

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

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-  
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ С ЦЕЛЬЮ  
ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

Выпускная квалификационная работа  
обучающегося по специальности 090006 Экономическая безопасность  
очной формы обучения  
5 курса группы 09001411  
Зараевой Ольги Михайловне

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

Рецензент

БЕЛГОРОД 2019

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   |    |
|---|----|
| ВВЕДЕНИЕ.....   | 3  |
| ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ<br>ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ ...   | 6  |
| 1.1. Сущность управления финансово-хозяйственной деятельностью.....   | 6  |
| 1.2. Система показателей финансово-хозяйственной деятельности и методы<br>проведения анализа.....   | 11 |
| 1.3. Основные направления повышения эффективности финансово-<br>хозяйственной деятельности предприятия для обеспечения экономической<br>безопасности.....                               | 24 |
| ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ<br>ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГАЗПРОМ ТРАНСГАЗ ЮГОРСК»..  | 35 |
| 2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия.....   | 35 |
| 2.2. Анализ результатов финансово-экономических показателей<br>деятельности предприятия ООО «Газпром трансгаз Югорск».....  | 45 |
| 2.3. Оценка основных показателей эффективности деятельности<br>предприятия.....   | 60 |
| ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ<br>МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ<br>ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ<br>ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ..... | 73 |
| 3.1 Программа по совершенствованию управления финансово-хозяйственным<br>состоянием предприятия.....  | 73 |
| 3.2. Оценка экономического эффекта разработанной программы.....   | 78 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....   | 84 |
| БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ<br>ЛИТЕРАТУРЫ.....  | 87 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ.....   | 92 |

## ВВЕДЕНИЕ

Рыночные отношения требуют от предприятий повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции на основе внедрения достижений научно – технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления. Важная роль в реализации этой задачи отводится анализу финансово-хозяйственной деятельности предприятия. С его помощью вырабатываются стратегия и тактика развития предприятия, обосновываются планы и управленческие решения, оцениваются результаты деятельности всего предприятия и его подразделений, выявляются резервы повышения эффективности деятельности.

Путем анализа финансово-хозяйственного состояния организаций осуществляется поиск путей совершенствования деятельности предприятия, достижения стабильности фирмы на рынке. Одной из целей анализа финансово–хозяйственной деятельности организаций является оценка финансового состояния предприятия. Поскольку финансовое состояние предприятия характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств, то в рыночной экономике оно отражает конечные результаты деятельности предприятия.

Анализ финансового состояния является неременным элементом как финансового менеджмента на предприятии, так и экономических взаимоотношений его с партнерами, с финансово-кредитной системой, с налоговыми органами и пр. Путем анализа финансового состояния организаций осуществляется поиск путей совершенствования деятельности предприятия, достижения стабильности фирмы на рынке. Состав, содержание и качество информации, которая привлекается к анализу, имеют определяющую роль в обеспечении действенности анализа финансово–хозяйственной деятельности.

Обоснованная унифицированная методика анализа финансового состояния предприятия может базироваться лишь на бухгалтерской отчетности как единственном формализованном и общедоступном информационном ресурсе. Данные бухгалтерской отчетности позволяют оценить финансовое состояние предприятия, его хозяйственный и финансовый потенциал, результативность и эффективность предприятия как хозяйствующего субъекта в целом и каждого отдельного вида деятельности, осуществляемого на предприятии, а также проводить различные аналитические исследования.

В условиях рыночной экономики бухгалтерская отчетность хозяйствующих субъектов становится основным средством коммуникации и важнейшим элементом информационного обеспечения финансового анализа. Все это обуславливает актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы.

Целью данной работы является проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» и разработка рекомендаций по совершенствованию механизма управления финансово-хозяйственной деятельности с целью повышения экономической безопасности.

Для достижения данной цели были поставлены следующие задачи:

- изучить понятие финансового состояния организации, определить цель и задачи его анализа;
- дать сравнительную характеристику методикам анализа финансово-хозяйственной деятельности состояния организации;
- выявить направления повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия для обеспечения экономической безопасности;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности объекта исследования;
- оценить финансовые результаты деятельности организации;

- разработать рекомендаций по совершенствованию управления финансового состояния предприятия.

Объектом исследования данной дипломной работы является предприятие ООО «Газпром трансгаз Югорск».

Предметом исследования является механизм управления финансово-хозяйственной деятельностью ООО «Газпром трансгаз Югорск» с целью повышения экономической безопасности.

В работе используются следующие методы финансового анализа: горизонтальный, вертикальный, сравнительный, относительных и абсолютных показателей.

Основой теоретической базы при написании данной дипломной работы послужили работы следующих авторов: Глотовой И.И., Баканова М.И., Бланк И.А., Касьяновой Г.Ю., Кочергина Т.Е., Савицкой Г.В., Шеремета А.Д. и др.

Структура работы состоит из введения, трех глав, заключения и приложения.

Во введении отражена актуальность темы, сформулирована цель, определены задачи. В первой главе изучены теоретические основы механизма управления финансово-хозяйственной деятельностью. Во второй главе проведена оценка финансового состояния предприятия на основе показателей бухгалтерской отчетности. Также проведен анализ финансовой структуры баланса равновесия между активами предприятия и источниками их формирования. Проведен расчет сводной оценки интегрального уровня экономической безопасности предприятия. В третьей главе разработаны мероприятия по совершенствованию механизма управления финансовым состоянием предприятия, рассчитан интегральный показатель уровня экономической безопасности предприятия после внедрения проектных мероприятий. В заключении подведены итоги проделанной работы.

# ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1. Сущность управления финансово-хозяйственной деятельностью

В настоящее время анализ финансово-хозяйственной деятельности представляет собой действенное средство управления эффективностью производства. На основе его результатов определяются тенденции в социально-экономическом развитии организации, а также выявляются капиталосберегающие пути и перспективы развития данного субъекта.

Развитие рыночных отношений и новых методов хозяйствования, основанных на различных формах собственности, вызывает необходимость оценке финансово-хозяйственной деятельности. Объективные предпосылки ссоздания финансовой службы содержатся в самой экономике предприятия, которая рассматривается как сложная, динамичная и самоуправляющаяся система, обладающая свойствами целостности и внутренней активности. Акцент на анализе целостных свойств хозяйственной деятельности, выявление всесторонних связей и зависимостей между различными сторонами и видами этой деятельности с точки зрения ее целостности составляют главную отличительную особенность финансовой службы.

Анализа финансово-хозяйственной деятельности означает проведение оценки финансовых показателей во взаимосвязи и взаимозависимости, в тесной связи с общим уровнем экономического, организационного, технического и технологического развития, уровнем социального развития коллектива предприятия. финансовый служба деятельность предприятие

Необходимость в анализе финансово-хозяйственной деятельности, возникает тогда, когда появляются новые цели или выясняется невозможность достижения ранее определенных целей с помощью прежней стратегии. Предприятия, обладая ограниченной рыночной властью, стремятся выбирать стратегии, которые позволяют им успешно работать на определенных

сегментах рынка. Происходит дифференциация предприятий в зависимости от их возможностей и ограниченных ресурсов и экономической ситуации в отрасли.

В системе управления производством анализ финансово-хозяйственной деятельности является важным элементом, а также действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой для принятия управленческих решений и разработки научно-обоснованных планов.

Основные принципы анализа:

- комплексность;
- научность;
- объективность и точность;
- действенность;
- системность;
- оперативность;
- демократизм;
- эффективность.

Основная сущность анализа хозяйственной деятельности проявляется во всестороннем изучении процессов производства, его результатов эффективности производственной, торговой и других видов деятельности.

Финансовый анализ выступает рычагом совершенствования хозяйственного механизма компании. Несовершенство действующих методов хозяйственного расчета проявляется посредством анализа динамики выполнения плановых заданий, стимулирования результатов работы и системы мотивации.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности – это «совокупность способов познания и оценки экономических процессов, их воздействия на результативность деятельности и одновременно является инструментом управления экономикой, основанном на всестороннем глубоком изучении, познания процессов социального экономического развития хозяйствующего субъекта». [1, с. 17]

В целом финансово-хозяйственный механизм должен быть направлен на повышение качества продукции и труда, а также по возможности на удешевление производства. За счёт снижения затрат на производстве и повышения качества товаров происходит обеспечение конкурентоспособности предприятия. Анализ финансово-хозяйственной деятельности является базой для текущего и перспективного планирования деятельности организации.

Финансовый анализ направлен на выявление следующих факторов:

- организационные факторы: изменение режима работы предприятий, улучшение трудовой и производственной дисциплины и др.;
- экономические: совершенствование ценообразования, планирования, учета и контроля, стимулирование результатов труда и рационального использования производственных ресурсов;
- социальные: улучшение условий труда, моральный и психологический климат в производственных условиях и моральное поощрение.

Предмет финансового анализа - это хозяйственная деятельность организации, конечные финансовые результаты и эффективность ее деятельности. Основные задачи финансового анализа:

1. оценка экономической эффективности использования финансовых, материальных и трудовых ресурсов;
2. выявление взаимозависимости между различными факторами и изменением величины технико-экономических показателей;
3. оценка обоснованности бизнес-планов и нормативов в процессе их разработки с объективной точки зрения;
4. выявление и совершенствование резервов хозяйственной деятельности на всех стадиях производственного процесса;
5. разработка комплекса мероприятий по выявлению новых резервов;
6. контроль над результатами управленческих решений.



Анализ показателей прошедших периодов хозяйственной деятельности помогает обосновать управленческие решения. Выявление закономерностей развития организации возможно посредством проведения трендового анализа. На основе анализа финансово-хозяйственной деятельности составляются бизнес-планы. В системе управления место финансового анализа представлено на рисунке 1.



Рисунок 1.1 – Место экономического анализа в системе управления [4, с. 18]

По настоящее время, экономисты не пришли к единому мнению о классификации анализа финансово-хозяйственной деятельности. Существует достаточно много классификаций экономического анализа. Основными признаками группировки выступают: субъект и объект анализа, способы выполнения, цели, периодичность, порядок сравнений, степень механизации и автоматизации, степень охвата анализом и др.

Рассмотрим более подробно основные виды анализа хозяйственной деятельности. Факторный анализ подразумевает под собой выделение и

оценку факторов, влияющих на результативный показатель. Выделяют определенные факторы, которые имеет количественную оценку и определяют влияние каждого из них. Чаще всего финансовый анализ применяется при оценке финансового состояния.

Оценочный анализ представляет собой экономический анализ, результатом которого является качественная и количественная оценка хозяйственных ситуаций, экономических явлений. Основной целью данного анализа является определение стоимости недвижимости, бизнеса, интеллектуальной собственности. Данный анализ проводится на основе таких методов как затратный метод, дисконтирование денежных потоков, метод капитализации доходов.

Диагностический анализ используется для выявления несоответствий результатов финансово-хозяйственных процессов. Он осуществляется через метод сопоставления системы или отдельных показателей, где по отдельным признакам в динамике определяют причины отклонений. В данном анализе могут использоваться методы и приемы факторного анализа.

Технико-экономический анализ позволяет оценить влияние технико-технологических процессов на показатели финансово-хозяйственной деятельности организации. Анализ проводится через изучение технического уровня предприятия, прогрессивности используемых технологий и их воздействия на эффективность производства.

Маркетинговый анализ характеризуется исследованием внутренней и внешней среды предприятия, конкурентоспособности продукции, каналов продвижения и других аспектов маркетинга. На основе результатов данного анализа разрабатывается комплекс маркетинговых мероприятий.

Инвестиционный анализ применяется для оценки использования финансовых ресурсов и прогнозирования результативности инвестиционных проектов. Трендовый анализ считается самым простым способом экономического анализа. Анализ основывается на построение графика

возможного развития деятельности компании, на основе которого рассчитывается прогнозное значение показателей.

Таким образом, сущность анализа хозяйственной деятельности проявляется во всестороннем изучении процессов производства, его результатов эффективности производственной, торговой и других видов деятельности. Существует достаточно много классификаций экономического анализа. Основными признаками группировки выступают: субъект и объект анализа, способы выполнения, цели, периодичность, порядок сравнений, степень механизации и автоматизации, степень охвата анализом и др.

## 1.2. Система показателей финансово-хозяйственной деятельности и методы проведения анализа

Анализ финансового состояния может быть использован как инструмент обоснования краткосрочных и долгосрочных управленческих решений, а также как инструмент оценки уровня качества управления и как метод финансового прогнозирования будущих результатов.

Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью, ликвидностью и финансовой устойчивостью [19, С.29].

Финансовое состояние является результатом взаимодействия всех элементов системы финансовых отношений предприятия, поэтому определяется всей совокупностью производственно-хозяйственных факторов и отражает конечные результаты его деятельности, так как именно они интересуют собственников организации, его деловых партнеров и государственные органы.

Целью анализа финансового состояния является получение наиболее информативных, ключевых показателей, отражающих наиболее точную и объективную картину финансового состояния и финансовых результатов деятельности предприятия [23, С.149].

Задачами анализа финансового состояния являются:

- определение текущего финансового состояния организации;
- выявление и оценка изменений финансового состояния в пространственно-временном разрезе;
- выявление и оценка основных факторов, вызывающих изменения финансового состояния;
- построение прогноза изменения финансового состояния организации в будущем.

Последовательность проведения анализа финансового состояния заключается в анализе:

- имущественного положения;
- ликвидности и платежеспособности;
- финансовой устойчивости;
- деловой активности [24, С.61].

Для исследования структуры и динамики изменения имущественного потенциала организации, а также анализа качественных сдвигов в имущественном положении предприятия используется сравнительный аналитический баланс.

Анализ проводится по данным бухгалтерской отчетности предприятия по всем разделам баланса в динамике за три года, после делаются соответствующие выводы. В зависимости от источников формирования общую сумму оборотных активов (оборотных средств) разделяют на две части:

- переменную, которая создана за счет краткосрочных обязательств предприятия;

- постоянный минимум текущих активов (запасов и затрат), который образуется за счет собственного капитала [25, С.41].

К совокупности признаков "идеального" баланса организации можно отнести следующие:

- валюта баланса в конце отчетного периода должна превышать валюту баланса на начало периода;

- темпы роста оборотных активов должны быть выше, чем темпы роста внеоборотных активов;

- собственный капитал должен превышать заемный, а темпы его роста должны превышать темпы роста заемного капитала;

- темпы роста (снижения) дебиторской и кредиторской задолженностей должны быть примерно одинаковыми;

- доля собственных средств в оборотных активах должна быть больше 10 %;

- в балансе должно отсутствовать значение статьи "Непокрытый убыток" [31, С.154].

Далее проводится анализ ликвидности предприятия. Анализ показателей ликвидности и платежеспособности - одно из направлений анализа финансового состояния предприятия. Задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата) [10, С.68].

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков [37, С.76].

Для проведения анализа ликвидности баланса актив и пассив группируют по следующим признакам:

1) по степени убывания ликвидности (актив)

2) по степени срочности оплаты (погашения) (пассив) [31, С.52].

Первая группа (А1) включает в себя абсолютно ликвидные активы, такие, как денежная наличность и краткосрочные финансовые вложения.

Вторая группа (А2) - это быстро реализуемые активы: готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы оборотных активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

Третья группа (А3) - это медленно реализуемые активы (производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов). Значительно больший срок понадобится для превращения их в готовую продукцию, а затем в денежную наличность. Четвертая группа (А4) - это трудно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, долгосрочные финансовые вложения, незавершенное строительство [35, С.271]. Соответственно, на четыре группы разбиваются и обязательства организации: П1 - наиболее срочные обязательства, которые должны быть погашены в течение месяца (кредиторская задолженность и кредиты банка, сроки возврата которых наступили, просроченные платежи); П2 - среднесрочные обязательства со сроком погашения до одного года (краткосрочные кредиты банка); П3 - долгосрочные кредиты банка и займы; П4 - собственный (акционерный) капитал, находящийся постоянно в распоряжении организации [36, С.83].

Баланс считается абсолютно ликвидным, если соблюдается неравенство:

$$A1 > П1 \quad A2 > П2; \quad A3 > П3; \quad A4 < П4, \quad (1)$$

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги данных групп по активу и пассиву. Классификация активов: наиболее

ликвидные активы (A1), это все статьи денежных средств предприятия и краткосрочные финансовые вложения (2):

$$A1 = \text{стр.250} + \text{стр.260} \quad (2)$$

быстро реализуемые активы (A2), это дебиторская задолженность платежи по которым ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы (3):

$$A2 = \text{стр.240} + \text{стр.270} \quad (3)$$

медленно реализуемые активы (A3), включает запасы, налог на добавленную стоимость, дебиторская задолженность платежи по которым ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты (4):

$$A3 = \text{стр.210} + \text{стр.220} + \text{стр.230} \quad (4)$$

трудно реализуемые активы (A4) включают основные средства, незавершенное строительство, НМА, долгосрочные финансовые вложения, отложенные налоговые активы, прочие внеоборотные активы.

Классификация пассивов: - наиболее срочные обязательства (П1), включает кредиторскую задолженность, задолженность перед участниками по выплате доходов, прочие краткосрочные обязательства:

$$П1 = \text{стр.620} + \text{стр.630} + \text{стр.660} \quad (5)$$

- краткосрочные пассивы (П2), это краткосрочные займы и кредиты

$$П2 = \text{стр.610} \quad (6)$$

-долгосрочные пассивы (П3), включает статьи 4-го раздела пассива баланса

$$П3 = \text{стр.590} \quad (7)$$

- собственный акционерный капитал (П4) - собственные акции, выкупленные у акционеров.

Сравнение итогов первой группы по активу и пассиву (наиболее ликвидных средств с наиболее срочными обязательствами) позволяет выяснить текущую ликвидность; текущая ликвидность свидетельствует о потенциальной способности предприятия оплатить свои долги на ближайший к рассматриваемому моменту промежуток.

Сравнение итогов второй группы по активу и пассиву (быстрореализуемых активов с краткосрочными пассивами) показывает тенденцию увеличения или уменьшения текущей активности в недалеком будущем.

Сравнение итогов третьей группы по активу и пассиву (медленно реализуемых активов с долгосрочными пассивами) отражает перспективную ликвидность, которая представляет собой прогноз платежеспособности предприятия на основе сравнения будущих показателей: поступлений и платежей.

