

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования**  
**«Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)»**  
**Вышая школа экономики и управления**  
**Кафедра «Экономическая безопасность»**

**ВКР ПРОВЕРЕНА**

Рецензент,

/ \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ**

Зав. кафедрой ЭБ, д.э.н., доцент

/ А.В. Карпушкина /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

**Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности предприятия**

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**

**ЮУрГУ – 38.05.01. 2019145. ВКР**

Консультант,

/ \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Руководитель ВКР к. э. н., доцент

/ Е. Н. Гладковская /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Консультант,

/ \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Автор

студент группы ЭУ – 521

/ Д. В. Ляшев /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Консультант,

/ \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

Нормоконтролер, к. э. н., доцент

/ Е. Б. Голованов /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2019 г.

**Челябинск 2019**

## АННОТАЦИЯ

Ляшев Д.В. Разработка предложений по обеспечению экономической безопасности предприятия. – Челябинск: ЮУрГУ, ВШЭУ –521, 79 с., 23 ил., 25 табл., библиогр. список – 38 наим., 15 л. плакатов ф. А4.

Объектом исследования послужила компания нефтегазового сектора ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

Цель выпускной квалификационной работы – разработать мероприятия по нейтрализации угроз экономической безопасности предприятия (на примере ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт») и дать оценку их экономической эффективности.

В работе раскрыта сущность экономической безопасности, определены основные вызовы и угрозы экономической безопасности предприятия, факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия. Проведен анализ финансового состояния ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», проанализирована система управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», предложены управленческие решения, направленные на нейтрализацию угроз экономической безопасности компании и дана оценка их экономической эффективности.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ .....	6
1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	9
1.1 Экономическая безопасность предприятия: сущность, вызовы и угрозы.....	9
1.2 Факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия.....	15
1.3 Критерии и показатели оценки уровня экономической безопасности предприятия .....	20
2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УГРОЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ- ЯМАЛНЕФТЕПРОДУКТ».....	29
2.1 Общая характеристика компании. Анализ имущества и источников его финансирования.....	29
2.2 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».....	40
2.3 Анализ деловой активности и рентабельности деятельности компании.....	48
2.4 Оценка управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».....	55
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО НЕЙТРАЛИЗАЦИИ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ- ЯМАЛНЕФТЕПРОДУКТ».....	62
3.1 Рекомендации по управлению угрозами финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».....	62
3.2 Оценка экономической эффективности рекомендаций .....	66
ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	73
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	75
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	79
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Альбом иллюстраций .....	79

## ВВЕДЕНИЕ

Экономическая безопасность вызывает все больший интерес со стороны предприятий, которые сталкиваются с трудностями при реализации новых подходов к управлению и при организации деятельности в рыночных условиях. Важной составляющей экономической безопасности предприятия является механизм ее обеспечения, при этом под самим механизмом подразумевается комплекс нормативно-правовых документов, способов, мероприятий, сил и средств, с помощью которых обеспечивается достижение целей безопасности и решения поставленных задач. Не менее важное значение уделяется инструментам оценки экономической безопасности, которые позволяют выявить угрозы, риски экономической безопасности и разработать необходимые управленческие решения, особенно если это касается той сферы деятельности предприятий, которая подвергается санкционному воздействию – нефтегазовый сектор экономики России. Все это раскрывает актуальность и значимость темы выпускной квалификационной работы.

Объектом исследования послужила компания нефтегазового сектора ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Предмет исследования – показатели финансово-хозяйственной деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» и угрозы его экономической безопасности.

Цель выпускной квалификационной работы – разработать мероприятия по нейтрализации угроз экономической безопасности предприятия (на примере ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт») и дать оценку их экономической эффективности.

Для реализации данной цели необходимо выполнить следующие задачи:

- 1) раскрыть сущность экономической безопасности, определить основные вызовы и угрозы экономической безопасности предприятия, факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия, сформировать систему оценки экономической безопасности предприятия;

2) провести анализ финансового состояния ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» на предмет выявления угроз финансовой безопасности;

3) проанализировать систему управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»;

4) предложить управленческие решения, направленные на нейтрализацию угроз экономической безопасности компании и дать оценку их экономической эффективности.

В исследования были использованы методы группировки показателей, методы сравнения, методы вертикального и горизонтального анализа, коэффициентный метод.

Теоретическую основу исследования составили нормативно-правовые основы экономической безопасности, принятые в Российской Федерации, учебная и научная литература, материалы периодических изданий, электронные ресурсы по вопросам обеспечения экономической безопасности предприятий и организации.

Информационной основой исследования стали показатели годовой отчетности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за 2015-2017 гг.

Цель и задачи исследования предопределили его структуру.

В первой главе «Теоретико-методические основы обеспечения экономической безопасности предприятия» раскрыто содержание термина экономическая безопасность предприятия, определена ее сущность, вызовы и угрозы, раскрыт состав факторов, влияющих на эффективность управления экономической безопасностью предприятия, выбраны критерии и показатели оценки уровня экономической безопасности предприятия.

Во второй главе «Анализ и оценка угроз экономической безопасности предприятия на примере ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» дана общая характеристика компании, представлены результаты анализа имущества и источников его финансирования, анализа ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», деловой активности и рентабельности деятельности компании. Проведена оценка управления рисками

и угрозами экономической безопасности в ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

В третьей главе «Разработка мероприятий по нейтрализации угроз финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» разработаны рекомендации по управлению угрозами финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» и дана оценка их экономической эффективности.

# 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

## 1.1 Экономическая безопасность предприятия: сущность, вызовы и угрозы

В современных условиях на экономическую деятельность предприятий и организаций оказывают влияние как макроэкономические факторы (состояние законодательства, политическая и социально-экономическая ситуация в стране и др.) так и микроэкономические (кадры, достаточность капитала, качество менеджмента), что обостряет проблему обеспечения экономической безопасности предприятия<sup>1</sup>. В связи с чем под экономической безопасностью предприятия понимается такое состояние, которое обеспечивает наиболее эффективное использование ресурсов предприятия для обеспечения стабильного функционирования и развития, при котором оно способно к максимизации своей стоимости при приемлемом уровне риска<sup>2</sup>.

Вопросам экономической безопасности в современных условиях уделяется большое внимание. Так, Указом Президента РФ от 13.05.2017 года №208 утверждена Стратегия экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года<sup>3</sup>. В данном документе экономическая безопасность рассматривается как состояние защищенности от внешних и внутренних угроз, при котором обеспечиваются экономический суверенитет страны, единство ее экономического пространства, условия для реализации стратегических национальных приоритетов РФ. В свою очередь экономическая безопасность страны способствует созданию условий для обеспечения экономической безопасности предприятий и организаций. Экономическая безопасность предприятия – это состояние, обеспечивающее наиболее эффективное использование ресурсов предприятия для обеспечения стабильного

---

<sup>1</sup> Аверьянова О.В. Система и структура обеспечения экономической безопасности / О.В. Аверьянова // Материалы IV Международной научной конференции «Экономика, управление, финансы». – Пермь: Зебра, 2015. – С. 14.

<sup>2</sup> Безверхая Е.Н., Губа И.И., Ковалева К.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность и факторы // Научный журнал КубГАУ – Scientific Journal of KubSAU. – 2015. – №108. – С. 220-231.

<sup>3</sup> Указ Президента РФ от 13.05.2017 года №208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // <http://kremlin.ru/acts/bank/41921> (дата обращения: 04.06.2018).

функционирования и развития, при котором оно способно к максимизации своей стоимости при приемлемом уровне риска<sup>4</sup>.

Исследование содержания термина «экономическая безопасность организации», которые дают различные авторы показало, что ключевой в этих определениях является одна общая мысль – о коммерческой устойчивости организации, но различные подходы авторов накладывают различия на определения в деталях. Представим их в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Сущность и содержание термина «экономическая безопасность»

Автор	Содержание подхода автора
Борисов А.Б.	Экономическая безопасность – это создаваемые государством условия, гарантирующие недопущение нанесения хозяйству страны непоправимого ущерба от внутренних и внешних экономических угроз; предотвращение утечки конфиденциальной экономической информации из фирмы, нарушения коммерческой тайны.
Нечаев В.И., Михайлушкин П.В.	Экономическая безопасность – это экономическое состояние организации, обеспечивающее достаточный уровень ее прогрессивного развития, неуязвимость и независимость ее экономических интересов по отношению к возможным внешним и внутренним угрозам и воздействиям.
Бланк И.А.	Экономическая безопасность организации – это состояние организации в системе его связей с точки зрения способности к выживанию и развитию в условиях внутренних и внешних угроз, а также действия непредсказуемых и трудно прогнозируемых факторов.
Кочергина Т.Е.	Экономическая безопасность фирмы – это количественная и качественная характеристика свойств фирмы, отражающая способность «самовывживания» и развития в условиях возникновения внешней и внутренней экономической угрозы.
Шлыков В.В.	Экономическая безопасность предприятия – это состояние защищенности жизненно важных интересов предприятия от реальных и потенциальных источников опасности или экономических угроз.
Королев М.И.	Экономическая безопасность – это состояние предприятия, которое означает, что вероятность нежелательного изменения каких-либо качеств, параметров принадлежащего ему имущества и затрагивающей его внешней среды невелика.
Одинцов А.А.	Экономическая безопасность фирмы – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем.

