коэффициент стабильности кадров	1,02	1	1,01	1	1,03	1
Коэффициент роста выработки продукции на одного работника	6394,7	0,5	9002,7	1	12343,8	1
Кадровая составляющая	-	0,83	-	1,00	-	1,00
Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия	-	0,82	-	0,97	-	0,90

Приложение В

Бухгалтерский баланс ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

Форма 0710001 с. 2

Наименование показателя	Код	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016	Раскрытия в Полнениях
1	2	3	4	5	6
П А С С И В					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал	1310	3 114	3 114	3 114	3.7
Переоценка внеоборотных активов	1340	444 701	447 222	448 581	3.7
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	669	669	669	3.7
Резервный капитал	1360	156	156	156	3.7
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	99 796 733	73 964 589	80 465 705	3.7
Итого по разделу III	1300	100 245 373	74 415 750	80 918 225	
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	1410	6 504 477	6 725 466	7 835 667	2.7, 2.10, 3.8
Отложенные налоговые обязательства	1420	2 957 764	2 804 553	1 414 475	2.13, 3.11
Прочие обязательства	1450	86	—	78 683	
Итого по разделу IV	1400	9 462 327	9 530 019	9 328 825	
V. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	1510	5 410 233	1 948 151	2 203 940	2.7, 2.10, 3.8
Кредиторская задолженность	1520	11 125 186	13 705 137	4 551 277	2.7, 2.9, 3.5.2
Оценочные обязательства	1540	390 540	291 272	256 611	2.11, 3.9
Итого по разделу V	1500	16 925 959	15 944 560	7 011 828	
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	126 633 659	99 890 329	97 258 878	

Руководитель ОАО «Стойленский ГОК»

С.А. Напольских

15 февраля 2019 г.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

Форма 0710001 с. 2

Наименование показателя	Код	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016	Раскрытия в Пояснениях
1	2	3	4	5	6
П А С С И В					
III. Капитал и резервы					
Уставный капитал	1310	3 114	3 114	3 114	3.7
Переоценка внеоборотных активов	1340	444 701	447 222	448 581	3.7
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	669	669	669	3.7
Резервный капитал	1360	156	156	156	3.7
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	99 796 733	73 964 589	80 465 705	3.7
Итого по разделу III	1300	100 245 373	74 415 750	80 918 225	
IV. Долгосрочные обязательства					
Заемные средства	1410	6 504 477	6 725 466	7 835 667	2.7, 2.10, 3.8
Отложенные налоговые обязательства	1420	2 957 764	2 804 553	1 414 475	2.13, 3.11
Прочие обязательства	1450	86	—	78 683	
Итого по разделу IV	1400	9 462 327	9 530 019	9 328 825	
V. Краткосрочные обязательства					
Заемные средства	1510	5 410 233	1 948 151	2 203 940	2.7, 2.10, 3.8
Кредиторская задолженность	1520	11 125 186	13 705 137	4 551 277	2.7, 2.9, 3.5.2
Оценочные обязательства	1540	390 540	291 272	256 611	2.11, 3.9
Итого по разделу V	1500	16 925 959	15 944 560	7 011 828	
БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)	1700	126 633 659	99 890 329	97 258 878	

Руководитель ОАО «Стойленский ГОК»

С.А. Напольских

15 февраля 2019 г.

Бухгалтерский баланс



Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018гг.



ОАО «Стойленский ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2018 г.