Если одно из рассмотренных выше неравенств (или несколько из них) имеют знак, противоположный зафиксированному условию оптимального варианта, ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Уровень ликвидности по группам сопоставляемых активов и пассивов может различаться. Недостаток средств по одной группе может быть компенсирован излишком по другой группе, если она имеет более высокий уровень ликвидности. Существенное отклонение значений коэффициентов ликвидности от рекомендуемых в меньшую сторону свидетельствует об ухудшении финансового состояния, и требует от руководства предприятия принятия срочных мер для нормализации финансового состояния.

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить следующие показатели: коэффициент абсолютной ликвидности (Кабс. л.) (8):

$$\text{Кабс. л.} = A1 / (П1 + П2) \quad (8)$$

промежуточный коэффициент быстрого покрытия (Кпр. покр.) (1.9):

$$\text{Кпр. покр.} = (A1 + A2) / (П1 + П2) \quad (9)$$

коэффициент текущей ликвидности (Кт. л.) (10):

$$\text{Кт. л.} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad (10)$$

где  $(A1 + A2 + A3)$  - текущие (оборотные) активы (290),  $(П1 + П2)$  - текущие обязательства.



Группу показателей, характеризующих финансовую устойчивость, следует рассчитывать на дату составления баланса и рассматривать в динамике. Важной задачей анализа платежеспособности является исследование показателей финансовой устойчивости.

Первоначально определяется объем собственных средств в формировании текущих активов (Сос) (11):

$$\text{Сос} = (\text{стр.490}) + \text{стр.590} - \text{стр. 190} - \text{стр.230 ф. № 1} \quad (11)$$

Затем рассчитывается размер функционирующего капитала (достаточность собственных средств и заемных источников, используемых в обороте длительное время, для покрытия внеоборотных активов и формирования части оборотных активов) (ФК) (12):

$$\text{ФК} = (\text{стр.490}) + \text{стр.590} - \text{стр. 190 ф. № 1} \quad (12)$$

Общая величина источников формирования оборотных активов дополнительно включает краткосрочные займы и кредиты (ВОИ) (13):

$$\text{ВОИ} = (\text{стр.490}) + \text{стр.590} + \text{стр.610} - \text{стр. 190 ф. № 1} \quad (13)$$

Размер запасов характеризуется запасами, налогом на добавленную стоимость и товарами отгруженными (33) (14):

$$33 = \text{стр.210} + \text{стр.220 ф. № 1} \quad (14)$$

Доля собственных средств в формировании текущих активов характеризует ту часть собственного капитала организации, которая является источником покрытия текущих активов; рекомендуемое значение - не менее 0,3 (15):

$$\text{Доля Сос} = \text{Сос} / (\text{стр.290} - \text{стр.230 ф. № 1}) \quad (15)$$

Тип финансовой устойчивости определяется следующим образом: излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств  $\text{Сос} - 33 \geq 0 - 1$ ,  $\text{Сос} - 33 < 0 - 0$ ; излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов  $\text{ФК} - 33 \geq 0 - 1$ ,  $\text{ФК} - 33 < 0 - 0$ ; излишек (+) или недостаток (-) общей величины источников формирования запасов  $\text{ВОИ} - 33 \geq 0 - 1$ ,  $\text{ВОИ} - 33 < 0 - 0$ .

Оценка финансовой устойчивости организации в баллах производится путем сравнения вычисленных показателей с рекомендуемыми значениями и по вариантам сочетания показателей. Важнейшим фактором, оказывающим существенное влияние на снижение платежеспособности и финансовой устойчивости, является размер дебиторской задолженности в оборотных активах. В связи с этим возникает необходимость ее более углубленного анализа. Показатель типа финансовой ситуации означает:

$S = 1, 1, 1$  - абсолютную устойчивость финансового состояния,

$S = 0, 1, 1$  - нормальную устойчивость,

$S = 0, 0, 1$  - неустойчивое финансовое состояние,

$S = 0, 0, 0$  - кризисное финансовое состояние [30, С.67].

Цель анализа основных средств - выявить факторы, влияющие на эффективность использования основных средств и производственных мощностей предприятия, для обеспечения снижения издержек производства и роста производительности труда на предприятии.

Основными задачами анализа являются: определение обеспеченности предприятия основными средствами, оценка уровня их использования, определение степени использования производственных мощностей предприятия и выявление резервов повышения эффективности использования основных средств. Анализ начинается с оценки обеспеченности предприятия основными средствами. Для изучения движения и технического состояния ОПФ рассчитываются следующие показатели: коэффициент обновления, коэффициент выбытия (Квыб), коэффициент поступления (ввода) (Квв).

Анализ интенсивности и эффективности использования основных средств начинается с определения степени изношенности основных средств. для этого рассчитывается - коэффициент износа (Кизн).

Анализ эффективности использования основных фондов заключается в расчете показателей: фондоотдачи, среднегодовая стоимость основных производственных фондов, фондоемкости (обратный показатель фондоотдачи), рентабельности основного капитала.

Цель анализа - повышение эффективности использования материальных ресурсов и выявление их резервов. Задачами анализа использования материальных ресурсов являются: анализ обеспеченности предприятия материальными ресурсами, оценка уровня эффективности использования материальных ресурсов, выявление внутрипроизводственных резервов экономии материальных ресурсов.

Анализ эффективности использования материальных ресурсов заключается в расчете следующих обобщающих показателей:

- материалоотдача;
- материалоемкость МЕ (обратный показатель материалоотдачи);
- удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции
- коэффициент материальных затрат.

В процессе анализа фактический уровень показателей эффективности использования материалов сравнивают с плановым, изучают их динамику за 3 года.

Одним из основных факторов формирования прибыли является себестоимость продукции. В себестоимости находят выражение все затраты на производство и реализацию. Ее показатели отражают степень использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов предприятия. Основными задачами анализа себестоимости продукции является: оценка динамики и выполнения плана по себестоимости, выявление резервов снижения затрат на производство и реализацию продукции [28, С.91]. Анализ начинается с оценки динамики и выполнения плана по основным элементам затратам на производство продукции.

Необходимо провести так же факторный анализ общей суммы затрат (3),

затем провести факторный анализ прямых трудовых и материальных затрат.

Важный обобщающий показатель себестоимости продукции, выражающий ее связь с прибылью, - затраты на рубль товарной продукции.

Отдельно следует остановиться на анализе косвенных затрат. В себестоимости продукции они представлены следующими комплексными статьями: расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, общепроизводственные расходы, общехозяйственные расходы, коммерческие расходы.

Анализ этих расходов будет заключаться в сравнении их величины на рубль товарной продукции в динамике за 2-3 года и с плановым уровнем отчетного года.

В процессе последующего анализа выясняют причины изменения затрат и подсчитывают резервы возможного их сокращения. Для этого комплексные статьи анализируют по отдельным элементам затрат.

1. Коэффициент финансового риска, (плечо финансового рычага, коэффициент капитализации, коэффициент соотношения заемных и собственных средств) (K1) (16):

$$K1 = (4П + 5П) / 3П = (590 + 690) / 490; \quad (16)$$

где: 3П, 4П, 5П - разделы пассива баланса;

490, 590 и 690 - соответствующие им строки баланса.

Указывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. собственных средств.

Нормальное значение  $K1 \leq 1$ . Рост K1 свидетельствует об усилении зависимости предприятия от привлечённого капитала.

2. Разновидностью этого показателя является коэффициент финансирования (финансового равновесия) (K2) (17):

$$K2 = 1 / K1 = 3П / (4П + 5П) \quad (17)$$

показывает, сколько собственных средств приходится на 1 руб. заемных.

3. Коэффициент финансовой независимости (автономии, концентрации собственного капитала) (K3) (18):

$$K3 = 3П / ВБ = 490 / 700 \quad (18)$$

Показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. В большинстве стран принято считать коэффициент К3 общим уровнем финансовой независимости. Он отражает степень независимости организации от заемных источников. Финансово независимой считается фирму с удельным весом собственного капитала в общей его величине не менее 50% (50% - критич. точка), т.е.  $K3 \geq 0,5$ . Эта цифра считается критической на основании следующего: если в один момент банки и кредиторы потребуют возврата заемных средств, то организация сможет их возратить, реализовав свое имущество, которое образовано за счет собственных источников.

4. Коэффициент финансовой зависимости (К4) - показатель, в сумме с предыдущем дающий 1 (19).

$$K4 = \text{заемные средства} / \text{ВБ} = (4\Pi + 5\Pi) / \text{ВБ} \quad (19)$$

Показывает долю заемных средств в общей сумме источников финансирования.

Если его значение снижается до 1, это означает, что всё финансирование осуществляется за счет собственных источников. Принято считать нормальным, если  $K4 \leq 0,5$ .

$$K3 + K4 = 1 \quad (20)$$

5. Коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками финансирования (К5) (21):

$$K5 = (3\Pi - 1A) / 210 = 490 - 190 / 210 \quad (21)$$

Показывает, какая часть материальных оборотных активов финансируется за счет собственных источников. Принято считать нормальным значение  $K5 \geq 0,6 - 0,8$ .

6. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными средствами (К6) (22):

$$K6 = (3\Pi - 1A) / 2A = (490 - 190) / 290 \quad (22)$$

Нормальное значение  $K_6 > 0,1$ . Характеризует степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, что необходимо для финансовой устойчивости.

7. Коэффициент финансовой устойчивости (устойчивого финансирования) ( $K_7$ ) (1.34):

$$K_7 = (ЗП + 4П) / ВБ = (490 + 590) / 300 \quad (23)$$

показывает, какая часть имущества предприятия финансируется за счет устойчивых источников. Считается нормальным значение  $K_7 \geq 0,8 - 0,9$ . Тревожное положение, когда коэффициент  $K_7 < 0,75$ .

8. Коэффициент маневренности собственного капитала ( $K_8$ ) (24):

$$K_8 = (ЗП - 1А) / ЗП = (490 - 190) / 490 \quad (24)$$

Показывает, насколько мобильны собственные источники средств с финансовой точки зрения. Если  $K_8$  больше, то большая доля собственных средств находится в обороте, т.е. используется на финансирование текущей деятельности, и эта тенденция позитивная, обеспечивающая улучшение финансового состояния предприятия.

9. Индекс постоянного актива ( $K_9$ ) (25):

$$K_9 = 1А / ЗП = 190 / 490 \quad (25)$$

Показывает, какая доля собственных источников средств направляется на покрытие внеоборотных активов, т.е. основной части производственного потенциала предприятия. Значение этого показателя может существенно изменяться в зависимости от вида деятельности предприятия и структуры его активов, в т. ч. оборотных средств.

10. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ( $K_{10}$ ):

$$K_{10} = 4П / (ЗП + 4П) \quad (26)$$

Оценивает, насколько интенсивно предприятие использует заемные средства для обновления и расширения производства. Если оно за счет кредиторов активно расширяет производство, то происходит существенный рост показателя.

11. Коэффициент реальной стоимости имущества ( $K_{11}$ ):

$$K11 = (\text{ОС} + \text{сырье, матер.} + \text{НЗП}) / \text{Валюта\_баланса} \quad (27)$$

$$K11 = (120 + 211 + 213) / \text{ВБ} \quad (28)$$

Показывает, какую долю в стоимости активов занимает имущество, обеспечивающее основную деятельность предприятия. Этот коэффициент имеет ограниченное применение и может отражать реальную ситуацию лишь на предприятиях производственных отраслей, причём, в разных отраслях он будет существенно отличаться. Обычно нормальное значение -  $\geq 0,5$ .

Экономический анализ деятельности предприятия осуществляется с использованием следующих методов анализа:

- горизонтальный (временной);
- вертикальный (структурный);
- анализ относительных показателей (коэффициентов);
- сравнительный анализ;
- факторный анализ;
- трендовый анализ [27, С.72].

Горизонтальный анализ заключается в изучении динамики показателей отчетного года путем сравнения статей отчетности, оценки их резких изменений и сравнения с изменениями других статей.

Методом горизонтального анализа дается оценка состава и динамики имущества предприятия; прибыли; основных фондов; себестоимости продукции (работ, услуг) и пр.

Вертикальный (структурный) анализ основан на расчете и сравнении удельных весов отдельных элементов в общем, итоговом показателе (структурный анализ активов, капитала, прибыли, основных фондов, себестоимости, трудовых ресурсов) [33, С.81].

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - основан на расчете и сравнении соотношений между различными статьями отчетности.

Аналитические коэффициенты могут быть объединены в группы:

- показатели платежеспособности и ликвидности предприятия;
- показатели финансовой устойчивости;

- показатели деловой активности;
- показатели рентабельности;
- показатели интенсивности использования ресурсов (производительность труда, фондоотдача, фондовооруженность, материалоемкость и др.).

Сравнительный (пространственный) анализ - основан на сравнении относительных показателей данного предприятия со среднеотраслевыми показателями или показателями предприятий-конкурентов с целью повышения эффективности деятельности и конкурентоспособности данного предприятия. Отчетные показатели также сравниваются с плановыми или нормативными показателями с целью оценки степени выполнения плана или выявления причин отклонений от нормативов [29, С.74].

Факторный анализ - это оценка влияния отдельных факторов на изменение результативного показателя. В курсовую работу необходимо включить факторный анализ прибыли, рентабельности, фондоотдачи, материалоемкости, себестоимости, производительности труда, фонда заработной платы.

Трендовый анализ - это анализ динамики аналитических коэффициентов за ряд лет (периодов) для выявления тенденции их изменения [27, С.126].

Таким образом, важной задачей анализа платежеспособности является исследование показателей финансовой устойчивости. Эффективность показателей финансовой устойчивости можно охарактеризовать достаточностью собственных оборотных средств для покрытия запасов, затрат незавершенного производства и авансов поставщикам, увеличением оборотных средств в активах и т.д.

### 1.3. Основные направления повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия для обеспечения экономической безопасности



Эффективность финансово-хозяйственной деятельности предприятия является одной из важных проблем в рыночной экономике. Это обусловлено необходимостью повышать конкурентоспособность, сохранять позиции на рынке. Сущность проблемы повышения эффективности производства состоит в увеличении экономических результатов на каждую единицу затрат в процессе использования факторов производства.

Повышение эффективности производства достигается как за счет экономии текущих затрат, так и на основе лучшего использования ресурсов предприятия.

Определяющим результатом рыночной деятельности предприятия является максимальное получение прибыли на вложенный капитал. Это находит свое выражение в росте рентабельности производства.

Основными направлениями повышения эффективности производства выступают повышение производительности труда, рост фондоотдачи и снижение материалоемкости продукции.

Рост производительности труда отражает эффективное использование персонала предприятия. Это находит свое отражение в снижении удельного веса затрат на выплату заработной платы производственных работников в себестоимости единицы продукции.

Рост фондоотдачи проявляется в снижении доли затрат перенесенного прошлого труда в виде амортизационных отчислений в себестоимости единицы продукции.

Снижение материалоемкости продукции ведет к снижению доли материальных затрат в себестоимости единицы продукции.

Важным показателем эффективности производства является качество продукции. Эта характеристика продукта является объективным показателем состояния и использования основных производственных фондов и оборотных средств на предприятии.

Таким образом, управление финансово-хозяйственной деятельностью представляет собой систему рационального управления движением денежных потоков, возникающих в процессе хозяйственной деятельности предприятия с целью достижения поставленной цели. Обобщенную характеристику хозяйственной деятельности предприятий в условиях рыночной экономики дают величина чистой прибыли и показатели финансового положения. В динамике темпов роста собственных средств за счет прибыли предприятия проявляются, в конечном счете, успехи или недостатки развития предприятия.

Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия подразумевают внедрение на предприятии научно-технического прогресса, в том числе революционное переоснащение производственных фондов на основе новейших научных достижений техники и технологий. Такие коренные изменения в технике, мобилизация технических, организационных, социальных и экономических факторов позволят существенно повысить показатель производительности труда. Пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия подразумевают и использование режима экономии.

Ресурсосберегающие факторы должны стать решающими для удовлетворения постоянно растущей потребности в топливе, сырье, материалах и энергии. Помимо этого, пути повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия включают и мероприятия по лучшему распределению и использованию основных ресурсов и фондов организации. Очень важно максимально интенсивно использовать производственный потенциал предприятия, следить за ритмичностью производства, за максимальной загрузкой производственного оборудования.

Результатом этих мероприятий будет ускоренный темп прироста готовой продукции без лишних капиталовложений и инвестиций. Немаловажное место для роста эффективности функционирования организации занимают организационные и экономические факторы. Также

необходимо развитие социальной инфраструктуры и методов управления. Необходимо совершенствовать методы и формы управления, методы планирования, стимулирования, поощрения. Особое место в снижении удельного веса расходов ресурсов и интенсификации всей экономики организации принадлежит мероприятиям по повышению уровня качества выпускаемой для реализации продукции. Уровень качества продукции должно стать основополагающим фактором, за которым требуется пристальный контроль. Уровень экономической и социальной эффективности деятельности зависит от многих факторов.

Поэтому для практического решения задач управления эффективностью важное значение имеет классификация факторов ее роста по определенным признакам в том числе: видам затрат и ресурсов (источникам повышения); направлениям развития и совершенствования производства (деятельности); место реализации в системе управления производством (деятельностью). Группировка факторов по первому признаку позволяет четко определить источники повышения эффективности: рост производительности труда; снижение фондоемкости, материалоемкости. Тот или иной субъект хозяйствования может и должен постоянно контролировать процесс использования внутренних факторов путем разработки и последовательной реализации собственной программы повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности, а также учитывать влияние на нее внешних факторов. В связи с этим возникает необходимость конкретизировать направление действий для использования главных внешних факторов повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования:

- 1) технология. Технические нововведения, особенно современные формы автоматизации и информационных технологий, оказывают наиболее существенное влияние на уровень и динамику эффективности производства продукции (оказания услуг). По принципу цепной реакции они вызывают существенные (нередко коренные) изменения в техническом уровне и

производительности технологического оборудования, методах и формах трудовых процессов, подготовке и квалификации кадров и т. п;

2) оборудованию принадлежит ведущее место в программе повышения эффективности прежде всего производственной, а также иной деятельности субъектов хозяйствования. Производительность действующего оборудования зависит не только от его технического уровня, а и от надлежащей организации ремонтно-технического обслуживания, оптимальных сроков эксплуатации, сменности работы, загрузки во времени и т. п;

3) материалы и энергия положительно влияют на уровень эффективности деятельности, если решаются проблемы ресурсосбережения, снижения материалоемкости и энергоемкости продукции (услуг), рационализируют управление запасами материальных ресурсов и источниками снабжения предприятий;

4) изделия. Сами продукты труда, их качество и внешний вид (дизайн) также являются важными факторами эффективности деятельности субъектов хозяйствования. Уровень последней должен коррелировать с полезной стоимостью, то есть ценой, которую покупатель готов заплатить за изделие соответствующего качества. Однако для достижения высокой эффективности хозяйствования самой только полезности товара недостаточно.