<sup>4</sup> Безверхая Е.Н., Губа И.И., Ковалева К.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность и факторы // Научный журнал КубГАУ – Scientific Journal of KubSAU. – 2015. – №108. – С. 220.



Обобщив основные моменты большинства определений понятия «экономическая безопасность», можно предложить следующее общее определение экономической безопасности организации – это состояние защищенности ее экономических интересов от внешних и внутренних угроз, обеспечивающее реализацию миссии, целей ее создания, максимизацию получаемой прибыли и устойчивость ее развития. Кроме того, экономическая безопасность предприятия – это состояние наиболее эффективного использования корпоративных ресурсов для предотвращения угроз и для обеспечения стабильного функционирования предприятия в настоящее время и в будущем.

Необходимость формирования полной концепции обеспечения безопасности вызвана рядом факторов: размытие понятия и как следствие анализ сторонних показателей, проведение оценки экспертным путем, что является залогом субъективности, выявление с неточностями показателя экономической безопасности, затруднения в практической реализации результатов, что снижает эффективность методик.

К основным факторам экономической безопасности хозяйствующих субъектов можно отнести экзогенные факторы, которые как раз и демонстрируют взаимосвязь предприятия и безопасности регионов и страны в целом, и эндогенные факторы, проявляющие взаимосвязь предприятия и индивида, а также зависящие от самого предприятия<sup>5</sup>.

Учитывая влияние различных факторов, заслуживает внимания ресурсно-функциональный подход к определению экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Оценка осуществляется на основе оценки состояния использования корпоративных ресурсов (факторов бизнеса) по специальным критериям.

На степень экономической безопасности предприятия оказывают влияние вызовы и угрозы, которые по отношению к субъекту могут быть внешние и

---

<sup>5</sup> Кочергина Т.Е. Экономическая безопасность / Т.Е. Кочергина. – Ростов н/Д.: Феникс, 2012. – С. 34.

внутренние. Внешние угрозы обусловлены воздействием внешней среды и представлены на рисунке 1.1.

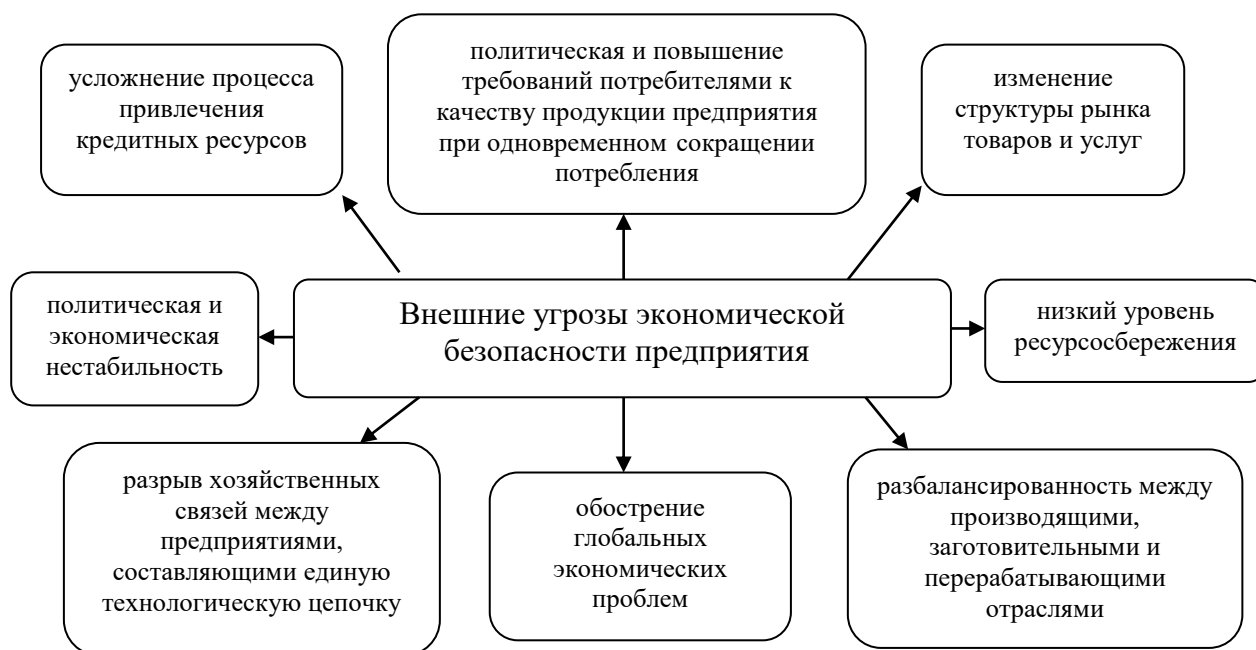


Рисунок 1.1 – Виды внешних угроз экономической безопасности предприятия

Источниками внешних угроз могут быть<sup>6</sup>:

- 1) рыночная ситуация, изменение спроса, курсов валют, продуктовой линейки, стоимости кредитов, усиление конкуренции;
- 2) недобросовестная конкуренция и иные незаконные действия третьих лиц, направленные против предприятия;
- 3) угрозы репутации предприятия по страновым, политическим, религиозным и иным мотивам, исходящие от органов государственной власти и общественных организаций;
- 4) промышленные катастрофы, аварии, террористические акты, стихийные бедствия.

Внутренние угрозы обусловлены финансово-экономическим состоянием самого предприятия, но внутренние угрозы могут как усиливать, так и ослаблять

<sup>6</sup> Касперович С.А., Дербинская Е.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения // Труды БГТУ. – 2016. – №7. – С. 279.

действие внешних угроз. Состав внутренних угроз экономической безопасности предприятия представлен на рисунке 1.2.



Рисунок 1.2 – Классификация внутренних угроз экономической безопасности предприятия

При этом источниками внутренних угроз могут быть<sup>7</sup>:

- 1) действия персонала;
- 2) разглашение конфиденциальной информации, умышленные нарушения контрольных процедур в целях хищения, халатность, саботаж;
- 3) несовершенство или отсутствие механизма контроля на предприятии.

В зависимости от источника возникновения угрозы экономической безопасности предприятия могут быть объективные и субъективные. Объективные возникают без участия и помимо воли предприятия или его сотрудников и не зависят от принятых управленческих решений. К объективным угрозам относят состояние финансовой конъюнктуры, научные открытия, форс-мажорные обстоятельства и т.д. Субъективные угрозы порождены умышленными

<sup>7</sup> Касперович С.А., Дербинская Е.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения // Труды БГТУ. – 2016. – №7. – С. 280.

или неумышленными действиями людей, различных органов и организаций, в том числе государственных и международных предприятий-конкурентов. Именно поэтому их предотвращение во многом связано с воздействием на субъекты экономических отношений.

Основная цель управления экономической безопасностью предприятия – обеспечение его устойчивого и эффективного функционирования в текущих условиях, создание потенциала развития и роста в будущем. К основным функциональным целям управления экономической безопасностью предприятия относят:

- 1) формирование необходимых корпоративных ресурсов (капитал, персонал, права, информация, технологии);
- 2) стратегическое и тактическое планирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
- 3) тактическое планирование экономической безопасности по ее функциональным составляющим;
- 4) осуществление функционального анализа уровня экономической безопасности предприятия.

Выполнение каждой из вышеперечисленных целей экономической безопасности предприятия существенно для достижения ее главной цели. Кроме того, каждая из функциональных целей экономической безопасности имеет собственную структуру подцелей, обуславливаемую функциональной целесообразностью и характером работы предприятия.