Организация **ОАО «Стойленский ГОК»**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности **Добыча железных руд открытым способом**
Организационно-правовая форма / форма собственности
Открытое акционерное общество/Частная собственность
Единица измерения - тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31.12.2018
по ОКПО	00186826
ИНН	3128011788
По ОКВЭД	07.10.2
по ОКФС / ОКФС	12247 / 16
по ОКЕИ	384

Наименование показателя	код	За 2018 год	За 2017 год	Раскрытия в Пояснениях
1	2	3	4	5
Выручка	2110	72 816 201	52 774 377	
Себестоимость продаж	2120	(22 602 847)	(19 602 338)	2.12, 3.10.1
Валовая прибыль (убыток)	2100	50 213 354	33 172 039	
Коммерческие расходы	2210	(387 869)	(457 059)	
Управленческие расходы	2220	(2 057 400)	(1 898 829)	2.12, 3.10.1
Прибыль (убыток) от продаж	2200	47 768 085	30 816 151	
Доходы от участия в других организациях	2310	58 000	7 461	3.3
Проценты к получению	2320	1 213 802	668 267	2.4, 3.3
Проценты к уплате	2330	(76 847)	(58 654)	2.10, 3.8
Прочие доходы	2340	6 657 555	528 661	
Прочие расходы	2350	(836 803)	(2 553 413)	2.12, 3.10.2
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	54 783 792	29 408 473	
Текущий налог на прибыль	2410	(10 885 418)	(4 519 547)	
в том числе:				
постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(7 918)	19 241	2.13, 3.11
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(153 211)	(1 390 078)	
Изменение отложенных налоговых активов	2450	89 789	8 689	
Прочее	2460	(4 970)	(3 373)	
Перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	3 306	11 265	2.13
Чистая прибыль (убыток)	2400	43 833 288	23 515 429	

Отчет о финансовых
результатах





ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

Форма 0710002 с. 2

Наименование показателя	код	За 2018 год	За 2017 год	Раскрытие в Пояснениях
1	2	3	4	5
Совокупный финансовый результат периода	2500	43 833 288	23 515 429	
СПРАВОЧНО				
Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	2900	154 821,75	83 057,88	3.7

Руководитель ОАО «Стойленский ГОК»

15 февраля 2019 г.

С.А. Напольских



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2017 год

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
за 2017 г.

Организация **ОАО «Стойленский ГОК»**
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид деятельности **Добыча железных руд открытым способом**
Организационно-правовая форма / форма собственности
Открытое акционерное общество/Частная собственность
Единица измерения - тыс. руб.

	К О Д Ы
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	31.12.2017
по ОКПО	00186826
ИНН	3128011788
По ОКВЭД	07.10.2
по ОКФС / ОКФС	12247 / 16
по ОКЕИ	384

Наименование показателя	код	За 2017 год		За 2016 год		Раскрытия в Пояснениях
		3	4	3	4	
1	2	3	4	3	4	5
Выручка	2110	52 774 377	37 498 910			
Себестоимость продаж	2120	(19 602 338)	(13 458 182)			2.12, 3.10.1
Валовая прибыль (убыток)	2100	33 172 039	24 040 728			
Коммерческие расходы	2210	(457 059)	(4 486 446)			
Управленческие расходы	2220	(1 898 829)	(1 508 940)			2.12, 3.10.1
Прибыль (убыток) от продаж	2200	30 816 151	18 045 342			
Доходы от участия в других организациях	2310	7 461	35 026			3.3
Проценты к получению	2320	668 267	854 473			2.4, 3.3
Проценты к уплате	2330	(58 654)	(4 948)			2.10, 3.8
Прочие доходы	2340	59 964 029	41 629 537			
Прочие расходы	2350	(61 988 781)	(44 874 936)			2.12, 3.10.2
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	29 408 473	15 684 494			
Текущий налог на прибыль	2410	(4 519 547)	(2 882 021)			
в том числе:						
постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	19 241	3 127			2.13, 3.11
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 390 078)	(267 891)			
Изменение отложенных налоговых активов	2450	8 589	9 886			
Прочее	2460	(3 373)	23 167			
Перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	11 265	315 002			2.13
Чистая прибыль (убыток)	2400	23 515 429	12 882 637			

Отчет о финансовых
результатах





ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2017 год

Форма 0710002 с. 2

Наименование показателя	код	За 2017 год	За 2016 год	Раскрытие в Пояснениях
1	2	3	4	5
Совокупный финансовый результат периода	2500	23 515 429	12 882 637	
СПРАВОЧНО				
Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб.)	2900	83 057,88	45 502,23	3.7

Руководитель ОАО «Стойленский ГОК»

С.А. Напольских

19 февраля 2018 г.