Предлагаемые предприятием (организацией) для реализации продукты должны появиться на рынке в нужном месте, в нужное время и по хорошо обдуманной цене. В связи с этим субъекты экономической деятельности должны следить за тем, чтобы не возникло любых организационных и экономических препятствий для необходимых маркетинговых исследований;

5) работники. Основным источником и определяющим фактором роста эффективности деятельности являются работники - руководители, менеджеры, специалисты, рабочие. Деловые качества работников, повышение производительности их труда во многом определяются действенным мотивационным механизмом на предприятии (в организации), поддерживающим благоприятный социальный микроклимат в трудовом

коллективе. – организация и системы. Единство трудового коллектива, рациональное делегирование ответственности, надлежащие нормы управляемости характеризуют хорошую организацию деятельности предприятия (учреждения), обеспечивающую необходимую специализацию и координацию управленческих процессов, а, следовательно, более высокий уровень эффективности (производительность) любой сложной производственнохозяйственной системы. При этом последняя для поддержания высокой эффективности хозяйствования должна быть динамической и гибкой, периодически изменяться в соответствии с новыми задачами, возникающими при каждой новой ситуации на рынке;

6) методы работы. В условиях преобладания трудоемких процессов более совершенные методы работы становятся достаточно перспективными для роста эффективности деятельности предприятия. Постоянное совершенствование методов труда предусматривает анализ состояния и аттестацию рабочих мест, повышение квалификации кадров, обобщение и использование накопленного на других родственных предприятия положительного опыта;

7) стиль управления, сочетающий профессиональную компетентность, деловитость и высокую этику взаимоотношений между людьми, влияет практически на все направления деятельности предприятия. От него зависит, в какой мере учитываются внешние факторы роста эффективности производства на том или ином предприятии. Следовательно, надлежащий стиль управления как составной элемент современного менеджмента является действенным фактором повышения эффективности деятельности любого предприятия, любой предпринимательской структуры;

8) институциональные механизмы. Для непрерывного повышения эффективности деятельности всех субъектов хозяйствования государство должно создать соответствующие организационные предпосылки, которые бы обеспечивали постоянное функционирование на национальном, региональном или отраслевом уровнях специальных институциональных

механизмов организации (исследовательских и учебных центров, институтов, ассоциаций). Их деятельность нужно сосредоточить на:

а) решении ключевых проблем повышения эффективности различных производственно-хозяйственных систем и экономики страны в целом;

б) практической реализации на всех уровнях управления стратегии и тактики развития национальной экономики.

9) инфраструктура. Важной предпосылкой роста эффективности производства на предприятиях является достаточный уровень развития и активной деятельности разнообразных институтов рыночной, производственной инфраструктуры.

В современной деятельности предприятия пользуются услугами инновационных фондов и коммерческих банков, бирж (товарно-сырьевых, фондовых, труда) и других институтов рыночной инфраструктуры. Непосредственное влияние на результативность деятельности предприятия (организации) оказывает надлежащее развитие производственной инфраструктуры (коммуникаций, специализированных информационных систем, транспорта, торговли и т. п.). Решающее значение для эффективного развития всех структурных элементов экономики имеет достаточная сеть учреждений социальной инфраструктуры; - структурные преобразования в обществе также влияют на показатели эффективности на различных уровнях хозяйствования.

Наиболее важными являются структурные изменения экономического и социального характера. Основные из них происходят в таких сферах:

1) технологии, научные исследования и разработки (пропорции импортных и отечественных технологий; разработки, сопровождаемые революционными прорывами во многих отраслях знаний);

2) состав и технический уровень основных фондов (основного капитала);

3) масштабы производства малых и средних предприятий и организаций;

4) модели занятости населения в различных отраслях производственной и непроизводственной сфер;

5) состав персонала по признакам пола, образования, квалификации и т.

п.

Только умелое и комплексное использование всей системы названных выше факторов обеспечивает достаточные темпы роста эффективности производства. При этом обязательность учета внешних факторов не является такой жесткой, как внутренних факторов эффективности деятельности.

Управление финансово-хозяйственной деятельностью для осуществления экономической безопасности предприятия базируется на изучении отношений в сфере внутренней и внешней среды предприятия. В условиях неопределенности настоящего, постоянно меняются под влиянием мирового финансово-экономического кризиса предприятие необходимо рассматривать как открытую систему, постоянно взаимодействует с отдельными элементами внешней среды: другими предприятиями, банками, организациями, которые принадлежат к социально-политическим и экономическим институтам.

Механизм управления обеспечением экономической безопасности субъектов хозяйствования требует совокупности взаимосвязанных действий, образующих системный подход к обеспечению финансовой безопасности предприятий, в частности: управление на всех стадиях производства, то есть управление целями, задачами в соответствии с определенной миссии; выявление проблемы, осознание потребности в ее решении, диагностика, контроль, мониторинг и принятие решения о необходимости обеспечения финансовой безопасности предприятия.

Механизм управления является составной частью механизма обеспечения финансовой безопасности субъекта производственно-хозяйственной деятельности. Алгоритм обеспечения финансовой безопасности предприятий включает в себя следующую последовательность действий, а именно: получение информации об объекте, нуждается в защите,



осознание факта угрозы, осознание необходимости защиты, определение методики по обеспечению финансовой безопасности предприятий, понимание механизмов развития финансовой безопасности предприятий, анализ механизмов развития финансовой безопасности предприятий, контроль за процессом обеспечения финансовой безопасности предприятия.  
(Рис. 6 11.)

Алгоритм обеспечения финансовой безопасности предприятий может включать в себя следующие элементы:

1) получение информации о об объект, нуждающийся в защите - получение информации и осознание ее об объекте, который является в финансовой опасности и нуждается в защите;

2) осознание факта угрозы - определение причинно-следственных связей угроз, а также каким образом они действуют или могут подействовать на объект и как можно избежать этих угроз;

3) осознание необходимости защиты - принятие управленческого решения по финансовой безопасности предприятий, определение величины опасности, какие именно меры и в какой последовательности по мере возникновения необходимо принимать. На этом этапе необходимо осуществлять концепцию финансовой безопасности на основе научно теоретических и практических знаний;

4) создание теории финансовой безопасности предприятий - определить определенную методику по обеспечению финансовой безопасности предприятий;

5) понимание механизмов развития финансовой безопасности предприятий - понимание тесной взаимосвязи между безопасностью и развитием с целью повышения финансовой безопасности предприятий;

6) анализ механизмов развития финансовой безопасности предприятий - дает возможность осознать просчеты совершенные в процессе обеспечения экономической безопасности предприятий и внедрять более эффективные методы;



7) контроль за процессом обеспечения финансовой безопасности предприятия - система мероприятий по мониторингу на всех стадиях производственно-хозяйственной деятельности.

Механизм управления системой финансовой безопасности включает субъекты управления, объект управления, методы, инструменты, риски, угрозы, финансовую работу, единственный механизм управления и взаимодействия, единую политику механизма управления обеспечением экономической безопасности предприятий. Механизм управления обеспечением экономической безопасности предприятий невозможно без ряда рисков, а именно: предпринимательский; операционный; инвестиционный; финансовый; товарный.

К механизму управления обеспечением экономической безопасности предприятий относят: субъекты управления, технические средства управления финансовой безопасностью, методы обеспечения, нормативно-правовую основу обеспечения финансовой безопасности, функции управления финансовой безопасностью.

К методам обеспечения финансовой безопасности отнесем следующие, а именно: дедукции, синтеза, обобщения теоретических знаний, анализа, мотивации, планирования, контроллинговую, финансовое регулирование, бюджетирование, прогнозирование.

Целью создания единого эффективного механизма управления обеспечением экономической безопасности предприятия является достижение конечного результата - получение прибыли и обеспечение наиболее благоприятного финансово безопасной среды предприятия.

Для достижения эффективного механизма управления финансовой безопасностью предприятия необходимо:

- осуществлять постоянную диагностику и мониторинг экзогенного и эндогенного среды предприятия с целью своевременного выявления определенных угроз, опасностей, рисков и быстрой адаптации к необходимым

изменениям, для обеспечения непрерывного процесса повышения финансовой безопасности предприятий;

- оценка финансовой безопасности предприятий на основе системного подхода расчета комплексных показателей в динамике, сравнимые, сопоставлении с целью своевременного выявления опасностей, угроз и содействие своевременному их предотвращению;

- определение субъектов системы финансовой безопасности предприятий;

- планирование деятельности предприятия по системные противодействия опасностям и угрозам;

- формирование единого механизма управления обеспечением экономической безопасности субъектов хозяйствования;

- осуществление оценки предпринимаемых мер по обеспечению финансовой безопасности предприятия и проведения контроллинга на всех стадиях производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

Итак, главной целью создания единого эффективного механизма управления обеспечением экономической безопасности предприятия является достижение конечного результата - получение прибыли и обеспечение наиболее благоприятного финансового состояния безопасной среды предприятия.

## ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ООО «ГАЗПРОМ ТРАНСГАЗ ЮГОРСК»

### 2.1. Организационно-экономическая характеристика ООО «Газпром трансгаз Югорск»

Общество с ограниченной ответственностью «Газпром трансгаз Югорск» создано в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью».

ООО «Газпром трансгаз Югорск» является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании Устава компании (Приложение 1), а так же руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», другими законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Изначально, при создании, ООО «Газпром трансгаз Югорск» имело наименование ООО «Тюментрансгаз», и было создано решением Учредителя от 29 июня 1999 г. № 1 путем реорганизации в форме преобразования Ордена «Знак Почета» предприятия по транспортировке и поставкам газа «Тюментрансгаз» Открытого акционерного общества «Газпром» в соответствии с постановлением Правления ОАО «Газпром» от 19 мая 1999 года № 49 и решением Совета директоров ОАО «Газпром» от 25 мая 1999 г. № 124. Решением участника ООО «Тюментрансгаз» от 14 января 2008 г. № 27 Общество переименовано в ООО «Газпром трансгаз Югорск».

Полное фирменное наименование компании: Общество с ограниченной ответственностью «Газпром трансгаз Югорск». Сокращенное фирменное наименование компании: ООО «Газпром трансгаз Югорск».

ООО «Газпром трансгаз Югорск» является 100-процентны дочерним обществом ОАО «Газпром».

Место расположения компании находится в Тюменской области, Ханты – Мансийском Автономном округе по адресу: Тюменская обл., г. Югорск, ул. Мира, д.15.

ООО «Газпром трансгаз Югорск» (ранее ООО «Тюментрансгаз») – ведущая газотранспортная компания ОАО «Газпром» – образована 17 января 1966 года – с момента запуска в эксплуатацию газопровода Игрим-Серов, обеспечившего поставку газа от первых месторождений Западной Сибири – Игримского и Пунгинского – предприятиям металлургической промышленности и энергетики Северного Урала.

Дальнейшее развитие «Газпром трансгаз Югорск» связано с освоением крупнейших месторождений Севера Тюменской области: Медвежьего, Уренгойского, Ямбургского, Ямсовейского, Юбилейного, Заполярного, Песцового. На протяжении многих лет «Газпром трансгаз Югорск» является надежным звеном Единой системы газоснабжения страны.

Основными целями деятельности «Газпром трансгаз Югорск» являются:

- организация надежной и бесперебойной транспортировки газа и обеспечение потребителей Российской Федерации на договорной основе газом, газовым конденсатом и продуктами их переработки;
- получение прибыли.

Для достижения вышеуказанных целей «Газпром трансгаз Югорск» осуществляет следующие виды деятельности:

- транспортировку по магистральным трубопроводам нефти, газа и продуктов их переработки;
- добычу и реализацию газа и сопутствующих продуктов;
- хранение нефти, газа и продуктов их переработки;
- проектирование, изготовление, монтаж, техническое обслуживание оборудования, предназначенного для обеспечения транспорта газа;
- производство, передачу и распределение электроэнергии, газа, пара и горячей воды;
- деятельность по обращению с опасными отходами, обработку вторичного сырья;
- инвестиционную деятельность и операции с ценными бумагами в соответствии с действующим законодательством;
- профессиональное обучение, переподготовку и повышение квалификации, в том числе в собственных учебных центрах;

– иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.

«Газпром трансгаз Югорск» осуществляет деятельность, направленную на обеспечение экономической и информационной безопасности компании, ее филиалов и представительств. Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется законами, «Газпром трансгаз Югорск» вправе заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Для достижения своих целей «Газпром трансгаз Югорск» обеспечивает:

– планирование своей деятельности, исходя из необходимости экономического и социального развития компании, получения прибыли;

– повышение эффективности использования имущества и финансовых средств компании;

– организацию надлежащих расчетов с потребителями (покупателями) продукции (услуг), а также расчетов по его обязательствам; совершенствование управления, форм и методов хозяйствования;

– создание безопасных условий труда, соблюдение в хозяйственной деятельности норм, правил и инструкций по охране труда и технике безопасности;

– совершенствование системы оплаты и организации труда, социально-экономическое развитие компании;

– осуществление современной кадровой политики в области подбора, расстановки и подготовки персонала;

– правовое обеспечение всех видов деятельности, защиту прав и законных интересов компании.

Руководство текущей деятельностью «Газпром трансгаз Югорск» осуществляется Генеральным директором, являющимся единоличным исполнительным органом, который осуществляет свою деятельность в соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной

ответственностью», законодательством Российской Федерации, настоящим Уставом, внутренними документами предприятия и договором, заключаемым с «Газпром трансгаз Югорск». Договор от имени компании подписывается единственным участником. Генеральный директор в своей деятельности руководствуется также единоличными решениями и указаниями единственного участника.

Организационная структура ООО «Газпром трансгаз Югорск» представлена на рисунке 2.1.

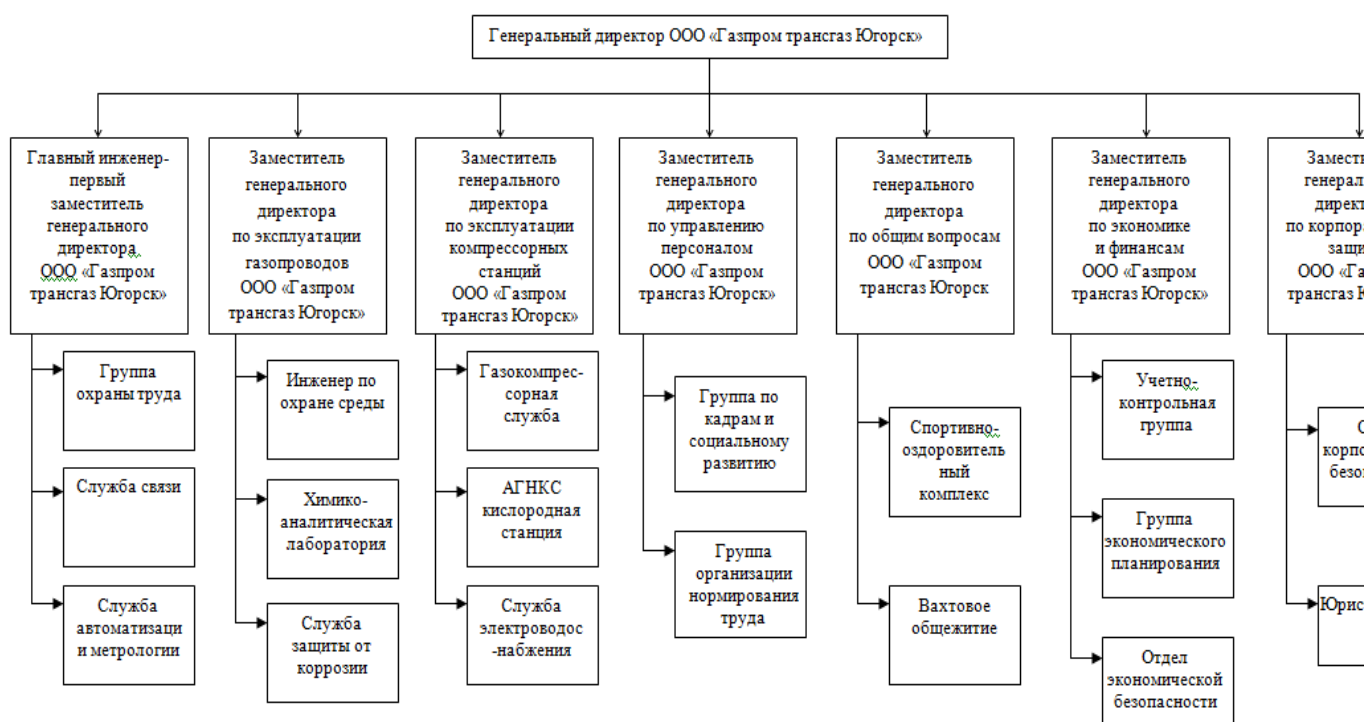


Рисунок 2. 1 – Организационная структура управления ООО «Газпром трансгаз Югорск»

Организационная структура является простой, так как имеет одну цель и характеризуется как линейно-функциональная (во главе каждого звена организации стоит единоначальник, который осуществляет административное и функциональное управление одновременно).

В структуре компании есть все необходимые подразделения для ремонтно-технического, транспортного обслуживания, материально-технического снабжения, строительства и реконструкции сложной газотранспортной системы, социального и коммунального обеспечения трассовых поселков.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью ООО «Газпром трансгаз Югорск» осуществляется Общим собранием участников, для которого избирается Ревизионная комиссия Общества в количестве 3 человек на срок до следующего годового Общего собрания участников. К компетенции Ревизионной комиссии относятся:

1) проверка ежегодного отчета о производственной и хозяйственной деятельности компании;

2) проверка и анализ финансового состояния компании, ее платежеспособности, функционирования системы внутреннего контроля и системы управления финансовыми и операционными рисками, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств;

3) проверка своевременности и правильности ведения расчетных операций с контрагентами, бюджетом, а также по оплате труда, социальному страхованию и других расчетных операций;

4) проверка соблюдения при использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов в производственной и финансово-хозяйственной деятельности действующих норм и нормативов, утвержденных смет и других документов, регламентирующих деятельность ООО «Газпром трансгаз Югорск», а также выполнения решений Общего собрания участников;

5) проверка кассы и имущества компании, эффективности использования активов и иных ресурсов, выявление причин непроизводительных потерь и расходов;

6) проверка выполнения предписаний по устранению нарушений и недостатков, ранее выявленных Ревизионной комиссией;

7) проверка соответствия решений по вопросам финансово-хозяйственной деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» Уставу компании и решениям Общего собрания участников.