К основным задачам системы экономической безопасности предприятия относятся следующие:

- а) защита законных прав и интересов предприятия и его сотрудников;
- б) сбор, анализ, оценка данных и прогнозирование развития предприятия;
- в) недопущение проникновения на предприятие структур экономической разведки конкурентов, организованной преступности и отдельных лиц с противоправными намерениями;

г) обеспечение сохранности материальных ценностей и сведений, составляющих коммерческую тайну предприятия;

д) сбор необходимой информации для выработки наиболее оптимальных управленческих решений по вопросам стратегии и тактики экономической деятельности компании;

е) физическая и техническая охрана зданий, сооружений, территории и транспортных средств;

ж) повышение лояльности населения и деловых партнеров к предприятию, способствующей реализации планов экономической деятельности;

з) контроль за эффективностью функционирования системы безопасности, совершенствование ее элементов.

С учетом перечисленных задач, условий конкурентной борьбы, специфики деятельности предприятия строится его система экономической безопасности. Необходимо отметить, что, несмотря на общие черты, система экономической безопасности каждого предприятия индивидуальна. Ее полнота и эффективность во многом зависят от имеющейся в государстве законодательной базы, материально-технических и финансовых ресурсов, выделяемых руководителем предприятия, понимания каждым из сотрудников предприятия важности обеспечения его экономической безопасности, а также от решений, принимаемых руководством при построении системы экономической безопасности.

## 1.2 Факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия

Факторы экономической безопасности предприятия – это комплекс окружающих условий, воздействующих на параметры безопасности. Поэтому для того, чтобы понять и оценить уровень экономической безопасности предприятия, необходимо знать факторы, которые ее определяют и факторы, которые влияют на эффективность управления экономической безопасностью предприятия.

Выделяют факторы внешние и внутренние. Внешние факторы можно разделить на подгруппы<sup>8</sup>:

а) макроэкономические: стадия развития экономики страны, стабильность хозяйственного законодательства, уровень инфляции, паритет валют, покупательная способность населения, состояние финансовой системы, государственная политика (антимонопольная, инвестиционная, налоговая, инновационная, внешнеэкономическая, ценовая);

б) рыночные: потребительский и производственный спрос, уровень цен на сырье и готовую продукцию, динамика конкуренции в регионе и отрасли, поведение конкурентов, емкость рынка,

в) платежеспособность контрагентов;

г) прочие: темпы научно-технического прогресса, демографические тенденции, криминогенная обстановка, природно-климатические факторы и др.

Совокупность внутренних факторов экономической безопасности можно разделить на следующие группы:

а) финансовые: структура и ликвидность активов, структура капитала, обеспеченность собственным оборотным капиталом, уровень рентабельности, доходность инвестиционных проектов, дивидендная политика;

б) производственные: использование оборотных и основных средств, состояние и структура основных фондов, система контроля качества, структура себестоимости;

в) кадровые: организационная структура управления, мотивация персонала, параметры оплаты труда, наличие стратегии развития, квалификация и структура персонала, уровень рационализаторской активности, социальные мероприятия;

г) материально-технического обеспечения: уровень диверсификации поставок сырья, качество поставляемого сырья, ритмичность поставок, использование современных технологий снабжения;

---

<sup>8</sup> Волкова М. Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 145.

д) инвестиционно-технологические: НИОКР, наличие инвестиционных ресурсов, уровень инновационной активности;

е) сбытовые: ассортимент продукции, ценовая политика, портфель заказов, степень диверсификации потребителей, политика расчетов с потребителями, проведение маркетинговых исследований;

ж) экологические: внедрение новых технологий, осуществление природоохранных мероприятий.

На эффективность управления экономической безопасностью предприятия могут влиять разнообразные факторы – внутренние и внешние, которые раскрыты в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Состав факторов, влияющих на эффективность управления экономической безопасностью предприятия

Внутренние факторы	Внешние факторы
Климат в коллективе и трудовая дисциплина в коллективе. Взаимопонимание руководителя и работников. Ответственность руководителя.	Экономические кризисы.
Психологические особенности характера руководителя. Сила и основания власти руководителя. Стиль руководства.	Нарушение производственных связей.
Мотивация работников. Традиции на предприятии. Организация коммуникации на предприятии.	Инфляция.
Напряженность задания для работников и оснащенность выполнения поставленных задач.	Потеря рынков сырья и материалов.
Стратегическое планирование на предприятии. Участие в управлении и планировании работников. Поощрение творчества сотрудников.	Потеря рынков энергоносителей.
Возраст, квалификация и опыт работников.	Потеря рынков товаров.
Организация работы с информацией и оперативность ее поступления. Автоматизация рабочих мест.	Использование недобросовестной конкуренции.
Материальная обеспеченность экономической безопасности.	Развитие транспортных и других коммуникация.
Политика контроля качества.	Наполняемость рынка.
Использование оборотных средств. Уровень и структура себестоимости.	Состояние конкурентов.

### Окончание таблицы 1.2

Внутренние факторы	Внешние факторы
Организационная структура управления и производственный процесс.	Криминализация экономики.
Соответствие научно-технического уровня предприятия региональному уровню.	Политическая обстановка в регионе и в стране.
Состояние и структура основных фондов.	Противоправные действия криминальных структур.
Качество и цена поставляемого сырья; ритмичность поставок сырья.	Промышленно-экономический шпионаж.
Сила зависимости от поставщиков сырья.	Законы, касающиеся предпринимательской сферы.
Современность используемой технологии; НИОКР.	Наличие свободных трудовых ресурсов.
Ценовая и сбытовая политика.	Уровень профессиональной подготовленности трудовых ресурсов.
Ассортимент и востребованность продукции.	Уровень жизни населения.
Сила зависимости потребителей.	Платежеспособность населения.
Доля рынка.	Демографические тенденции.
Проведение маркетинговых исследований.	Новые мировые технологии и технологии, используемые в регионе.
Использование экологических материалов и технологий.	Чрезвычайные ситуации природного и технического характера.
Экологичность утилизации отходов производства.	Новые мировые информационные технологии и информационные технологии, используемые в регионе.

Анализ перечисленных в таблице 1.2 факторов показал, что факторы, представляющие угрозу экономической безопасности предприятия, соответствуют этому перечню. То есть факторы, представляющие угрозу экономической безопасности предприятия и факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия идентичны. Разница состоит лишь в том, какое они оказывают влияние: прямое или косвенное; сильное или слабое. Сгруппируем факторы внешней и внутренней среды и представим их в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Группы факторов, влияющих на эффективность управления экономической безопасностью предприятия

Внутренние факторы	Внешние факторы
Информационные факторы	Экономические факторы
Финансовые факторы	Политические факторы



Производственные факторы	Правовые факторы
Кадровые факторы	Социально-демографические факторы

### Окончание таблицы 1.3

Внутренние факторы	Внешние факторы
Организационно-управленческие факторы	Технологические факторы
Факторы материально-технического обеспечения	Факторы форс-мажора
Технологические факторы	
Маркетинговые факторы	
Экологические факторы	

Таким образом, эффективность управления экономической безопасностью предприятия – это результат непрерывного процесса воздействия на согласованные относительно цели подсистемы предприятия с целью обеспечения экономической безопасности предприятия. Эффективность управления – это результат, полученный при использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов. На эффективность управления влияет то, какие ресурсы использовались, и какие есть в стране и в регионе; то, какие сроки и условия получения этих ресурсов; то, как организована работа с этими ресурсами и кто ее организует. Это и есть факторы, которые влияют на эффективность управления экономической безопасностью деятельности предприятия.

Факторы, оказывающие влияние на эффективность управления экономической безопасностью деятельности предприятия разделяют на внутренние и внешние. Внутренние факторы сгруппированы следующим образом: финансовые; производственные; кадровые; информационные; организационно-управленческие; факторы материально-технического обеспечения; маркетинговые; технологические и экологические. Внешние факторы сгруппированы в такие группы факторов: экономические; политические; правовые; социально-демографические; технологические; факторы форс-мажора.

Выявленные факторы, оказывающие влияние на управление экономической безопасностью деятельности предприятия позволят обратить внимание и оценить влияние на конкретном предприятии и даже в конкретном регионе.

### 1.3 Критерии и показатели оценки уровня экономической безопасности предприятия

Методические основы оценки экономической безопасности предприятий рассматриваются в трудах разных авторов. Комплекс этих методов оценки экономической безопасности предприятия можно назвать индикативной методикой, которая заключается в диагностике состояния предприятия по системе показателей, учитывающих его специфические отраслевые особенности, имеющих важное стратегическое значение.