Приложение Д

Основные средства и незавершенное строительство ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

3. 2 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Наличие основных средств

(тыс. руб.)

Наименование	На 31.12.2018			На 31.12.2017			На 31.12.2016		
	Первоначальная стоимость	Амортизация	Балансовая оценка	Первоначальная стоимость	Амортизация	Балансовая оценка	Первоначальная стоимость	Амортизация	Балансовая оценка
Основные средства									
Здания	15 070 935	(1 595 734)	13 475 201	13 572 281	(1 122 149)	12 450 132	7 006 397	(722 710)	6 283 689
Сооружения	14 453 784	(3 400 934)	11 052 850	13 705 184	(2 504 167)	11 201 017	8 022 751	(1 742 598)	6 280 152
Машины и оборудование, включая хозяйственный инвентарь и другие объекты	34 506 359	(16 300 718)	18 205 641	30 811 097	(11 962 353)	18 848 744	22 976 239	(7 927 883)	15 048 355
Транспортные средства	5 956 863	(3 659 591)	2 297 272	5 216 330	(3 215 311)	2 001 019	4 603 659	(2 868 196)	1 735 463
Земельные участки и расходы на улучшение земель	4 301 266	—	4 301 266	4 300 866	—	4 300 866	4 300 866	—	4 300 866
Итого	74 289 207	(24 956 977)	49 332 230	67 605 758	(18 803 980)	48 801 778	46 909 912	(13 261 387)	33 648 525
<i>Справочно:</i>									
<i>Стоимость объектов недвижимости, принятых в эксплуатацию и находящихся в процессе государственной регистрации</i>	4 447	X	X	4 447	X	X	4 447	X	X
<i>Стоимость переданных в аренду основных средств</i>	1 456 402	(87 168)	1 369 234	1 459 729	(87 827)	1 371 902	1 401 368	(41 359)	1 360 009
Незавершенные капитальные вложения									
Строительство объектов	X	X	5 767 764	X	X	7 199 582	X	X	21 306 250
Приобретение объектов	X	X	723 091	X	X	20 382	X	X	252 213
Оборудование к установке	X	X	37 000	X	X	102 987	X	X	368 064
Материалы и запасные части для строительного-монтажных работ	X	X	537 045	X	X	188 006	X	X	161 108
Итого	X	X	7 064 900	X	X	7 510 957	X	X	22 087 635

Крупнейшими объектами незавершенного строительства на 31.12.2018 являются система осушения карьера 1 очереди, ствол №4 и программа увеличения объемов добычи.

Пояснения



Приложение Е

Движение основных средств ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

Движение основных средств (первоначальная стоимость)

Наименование	За 2018 год		За 2017 год	
	Поступило	Выбыло	Поступило	Выбыло
Здания	1 502 654	(4 000)	6 565 884	--
Сооружения	880 448	(131 848)	5 707 070	(24 637)
Машины и оборудование, включая хозяйственный инвентарь и другие объекты	3 825 784	(130 522)	7 903 028	(68 170)
Транспортные средства	774 012	(33 479)	680 888	(68 217)
Земельные участки и расходы на улучшение земель	400	--	--	--
Итого	6 983 298	(299 849)	20 856 870	(161 024)
<i>Справочно:</i>				
<i>Увеличение стоимости объектов в результате достройки, дооборудования, реконструкции</i>	2 691 088	--	3 411 790	--

Неамортизируемые основные средства

Наименование	Первоначальная стоимость		
	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Земельные участки	4 301 266	4 300 866	4 300 866
Объекты, переведенные на консервацию	31 821	31 821	30 305
Объекты жилищного фонда	1 091	1 187	1 187
Прочие	20	20	20
Итого	4 334 198	4 333 894	4 332 378

Общество по состоянию на 31.12.2018 арендует основные средства в размере 453 582 тыс. руб., на 31.12.2017 – 426 109 тыс. руб., на 31.12.2016 – 423 105 тыс. рублей. Общество арендует земельные участки производственного назначения общей площадью 833 тыс. кв. метров. Арендные земли располагаются в Белгородской области.