Для проверки и подтверждения правильности годовых отчетов и бухгалтерских балансов компании, а также для проверки состояния текущих дел ООО «Газпром трансгаз Югорск» вправе по решению Общего собрания участников привлекать профессионального аудитора, не связанного имущественными интересами с ООО «Газпром трансгаз Югорск», Генеральным директором и участниками компании.

Протяженность магистральных газопроводов компании в многониточном исполнении составляет 1,5 тысячи километров. По системе газопроводов от месторождений тюменского Севера потребителям Урала, центральных регионов России, стран ближнего и дальнего зарубежья ежедневно транспортируется до 1,5 миллиардов кубометров газа в сутки. Более 85% всего добываемого в России газа и почти каждый экспортный кубометр газа принимается и перекачивается ГТС ООО «Газпром трансгаз Югорск».

«Газпром трансгаз Югорск» эксплуатирует 17 ниточную систему газопроводов из труб диаметром от 1020 до 1420 мм (более 80% от общей протяженности) на рабочее давление 75 атм. Общая протяженность газопроводов составляет более 27 тыс. км. В ООО «Газпром трансгаз Югорск» имеется 220 компрессорных цехов, оснащенных 1169 газоперекачивающими агрегатами (ГПА) суммарной установленной мощностью 15,8 тыс. МВт. Магистральные газопроводы, компрессорные станции оснащены всеми средствами энергообеспечения, автоматизации, технологической связи и другими собственными системами и источниками жизнеобеспечения, позволяющими функционировать газопроводам в автономном режиме.

Обеспечение запланированных объемов поставок газа потребителям – основная задача «Газпром трансгаз Югорск». Предприятие уделяет самое серьёзное внимание вопросам повышения надежности и эффективности



транспорта газа за счет проведения капитального ремонта линейной части газопроводов, реконструкции, технического перевооружения и восстановления мощности компрессорных станций (КС).

Система управления и качество услуги по транспортировке газа компании «Газпром трансгаз Югорск» сертифицированы и соответствуют требованиям международного (ISO 9001:2008), национального (ГОСТ Р ИСО 9001-2008) и отраслевого (СТО Газпром 9001-2006) стандартов. Сертификаты о соответствии выданы международной сетью IQNet, национальной системой сертификации ГОСТ Р и системой добровольной сертификации «Газпромсерт».

«Газпром трансгаз Югорск» – мощный производственно-социальный комплекс. В его состав входят 41 филиал, расположенный в 28 трассовых поселках и городах. «Газпром трансгаз Югорск» на протяжении многих лет является стабильным и динамично развивающимся предприятием газовой отрасли, которое осуществляет свою деятельность на территории трех субъектов Российской Федерации: Ямало-Ненецком, Ханты-Мансийском автономных округах и Свердловской области. Большинство филиалов компании расположены в районах Крайнего Севера и местностях приравненных к ним.

Основные приоритеты деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск»:

- бесперебойная поставка газа потребителям в запланированных объемах;
- рациональное использование всех видов ресурсов;
- высокая социальная защищенность сотрудников;
- снижение воздействия на окружающую среду от производственно-хозяйственной деятельности.

«Газпром трансгаз Югорск» видит свою миссию в надежном, эффективном и сбалансированном обеспечении потребителей природным газом, другими видами энергоресурсов и продуктов их переработки.

Экономическую характеристику деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» отражают показатели, представленные в табл. 2.1.

Таблица 2.1 – Основные показатели финансово-экономической деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг.

| Показатели   | 2015 г.     | 2016 г.     | 2017 г.     | Динамика, % |             |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|  |             |             |             | 2016 / 2015 | 2017 / 2016 |
| Выручка, тыс. руб.                                 | 274375989   | 260173024   | 288113955   | -5,18       | 10,74       |
| Себестоимость продаж, тыс. руб.                    | (248936573) | (240143225) | (263893032) | - 3,53      | 9,89        |
| Валовая прибыль (убыток), тыс. руб.                | 25439416    | 20029799    | 24220923    | - 21,26     | 20,93       |
| Управленческие расходы,                            | (18740132)  | (18684109)  | (18871468)  | -0,29       | 1           |
| Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.              | 6699284     | 1345690     | 5349455     | - 79,91     | 297,53      |
| Прочие доходы, тыс. руб.                           | 625362      | 1026713     | 908077      | 64,18       | -11,56      |
| Прочие расходы, тыс. руб.                          | (3287221)   | (3486420)   | (3696203)   | 6,06        | 6,02        |
| Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.     | 4077277     | (1077888)   | 2609354     | -126,44     | -342,08     |
| Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.                 | 2035077     | (2325937)   | 662088      | –           | 100,00      |
| Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб. | 81734100    | 78713182    | 81819776    | - 3,69      | 3,95        |
| Среднесписочная численность персонала, чел.        | 24556       | 24497       | 24750       | 7,6         | 19,76       |

Данные таблицы 2.1 показывают, что 2017 г. стал для компании очень успешным, несмотря на то, что в 2016 г. по сравнению с 2015 г. произошло замедление и снижение темпов прироста основных показателей деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск».

В 2017 г. объем выручки в денежном выражении составил 288 113 955 тыс. руб., что на 14 202 965 тыс. руб. меньше объемов 2016 г., но на 27 940 931 больше 2015 г. Темпы прироста выручки в 2016 г. замедлились на 5,18% по отношению к 2015г, но 2017 г. произошло увеличение 10,74% на относительно 2016 г. В целом, за исследуемый период темп прироста выручки составил 5,01%.

Себестоимость продаж отражает расходы, связанные с получением дохода от обычной деятельности. Так, по сравнению с 2015 годом, в 2016 году расходы компании были меньше на 8 793 348 тыс. руб. (3,53%). В 2017 г. произошло увеличение себестоимости на 23 749 807 тыс. руб. в

сравнении с 2016 г., и на 14 956 459 тыс. руб. относительно базисного периода. Данные изменения являются следствием роста расходов на услуги по транспорту газа. Увеличение себестоимости продаж является негативным явлением, которое может привести к снижению валовой маржи.

За весь анализируемый период наблюдаются незначительные колебания показателя валовой прибыли. Так, на конец 2016 г. этот показатель составил 20 029 799 тыс. руб., что на 5 409 617 тыс. руб. или же на 21,26% меньше, чем в 2015 г., а на конец 2017 г. произошло увеличение на 4 191 124 тыс. руб. (20,93%).

В 2016 г. прибыль от продаж резко сократилась на 56 023 тыс. руб., что может быть связано с уменьшением объемов выручки. В 2017 г. темп прироста данного показателя составил 297,53%.

Рост чистой прибыли компании в 2017 г. по сравнению с 2016 г. составил 100,00%, так как указанный период был убыточным для компании.

Среднесписочная численность персонала компании в 2017 г. по сравнению с 2016 г. увеличилась на 19,76% и составила 9170 чел.

Среднегодовая стоимость основных фондов компании увеличилась в 2017 г. на 3,95%.

Повысилась эффективность использования основных фондов ООО «Газпром трансгаз Югорск» – об этом свидетельствует рост фондоотдачи, который в 2017 г. составил 6,34%, и снижение фондоемкости на 6,67%.

Несмотря на то, что в 2016 г. показатель рентабельности продаж был отрицательным (- 0,89%), в 2017 г. рентабельность продаж составила 0,23%.

Для более наглядного представления рассмотренных показателей динамику финансовых результатов рассмотрим при помощи рис. 2.1.

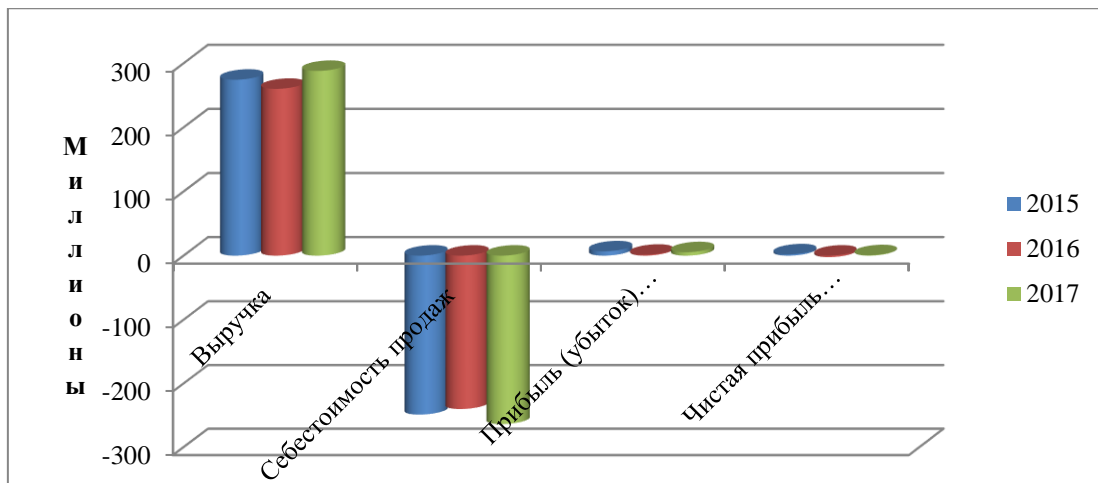


Рисунок 2.1 – Динамика финансовых результатов деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг.

Таким образом, проведенный анализ основных показателей деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» показал, что в 2016 г. деятельность компании была менее эффективной, чем в 2015 г, так как произошло замедление темпов прироста по ключевым показателям. В 2017 г. компания наращивала объемы хозяйственной деятельности, увеличив объем выручки на 10,74%, валовой прибыли на 20,93%, прибыль от продаж на 297,53%. Что касается чистой прибыли, в 2017 г. ее размер преодолел отрицательное значение 2016 г. и составил 662 088 тыс. руб. Наряду с общими положительными моментами, в ООО «Газпром трансгаз Югорск» имеются и недостатки, что свидетельствует о необходимости более эффективного использования ресурсов компании и проведении обоснованной политики в сфере формирования оборотных средств.

## 2.2. Анализ результатов финансово-экономических показателей деятельности предприятия ООО «Газпром трансгаз Югорск»

Анализ финансовой отчетности предприятия позволяет выявить взаимосвязи и взаимозависимости между различными показателями его финансово-хозяйственной деятельности, включенными в отчетность. Результаты анализа позволяют заинтересованным лицам и организациям принять управленческие решения на основе оценки текущего финансового положения и деятельности предприятия за предшествующие годы и его потенциальных возможностей на предстоящие годы.

Для анализа финансового состояния предприятия применяется система абсолютных и относительных показателей, а также связанных с их измерением финансовых коэффициентов.

Охарактеризовав направления деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск», рассмотрев финансово-экономические показатели, перейдем непосредственно к анализу финансового состояния.

Таблица 2.2 – Динамика активов баланса

ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя              | 2015 г.  | 2016 г.  | 2017 г.  | Абсолютное отклонение, +,- |                 | Темп роста, %   |                 |
|--------------------------------------|----------|----------|----------|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      |          |          |          | 2016 г./2015 г.            | 2017 г./2016 г. | 2016 г./2015 г. | 2017 г./2016 г. |
| Внеоборотные активы                  | 84415988 | 81509462 | 84712702 | -2906526                   | 3203240         | 96,56           | 103,93          |
| Нематериальные активы                | 142      | 133      | 116      | -9                         | -17             | 93,66           | 87,22           |
| Результаты исследований и разработок | 376620   | 353593   | 269954   | -23027                     | -83639          | 93,89           | 76,35           |
| Основные средства                    | 81734100 | 78713182 | 81819776 | -3020918                   | 3106594         | 96,30           | 103,95          |
| Финансовые вложения                  | 303378   | 262150   | 262150   | -41228                     | 0               | 86,41           | 100,00          |
| Прочие внеоборотные активы           | 320753   | 221080   | 114649   | -99673                     | -106431         | 68,93           | 51,86           |

## Продолжение табл. 2.2

|  |          |          |          |          |           |        |        |
|--|----------|----------|----------|----------|-----------|--------|--------|
| Оборотные активы                         | 79753706 | 74333877 | 60459295 | -5419829 | -13874582 | 93,20  | 81,33  |
| Запасы                                   | 17918177 | 11989619 | 13772486 | -5928558 | 1782867   | 66,91  | 114,87 |
| Дебиторская задолженность                | 43626831 | 41572042 | 46561383 | -2054789 | 4989341   | 95,29  | 112,00 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 17865454 | 20510454 | 11994    | 2645000  | -20498460 | 114,81 | 0,06   |
| Прочие оборотные активы                  | 119537   | 121909   | 112744   | 2372     | -9165     | 101,98 | 92,48  |

Анализ динамики активов ООО «Газпром трансгаз Югорск», представленный в таблице 2.2 показал, что на протяжении исследуемого периода произошел незначительный рост внеоборотных активов на 296 714 тыс. руб. Итоговая сумма внеоборотных активов по состоянию на конец 2017 г. составляет 84 712 702 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 года – 84 415 988 тыс. руб.) Данные изменения произошли в связи увеличением статьи «Основные средства» на 3,95% по сравнению с 2016 г., и на 0,12%, что в абсолютном выражении составляет 85 676 тыс. руб. – с 2015 г.

В 2017 г. нематериальные активы сократились на 18, 31%, результаты исследований и разработок на 28,32%, финансовые вложения на 13,59%, прочие внеоборотные активы на 64,26% относительно 2015 г.

Таким образом, увеличение размеров имущества ООО «Газпром трансгаз Югорск» (т.е. внеоборотных активов) свидетельствует о позитивном изменении баланса.

Что касается оборотных активов, в 2017 г. данный показатель составил 60 459 295 тыс. руб., что на 13 874 582 тыс. руб. меньше, чем в 2016 г. и на 19 294 399 тыс. руб. по сравнению с 2015 г.

По статье «Запасы» так же наблюдается тенденция к уменьшению. Так размер данного показателя сократился на 4 145 691 тыс. руб. Регулярное уменьшение запасов свидетельствует как о снижении деловой активности, так и о нехватке оборотных средств.

Размер дебиторской задолженности за исследуемый период увеличился на 2 934 552 тыс. руб., Такие изменения носят негативный характер и могут быть вызваны проблемой с оплатой продукции, либо активным предоставлением потребительского кредита покупателям, т.е. отвлечением части текущих активов и иммобилизации части оборотных средств из производственного процесса.

Рассматривая дебиторскую задолженность ООО «Газпром трансгаз Югорск» следует отметить, что в компании на 31.12.2017 г. кредиторская задолженность меньше дебиторской. Таким образом, предприятие финансирует свою текущую деятельность за счет средств дебиторов.

Снижение величины оборотных активов компании связано, главным образом, с сокращением следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех изменившихся статей): денежные средства и денежные эквиваленты – 17 853 460тыс. руб. (99,93%); прочие оборотные активы – 6 793тыс. руб. (5,68%).

Среди отрицательно изменившихся статей баланса так же можно выделить налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (-223 019 тыс. руб.).

На рис. 2.2 наглядно представлено изменение объемов оборотных и внеоборотных активов за весь исследуемый период.

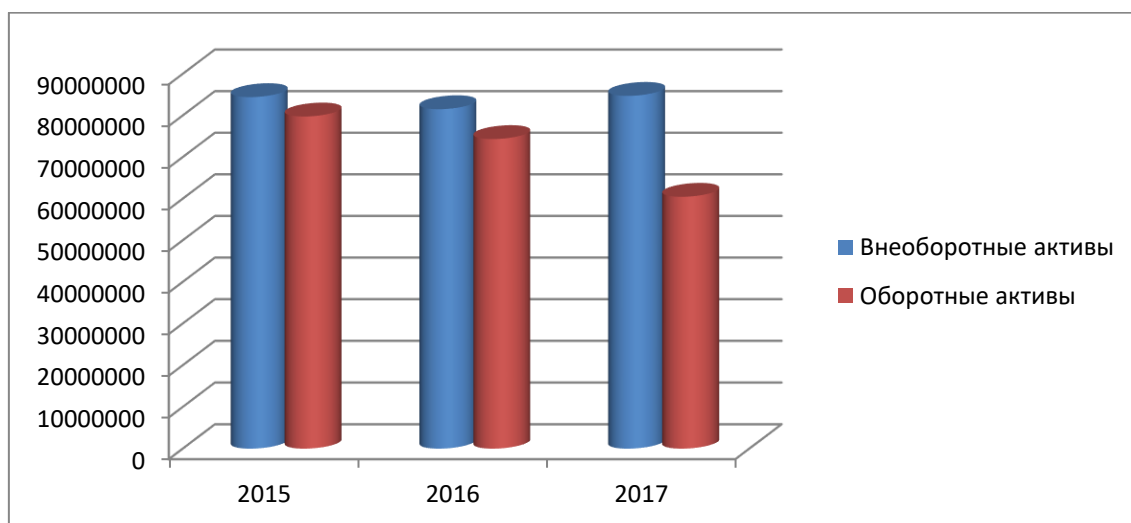


Рисунок 2.2 – Динамика активов ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг.

Далее необходимо провести горизонтальный анализ пассива баланса, цель которого – выявить абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за исследуемый период. Горизонтальный анализ пассива баланса ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг. представлен в табл. 2.3.