Оценка экономической безопасности предприятия устанавливается по результатам сравнения фактических показателей деятельности с индикаторами производства, финансовыми индикаторами, социальными индикаторами. Эти индикаторы служат пороговыми значениями экономической безопасности предприятия, то есть предельными величинами финансово-экономических показателей, превышение которых лишает предприятие возможности функционировать в нормальном режиме. В соответствии с величиной отклонения фактических показателей от пороговых значений индикаторов экономической безопасности состояние предприятия можно характеризовать как: нормальное, когда индикаторы экономической безопасности находятся в пределах пороговых значений; предкризисное, когда превышает барьерное значение хотя бы одного из индикаторов экономической безопасности, а другие находятся близко к своим барьерным значениям; кризисное, когда превышены пороговые значения большинства основных индикаторов экономической безопасности; критическое, когда нарушаются все барьеры, отделяющие нормальное и кризисное состояния развития производства.

Определение индикаторов экономической безопасности осуществляется с помощью методов горизонтального и вертикального анализа, коэффициентного

метода. Так, определяются показатели ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности.

Общий подход к оценке ликвидности баланса предприятия состоит в следующем. Статьи бухгалтерского баланса классифицируют следующим образом: активы – на четыре группы по скорости превращения в наиболее ликвидную категорию активов – денежные средства или по скорости их возможной реализации, пассивы – на четыре группы по степени срочности погашения обязательств.

В составе активов выделяют следующие группы: группа А1 – активы абсолютно ликвидные, состав которых представляют денежные средства и денежные эквиваленты (активы, которые могут быть в течение короткого промежутка времени превращены в деньги), краткосрочные финансовые вложения; группа А2 – активы быстрореализуемые, в состав которых включают товары для перепродажи, готовую продукцию, отгруженные товары и дебиторскую задолженность краткосрочную; группа А3 – активы медленно реализуемые (это активы, срок превращения которых в деньги может достигать нескольких месяцев до года). В их состав включают сырье и материалы, расходы будущих периодов, остатки незавершенного производства, долгосрочная дебиторская задолженность. Группа А4 – активы труднореализуемые (это активы, сроком реализации которых – более одного года). К ним относят внеоборотные и неликвидные оборотные активы в части запасов<sup>9</sup>.

Статьи пассива баланса группируются по срокам погашения: группа П1 – срочные обязательства, которые как правило должны погашаться немедленно. В состав этой группы включают кредиторскую задолженность по налогам перед бюджетом и обязательным страховым взносам перед внебюджетными фондами, задолженность перед персоналом по заработной плате и другие обязательства, которые как правило погашаются в течение месяца; группа П2 – краткосрочные обязательства. В состав этой включается долгосрочная кредиторская

---

<sup>9</sup> Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой. – СПб.: Питер, 2014. – С. 98.

задолженность, кредиты и займы сроком до года; группа П3 – долгосрочные обязательства (кредиты, займы, срок погашения которых более года); группа П4 – постоянные пассивы. Это собственный капитал предприятия.

Баланс предприятия признается ликвидным, достигнуто следующее условие:  $A1 > П1$ ,  $A2 > П2$ ,  $A3 > П3$ ,  $A4 < П4$ . Экономический смысл первых трех неравенств состоит в том, что активов каждой группы должно быть достаточно для погашения соответствующих обязательств. Экономический смысл четвертого неравенства для анализа платежеспособности отсутствует, оно будет выполняться «автоматически» при выполнении первых трех, поэтому является излишним.

Оценку ликвидности проводят с помощью относительных показателей. Так, определяются следующие коэффициенты<sup>10</sup>:

1) коэффициент абсолютной ликвидности ( $L_{АБС}$ ), характеризует платежеспособность организации на текущую дату (на дату составления отчетности) погасить свои обязательства имеющимися абсолютно ликвидными активами. Рекомендуемым значением коэффициента признано 0,2-0,25. Коэффициент рассчитывается по следующей формуле (1.1):

$$L_{АБС} = \frac{ДС + ФВ_{КР}}{О_{КР}}, \quad (1.1)$$

где ДС – денежные средства и денежные эквиваленты;

ФВ<sub>КР</sub> – финансовые вложения сроком до года (краткосрочные);

О<sub>КР</sub> – обязательства до года (краткосрочные);

2) коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности ( $L_{ПРОМ}$ ), характеризует возможности предприятия погасить обязательства в краткосрочной перспективе (после погашения покупателями своей задолженности). Рекомендуемым значением коэффициента признано 0,7-1,0.

Коэффициент рассчитывается по формуле (1.2):

$$L_{ПРОМ} = \frac{ДС + ФВ_{КР} + ДЗ_{КР}}{О_{КР}}, \quad (1.2)$$

---

<sup>10</sup> Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика. – С. 113.

где  $ДЗ_{кр}$  – краткосрочная дебиторская задолженность;

3) коэффициент текущей ликвидности ( $Л_{тек}$ ), характеризует платежеспособность предприятия в долгосрочной перспективе. Рекомендуемым значением коэффициента признано 1,0-2,0. Коэффициент определяется по формуле (1.3)

$$Л_{тек} = \frac{ДС + ФВ_{кр} + ДЗ_{кр} + ДЗ_{д} + МОС}{О_{кр}}, \quad (1.3)$$

где  $ДЗ_{д}$  – дебиторская задолженность со сроком погашения более года;

МОС – запасы (материальные оборотные активы).

Расчет данных коэффициентов позволит сделать выводы относительно платежеспособности предприятия в определенный период времени и принять необходимые управленческие решения.

Финансовая устойчивость – это способность организации продолжать основную деятельность при одновременном погашении всех заемных средств. Финансовая устойчивость представляет интерес для всех лиц, экономически связанных с организацией. Анализ финансовой устойчивости включает абсолютную и относительную оценку.

Абсолютная оценка финансовой устойчивости основана на сравнении суммы источников формирования запасов с величиной самих запасов по данным бухгалтерского баланса.

Источниками формирования запасов могут быть<sup>11</sup>:

1) собственные оборотные средства (СОС) – часть собственного капитала, за счет которой приобретаются оборотные активы;

2) собственные и долгосрочные источники формирования запасов. Определяется увеличением собственных оборотных средств на сумму долгосрочных обязательств (СД);

---

<sup>11</sup> Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика. – С. 121.

3) общая величина основных источников формирования запасов. Определяется увеличением предыдущего показателя на сумму краткосрочных кредитов и займов (ОИ).

Оценивается достаточность этих трех источников для формирования запасов путем расчета следующих показателей:

1) излишек или недостаток собственных оборотных средств ( $\Delta\text{СОС}$ );

2) излишек или недостаток собственных и долгосрочных источников формирования запасов ( $\Delta\text{СД}$ ). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственных оборотных средств недостаточно для формирования запасов предприятия;

3) излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов ( $\Delta\text{ОИ}$ ). Рассчитывается, если предыдущий показатель меньше нуля, то есть, если собственного капитала и долгосрочных заемных средств недостаточно для формирования запасов.

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовую устойчивость организации. Выделяют четыре типа финансовой устойчивости: абсолютная, при которой  $\Delta\text{СОС} > 0$ , нормальная, при которой  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СД} > 0$ , неустойчивое финансовое положение при котором  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СД} < 0$ ,  $\Delta\text{ОИ} > 0$ , кризисное финансовое положение, при котором  $\Delta\text{СОС} < 0$ ,  $\Delta\text{СД} < 0$ ,  $\Delta\text{ОИ} < 0$ .

Для анализа финансовой устойчивости вычисляются значения относительных показателей. Наиболее часто используются коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, коэффициент автономии (финансовой независимости), коэффициент соотношения собственных и заемных средств, коэффициент маневренности.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами показывает долю оборотных активов, приобретенных за счет собственного

капитала. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,1.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяется по следующей формуле (1.4):

$$K_{oc} = \frac{COC}{OA}, \quad (1.4)$$

где OA – общая величина оборотных активов.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами определяется по формуле (1.5)

$$K_{oz} = \frac{COC}{З}, \quad (1.5)$$

где З – стоимость запасов.

Данный коэффициент показывает долю запасов, приобретенных за счет собственных средств. Исходя из логики абсолютных показателей финансовой устойчивости, должен быть не менее единицы.

Коэффициент финансовой независимости определяется по формуле (1.6)

$$K_{фн} = \frac{СК}{ИБ}, \quad (1.6)$$

где ИБ – итог баланса.

Коэффициент финансовой независимости показывает долю собственного капитала в общей сумме источников средств. В экономической литературе приводится нормативное значение данного коэффициента – не меньше 0,5.