Кроме того, по состоянию на отчетную дату в составе незавершенного строительства Общества числится завод по обогащению мела. Фактические затраты на строительство составили 362 882 тыс. рублей. Объект капитального строительства не оформлен актами приемки в эксплуатацию, документы по нему не могут быть переданы на государственную регистрацию из-за отсутствия технической документации. Поскольку объекты завода по обогащению мела фактически эксплуатировались и приносили Обществу доход, по ним была начислена и отражена в составе себестоимости продукции амортизация за 2006 и 2007 годы в сумме 75 957 тыс. рублей. Таким образом, незавершенное строительство в балансе отражено за минусом начисленной амортизации завода по обогащению мела.

С 1 августа 2007 года деятельность завода по обогащению мела прекращена, амортизация не начисляется.

Пояснения





ОАО «Стойленский ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2017 год

Крупнейшими объектами незавершенного строительства на 31.12.2017 являются система осушения карьера 1 очереди, ствол №4, модернизация ДОФ 2 и 3 секции. По состоянию на отчетную дату в составе незавершенного капитального строительства также находится часть объектов фабрики окомкования, находящихся в процессе документального оформления, на сумму 1 440 611 тыс. руб. (на 31.12.2016 - 14 023 782 рублей).

Движение основных средств (первоначальная стоимость)

(тыс. руб.)

Наименование	За 2017 год		За 2016 год	
	Поступило	Выбыло	Поступило	Выбыло
Здания	6 565 884	--	3 368 529	(20 154)
Сооружения	5 707 070	(24 637)	2 698 552	(1 135)
Машины и оборудование, включая хозяйственный инвентарь и другие объекты	7 903 028	(68 170)	12 343 528	(1 440 715)
Транспортные средства	680 888	(68 217)	1 620 092	(15 250)
Земельные участки и расходы на улучшение земель	--	--	1 000	--
Итого	20 856 870	(161 024)	20 031 701	(1 477 254)
<i>Справочно:</i>				
Увеличение стоимости объектов в результате достройки, дооборудования, реконструкции	3 411 790	--	453 154	--

Неамортизируемые основные средства

(тыс. руб.)

Наименование	Первоначальная стоимость		
	На 31.12.2017	На 31.12.2016	На 31.12.2015
Земельные участки	4 300 866	4 300 866	4 299 866
Объекты, переведенные на консервацию	31 821	30 305	27 330
Объекты жилищного фонда	1 187	1 187	1 187
Прочие	20	20	20
Итого	4 333 894	4 332 378	4 328 403

Общество по состоянию на 31.12.2017 арендует основные средства в размере 426 109 тыс. руб., на 31.12.2016 – 423 105 тыс. руб., на 31.12.2015 – 375 800 тыс. рублей. Общество арендует земельные участки производственного назначения общей площадью 822 тыс. кв. метров. Арендуемые земли располагаются в Белгородской области.

Кроме того, по состоянию на отчетную дату в составе незавершенного строительства Общества числится завод по обогащению мела. Фактические затраты на строительство составили 362 882 тыс. рублей. Объект капитального строительства не оформлен актами приемки в эксплуатацию, документы по нему не могут быть переданы на государственную регистрацию из-за отсутствия технической документации. Поскольку объекты завода по обогащению мела фактически эксплуатировались и приносили Обществу доход, по ним была начислена и отражена в составе себестоимости продукции амортизация за 2006

Пояснения



Приложение Ж

Кредиторская задолженность ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018гг.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

Информация о выданных беспроцентных займах на 31.12.2018 и 31.12.2017 раскрыта в Пояснении 3.12.2.1.