Таблица 2.3 – Динамика пассива баланса  
ООО «Газпром трансгаз Югорск»  
за 2015-2017 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя            | 2015 г.   | 2016 г.   | 2017 г.   | Абсолютное отклонение, +,- |                   | Темп роста, %    |                   |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                    |           |           |           | 2016 г. / 2015 г.          | 2017 г. / 2016 г. | 2016 г./ 2015 г. | 2017 г. / 2016 г. |
| Капитал и резервы                  | 97416619  | 92814838  | 99379807  | -4601781                   | 6564969           | 95,28            | 107,07            |
| Уставный капитал                   | 24771860  | 24771860  | 24771860  | 0                          | 0                 | 100              | 100               |
| Добавочный капитал                 | 1615000   | 1615000   | 1615000   | 0                          | 0                 | 100              | 100               |
| Нераспределенная прибыль           | 2089797   | (2259946) | (1141446) | -4349743                   | 1118500           | -108,14          | 50,51             |
| Долгосрочные обязательства         | 3123301   | 3316329   | 3322925   | 193028                     | 6596              | 106,18           | 100,2             |
| Отложенные налоговые обязательства | 1588576   | 1560972   | 1521716   | -27604                     | -39256            | 98,26            | 97,49             |
| Краткосрочные обязательства        | 63629774  | 59712172  | 42469265  | -3917602                   | -17242907         | 93,84            | 71,12             |
| Кредиторская задолженность         | 55436211  | 50928086  | 33107266  | -4508125                   | -17820820         | 91,87            | 65,01             |
| Оценочные обязательства            | 8193563   | 8784086   | 9361024   | 590523                     | 576938            | 107,21           | 106,57            |
| Итого пассивов                     | 164169694 | 155843339 | 145171997 | -8326355                   | -10671342         | 94,93            | 93,15             |

Анализ структуры пассива баланса позволил выявить следующие тенденции. В части пассивов, уменьшению валюты баланса способствовало значительное снижение объемов краткосрочных обязательств. Так, в 2017 году данный показатель в абсолютном выражении составил 42 469 265 тыс. руб., что на 17 242 907 тыс. руб. меньше 2016 г. и на 21 160 509 тыс. руб. – 2015 г. Рассматривая изменения кредиторской задолженности, необходимо отметить, что ее значение за исследуемый период значительно сократилось. В 2017 г. размер данной статьи баланса составил 33 107 266 тыс. руб., что на 34,99% меньше 2016 г. и на 40,28 % 2015 г. Уменьшение кредиторской задолженности



говорит о движении деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» к улучшению положения. Покрытие задолженности в анализируемый период подразумевает платежеспособность компании и предполагает, что на балансе имеется достаточно финансовых средств для грамотного осуществления деятельности.

В период 2015-2017 гг. долгосрочные обязательства компании имели положительную динамику. В 2017 г. увеличение долгосрочных обязательств составило 621 765 тыс. руб. относительно 2015 г. Рост объем долгосрочных обязательств свидетельствует о том, что компании оказывается доверие со стороны инвесторов, которые считают данную компанию надежной, стабильной и прибыльной.

Анализ изменения резервов компании показал, что за исследуемый период их величина возросла на 101 754 тыс. руб. Таким образом, на конец анализируемого периода значение статьи «резервный капитал» установилось на уровне 1 559 944 тыс. руб.

В 2015 г. ООО «Газпром трансгаз Югорск» имел нераспределенную прибыль в размере 2 089 797 тыс. руб. Однако, уже в 2016 г. у компании возник непокрытый убыток, величина которого составила 2 259 946 тыс. руб., а в 2017 г. – 1 141 446 тыс. руб. Данные изменения свидетельствуют о снижении деловой активности компании (в том случае, если оно не использовало собственные средства для финансирования).

Таким образом, изменение за анализируемый период структуры пассивов следует признать в некоторой степени негативным.

Далее целесообразно проведение анализа финансовой устойчивости компании. Финансовая устойчивость – это способность компании не только поддерживать достаточный уровень деловой активности и эффективности бизнеса, но и наращивать его, обеспечивая при этом платежеспособность, инвестиционную привлекательность в границах допустимого риска.

Устойчивое финансовое состояние может быть достигнуто при достаточности собственного капитала, хорошем качестве активов, достаточном уровне

рентабельности с учетом операционного и финансового риска, достаточности ликвидности, стабильных доходах и широких возможностях привлечения заемных средств.

Для того, чтобы обеспечить финансовую устойчивость, компания должна иметь гибкую структуру капитала, уметь организовать его движение, обеспечивая постоянное превышение доходов над расходами для сохранения платежеспособности и создания условий для воспроизводства.

Показатели финансовой устойчивости приведены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Показатели финансовой устойчивости  
ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг.

| Показатель | 2015 г.  | 2016 г.  | 2017 г.  | Отклонение (+,-) |           |
|------------|----------|----------|----------|------------------|-----------|
|            |          |          |          | 2016/2015        | 2017/2016 |
| СОК        | 12744344 | 11065013 | 14436234 | -1679331         | 3371221   |
| ФК         | 15867645 | 14381342 | 17759159 | -1486303         | 3377817   |
| ОИ         | 15867645 | 14381342 | 17759159 | -1486303         | 3377817   |

Величина собственного оборотного капитала находится путем вычитания из собственного капитала внеоборотных активов. В 2015 г. значение показателя составило 12 744 344 тыс. руб., в 2016 г. – 11 065 013 тыс. руб., и в 2017 г. – 14 436 234 тыс. руб.

Для определения функционального капитала необходимо к собственному оборотному капиталу добавить долгосрочные пассивы. В 2015 г. было получено 15 867 645 тыс. руб., в 2016 г. – 14 381 342 тыс. руб., и в 2017 г. – 17 759 159 тыс. руб.

Величина основных источников формирования запасов и затрат исчисляется путем суммы функционального капитала и краткосрочных заемных средств. В связи с тем, что в ООО «Газпром трансгаз Югорск» отсутствуют краткосрочные заемные средства, величина основных источников формирования запасов и затрат будет равна величине функционального капитала за весь исследуемый период.

Обобщающим показателем финансовой устойчивости предприятия является излишек или недостаток источников, средств для формирования запасов и затрат, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат. Соотношение стоимости запасов и величин собственных и заемных источников их формирования – один из важнейших факторов устойчивости финансового состояния предприятия.

Вышеперечисленные показатели рассчитаны и представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Определение типа финансового состояния  
ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг.

| Показатель                 | 2015     | 2016    | 2017    | Отклонение (+,-) |           |
|----------------------------|----------|---------|---------|------------------|-----------|
|                            |          |         |         | 2016/2015        | 2017/2016 |
| Излишек или недостаток СОК | -5173833 | -924606 | 663748  | 4249227          | 1588354   |
| Излишек или недостаток ФК  | -2050532 | 2391723 | 3986673 | 4442255          | 1594950   |
| Излишек или недостаток ОИ  | -2050532 | 2391723 | 3986673 | 4442255          | 1594950   |

Далее определим тип финансовой устойчивости, т.е. узнаем долю покрытия финансов и затрат нормальными источниками финансирования.

Всего выделяют четыре типа финансовой устойчивости, которые отображены в таблице 2.6.

Таблица 2.6 – Типы финансовой устойчивости

| Тип финансовой устойчивости | Абсолютная фин. устойчивость | Нормальная фин. устойчивость | Неустойчивое фин. положение | Кризисное фин. положение |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Показатели                  |                              |                              |                             |                          |
| ±СОК                        | $\geq 0$                     | $< 0$                        | $< 0$                       | $< 0$                    |
| ±ФК                         | $\geq 0$                     | $\geq 0$                     | $< 0$                       | $< 0$                    |
| ±ОИ                         | $\geq 0$                     | $\geq 0$                     | $\geq 0$                    | $< 0$                    |

Изучив данные таблиц 2.6 и 2.7, мы можем определить тип финансовой устойчивости исследуемой компании.

В 2015 г. в ООО «Газпром трансгаз Югорск» наблюдалось кризисное финансовое положение, так как все показатели находились ниже нулевой отметки. В 2016 г. положение компании характеризовалось нормальной

финансовой устойчивостью. В 2017 г. все показатели имели положительные значения, следовательно, тип финансовой устойчивости можно охарактеризовать как абсолютная финансовая устойчивость.

Финансовая устойчивость компании может быть представлена через соотношение различных видов средств и источников, т.е. в виде относительных показателей.

Показатели финансовой устойчивости представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Относительные показатели финансовой устойчивости  
ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

| Наименование показателя                                       | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | Абсолютное отклонение, +, – |                   | Рекомендуемое значение |
|---|---------|---------|---------|-----------------------------|-------------------|------------------------|
|   |         |         |         | 2016 г. / 2015 г.           | 2017 г. / 2016 г. |                        |
| Коэффициент автономии (финансовой независимости)              | 0,59    | 0,59    | 0,68    | 0                           | 0,89              | 0,5-07                 |
| Коэффициент финансовой зависимости                            | 0,36    | 0       | 0,25    | -0,36                       | 0,25              | <0,8                   |
| Коэффициент соотношения собственных и заемных средств         | 0,68    | 0,68    | 0,46    | 0                           | -0,22             | <0,5                   |
| Коэффициент маневренности собственных оборотных средств       | 0,13    | 0,12    | 0,15    | -0,01                       | 0,03              | 0,2-0,5                |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | 0,16    | 0,15    | 0,24    | -0,01                       | 0,09              | >0,1                   |

Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов компании, которые покрываются за счет собственного капитала (обеспечиваются собственными источниками формирования). Данный коэффициент имеет большое значение для инвесторов и банков, которые выдают кредиты, так. Как они обращают внимание на значение этого коэффициента. Чем выше показатель, тем выше финансовая независимость предприятия.

Коэффициент финансовой независимости равен отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия.

В 2015 г. и 2016 г. коэффициент автономии составил 0,59, а в 2017 г. значение данного показателя достигло значения 0,68. Это говорит о том, что компания финансово устойчива, стабильна и более независима от внешних кредиторов. Коэффициент финансовой зависимости, характеризует зависимость от внешних источников финансирования и определяется как отношение общего долга (суммы краткосрочных обязательств и долгосрочных обязательств) и суммарных активов.

Расчет коэффициента финансовой зависимости показал, что в компании в 2017 г. в структуре капитала лишь 25% приходилось на обязательства.

Коэффициент собственных и заемных средств показывает, сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств и рассчитывается как отношение заемного капитала к собственному капиталу. Значение данного коэффициента в 2015 г. и 2016 г. составило 0,68, а в 2017 г. сократилось до 0,46. Таким образом, в 2017 г. с 1 рубля собственного капитала компания получала 0,46 рублей заемного. Превышение нормативного значения свидетельствует о том, что финансовая устойчивость компании вызывает сомнение.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте и определяется как отношение собственных оборотных средств и собственного капитала.

Увеличение коэффициента маневренности с 0,13 в 2015 г. до 0,15 в 2017 г., говорит об изменении величины собственных источников средств организации находящихся в мобильной форме. Расчетная величина находится ниже нормативного значения.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает достаточность у компании собственных средств, необходимых для финансирования текущей деятельности.

Показатель изменился в сторону снижения в 2016 г. – 0,15 против 0,16 в 2015 г. Однако в 2017 г. произошло увеличение до 0,24. Данный коэффициент в

незначительной степени превышает нормативное значение. Это свидетельствует о недостаточной обеспеченности запасов и затрат собственными источниками формирования.

Проверим степень платежеспособности и ликвидности организации, для этого сравним показатели балансового отчета предприятия по различным группам активов и обязательств. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств.

Таблица 2.8 – Анализ ликвидности баланса

ООО «Газпром трансгаз Югорск» за 2015-2017 гг., тыс. руб.

|                | Сумма     |           |           |                | Сумма     |           |           |
|----------------|-----------|-----------|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|
|                | 2015 г.   | 2016 г.   | 2017 г.   |                | 2015 г.   | 2016 г.   | 2017 г.   |
| Актив          |           |           |           | Пассив         |           |           |           |
| A <sub>1</sub> | 17865454  | 20510454  | 11994     | П <sub>1</sub> | 55436211  | 50928086  | 33107266  |
| A <sub>2</sub> | 43626831  | 41572042  | 46561383  | П <sub>2</sub> | 8193563   | 8784086   | 9361024   |
| A <sub>3</sub> | 18261421  | 12251381  | 13885918  | П <sub>3</sub> | 3123301   | 3316329   | 3322925   |
| A <sub>4</sub> | 84327668  | 81509462  | 84712702  | П <sub>4</sub> | 97750440  | 92814838  | 99380782  |
| Баланс         | 164081374 | 155843339 | 145171997 | Баланс         | 164081374 | 155843339 | 145171997 |

По данным таблицы 2.8 можно сделать следующие выводы. Основную долю в активах организации составляют трудно реализуемые и быстрореализуемые активы. В пассивах – наиболее срочные и постоянные обязательства.

Сравним полученные показатели с нормативными значениями, которые представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Анализ ликвидности баланса

ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Нормативные показатели | Соотношение активов и пассивов баланса |          |          | Выводы |
|------------------------|--|----------|----------|--------|
|                        | 2015 год                               | 2016 год | 2017 год |        |
|                        |  |          |          |        |

|       |       |       |       |   |
|-------|-------|-------|-------|---|
| A1>П1 | A1<П1 | A1<П1 | A1<П1 | Сумма денежных средств и краткосрочных финансовых вложений не покрывает краткосрочные обязательства |
| A2>П2 | A2>П2 | A2>П2 | A2>П2 | Достаточно высокое превышение А2 над П2. Это говорит о «затоваренности»                             |
| A3>П3 | A3>П3 | A3>П3 | A3>П3 | Условие выполняется, т.е. сумма запасов, НДС и прочих активов покрывают долгосрочные обязательства  |
| A4<П4 | A4<П4 | A4<П4 | A4<П4 | Капиталы и резервы покрывают сумму внеоборотных активов   |

Итак, рассматривая неравенства ликвидности баланса, следует отметить, что требуемые условия ликвидности в организации не соблюдаются. Из таблицы 2.9 видно, что в ООО «Газпром трансгаз Югорск» применяется агрессивная стратегия финансирования оборотных активов, свидетельством этому выступает невыполнение условий.

И.А. Бланк определяет систему управления использованием оборотными активами как «формирование необходимого объема и состава этого капитала и обеспечение необходимых условий оптимизации процесса его обращения». Оборотные активы ООО «Газпром трансгаз Югорск» составляют 41,65% всех активов организации. Запасы в свою очередь занимают 22,78% от всех оборотных активов. Такая ситуация характерна для платежеспособных предприятий.

Для комплексной оценки платежеспособности организации используется общий показатель платежеспособности, который находится по следующей формуле:

$$K_{\text{общ}} = \frac{A1+0,5*A2+0,3*A3}{П1+0,5*П2+0,3*П3} \quad (29)$$

Где,  $K_{\text{общ}}$  – коэффициент ликвидности.

Любую ликвидность необходимо оценивать при помощи соответствующей характеристики – коэффициента ликвидности, смысл которого заключается в прямом сопоставлении текущих обязательств организации к ее активам необходимых и используемых для погашения.

Величину коэффициента абсолютной ликвидности определяют, исходя из данных баланса по следующей формуле:

$$K_{аб} = \frac{A1}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250}{с.1500} \quad (30)$$

Нормативное значение данного коэффициента должно быть больше минимального предела, который изменяется от 0,05 до 0,1.

Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{тл}$ ) определяют по следующей формуле:

$$K_{тл} = \frac{A1+A2+A3}{П1+П2} = \frac{с.1200}{с.1500} \quad (31)$$

где  $A3$  – медленно реализуемые активы, тыс. руб.

Коэффициент быстрой ликвидности вычисляют по следующей формуле:

$$K_{бл} = \frac{A1+A2}{П1+П2} = \frac{с.1240+с.1250+с.1230}{с.1500} \quad (32)$$

Чтобы оценить изменение финансовой ситуации в организации за исследуемый период с точки зрения ликвидности произведем расчет коэффициентов характеризующие платежеспособность ООО «Газпром трансгаз Югорск» по формулам 2.1 – 2.4 и представим полученные результаты в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Коэффициенты ликвидности и сравнение с рекомендуемыми значениями

| Коэффициент | Годы |      |        | Отклонение (+,-) |           | Рекомендуемые значения |
|-------------|------|------|--------|------------------|-----------|------------------------|
|             | 2015 | 2016 | 2017   | 2016/2015        | 2017/2016 |                        |
| Кобщ        | 0,75 | 0,80 | 0,71   | 0,05             | -0,09     | $\geq 1$               |
| Каб         | 0,28 | 0,34 | 0,0003 | 0,06             | -0,34     | $> 0,2$                |
| Ктл         | 1,25 | 1,24 | 1,42   | -0,01            | 0,18      | $> 1$                  |
| Кбл         | 0,97 | 1,04 | 1,10   | 0,07             | 0,06      | $> 2$                  |

Анализ данных табл. 2.10 позволил сделать следующие выводы.

Коэффициент абсолютной ликвидности, отражающий способность организации ликвидировать часть или полную сумму краткосрочной задолженности за счет собственных денежных средств и краткосрочных



финансовых вложений, в 2017 г. имеет значение, которое не соответствует нормативному уровню – 0,0003, и при этом за исследуемый период он снизился на 0,28. Это произошло из-за сокращения денежных средств и денежных эквивалентов в 2017 г. на 20 498 460 тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности в 2016 г. снизился с на 0,01, а в 2017 г. увеличился на 0,18 до 1,42, что находится выше нормы. На этот рост оказало влияние увеличение величины дебиторской задолженности за исследуемый период на 4 989 341 тыс. руб. и увеличение запасов на 1 782 867 тыс. руб.

Значение коэффициента быстрой ликвидности на конец отчетного периода равно 1,10. Это говорит о том, что у ООО «Газпром трансгаз Югорск» нет достаточного объема активов, способных, при наступлении определенных событий, в максимально короткие сроки конвертировать в денежные средства. В целом за рассматриваемый период коэффициент быстрой ликвидности по отношению к 2015 г. увеличился на 0,13 единиц и приблизился к минимальным допустимым значениям.

Для того, чтобы оценить вероятность банкротства компании следует произвести с помощью коэффициента утраты платежеспособности.

Коэффициент утраты платежеспособности – показатель, который рассчитывается как отношение расчетного коэффициента текущей ликвидности к его нормативному значению. Данный коэффициент показывает вероятность ухудшения показателя текущий ликвидности предприятия в течение следующих 3 месяцев после отчетной даты и вычисляется по следующей формуле:

$$K_{уп} = \frac{K1ф + \frac{3}{T} * (K1ф - K1н)}{K1норм} \quad (33)$$

Где: K1 ф – фактическое значение коэффициента текущей ликвидности

K1н – коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода;

K1 норм – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности;

K1 норм = 2;

3 – период утраты платежеспособности предприятия в месяцах;

T – отчетный период в месяцах

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

В таблице 2.11 приведены расчеты коэффициента утраты платежеспособности.