Коэффициент маневренности показывает способность предприятия финансировать запасы за счет собственного капитала. Нормативное значение этого коэффициента должно быть в пределах 0,2-0,5.

Считается, что организация абсолютно финансово устойчива, если все коэффициенты удовлетворяют рекомендованным значениям. Степень финансовой устойчивости может быть оценена аналитиком по степени соответствия фактических значений коэффициентов ограничениям.

Не менее важным в оценке экономической безопасности является оценка состава доходов, расходов, прибыли, определение уровня рентабельности. Оценка состава проводится с помощью вертикального анализа, когда определяется доля каждого элемента в отчете о финансовых результатах в составе выручки. Показатели рентабельности применяются для оценки уровня эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Так, определяются рентабельность продукции, рентабельность продаж, собственного и заемного капитала, рентабельность активов.

Рентабельность основной деятельности (продукции) характеризует эффективность его деятельности. Показывает прибыль от понесенных затрат на производство продукции. Рентабельность продаж рассчитывается как отношение суммы прибыли от реализации продукции к полученной выручке. Характеризует, сколько прибыли приходится на рубль объема продаж. Значения рентабельности продаж различных отраслей могут сильно различаться, поэтому следует анализировать динамику их изменений. Рентабельность активов определяется как отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов предприятия. Показывает эффективность использования всего имущества предприятия, сколько копеек прибыли приходится на рубль активов предприятия. Рентабельность собственного капитала определяется как отношение чистой прибыли и стоимости собственного капитала. Показывает, сколько копеек прибыли приходится на рубль собственного капитала, то есть отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия.

Деловая активность – это оборачиваемость активов и капитала. С помощью анализа деловой активности можно определить скорость оборота активов, капитала, обязательств, выявить длительность одного оборота в днях, разработать пути оптимизации финансового и операционного циклов.



Рассмотрим основные показатели. Оборачиваемость оборотных активов характеризует количество оборотов оборотных активов в течение анализируемого периода (месяца, квартала, года) и определяется по формуле (1.7)<sup>12</sup>:

$$K_{OB} = \frac{B}{OC_{CP}}, \quad (1.7)$$

где  $B$  – выручка, в руб.;

$OC_{CP}$  – среднее значение оборотных активов, в руб.

Коэффициенты оборачиваемости оборотных средств по их элементам в составе бухгалтерского баланса предприятия (например, оборачиваемость запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость денежных средств, кредиторской задолженности) рассчитываются аналогично оборачиваемости, представленной в формуле (1.7).

Длительного одного оборота оборотных активов ( $D_{OB}$ ) характеризует количество дней в одном периоде их оборота в анализируемом периоде (месяц, квартал, год) и определяется по формуле (1.8)

$$D_{OB} = \frac{T}{K_{OB}}, \quad (1.8)$$

где  $T$  – продолжительность дней в анализируемом периоде.

В рамках таких направлений, как оценка ликвидности и финансовой устойчивости предполагается сравнение полученных значений с индикативными значениями показателей (или нормативами), а рамках оценки динамики и структуры активов и пассивов, оценки деловой активности и рентабельности будут сравниваться показатели за ряд лет. Все показатели, определяемые в рамках данной оценки, будут являться индикаторами экономической безопасности, и способствовать определению угроз экономической безопасности предприятия.

Выводы по разделу один.

---

<sup>12</sup> Селезнева, Н.Н., Ионова, А.Ф. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – С. 245.

Таким образом, изучив сущность экономической безопасности предприятия можно сделать вывод о том, что она состоит в обеспечении стабильности экономического функционирования и развития с целью создания необходимых благ и услуг, которые удовлетворяют потребности предприятия и общественные потребности. От решения проблемы экономической безопасности зависит экономический рост предприятия. Поэтому перед предприятиями и организациями стоит проблема создания системы обеспечения экономической безопасности, способной обеспечить снижение уровня угроз деятельности предприятий от воздействия внутренних и внешних факторов.

Система экономической безопасности хозяйствующего субъекта должна представлять совокупность элементов, защищающих экономическую безопасность предприятия, фундаментом которой является материально-техническая база, персонал предприятия и ресурсное обеспечение. Таким образом, система экономической безопасности представляет собой определенную архитектуру предприятия, внутри которой происходит движение материальных и финансовых ресурсов, что в свою очередь может вызывать определенные внутренние угрозы и связанные с ними риски осуществления предпринимательской деятельности.

## 2 АНАЛИЗ И ОЦЕНКА УГРОЗ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ПРИМЕРЕ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ-ЯМАЛНЕФТЕПРОДУКТ»

### 2.1 Общая характеристика компании. Анализ имущества и источников его финансирования

ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» работает на рынке уже 24 года. Имеет три филиала и одну дочернюю компанию в Ямало-Ненецком автономном округе. ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» является дочерней компанией ПАО «Роснефть»<sup>13</sup> и в соответствии с Уставом основными видами деятельности компании является оптовая торговля моторным топливом, включая авиационный бензин.

Основные виды продукции, которые реализует компания – это нефтепродукты и сопутствующие товары и услуги. Потребители продукции, на которых приходится более 10% закупок, отсутствуют, реализация нефтепродуктов осуществляется компанией на территории Ямало-Ненецкого автономного округа.

В структуре компании география АЗС<sup>14</sup> представлена следующим образом (таблица 2.1).

Таблица 2.1 – География АЗС в структуре ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Местонахождение АЗС	Вид продаваемого топлива	Сопутствующие услуги
АЗК №1, 629350, ЯНАО, Тазовский район, пгт. Тазовский, ул.Промышленная, 1	АИ-92, АИ-95, ДТ	Магазин СТ

<sup>13</sup> НК Роснефть. Дочерние и зависимые общества [Электронный ресурс]. URL: <http://barfin.ru/company/oc-rosneft/organizations>

<sup>14</sup> Информация об АЗК/АЗС ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» [Электронный ресурс]. URL: [https://www.rosneft.ru/business/Downstream/petroleum\\_product\\_sales/servicestations/Yamalo\\_Nenets/](https://www.rosneft.ru/business/Downstream/petroleum_product_sales/servicestations/Yamalo_Nenets/)

Окончание таблицы 2.1

Местонахождение АЗС	Вид продаваемого топлива	Сопутствующие услуги
АЗС № 238, 629736, ЯНАО, г. Надым, пос. 107 км.	АИ-92, АИ-95, ДТ	–
АЗС-233, 629400 ЯНАО, г.Лабытнанги, ул.Автострадная 30	АИ-92, АИ-95, ДТ	–
АЗС-250 629400 ЯНАО, г.Лабытнанги, ул.Подгорная 25	АИ-92, АИ-95, ДТ	–
АЗС -231 629003, ЯНАО, г. Салехард, ул. Маяковского 64	АИ-92, АИ-95, ДТ	–
АЗС-3 629003, ЯНАО, г. Салехард, район Аэропорта	АИ-92, АИ-95, ДТ	–
АЗС-232 629003, ЯНАО, г. Салехард, ул. Объездная 48	АИ-92, АИ-95, ДТ	–

Основной доход ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» приносит деятельность в г. Губкинский – доля которого составляет 54% на конец 2017 года, а также АЗС в г. Салехард – 16% от общего объема выручки компании. Распределение долей участия каждой из АЗС представлено в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Распределение объема выручки по АЗС в структуре ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Наименование территории	% в общем объеме выручки от реализации	Выручка в общем объеме выручки, тыс. руб.
Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Салехард	16	556976
Ямало-Ненецкий автономный округ, г.Лабытнанги	11	382921
Ямало-Ненецкий автономный округ, пгт. Тазовский	7	243677
Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Надым	8	278488
Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Тарко-Сале	3	104433
Ямало-Ненецкий автономный округ, г. Губкинский	54	1879794
Итого	100	3446289

В г.Губкинский организована оптовая продажа автомобильного бензина, дизельного топлива, а также авиационного топлива. Поэтому данный сегмент дает

большую сумму выручки и долю в общей структуре выручки ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

По числу АЗС в регионе доля вертикально-интегрированных нефтяных компаний составляет 37%. Наиболее крупными по числу АЗС операторами розничного рынка нефтепродуктов являются: ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», ООО «Газпромнефть-Урал» и ООО «Лукойл-Северо-Западнефтепродукт». Доля частных сетей и независимых операторов составляет 63% от общего количества на рынке присутствия ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

По данным отчетности компании за 2015-2017 гг. (Приложение Б, В) был проведен анализ финансового состояния по следующим направлениям: оценка динамики и структуры активов и пассивов, оценка ликвидности и финансовой устойчивости, оценка деловой активности, оценка финансовых результатов и уровня рентабельности. Эти направления анализа позволяют определить угрозы экономической безопасности компании (в частности, ее финансовой безопасности).