Просроченная дебиторская задолженность

Вид задолженности	На 31.12.2018		На 31.12.2017		На 31.12.2016	
	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость	Учтенная по условиям договора	Балансовая стоимость
Всего	2 502	1 854	3 180	2 397	8 792	4 742
в том числе:						
расчеты с покупателями и заказчиками	16	15	69	--	673	597
авансы выданные - всего	1 522	1 376	735	356	7 257	3 537
их них:						
по текущей деятельности	1 522	1 376	735	356	4 167	3 537
под внеоборотные активы	--	--	--	--	3 090	--
прочая	964	463	2 376	2 041	862	608

3. 5. 2 Кредиторская задолженность

Виды задолженности	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	86	--	78 683
в том числе:			
поставщики и подрядчики	86	--	78 683
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	11 125 186	13 705 137	4 551 277
в том числе:			
поставщики и подрядчики	2 525 732	3 232 127	3 065 883
расчеты по задолженности перед персоналом организации	146 656	125 802	114 498
расчеты по задолженности перед государственными внебюджетными фондами	120 189	119 525	116 231
расчеты по налогам и сборам	2 264 947	1 821 703	188 807
авансы полученные*	15 142	12 729	49 118
задолженность перед акционерами по выплате дивидендов	4 999 917	8 012 324	999 983
прочая	1 052 603	380 927	16 757
Итого	11 125 272	13 705 137	4 629 960

* Здесь и далее полученные от покупателей и заказчиков авансы отражены без НДС, подлежащего внесению в бюджет.

Приложение И

Доходы и расходы ОАО «Стойленский ГОК» за 2016-2018 гг.



ОАО «Стойленский
ГОК»

Бухгалтерская
(финансовая)
отчетность
за 2018 год

В 2012 году Общество заключило соглашение об общих условиях кредитования с синдикатом банков (кредитным агентом выступает Societ  Generale Corporate Investing Banking) о привлечении 209 500 000 евро со сроком погашения до 2022 года для целей финансирования поставок оборудования для строительства фабрики окомкования в г. Старый Оскол.

Кроме того, Общество получало заемные средства от ПАО «НЛМК» (см. Пояснение 3.12.2.1).

3. 9 ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Наименование оценочного обязательства	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Оценочные обязательства - всего	390 540	291 272	256 611
в том числе:			
по предстоящим расходам на оплату отпусков	323 882	239 712	224 505
по предстоящим расходам на выплату премий	62 861	43 652	30 925
по незавершенным судебным разбирательствам и претензиям	3 797	7 908	1 181

3. 10 ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

3. 10. 1 Доходы и расходы по обычным видам деятельности

Наименование	За 2018 год	За 2017 год
Выручка от продажи на территории РФ	72 816 187	52 748 525
Выручка от продажи продукции за пределами РФ	14	25 852
Итого	72 816 201	52 774 377

Затраты на производство

Наименование	За 2018 год	За 2017 год
Материальные затраты - всего	12 143 669	10 504 448
в том числе:		
сырье и материалы	5 179 337	4 310 880
топливо, энергия	5 253 963	4 639 802
работы и услуги, выполненные сторонними организациями*	1 710 369	1 553 766
Расходы на оплату труда	3 513 816	3 191 496
Отчисления на социальные нужды	1 103 262	1 018 216
Амортизация	6 271 845	5 601 354
Прочие затраты	2 046 785	1 648 426
Итого по элементам	25 079 377	21 963 940

* в том числе затраты, связанные с продажей продукции, в сумме 46 179 тыс. руб. (за 2017 год – 126 371 тыс. рублей).

Пояснения