Таблица 2.11 – Расчет коэффициента утраты платежеспособности  
ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Коэффициент | Пояснение  | Значение коэффициента |
|-------------|--|-----------------------|
| K1ф         | фактическое значение (в конце отчетного периода) коэффициента текущей ликвидности (K1) | 1,42                  |
| K1н         | коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного периода                             | 1,24                  |
| K1 норм     | нормативное значение коэффициента текущей ликвидности                                  | 2                     |
| 3           | период утраты платежеспособности предприятий в месяцах                                 | 6                     |
| T           | отчетный период в месяцах  | 12                    |
| Кутр        | Коэффициент утраты   | 0,76                  |

Из таблицы 2.11 видно, что коэффициент утраты платежеспособности составляет 0,76. Полученное значение меньше единицы. Это свидетельствует о наличии у компании реальной возможности утратить платежеспособность. В этом случае нужно более детально изучить финансово-экономическое состояние компании.

Однако к этому коэффициенту, так же как и коэффициенту восстановления платежеспособности нельзя относиться с полным доверием. Итоговое значение может быть недостоверным из-за того, что в основе его расчётов лежит изменение показателя текущей ликвидности всего в двух временных

отрезках (на начало и конец отчетного периода). Более точный результат можно получить при составлении линейного тренда по данным не менее чем за 4 периода.

Существует несколько способов возврата к нормальному уровню платежеспособности у компании. Во время восстановления платежеспособности необходимо снизить расходы компании: уменьшить штат сотрудников, дополнительные расходы, снизить уровень дебиторской задолженности. Помимо этого, можно взять кредиты в банке или выпустить облигации для привлечения свободных денежных средств. Это рискованный метод, который увеличивает финансовый риск банкротства компании.

Таким образом, проведя анализ структуры баланса компании ООО «Газпром трансгаз Югорск» и рассчитав необходимые коэффициенты, можно сделать вывод, что, несмотря на присутствие некоторых негативных моментов, структура баланса организации в целом удовлетворительна. Так как некоторые рассчитанные коэффициенты не соответствуют установленным нормативным значениям, напрашивается вывод о том, что у компании существуют определенные проблемы в части эффективности использования оборотных средств. Но, в целом, финансовое состояние организации устойчиво.

### 2.3. Оценка основных показателей эффективности деятельности предприятия

Эффективность деятельности предприятия отражает синтетический уровень успешности или неуспешности всей производственной и коммерческой политики предприятия и должна характеризовать различные стороны его деятельности. В связи с этим для более полного анализа деятельности

предприятия необходимо рассматривать различные стороны его финансово-экономического положения с помощью системы экономических показателей. В качестве показателя, обеспечивающего наиболее обобщающую оценку экономической эффективности деятельности предприятия, наиболее часто используется показатель рентабельности. Данный показатель комплексно отражает не только степень эффективности применения материальных, трудовых и финансовых ресурсов, но и использование природных богатств. Коэффициент рентабельности рассчитывается как отношение прибыли к активам, ресурсам или потокам, ее формирующим. Может выражаться как в прибыли на единицу вложенных средств, так и в прибыли, которую несет в себе каждая полученная денежная единица. Для обоснованных выводов по результатам расчета коэффициентов рентабельности необходимо также принимать во внимание следующее:

1) Временной аспект – коэффициенты рентабельности статичны, отражают результативность работы отдельного отчетного периода и не учитывают перспективную отдачу от долгосрочных инвестиций, поэтому при переходе на новые технологии их значения могут ухудшаться. В таких случаях необходимо оценивать показатели рентабельности в динамике.

2) Несопоставимость расчетов – числитель и знаменатель рентабельности выражены в «неравноценных» денежных единицах.

3) Проблема риска – высокая рентабельность быть может достигнута ценой рискованных действий.

Рассмотрим основные показатели, характеризующие рентабельность деятельности компании.

Таблица 2.12 – Коэффициенты рентабельности  
ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Коэффициент                      | Годы |       |      | Отклонение (+,-) |           |
|----------------------------------|------|-------|------|------------------|-----------|
|                                  | 2015 | 2016  | 2017 | 2016/2015        | 2017/2016 |
| Коэффициент общей рентабельности | 1,49 | -0,41 | 0,91 | -1,90            | 1,32      |

|  |      |       |      |       |       |
|--|------|-------|------|-------|-------|
| Рентабельность продаж                  | 2,44 | 0,52  | 1,86 | -1,92 | 1,34  |
| Рентабельность валовой прибыли         | 9,27 | 7,70  | 8,41 | -1,57 | 0,71  |
| Рентабельность операционной прибыли    | 1,49 | -0,41 | 0,91 | -1,90 | 1,32  |
| Рентабельность чистой прибыли          | 0,74 | -0,89 | 0,23 | -1,64 | 1,12  |
| Рентабельность производства            | 2,69 | 0,56  | 2,03 | 2,13  | -1,47 |
| Рентабельность активов                 | 1,31 | -1,45 | 0,44 | -2,76 | 1,89  |
| Рентабельность собственного капитала   | 2,06 | -2,45 | 0,69 | -4,60 | 3,17  |
| Рентабельность производственных фондов | 2,07 | -2,44 | 0,71 | -4,52 | 3,15  |

Основной и самый распространенный показатель, оценивающий прибыльность компании – коэффициент общей рентабельности. Данный показатель определяется как отношение прибыли до налогообложения к выручке от реализации товаров, работ и услуг, производимых предприятием: Значение коэффициента общей рентабельности в 2015 г. находилось на уровне 1,49%. В 2016 г. произошло резкое сокращение показателя на 1,9 пункта, что в процентном выражении составляет -0,41%. Такое изменение связано с отрицательной прибылью до налогообложения. Из этого следует, что в 2016 г. компания неэффективно осуществляла свою деятельность, тратя производственные ресурсы в обычном режиме. В 2017 г. ситуация улучшилась и показатель принял значение 0,91 %, что на 1,32 пункта больше предыдущего отчетного периода.

Коэффициент рентабельности продаж – коэффициент позволяет определить, сколько прибыли компания имеет с каждого рубля выручки от реализации товаров, работ или услуг. Данный показатель рассчитывают как в целом, так и по отдельным товарным позициям путем отношения прибыли (убытка) от продаж к выручке (нетто) от продаж \* 100%

В 2015 г. коэффициент рентабельности продаж равен 2,44%, в 2016 г. сократился на 1,92 процентных пункта и составил 0,52%. В 2017 г. произошел рост показателя на 1,34% относительно предыдущего отчетного периода. Такое поведение рентабельности продаж указывает на то, что у компании в 2016 году наблюдалась кризисная ситуация, проблемы производственной

деятельности. В 2017 году наблюдается некоторое восстановление, но еще недостаточными темпами. В целом коэффициент находится в пределах от 0,5 до 5%, что говорит о том, что предприятие низкорентабельно.

Рентабельность валовой прибыли отражает прибыльность предприятия по валовой прибыли и используется в макроэкономическом анализе для оценки результативности деятельности крупных предприятий и отраслей. Вычисление коэффициента производят путем отношения валовой прибыли к выручке от продаж.

За анализируемый период ситуация сложилась следующим образом: в 2015 г. значение показателя было максимально и составило 9,27 %. В 2016 г. произошло снижение на 1,57%, однако уже в 2017 г. показатель увеличился на 0,71% относительно предыдущего года и составил 8,41%. Таким образом, в 2017 г. на 1 руб. выручки от продаж продукции приходилось 8,41% валовой прибыли.

Рентабельность операционной прибыли представляет собой отношение прибыли до налогообложения к выручке, выраженное в процентах. В 2017 г. в каждом рубле полученной выручки за вычетом уплаченных процентов и налогов содержится лишь 0,91 % прибыли.

Рентабельность продаж по чистой прибыли рассчитывается как частное от деления чистой прибыли на выручку, умноженное на 100% и показывает, что в 2016 г. в конечном итоге после уплаты всех налогов и процентов, в каждом заработанном рубле осталось 0,74% прибыли, в 2016 г. данный показатель имел отрицательное значение, а в 2017 г. на каждый рубль выручки приходилось 0,23% прибыли.

Таким образом, можно сделать вывод, что рентабельность продаж за анализируемый период снижается по всем показателям. Это говорит о снижении конкурентоспособности продукции и падении спроса на нее. В этом случае компании необходимо задуматься о проведении мероприятий, стимулирующих спрос, повышении качества предлагаемого продукта или завоевании новой рыночной ниши.

Рентабельность продаж можно увеличить, если повысить цены на предлагаемый ассортимент или снизить себестоимость. Для принятия правильного решения компания должна ориентироваться на такие факторы как: динамика конъюнктуры рынка, колебания покупательского спроса, возможность экономии внутренних ресурсов, оценка деятельности конкурентов и прочие. Для этих целей используются инструменты товарной, ценовой, сбытовой и коммуникационной политики.

Рентабельность производства позволяет оценить эффективность производства товаров, оказания услуг или выполнения работ. Показатель позволяет определить какую прибыль получает компания с каждого рубля понесенных затрат. Коэффициент рассчитывается как деление балансовой прибыли (убытка) на себестоимость и умноженное на 100%

Если проследить динамику изменения рентабельности производства за анализируемый период, можно отметить, что в 2015 г. показатель находился на отметке 2,69%, в 2016 г. снизился до 0,56%, но уже в 2017 году увеличился на 1,47 пункта и составил 2,03%. Наблюдается неустойчивый характер поведения показателя. Данный коэффициент также указывает на то, что у компании в ближайшее время могут возникнуть трудности относительно приращения прибыли.

Показатели рентабельности активов или его частей позволяют судить об эффективности вложений в ту или иную деятельность. В общем виде формула расчета коэффициента рентабельности активов имеет вид:

$$\text{Кра} = \frac{\text{чистая прибыль (убыток)}}{\text{средняя стоимость активов}} * 100 \% \quad (34)$$

В 2016 г. коэффициент рентабельности активов равнялся -1,45%, сократившись на 2,76 пункта по сравнению с 2015 г. Рост показателя на 1,89 пункта не позволил достигнуть значения 2015 г. и в 2017 г. рентабельность активов составила 0,44%. Снижение рентабельности активов свидетельствует о падении эффективности работы и должно рассматриваться как индикатор,

сигнализирующий о том, что работа менеджмента компании недостаточно продуктивна.

Рентабельность собственного капитала – коэффициент равный отношению чистой прибыли от реализации к среднегодовой стоимости собственного капитала. Показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Для российской экономики считается нормой 20-процентное значение данного показателя.

В ООО «Газпром трансгаз Югорск» коэффициент рентабельности собственного капитала за исследуемый период не превысил 3%-го порога. В 2016 г. наблюдается отрицательное значение показателя, так как в данный период компания понесла убытки. Это является тревожным сигналом и стимулом для того, чтобы нарастить доходность собственного капитала. В 2017 г. каждый привлеченный рубль собственных средств позволил получить лишь 0,69 копеек чистой прибыли, тогда как в 2015 г. чистая прибыль на 1 руб. собственного капитала приходилось 2,06 копеек. Эффективность использования собственного капитала является невысокой. Если сравнивать такое значение с доходностью доступных для собственников финансовых инструментов, то инвестирование в ООО «Газпром трансгаз Югорск» является неэффективным.

С помощью рентабельности производственных фондов соотносится величина полученной прибыли и средства, затраченные на ее извлечение (количественное отношение прибыли в каждом рубле израсходованных производственных фондов).

Очевидно, что компания заинтересована в более высоких значениях данного коэффициента, так как это указывает на эффективное использование приносящих доход активов. На 1 руб., вложенный в производственные активы, в 2015 г. приходилось 2,07 копеек чистой прибыли. В 2016 г. произошло снижение рентабельности до отрицательного значения (-2,44%). Ухудшение ситуации произошло из-за того, что в указанный период компания работала в убыток. В 2017 г. наблюдается динамика улучшения деятельности



компании: каждый рубль, вложенный в активы, позволил получить 0,71 копейку чистой прибыли.

Таким образом, проведенный анализ рентабельности показал, что данная компания имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне.

Оценку деятельности компании и ее экономической эффективности невозможно произвести с помощью лишь одного какого-либо показателя. Важными являются показатели, определяющие уровень эффективности использования и вовлечения основных средств в процесс производства.

Для более полного анализа эффективности деятельности предприятия необходимо изучить фондовооруженность, фондоемкость и фондоотдачу, которые наравне с показателями рентабельности позволяют наиболее полно отразить эффективность работы компании.

Таблица 2.13 – Показатели уровня использования основных фондов  
ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Показатели               | 2015     | 2016     | 2017     | Отклонение (%) |           |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------------|-----------|
|                          |          |          |          | 216/2015       | 2017/2016 |
| Фондоотдача              | 3,31     | 3,24     | 3,59     | -1,95          | 10,68     |
| Фондоемкость             | 0,30     | 0,31     | 0,28     | 1,99           | -9,65     |
| Фондовооруженность       | 3378,23  | 3241,36  | 3276,58  | -4,05          | 1,09      |
| Производительность труда | 11173,48 | 10512,04 | 11761,19 | -5,92          | 11,88     |

Фондоотдача (ФО) – это финансовый коэффициент, характеризующий эффективность использования основных средств организации. Фондоотдача показывает, сколько выручки приходится на единицу стоимости основных средств и рассчитывается как отношение выручки к среднегодовой стоимости основных средств.

Представленные в таблице 2.13 данные позволяют сделать вывод, что в анализируемом периоде показатель фондоотдачи увеличился на 10,68% и составил 3,59. В 2016 г. фондоотдача уменьшилась по сравнению с 2015 годом на 1,95%, что отражает отрицательную динамику в работе компании.

Таким образом, в 2017 г. на каждый рубль стоимости основных фондов приходилось 3,59 руб. дохода, в 2016 г. – 3,24 руб., в 2015 г. – 3,31 руб. Такая динамика свидетельствует о том, что в 2015 г. и 2016 г. основные фонды использовались компанией менее эффективно по сравнению с 2017 г.

Показатель фондоемкости является обратным показателю фондоотдачи и рассчитывается как отношение среднегодовой стоимости основных средств к выручке. Значение фондоемкости показывает, какая сумма основных средств приходится на каждый рубль готовой продукции.

Анализ показал, что показатель фондоемкости в 2015 г. составила 0,30, в 2016 г. – 0,31, в 2017 г. – 0,28. В указанный период произошло уменьшение показателя на 9,65% по сравнению с базисным периодом, что говорит о том, что компания стала работать более продуктивно.

Таким образом, для того, чтобы получить рублевый доход, необходимо использовать основные средства в размере 30 копеек в 2015 г., 31 копейку в 2016 г. и 0,28 коп. в 2017 г. В целом, можно сделать вывод, что эффективность работы компании по сравнению с 2015 г. возросла, поскольку показатель фондоемкости уменьшился.

Рост показателя фондоотдачи и уменьшение фондоемкости свидетельствует об увеличении отдачи каждого рубля, затраченного на основные производственные фонды, об эффективном использовании основных фондов. Это в свою очередь исключает необходимости увеличивать капиталовложения в производство. Также изменение этих факторов повлияло на рост стоимости годового объема продукции и снижению среднегодовой стоимости основных фондов.

Показатель фондовооруженности отражает обеспеченность работников предприятия основными фондами. Уменьшение фондовооруженности 2016 г. по сравнению с 2015 г. на 4,05% произошло за счёт снижения стоимости основных средств и среднесписочной численности персонала. Наблюдаемое снижение фондовооруженности свидетельствовало о снижении обеспечения работников компании средствами производства в указанный период.

Недостаток снизил производительность труда на 5,92% и фондоотдачу на 1,95%.

В 2017 г. произошел рост показателей фондоотдачи, фондовооруженности и производительности труда на 10,68%, 1,09% и 11,88% соответственно. По темпам прироста можно сделать вывод, что в отчетный период основные фонды компании использовались более эффективно, работники были обеспечены основными производственными фондами, а в связи с этим и возросла производительность труда. Это дает компании возможность получать наибольшее количество прибыли.

Важнейшими показателями оценки эффективности использования оборотных средств компании являются коэффициент оборачиваемости оборотных средств и длительность одного оборота.

Таблица 2.14 – Показателями оценки эффективности использования оборотных средств ООО «Газпром транс газ Югорск»

| Показатели                                    | 2015  | 2016   | 2017  | Отклонение(+,-) |               |
|---|-------|--------|-------|-----------------|---------------|
|   |       |        |       | 2016/<br>2015   | 2017/<br>2016 |
| Коэффициент оборачиваемости оборотных средств | 3,95  | 3,38   | 4,27  | -0,57           | 0,90          |
| Длительность одного оборота в днях            | 91,17 | 106,61 | 84,21 | 15,44           | -22,39        |
| Коэффициент закрепления оборотных средств     | 0,25  | 0,30   | 0,23  | 0,04            | -0,06         |

Коэффициент оборачиваемости показывает количество оборотов совершаемых оборотными средствами за год. Показатели оборачиваемости определяются по объему реализованной продукции, ведь именно реализацией завершается кругооборот оборотного капитала.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Коб), характеризующий скорость их оборота за рассматриваемый период, определяется по формуле:

$$K_{об} = \frac{Q_p}{\Phi_{oc}} \quad (35)$$

Где,  $Q_p$  – объем реализуемой продукции за рассматриваемый период в оптовых ценах, руб.;

$\Phi_{oc}$  – средний остаток всех оборотных средств за рассматриваемый период, руб.

В 2017 г. коэффициент оборачиваемости превысил показатель 2016 г. на 0,9, а в 2015 г. на 0,33. В 2015-2015 гг. оборотные средства совершали 3 оборота за плановый период, а в 2017 г. количество оборотов равнялось 4. Росту коэффициента способствовали такие явления как: увеличение объемов продаж; рост прибыли; повышение эффективности использования ресурсов; общее повышение уровня работы организации. Следовательно, в 2017 году оборотные средства использовались более эффективно.

Длительность одного оборота в днях ( $D_{об}$ ), показывающая за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции, определяется по формуле:

$$D_{об} = \frac{D_{п}}{K_{об}} \quad (36)$$

Где,  $D_{п}$  – длительность периода, за который определяется степень использования основных средств. В расчетах принята длительность года – 360.