Перейдем к результатам анализа состава и структуры имущества ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» по данным формы №1 «Бухгалтерский баланс» компании на конец 2015-2017 гг. С помощью горизонтального анализа была проведена оценка абсолютного и относительного изменения стоимости активов и пассивов компании. С помощью вертикального анализа была проанализирована структура активов и пассивов (рассчитан удельный вес каждого элемента в составе активов и пассивов по данным бухгалтерского баланса).

В таблице 2.3 представлены результаты оценки динамики стоимости активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за период на 31.12.2015-31.12.2017 гг.

Таблица 2.3 – Оценка динамики активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб. (+/-)		Темп прироста (снижения), %	
	конец 2015 года	конец 2016 года	конец 2017 года	2016-2015 гг.	2017-2016 гг.	2016-2015 гг.	2017-2016 гг.
<b>I. Внеоборотные активы</b>							
Основные средства	135456	128889	133626	-6567	4737	-4,85	3,68
Отложенные налоговые активы	65578	58457	65739	-7121	7282	-10,86	12,46
Прочие внеоборотные активы	247	235	813	-12	578	-4,86	245,96
Итого по разделу I	201281	187581	200178	-13700	12597	-6,81	6,72
<b>II. Оборотные активы</b>							
Запасы	158523	183726	231491	25203	47765	15,90	26,00
НДС по приобретенным ценностям	737	227	873	-510	646	-69,20	284,58
Дебиторская задолженность	122036	180280	339402	58244	159122	47,73	88,26
Денежные средства и денежные эквиваленты	12284	25829	27040	13545	1211	110,27	4,69
Прочие оборотные активы	311	487	396	176	-91	56,59	-18,69
Итого по разделу II	293891	390549	599202	96658	208653	32,89	53,43
Итого активы	495172	578130	799380	82958	221250	16,75	38,27

По данным таблицы 2.3 общая стоимость имущества ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за период 2015-2016 гг. выросла на 82 958 тыс. руб. или 16,75%, в 2016-2017 г. наблюдается больший прирост – 221 250 тыс. руб. или 38,27 %. В составе активов компании в 2015-2016 гг. наблюдается положительные изменения оборотных активов – 96 658 тыс. руб. или 32,89%, в 2016-2017 гг. прирост значительно выше – 208 653 тыс. руб. или 53,43%.

На рисунке 2.1 представлено изменение стоимости оборотных активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Причинами роста оборотных активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2016 гг. стало увеличение стоимости запасов (на 15,90%), дебиторской задолженности (на 47,73%), денежных средств

(на 110,27%) и прочих оборотных активов (на 56,69%). В 2016-2017 гг. ситуация аналогична, но темпы роста выше.

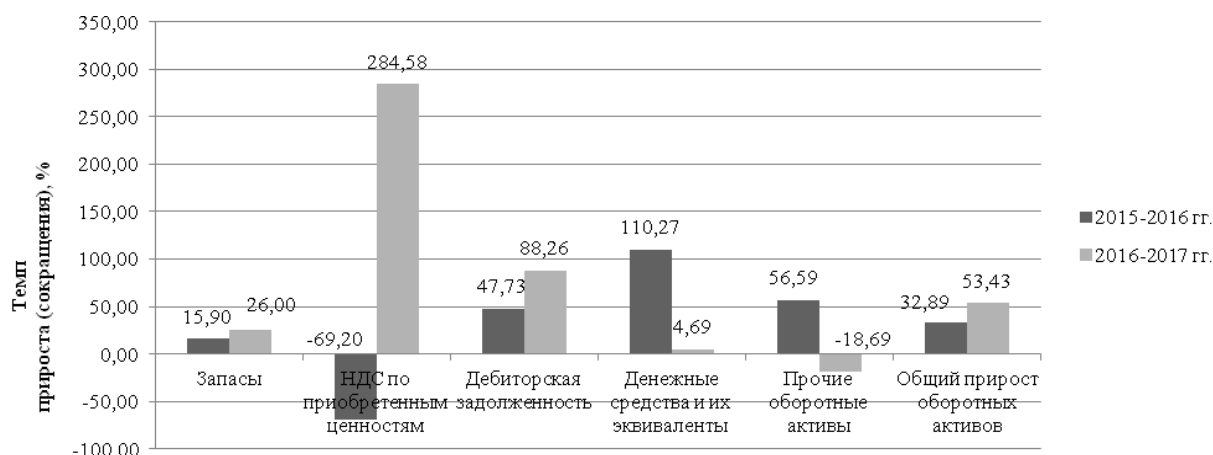


Рисунок 2.2 – Относительная оценка стоимости оборотных активов  
ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

По данным рисунка 2.2 прирост запасов составил 26,00%, прирост дебиторской задолженности – 88,26%. Прирост денежных средств и их эквивалентов составил 4,69%, а стоимость прочих оборотных активов снизилась на 18,69%.

Что касается изменения стоимости внеоборотных активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», то в 2015-2016 гг. их стоимость уменьшилась на 13 700 тыс. руб. или 6,81% за счет сокращения стоимости основных средств (на 4,85%), отложенных налоговых активов (на 10,86%), прочих внеоборотных активов (на 4,86%). Изменение внеоборотных активов по элементам представлено на рисунке 2.3.

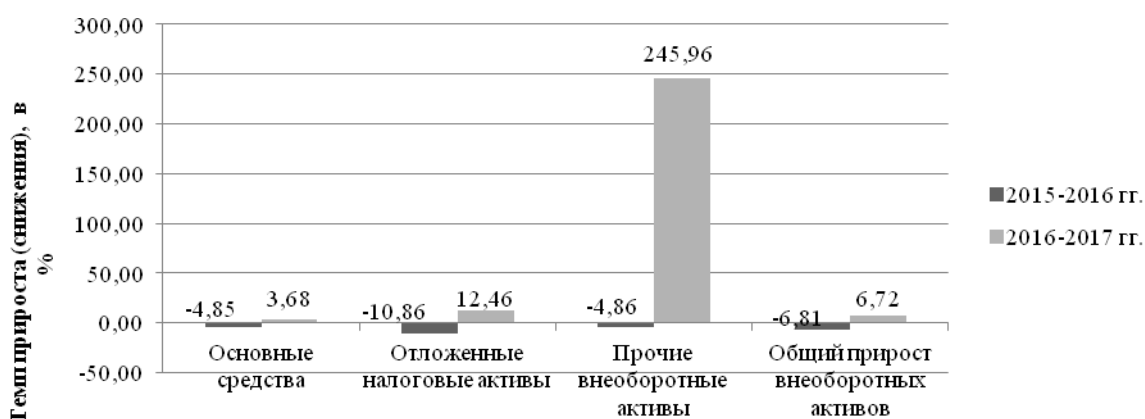


Рисунок 2.3 – Относительное изменение стоимости внеоборотных активов  
 ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

По данным рисунка 2.3 стоимость внеоборотных активов выросла в 2016-2017 гг. выросла на 6,72% за счет роста стоимости всех структурных элементов: увеличилась стоимость основных средств за счет дополнительно приобретенных объектов (на 3,68%), выросла стоимость отложенных налоговых активов (на 12,64%), а также стоимость прочих внеоборотных активов (на 245,96%).

Общее изменение стоимости активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2016 гг. составило 16,75%, в 2016-2017 гг. высокие темпы роста и внеоборотных, и оборотных активов обеспечили прирост стоимости активов в целом на 38,27%, что можно увидеть на рисунке 2.4.