Исходя из данных табл. 2.14 следует, что в ООО «Газпром трансгаз Югорск» оборотные средства в виде выручки от реализации продукции за один оборот в 2015 г. возвращались в компанию за 91 день, в 2016 г. – за 106 дней, в 2017 г. – за 84 дня. Уменьшение длительности одного оборота свидетельствует об улучшении использования оборотных средств. Отсюда следует, что при продолжительности одного оборота в 91 день и 106 дней оборотные средства за год оборачивались 3 раза, а при длительности одного оборота в 84 дня – 4 раза.

Коэффициент закрепления оборотных средств ( $K_{зо}$ ) в обороте показывает сумму оборотных средств, приходящуюся на один рубль реализованной продукции. Формула данного коэффициента обратно пропорциональна формуле коэффициента оборачиваемости оборотных средств.

В 2017 г. на один руб. реализованной продукции приходилось 0,23 руб. оборотных активов, что на 0,07 руб. меньше, чем в 2016 г. (0,30 руб.) и на 0,02 руб. – 2015 г. (0,25 руб.). Из этого следует, что наибольший эффект от деятельности компания получила в 2017 г., так как чем меньше коэффициент закрепления, тем эффективнее используются оборотные средства.

Обобщающими показателями эффективности использования материальных ресурсов являются материалоотдача, материалоемкость, удельный вес материальных затрат в себестоимости продукции, прибыль на рубль материальных затрат.

Таблица 2.15 – Показатели эффективности использования материальных ресурсов ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Показатели                           | 2015 | 2016 | 2017 | Отклонение(+,-) |               |
|--------------------------------------|------|------|------|-----------------|---------------|
|                                      |      |      |      | 2016/<br>2015   | 2017/<br>2016 |
| Материалоотдача                      | 3,38 | 3,54 | 3,44 | 0,16            | -0,10         |
| Материалоемкость                     | 0,30 | 0,28 | 0,29 | -0,02           | 0,01          |
| Удельный вес материальных затрат     | 0,33 | 0,31 | 0,32 | -0,02           | 0,01          |
| Прибыль на рубль материальных затрат | 0,08 | 0,02 | 0,06 | -0,06           | 0,04          |

Материалоотдача (МО) характеризует выход продукции на 1 руб. материальных затрат, т. е. количество продукции, произведенной с каждого рубля потребленных материальных ресурсов. Рассчитывается как отношение объема реализованной продукции к материальным затратам.

Материалоемкость (МЕ) – показатель, обратный материалоотдаче, характеризующий величину материальных затрат, приходящихся на 1 руб. произведенной продукции:

В анализируемый период показатель фондоотдачи увеличился на 1,69%, а материалоемкость сократилась на 1,66%, что свидетельствует о том, что материальные ресурсы компании используются достаточно эффективно.

Удельный вес материальных затрат (У) в себестоимости продукции характеризует величину материальных затрат в полной себестоимости

произведенной продукции. Динамика показателя характеризует изменение материалоемкости продукции.

Динамика снижения удельного веса материальных затрат за исследуемый период свидетельствует об уменьшении материалоемкости продукции.

Сравнивая значения прибыли на рубль материальных затрат за 2015-2016 гг. следует отметить, что произошло сокращение анализируемого показателя на 0,06 пунктов. Данные изменения свидетельствуют о снижении эффективности деятельности предприятия. Так, в 2016 г. на 1 руб. материальных затрат приходилось лишь 0,02 руб. прибыли, тогда как в предыдущем периоде размер прибыли составлял 0,08 руб.

В отчетном периоде по сравнению с прошлым периодом на анализируемом предприятии наблюдается рост прибыли на 1 рубль материальных затрат, что следует оценить положительно. Увеличение на 1 рубль материальных затрат произошло в основном за счет роста рентабельности продаж, что увеличило прибыль на 1 рубль материальных затрат на 0,04 рубля.

Таким образом, проведенный анализ компании ООО «Газпром трансгаз Югорск» свидетельствует о том, что, структура баланса организации в целом удовлетворительна, несмотря на присутствие некоторых негативных моментов. В связи с тем, что показатели некоторых коэффициентов не соответствуют установленным пороговым значениям, напрашивается вывод о том, что компания испытывает некоторые трудности в части эффективности использования оборотных средств. Но, в целом, финансовое состояние организации устойчиво.

Эффективность деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» улучшилась в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом, но не превзошла результатов базисного года. Об этом говорит изменение значений показателей рентабельности. Проведенный анализ рентабельности показал, что данная компания имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне.

Компания имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить также, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Себестоимость товаров не превышает выручку. Наблюдается увеличение себестоимости, что связано с увеличением расходов на транспортировку газа, которые включены в себестоимость.

Таблица 2.16 – Результаты сводной оценки интегрального уровня экономической безопасности ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Составляющие экономической безопасности предприятия                 | Оценка в зависимости от степени соответствия нормативу |      |      |      |
|---|--|------|------|------|
|   | Обозначение  | 2015 | 2016 | 2017 |
| Финансовая  | Уфс  | 0,69 | 0,16 | 0,53 |
| Производственно-сбытовая  | Упсс   | 1,06 | 0,41 | 0,99 |
| Кадровая  | Укс  | 0,41 | 0,34 | 0,36 |
| Технико-технологическая   | Утгс   | 0,73 | 0,72 | 0,75 |
| Сводный интегральный уровень экономической безопасности предприятия | ИУэб   | 0,72 | 0,41 | 0,66 |

На основании представленных в таблице 2.16 данных можно сделать вывод, что на протяжении всего периода исследования наблюдается снижение интегрального показателя экономической безопасности. Это обусловлено снижением показателей финансовой, производственно-сбытовой и кадровой составляющих на 0,16; 0,7; 0,5 соответственно. Таким образом, уровень экономической безопасности ООО «Газпром трансгаз Югорск» средний.

Для улучшения системы экономической безопасности компании необходимо уделить особое внимание вопросам управления финансово-хозяйственной деятельностью, так как управление финансовыми ресурсами, денежными потоками компании является одним из ключевых элементов всей системы устойчивого развития и функционирования предприятия.

Для улучшения показателей работы предприятия необходимо уделить внимание вопросам ресурсосбережения: внедрение нормативов и ресурсосберегающих технологий; изучение и внедрение передового опыта в



осуществлении режима экономии; материального и морального стимулирования работников за экономию ресурсов, например, путем выплаты премий.

Необходимым условием выполнения планов по производству продукции, снижению ее себестоимости, росту прибыли и рентабельности является полное и своевременное обеспечение предприятия сырьем и материалами необходимого качества. Это, главным образом, зависит от правильного выбора поставщиков, с которыми предприятие собирается заключать договора. Желательно исключить заключение договоров с фирмами, которые никак не зарекомендовали себя на рынке.

Таким образом, полное и своевременное обеспечение предприятия сырьем и материалами необходимого качества и уменьшения его потерь во время хранения и транспортировки, улучшение использования сырья и материалов, сокращения до минимума отходов, повышения квалификации работников, своевременное и полное использование резервов на предприятии и др. является необходимым условием выполнения планов по производству продукции, снижению ее себестоимости, росту прибыли и рентабельности.

### ГЛАВА 3. РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ МЕХАНИЗМА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО- ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ПРЕДПРИЯТИЯ С ЦЕЛЬЮ ПОВЫШЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

#### 3.1. Программа по совершенствованию управления финансово- хозяйственным состоянием предприятия

На основе выявленных компонентов функционирования ООО «Газпром трансгаз Югорск», можно предложить следующий комплекс мероприятий, который минимизирует негативное влияние на финансово-хозяйственную деятельность ООО «Газпром трансгаз Югорск» и экономическую безопасность предприятия в целом:



1. Внедрение системы бюджетирования на ООО «Газпром трансгаз Югорск» определяет необходимость более детальной проработки и дополнения методологических основ бюджетирования деятельности предприятия, в частности, за счет разработки методики, учитывающей регионально-отраслевую специфику. При этом повышение финансовой устойчивости предприятия с внедренной системой бюджетирования достигается за счет детального учета факторов региональной и отраслевой специфики.

Изначально разрабатывается алгоритм проектирования и внедрения системы бюджетирования. Основные шаги алгоритма включают:

- концептуальное проектирование системы бюджетирования предприятия (СБП) – объекты предприятия, по которым ведется бюджетирование и совокупность планов и отчетов системы бюджетирования;
- анализ финансовых потоков предприятия в предшествующем периоде;
- выявление объемов и потоков денежных средств, эффективности их использования, сбалансированность положительного и отрицательного финансовых потоков ООО «Газпром трансгаз Югорск» по объему и во времени;
- анализ регионально-отраслевой специфики деятельности предприятия;
- анализ действующих норм правового регулирования регионального и отраслевого характера, исследование внешних и внутренних факторов, оказывающих влияние на деятельность предприятия и выработка рациональных управленческих решений, направленных на успешное развитие хозяйствующего субъекта;
- формулирование целей системы бюджетирования ООО «Газпром трансгаз Югорск». Основной целью бюджетирования деятельности предприятия, как правило, является достижение запланированного финансового состояния (конкретные цели: повышение капитализации

компании, программа сокращения издержек или повышение производительности – зависит от стратегических целей компании);

- разработка регламента системы бюджетирования – разрабатывается документ, определяющий порядок составления и утверждения бюджетов, порядок корректировки бюджетов, изменения графика платежей, а также порядок контроля исполнения бюджетов;

- выбор исходных данных, по которым будет осуществляться бюджетирование: оперативные данные, данные бухгалтерской отчетности либо их совокупность;

- планирование и прогнозирование финансовых потоков в разрезе видов деятельности осуществляется в форме многовариантных плановых расчетов финансовых показателей;

- консолидация бюджетов, производится сведение операционных бюджетов к составлению Сводного бюджета предприятия;

- блок условия – критерий «объем и достоверность системы бюджетирования компании удовлетворительны».

В случае выполнения условия осуществляется переход к следующему этапу алгоритма. В случае невыполнения возврат к этапу «Выбор исходных данных»:

- разработка форм отчетности и контроля, разрабатываются форматы бюджетов, формы отчетности и контроля исполнения регламента СБП;

- блок условия–критерий «цели СБП достигнуты». В случае выполнения условия осуществляется переход к следующему этапу алгоритма.

В случае невыполнения условия – возврат к этапу «Формулирование целей СБП»;

- привязка форм отчетности к объектам предприятия. Объектом контроля являются: выполнение установленных плановых заданий по формированию объема денежных средств и их расходованию по предусмотренным направлениям, равномерность формирования финансовых потоков во времени, ликвидность финансовых потоков и их эффективность;

– утверждение системы бюджетирования предприятия.

Таким образом, предлагаемый алгоритм проектирования и внедрения системы бюджетирования интегрирует процесс бюджетирования в общую схему процесса управления ООО «Газпром трансгаз Югорск».

На следующем этапе предлагается общая схема формирования Сводного бюджета на основе операционного бюджета (Макроэкономический прогноз, Маркетинговый прогноз, Бюджет продаж, Бюджет запасов готовой продукции, Бюджет производства, Бюджет прямых материальных затрат, Бюджет прямых затрат труда, Бюджет закупок, Бюджет общепроизводственных расходов, Бюджет коммерческих расходов и Бюджет общехозяйственных расходов), инвестиционного бюджета (Бюджет приобретения и расходования основных средств и Бюджет расходов на строительство, реконструкцию и ремонт), финансового бюджета (Налоговый бюджет, Бюджет кредиторской задолженности, Бюджет дебиторской задолженности).

Далее обосновывается необходимость комплексного учета следующих факторов региональной специфики: структуры народно-хозяйственного комплекса региона, соотношения населения, плотности населения, географического местоположения, и учета отраслевой специфики: факторов воздействия со стороны потребителей, факторов структуры себестоимости. Учет данных факторов позволяет проводить точное планирование и прогнозирование финансовых потоков компании в разрезе видов деятельности, что дает возможность снижать издержки производства.

Следующим действием является дополнение методики бюджетирования деятельности предприятия следующими компонентами:

– ставка рефинансирования, темп инфляции, ставка банковского кредитования и др. Таким образом, вновь введенные в комплекс бюджетов показатели позволяют добиться большей сбалансированности финансовых потоков предприятия, повысить финансовую устойчивость предприятия.

– алгоритм бюджетирования закупок сырья и материалов с учетом регионально-отраслевой специфики на основе модели повышения прибыльности бизнеса за счет снижения издержек.

Таким образом, разработанная методика бюджетирования деятельности предприятия с учетом отраслевой специфики способствует решению нескольких проблем деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск». Так, система бюджетирования не только развивает и дополняет теорию управления финансово-хозяйственной деятельностью, но и способствует повышению эффективности управления капиталом предприятия, его активами, повышению его финансовой устойчивости и экономической безопасности.

2. Проблему неэффективного использования активов предприятия можно решить путем сдачи в аренду излишков производственных и административных площадей. Данное мероприятие приведет к более эффективному использованию основных средств и получению дополнительной прибыли. Положительным моментом также является и то, что каждый месяц можно ожидать притока денежных средств.

Ускорение оборачиваемости капитала в текущих активах достигается за счет сокращения времени производства и времени обращения. Время производства обусловлено технологическим процессом и характером применяемой техники. Чтобы его сократить, надо совершенствовать его технологию, механизировать и автоматизировать труд. Сокращение времени обращения также достигается развитием специализации и кооперации, улучшением прямых межхозяйственных связей, ускорением перевозок, документооборота и расчетов.

3. Для снижения себестоимости продукции ООО «Газпром трансгаз Югорск» может применить ряд мероприятий:

- уменьшение общехозяйственных расходов в части затрат на автотранспорт, представительские расходы, на командировки, на охрану и др.;
- внедрение ресурсосберегающих технологий;

- повышение механизации производственного процесса и сокращение ручного труда;
- сокращение затрат на покупку сырья и материалов;
- уменьшение объемов материальных отходов и их использование для производства сопутствующей продукции и т. п.

4. В деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» важным моментом выступает и активное использование достижений научно-технического прогресса в области экономии и комплексного использования материально-технических ресурсов. Это, как правило, ведет к увеличению объема производства с использованием определенной технологии. Но это все непосредственно зависит от технического оснащения производства, уровня мастерства работников, умелой организации материально-технического обеспечения, количества норм расхода и запасов материальных ресурсов.

Таким образом, учитывая специфику деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск», для повышения уровня экономической безопасности необходимо применить весь комплекс, предложенных мероприятий, поскольку каждый из них будет способствовать решению определенных проблем, а в целом образуют положительную тенденцию, способствующую повышению финансовой устойчивости предприятия и совершенствованию механизма управления финансово-хозяйственной деятельностью. Одновременно при реализации всех предложенных мероприятий, можно реализовать следующий проект, который является наиболее оптимальным при наличии всех вышеуказанных недостатков деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск».

### 3.2. Оценка экономического эффекта разработанной программы

Предложим основные мероприятия программы, которые позволят решить имеющиеся проблемы, следовательно, увеличить прибыль и улучшить управление финансово-хозяйственной деятельностью, через

оптимизацию дебиторской задолженности, что в свою очередь позволит обеспечить высокий уровень экономической безопасности в целом. Ниже рассмотрим подробнее данные мероприятия и рассчитаем экономический эффект от разработанной программы.

Для оптимизации величины дебиторской задолженности на ООО «Газпром трансгаз Югорск», которая на конец 2017 года составила 46 468 627 тыс. руб. (значительная часть величины актива баланса) можно разработать мероприятие по снижению ее величины – факторинг. Рассматриваемая операция позволит в кратчайшие сроки получить денежные средства на выполнение текущей деятельности предприятия, а также может быть направлено на финансирование разработанных пунктов программы по совершенствованию механизма управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, его экономической безопасности.

Факторинг представляет собой комплекс услуг, важнейшим звеном которого является уступка (продажа) дебиторской задолженности компании. Схему факторинга представим на рис. 3.1.



Рисунок 3.1 – Схема факторинговой операции

Из рисунка 3.1 видно, что участниками факторинговой сделки являются: кредитор – поставщик товаров и услуг, дебитор – покупатель, клиент кредитора, фактор – банк или специализированная компания.

К основным достоинствам факторинга относятся:

- доступность кредитных средств;
- отсутствие или минимальный размер дополнительных платежей и комиссий;
- возможность ускорить обороты денежных средств, получая тем самым дополнительную прибыль;
- минимизация рисков от налаживания отношений с новыми покупателями;
- возможность гибко изменять политику действий на рынке, привлечения клиентов на выгодных и удобных условиях отсрочки платежа.

Также факторинг имеет следующие недостатки:

- достаточно высокая цена – около 15-20% годовых;
- необходимость предоставления информации о дебиторах;
- ограниченность финансового потока объемами продаж;
- в факторинге используются только поставки, расчет по которым идет в безналичной форме.

Разработаем для ООО «Газпром трансгаз Югорск» схему факторинговой операции. Так, по продаже своей дебиторской задолженности ООО «Газпром трансгаз Югорск» будет сотрудничать с ПАО «Сбербанк», которому передаст 1 229 875 тыс. руб. имеющейся дебиторской задолженности (по статье прочие дебиторы). Этот вид дебиторской задолженности наиболее рискованный, так как задолжниками являются в основном не постоянные, проверенные контрагенты. Еще одним преимуществом будет являться то, что ПАО «Сбербанк» в качестве дополнительной услуги установит ООО «Газпром трансгаз Югорск» IT-программу по учету факторинговых операций, при помощи которой ООО «Газпром трансгаз Югорск» может следить за деятельностью банка и держать под контролем состояние собственной дебиторской задолженности. Данный вид операции можно использовать для возврата большей части дебиторской задолженности, тем самым уходя от риска просрочки расчетов по обязательствам или полной неуплаты.