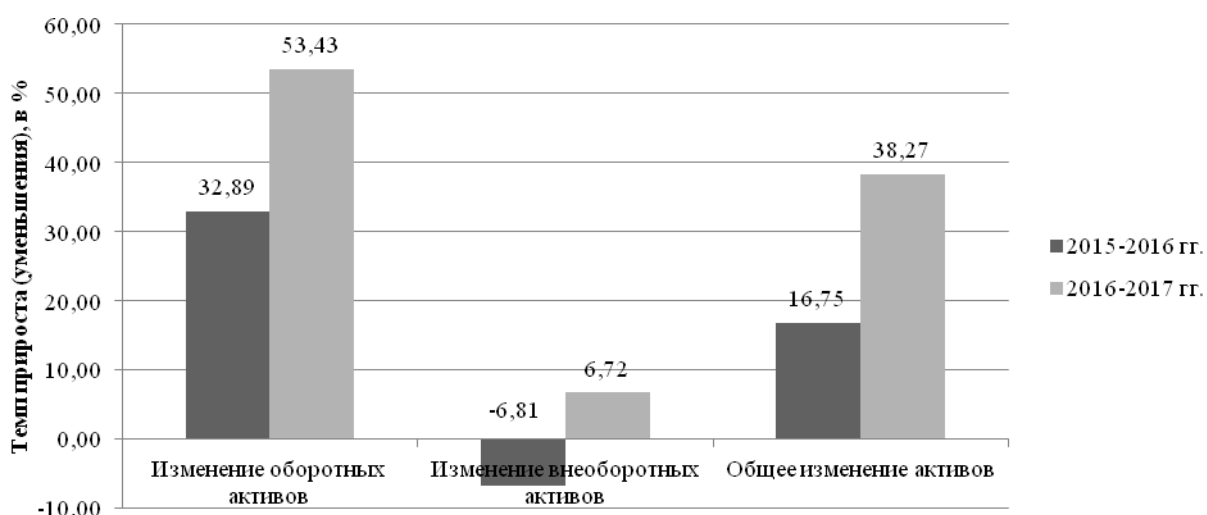


Рисунок 2.4 – Относительное изменение стоимости активов  
 ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»



Следовательно, можно отметить, что существенный рост стоимости активов произошел в 2016-2017 гг. за счет роста как внеоборотных активов, так и оборотных активов, что связано с увеличением объемов деятельности и расширением сети автозаправочных станций (далее – АЗС).

Результаты вертикального анализа активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Оценка структуры активов компании в 2015-2017 гг.

Наименование показателя	Удельный вес, %		
	на 31.12.2015 года	на 31.12.2016 года	на 31.12.2017 года
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	27,36	22,29	16,72
Отложенные налоговые активы	13,24	10,11	8,22
Прочие внеоборотные активы	0,05	0,04	0,10
Итого по разделу I	40,65	32,45	25,04
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	32,01	31,78	28,96
НДС по приобретенным ценностям	0,15	0,04	0,11
Дебиторская задолженность	24,65	31,18	42,46
Денежные средства и денежные эквиваленты	2,48	4,47	3,38
Прочие оборотные активы	0,06	0,08	0,05
Итого по разделу II	59,35	67,55	74,96
Итого активы	100,00	100,00	100,00

Доля внеоборотных и оборотных активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» представлена на рисунке 2.5.

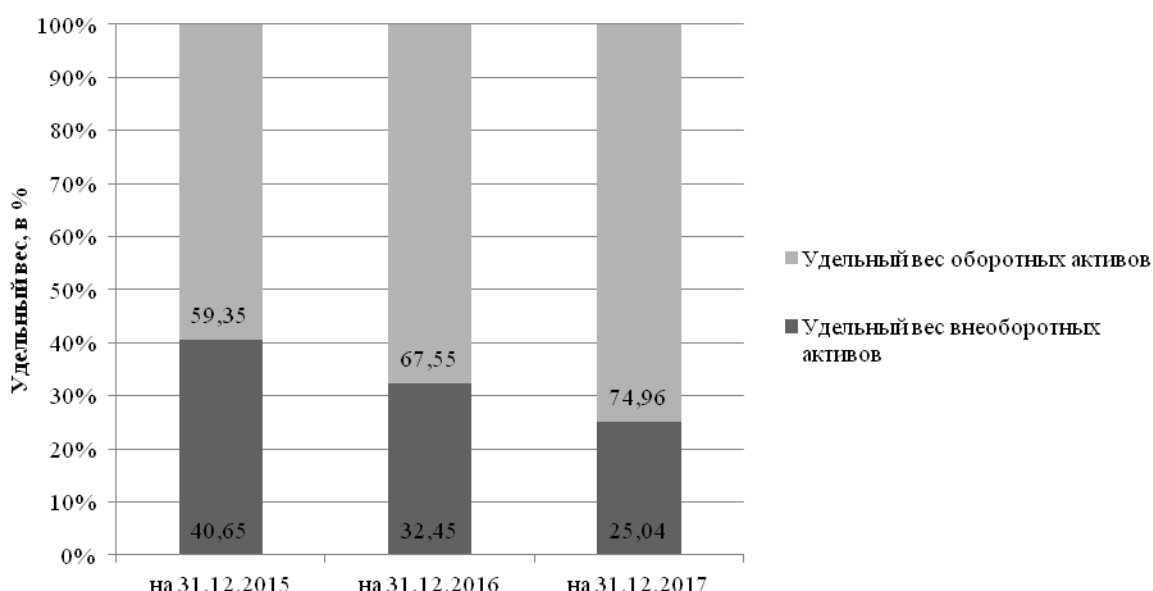


Рисунок 2.5 – Структура активов компании в 2015-2017 гг.

В структуре активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» наибольшую долю занимают оборотные активы с положительной динамикой роста доли – 59,35% в 2015 году, 67,55% в 2016 году, 74,96% в 2017 году. Доля внеоборотных активов имеет тенденцию на снижение: 40,65% в 2015 году, 32,45% в 2016 году и 25,04% в 2017 году.

В структуре оборотных активов высока доля запасов: 32,01% в 2015 году, 31,78% в 2016 году и 28,96% в 2017 году. Также высока доля дебиторской задолженности с динамикой роста с 24,65% в 2015 году до 32,46% в 2017 году, что негативно может повлиять на расчетную дисциплину компании, приводит к замораживанию оборотного капитала.

По результатам оценки произошло перераспределение удельного веса активов компании в сторону увеличения доли оборотных активов, что чаще всего характерно для торговой деятельности.

Результаты горизонтального анализа пассивов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» представлены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Оценка динамики пассивов компании в 2015-2017 гг.

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.	Абсолютное изменение,	Относительное изменение, %
-------------------------	---------------------	-----------------------	----------------------------

				тыс. руб. (+/-)			
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017	2016- 2015 гг.	2017- 2016 гг.	2016/ 2015 гг.	2017/2 016 гг.
<b>III. Капитал и резервы</b>							
Уставный капитал	49	49	49	0	0	0,00	0,00
Переоценка внеоборотных активов	66835	66835	66835	0	0	0,00	0,00
Резервный капитал	17	17	17	0	0	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-108253	-105027	-80333	3226	24694	-2,98	-23,51
Итого по разделу III	-41352	-38126	-13432	3226	24694	-7,80	-64,77
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>							
Отложенные налоговые обязательства	3161	3702	5158	541	1456	17,11	39,33
Итого по разделу IV	3161	3702	5158	541	1456	17,11	39,33
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>							
Кредиторская задолженность	511014	588194	779289	77180	191095	15,10	32,49
Оценочные обязательства	22349	24360	28365	2011	4005	9,00	16,44
Итого по разделу V	533363	612554	807654	79191	195100	14,85	31,85
Итого пассивы	495172	578130	799380	82958	221250	16,75	38,27

Общая стоимость пассивов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2016 гг. увеличилась на 82 958 тыс. руб. или 16,75% за счет роста как долгосрочных, так и краткосрочных обязательств.

Рост долгосрочных обязательств составил 541 тыс. руб. или 17,11%, рост краткосрочных обязательств компании составил 79 191 тыс. руб. или 14,85%.

В составе обязательств ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» полностью отсутствуют заемные средства, но имеется кредиторская задолженность, прирост которой составил 191 095 тыс. руб. или 15,10%.

Собственный капитал представлен уставным капиталом, добавочным капиталом от переоценки стоимости внеоборотных активов, а также резервным капиталом. Но существенное негативное воздействие на значение собственного капитала оказал «непокрытый убыток». Сумма убытка за счет чистой прибыли 2016-2017 гг. постепенно снизилась с -108 253 тыс. руб. в 2015 году до -80 333 тыс. руб. в 2017 году, чему способствовала эффективная и прибыльная деятельность компании к 2018 году, связанная с получением чистой прибыли и ее

положительной динамикой. Но вся чистая прибыль направлялась на покрытие убытков предыдущих лет, поэтому даже на 01.01.2018 года компания не смогла компенсировать все непокрытые убытки и повысить качество собственного капитала.

На рисунке 2.6 представлено изменение стоимости пассивов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»: собственного капитала и обязательств.