Так ООО «Газпром трансгаз Югорск» передаст ПАО «Сбербанк» 1 229 875 тыс. руб. имеющейся дебиторской задолженности, банк по факторинговому соглашению предоставляет 80% от суммы долга. Задолженность удалось взыскать с заказчика через 90 дней. Сумма комиссионного вознаграждения банка составила 2%, а процентная ставка 14%. Цена факторинговой платы за кредит:

$$(1\ 229\ 875 * 0,8 * 0,14) / 365 * 40 = 15095 \text{ тыс. руб.}$$

Комиссия за использование факторинговых средств составит:

$$15095 * 2\% = 302 \text{ тыс. руб. Итоговая переплата по поставке: } 15095 + 302 = 15397 \text{ тыс. руб.}$$

После того, как дебитор перечислит в банк долг, фактор вернет на счет ООО «Газпром трансгаз Югорск»:

$$1\ 229\ 875 - 983\ 900 - 15095 - 302 = 230\ 578 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, ООО «Газпром трансгаз Югорск» переплатит ПАО «Сбербанк» 15397 тыс. руб. и вернет 1 214 478 тыс. руб., можно свидетельствовать, что привлечение факторинга выгодно для исследуемого предприятия, так как позволило вернуть дебиторскую задолженность в сумме 983 900 тыс. руб. сразу по обращению в банк и 230 578 тыс. руб., через 90 дней. Факторинг, выгодная операция для привлечения необходимых денежных средств, что обусловлено:

- фактор высвобождает предприятие от учетных операций, издержек по обслуживанию дебиторской задолженности и расходов по инкассированию средств;

- факторинг не требует залога;

- факторинг можно использовать при поставках на всякую, даже самую малозначительную сумму.

Оценим экономический эффект от реализации предложенных мероприятий, в случае благоприятного и неблагоприятного прогноза по внедрению программы на ООО «Газпром трансгаз Югорск», в таблице 3.1.



Таблица 3.1 - Оценка эффективности мероприятий по внедрению программы улучшения финансового состояния ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Действия ЗАО «АМКК»  | Выигрыш при конкретном состоянии экономической среды, тыс. руб. |                 |
|--|---|-----------------|
|  | Благоприятном   | Неблагоприятном |
| Факторинг  | 1 214 478   | -230 578        |
| Прогноз эффективности мероприятия по внедрению программы улучшения финансового состояния | Вероятность удачного прогноза                                   |                 |
|  | Благоприятный   | Неблагоприятный |
| Благоприятный (0,55)   | 0,65  | 0,40            |
| Неблагоприятный (0,45)   | 0,35  | 0,60            |

Определим среднюю ожидаемую денежную доходность:

$$\text{ОДД} = 1\,214\,478 * 0,5 + (-230\,578) * 0,5 = +491\,950$$

Определим среднюю ожидаемую денежную доходность в случае благоприятного прогноза по внедрению программы:

$$\text{ОДДБ} = 0,65 * 1\,214\,478 + 0,35 * (-230\,578) = +708\,709$$

Определим среднюю ожидаемую денежную доходность в случае неблагоприятного прогноза по внедрению программы:

$$\text{ОДДН} = 0,40 * 1\,214\,478 + 0,60 * (-230\,578) = +347\,444$$

Ожидаемая денежная доходность по внедрению программы:

$$\text{ОДДМИ} = (708\,709) * 0,55 + (347\,444) * 0,45 = 546\,139$$

Так, произведенный расчет ожидаемой денежной доходности и построенное дерево решений позволяет увидеть, что ООО «Газпром трансгаз Югорск» необходимо внедрять разработанную программу по улучшению механизма управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия.

По заключению вопроса можно отметить, что в рамках разработанной программы по улучшению управления финансовым состоянием ООО «Газпром трансгаз Югорск» был предложен комплекс мероприятий, в том числе мероприятие по оптимизации дебиторской задолженности

(использование факторинга совместно с ПАО «Сбербанк»). Так произведенный нами расчет ожидаемой денежной доходности (благоприятный и неблагоприятный прогноз) составил 546 139 тыс. руб., что показывает экономический эффект от разработанной программы и целесообразность ее использования управленцами ООО «Газпром трансгаз Югорск».

Далее рассчитаем сводный показатель интегрального уровня экономической безопасности предприятия после внедрения предложенных выше мероприятий.

Таблица 3.2 - Результаты сводной оценки интегрального уровня экономической безопасности ООО «Газпром трансгаз Югорск»

| Составляющие экономической безопасности предприятия                 | Оценка в зависимости от степени соответствия нормативу |      |      |      |
|---|--|------|------|------|
|   | Обозначение  | 2019 | 2020 | 2021 |
| Финансовая  | Уфс  | 0,56 | 0,59 | 0,61 |
| Производственно-сбытовая  | Упсс   | 1,01 | 1,1  | 1,19 |
| Кадровая  | Укс  | 0,36 | 0,38 | 0,39 |
| Технико-технологическая   | Утгс   | 0,76 | 0,79 | 0,80 |
| Сводный интегральный уровень экономической безопасности предприятия | ИУэб   | 0,67 | 0,72 | 0,75 |

Предполагаемое внедрение системы бюджетирования, а также факторинга в общую схему процесса управления ООО «Газпром трансгаз Югорск» повлияет на финансовую составляющую экономической безопасности предприятия. Согласно прогнозным расчетам, представленным в таблице 3.2 в период с 2019 г. по 2021 г. данный показатель, увеличится на 0,05. В свою очередь, рост финансовой составляющей окажет прямое положительное воздействие на производственно-сбытовую, кадровую и технико-технологическую составляющие.

Таким образом, предложенный комплекс мер позволит ООО «Газпром трансгаз Югорск» повысить уровень экономической безопасности с 0,66 до 0,75 за 3 года.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансово-хозяйственная деятельность направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективного его использования.

Главная цель управления финансово-хозяйственной деятельностью предприятия – решить, где, когда и как использовать финансовые ресурсы для эффективного развития производства и получения максимума прибыли. Чтобы выжить в условиях рыночной экономики и не допустить банкротства предприятия, нужно хорошо знать, как управлять финансами. Следует знать и такие понятия рыночной экономики, как деловая активность, ликвидность, платежеспособность, кредитоспособность предприятия, а также методику их анализа. Основная задача - своевременно выявлять и устранять недостатки

финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния и его платежеспособности.

Финансово-экономический анализ является мощным средством эффективного планирования, организации, контроля деятельности предприятия, неотъемлемой и объективной функцией управления, которая обеспечивает эффективность принимаемых решений. И именно грамотно используемые методы управления финансово-хозяйственной деятельностью позволят сформулировать текущие для предприятия задачи развития и спрогнозировать долговременную формирования и политику использования его финансовых ресурсов.

Каждое предприятие рассматривается как самостоятельный имущественный комплекс, который может быть охарактеризован с позиции имеющегося у него экономического потенциала, понимаемого как совокупность ресурсов (материальных, трудовых и финансовых) и обязательств (в широком смысле) предприятия. Финансовой моделью, характеризующей экономический потенциал предприятия и результативность его использования, является его бухгалтерская отчетность.

Финансово-хозяйственной деятельностью понимается как целесообразная деятельность предприятия, направленная на достижение иерархически упорядоченной системы целей, сформулированных его владельцами, и, в соответствии с первым постулатом, представляет собой эффективное использование имеющегося у предприятия экономического потенциала. Целесообразность может пониматься как в социальном, так и в экономическом аспектах, причем экономическая эффективность в большинстве случаев рассматривается как доминирующий критерий.

Оценка целесообразности и эффективности финансово-хозяйственной деятельности может быть выполнена в рамках различных видов анализа, основными из которых является комплексный анализ, когда деятельность предприятия оценивается с различных сторон в зависимости от целевой функции в рамках обоснования решений оперативного, тактического и/или

стратегического характера. Используется и тематический анализ по отдельным категориям и видам ресурсов, технологического процесса, отношений с контрагентами, системы сбыта, организационно технического уровня и т.п. Результат финансово-хозяйственной деятельности может быть оценен системой критериев, состоящей в общем случае из показателей в натуральных и стоимостных измерителях и статистик: заданный темп роста, показатели финансовых результатов, показатели финансового состояния.

Таким образом, проведенный анализ компании ООО «Газпром трансгаз Югорск» свидетельствует о том, что, структура баланса организации в целом удовлетворительна, несмотря на присутствие некоторых негативных моментов. В связи с тем, что показатели некоторых коэффициентов не соответствуют установленным пороговым значениям, напрашивается вывод о том, что компания испытывает некоторые трудности в части эффективности использования оборотных средств. Но, в целом, финансовое состояние организации устойчиво.

Эффективность деятельности ООО «Газпром трансгаз Югорск» улучшилась в отчетном периоде по сравнению с предыдущим периодом, но не превзошла результатов базисного года. Об этом говорит изменение значений показателей рентабельности. Проведенный анализ рентабельности показал, что данная компания имеет низкую рентабельность для поддержания платежеспособности на приемлемом уровне.

Компания имеет удовлетворительный уровень доходности, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Следует отметить также, что данное предприятие недостаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию (услуги) и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности. Себестоимость товаров не превышает выручку. Наблюдается увеличение себестоимости, что связано с увеличением расходов на транспортировку газа, которые включены в себестоимость.

Внедрение предлагаемых мероприятий по управлению финансово-хозяйственной деятельности предприятия, таких как система бюджетирования, а также факторинга в общую схему процесса управления ООО «Газпром трансгаз Югорск» повлияет на финансовую составляющую экономической безопасности предприятия. Согласно прогнозным расчетам, представленным в таблице 3.2 в период с 2019 г. по 2021 г. данный показатель, увеличится на 0,05. В свою очередь, рост финансовой составляющей окажет прямое положительное воздействие на производственно-сбытовую, кадровую и технико-технологическую составляющие. Предложенный комплекс мероприятий позволит ООО «Газпром трансгаз Югорск» повысить уровень экономической безопасности с 0,66 до 0,75 за 3 года.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации: в трех частях.- 2-е изд. -М.: Ось-89, 2014.-384 с.
2. Государственная стратегия экономической безопасности Российской Федерации: основные положения (одобрена Указом Президента РФ № 608) [Электронный ресурс] // Совет безопасности Российской Федерации. - Режим доступа: <http://www.scrf.gov.ru/documents/23.html>.
3. О безопасности: федер. закон от 28.12. 2012 № 390-ФЗ. - М. : ПРИОР, 2012.
4. Уголовный кодекс Российской Федерации : федер. закон. - М. : НОРМА-ИНФРА, 2014.
5. О государственной стратегии экономической безопасности

Российской Федерации (основных положениях): указ Президента Российской Федерации на 2014 г. - НОРМАИНФРА, 2014.

6. О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации до 2020 года : указ Президента РФ от 12.05.2009 № 537, ред. от 01.07.2014 : - НОРМА-ИНФРА, 2014.

7. Авдийский, В.И. Теневая экономика и экономическая безопасность государства: Учебное пособие / В.И. Авдийский, В.А. Дадалко - М.: Альфа-М, ИНФРА-М, 2012. —496 с.

8. Арбатов, А. А. Экономическая безопасность: Общий курс: учебник / В.К. Сенчагов, А.А. Арбатов, А.А. Ведев; Под ред. В.К. Сенчагова.- М.: БИНОМ. ЛЗ, 2013. — 815 с.

9. Биржаков, М.Б. Экономическая безопасность, М.Б. Биржаков. — СПб.: Герда, 2016. — 464 с.

10. Бобошко, В.И, Контроль и ревизия: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям «Экономическая безопасность», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и «Финансы и кредит» / В.И. Бобошко. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 311 с.

11. Богомолов, В.А. Введение в специальность «Экономическая безопасность»: Учебное пособие / В.А. Богомолов. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. -279 с.

12. Богомолов, В.А. Экономическая безопасность. Учебное пособие. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник». Гриф НИИ образования и науки / В.А. Богомолов. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 290 с.

13. Валигурский Д.И. Предпринимательство: развитие, государственное регулирование, перспективы: учебное пособие/ Д.И. Валигурский. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2012.

13. Веснин В.Р. Менеджмент: учеб. / В.Р. Веснин; 3-е изд., перераб. и доп. - М.: Проспект, 2015.

14. Вечканов Г.С. Экономическая безопасность. - СПб.: Вектор, 2015.

15. Глазьев, С.Ю. Возможности и ограничения технико-экономического развития России в условиях структурных изменений в мировой экономике / С.Ю. Глазьев -М., 2014. - 132 с.

16. Глобальная система на переломе: пути к новой нормальности, прогноз /под. ред. Сенокосова В.К. -М.: ИМЭМО им. Е.М. Примакова, 2016. - 31 с.

17. Глотова И.И., Томилина Е.П. Угрозы экономической безопасности и направления их нейтрализации в системе экономической безопасности предприятия // Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты: сборник научных трудов Международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 29-33.

18. Гордиенко, Д.В. Основы экономической безопасности. Курс лекций: учеб.-метод. Пособие / Д.В. Гончаренко -М.: Финансы и статистика; ИНФРА-М, 2012. 224 с.: ил.

19. Громько, Ю. Оружие, поражающее сознание, - что это такое [Электронный ресурс] / Режим доступа: -[http:// www1.df.ru/](http://www1.df.ru/) Доклад о денежно-кредитной политике. -Вып. № 1 (13). -М.: Банк России, 2015. -63 с.

20. Кибанов А.Я., Ивановская Л.В., Митрофанова Е.А. и др. Управление персоналом: теория и практика. Социально-трудовые отношения, рынок труда и занятость персонала: учебно-практическое пособие/ под ред. А.Я. Кибанова. - М.: Проспект, 2012.

21. Коноплева И.А., Богданов И.А. Управление безопасностью и безопасностью бизнеса: Учеб. пособие для вузов/ Под ред. И.А. Коноплевой. - М.:ИНФРА-М, 2015.

22. Концепция национальной безопасности России в 2016 году// Обозреватель. Проблема. Анализ. Прогнозы. — М., 2016. № 3-4 (спецвыпуск).

23. Кочергина Т.Е. Экономическая безопасность / Т.Е. Кочергина. - Ростов н/Д: Феникс, 2017.

24. Криворотов, В.В. Экономическая безопасность государства и



регионов: Учебное пособие для студентов вузов / В.В. Криворотое, А.В. Калина, Н.Д. Эриашвили. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. -351 с.

25. Криворотов, В.В. Экономическая безопасность государства и регионов. Учеб. пособие. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник» / В.В. Криворотов, А.В. Калина, Эриашвили. - М.: ЮНИТИ, 2012. - 351 с.

26. Кузнецова, Е.И. Экономическая безопасность и конкурентоспособность. Формирование экономической стратегии государства. Монография. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник». Гриф НИИ образования и науки, / Е.И. Кузнецова. - М.: ЮНИТИ, 2011. - 239 с.

27. Кротов, М.И. Об антикризисной монетарной стратегии экономического развития России / М.И. Кротов // Проблемы современной экономики. - 2015. - № 3. - С. 17-26.

28. Кротов, М.И. Антикризисные меры сквозь призму национальной безопасности России /М.И. Кротов // Проблемы современной экономики. - 2015.-№ 4.-С. 23-34.

29. Кротов, М.И. Экономическая безопасность России; Системный подход / М.И. Кротов, В.И. Мунтиян. - СПб.: Изд-во НПК «РОСТ», 2016.-336 с.

30. Кругман, П. Выход из кризиса есть / Пер. с англ. Ю. Гольдберга. - М.: Азбука Бизнес, Азбука-Аттику с, 2013. - 320 с.

31. Максимов, С.Н. Экономическая безопасность России: системно-правовое исследование / С.Н. Максимов. - М.: МПСИ, МОДЭК, 2014. - 56 с.

32. Обеспечение информационной безопасности бизнеса / С. Л. Зефирова, В. В. Андрианов, В. Б. Голованов, Н. А. Голдуев. - 2-е изд., перераб. и доп.- Изд-во Центра исследования платежных систем и расчетов, Альпина Паблишер, 2011.

33. Партыка Т.Л., Попов И.И. Информационная безопасность: учебное пособие/ Т.Л. Партыка, И.И. Попов. - 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ФОРУМ, 2012. - 432 с.; ил. - (Профессиональное образование).

34. Петросян Д.С. Государственное регулирование национальной

экономики. Новые направления теории: гуманистический подход: Учебное пособие. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 300 с. - (Высшее образование: Магистратура).

35. Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономическая безопасность» / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 271 с.

36. Суглобов, А.Е. Экономическая безопасность предприятия. Учебное пособие. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник». Гриф НИИ образования и науки. / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 271 с.

37. Черняк, В. З. Экономика: таблицы и схемы [Текст] / В. З. Черняк. - М.: «ВЛАДОС», 2014. - 208 с.

38. Чечевицина, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник [Текст] / Л. Н. Чечевицина, И. Н. Чуев. - 5-е изд. перераб. и доп. - М.: Изд-во «Дашков и К», 2015. - 352 с.

39. Экономика предприятия: Учебник для вузов [Текст] / под ред. проф. В. Я. Горфинкеля, проф. В. А. Швандара. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016.- 718 с.

40. Экономическая библиотека [Электронный ресурс].- Режим доступа:<http://www.economiiks.com.ua/vandsearch?text=economiiks.com.ua&l>

41. Электронная библиотека [Электронный ресурс].- Режим доступа:  
<http://www.iqlib.rU/searchVsimplifiedformstandard/2020/0/False>

42. Эриашвили, Н.Д. Экономическая безопасность: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / В.А. Богомолов, Н.Д. Эриашвили, Е.Н. Барикаев; Под ред. В.А. Богомолова. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. -295 с.

43. Экономическая безопасность. 2-е изд., перераб. и доп. Учеб. пособие. Гриф МВД РФ. Гриф УМЦ «Профессиональный учебник». / Под ред. В.А. Богомолова. - М.: ЮНИТИ, 2013. - 295 с.

44. . Экономическая безопасность предпринимательской деятельности: Методич. пособие. - СПб.: ЗАО ИА «Кредитреформа-Санкт-Петербург», 2000.

45. Экономическая безопасность России: Общий курс: учебник/ Под ред. В.К. Сенчагова. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: БИНОМ. Лаборатория знаний, 2012.

46. Экономическая и национальная безопасность: Учебник / Под ред. Е.А. Олейникова. - М.: Экзамен, 2014.

47. Экономическая и национальная безопасность: Учебник/ Под ред. Л.П. Гончаренко. - М.: ЗАО «Издательство «Экономика»», 2017.

48. Экономическая и национальная безопасность: Учебник / Под. ред. Е.А. Олейникова. - М.: Издательство «Экзамен», 2014.

49. Эрхард, Л. Полвека размышлений / Л. Эрхард. -М.: РУСИКО-Ордынка, 2013. - 400 с.