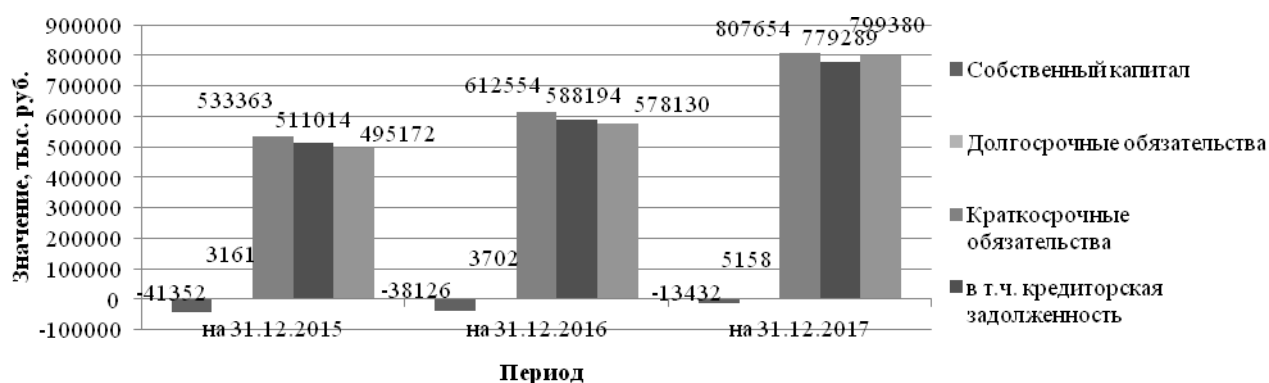


Рисунок 2.6 – Пассивы ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» на 31.12.2015-31.12.2017 гг.

По данным рисунка 2.6 значение собственного капитала повышается, сокращается непокрытый убыток ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». За период 2015-2016 гг. непокрытый убыток сократился на 2,98% за счет возможности получения чистой прибыли по итогам деятельности в 2016 году, а также на 23,51% в 2016-2017 гг. за счет роста чистой прибыли компании в 2017 году. В структуре обязательств компании следует выделить кредиторскую задолженность, которая в отличие от банковских кредитов и займов других субъектов является более выгодным источником финансирования активов.

В таблице 2.6 представлены результаты вертикального анализа пассивов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

Таблица 2.6 – Вертикальный анализ пассивов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Наименование показателя	Удельный вес, %
-------------------------	-----------------

	на 31.12.2015 года	на 31.12.2016 года	на 31.12.2017 года
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	0,01	0,01	0,01
Переоценка внеоборотных активов	13,50	11,56	8,36
Резервный капитал	0,00	0,00	0,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-21,86	-18,17	-10,05
<b>Итого по разделу III</b>	<b>-8,35</b>	<b>-6,59</b>	<b>-1,68</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	0,64	0,64	0,65
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>0,64</b>	<b>0,64</b>	<b>0,65</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	103,20	101,74	97,49
Оценочные обязательства	4,51	4,21	3,55
<b>Итого по разделу V</b>	<b>107,71</b>	<b>105,95</b>	<b>101,04</b>
<b>Итого пассивы</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Проведение оценки структуры пассив показало нерациональную структуру собственного капитала и обязательств, так как отягощает текущее состояние дел наличие убытков в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» кризисного периода 2013-2015 гг. И лишь в 2016-2017 гг. за счет чистой прибыли компания смогла начать покрывать. На конец 2017 года сумма накопленных убытков составила 80 333 тыс. руб. или 10,05% в структуре источников финансирования деятельности. Основную долю обязательств компании в течение всего анализируемого периода составляла кредиторская задолженность. Последующий анализ финансовой устойчивости, платежеспособности, оборачиваемости позволит определить, насколько правильно руководством компании выбрана действующая стратегия финансового управления.

Проведение оценки состава и структуры имущества ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» показало рост стоимости активов и пассивов в 2015-2017 гг. При этом рост стоимости активов произошел за счет роста стоимости оборотных активов (преимущественно запасов, дебиторской задолженности), рост стоимости источников финансирования деятельности – за счет роста кредиторской задолженности как главного источника сформированных обязательств предприятия.

Относительно собственного капитала следует отметить его отрицательное значение в структуре баланса за 2015-2017 гг., что связано с наличием непокрытых убытков прошлых лет (2013-2015 гг.), которые компания старается покрыть за счет чистой прибыли 2016-2017 гг. Если дальнейшие результаты деятельности будут с такой же положительной динамикой и будет признана чистая прибыль, то ее дальнейшее направление только на покрытие убытков предыдущих лет (а не на выплату дивидендов собственникам) в будущем позволит ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» выйти на рост собственного капитала.

Таким образом, проведение оценки имущества ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» и источников его финансирования показало существенную зависимость компании от обязательств. Но это не банковские кредиты и займы других предприятий. В основном – это кредиторская задолженность перед поставщиками.

Собственный капитал имеет отрицательное значение, это значит, что деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» была убыточной в кризисные периоды 2014-2015 гг. и чистой прибыли по итогам деятельности в 2016-2017 гг. было недостаточно для компенсации убытки прошлых лет в полном объеме.

## 2.2 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

По данным бухгалтерского баланса ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» проведена оценка ликвидности баланса, а также определены коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности.

Для признания баланса абсолютно ликвидным, необходимо выполнение следующего условия, представленного в формуле (2.1):

$$A1 > П1, A2 > П2, A3 > П3 \text{ и } A4 < П4. \quad (2.1)$$

В таблице 2.7 сгруппированы активы ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» по степени ликвидности, пассивы – по степени срочности погашения обязательств, а также определен платежный излишек и недостаток по каждой группе активов и пассивов.

Таблица 2.7 – Проверка баланса ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» на ликвидность

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017
А1 – абсолютно ликвидные активы: денежные средства, краткосрочные финансовые вложения	12284	25829	27040
А2 – быстро реализуемые активы: краткосрочная дебиторская задолженность, прочие оборотные активы	122347	180767	339798
А3 – медленно реализуемые активы: запасы, НДС по приобретенным ценностям, долгосрочная дебиторская задолженность	159260	183953	232364
А4 – трудно реализуемые активы: внеоборотные активы	201281	187581	200178
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>495172</b>	<b>578130</b>	<b>799380</b>
П1 – наиболее срочные обязательства: кредиторская задолженность	511014	588194	779289

Окончание таблицы 2.7

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017
П2 – краткосрочные обязательства: краткосрочные кредиты и займы, прочие краткосрочные обязательства	22349	24360	28365
П3 – долгосрочные обязательства	3161	3702	5158
П4 – постоянные пассивы: собственный капитал	-41352	-38126	-13432
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>495172</b>	<b>578130</b>	<b>799380</b>
Платежный излишек (недостаток):			
А1-П1	-498730,00	-562365,00	-752249,00
А2-П2	99998,00	156407,00	311433,00
А3-П3	156099,00	180251,00	227206,00
П4-А4	-242633,00	-225707,00	-213610,00

По результатам расчетов абсолютно ликвидных активов не достаточно для погашения наиболее срочных обязательств на дату подготовки баланса,

образовался платежный недостаток, поэтому  $A1 < П1$  в 2015-2017 гг. Быстро реализуемых активов достаточно для погашения краткосрочных обязательств, поэтому второе условие выполняется:  $A2 > П2$  в 2015-2017 гг. Медленно реализуемых активов также достаточно для погашения долгосрочных обязательств компании, поэтому третье условие выполняется:  $A3 > П3$ . Значение собственного капитала отрицательное в 2015-2017 гг. Поэтому четвертое условие не может быть выполнено:  $A4 < П4$ .

Проанализируем также результаты оценки коэффициентов ликвидности в 2015-2017 гг. (таблица 2.8).

Таблица 2.8 – Результаты расчета показателей ликвидности

Наименование показателя	Норматив	2015 год	2016 год	2017 год
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,023	0,042	0,033
Коэффициент быстрой ликвидности	0,8-1,0	0,252	0,336	0,454
Коэффициент текущей ликвидности	1,0-2,0	0,550	0,637	0,741

По результатам расчетов значения коэффициентов абсолютной ликвидности компании в анализируемом периоде 2015-2017 гг. ниже установленного норматива: 0,023, 0,042 и 0,033 соответственно, то есть ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» не имеет в своем распоряжении достаточный объем денежных средств для погашения краткосрочных обязательств на дату подготовки баланса. При этом отмечается положительная динамика изменения коэффициента в 2015-2016 гг., и снижение в 2017 году.

По результатам расчета коэффициентов быстрой ликвидности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» также не имеет возможность погасить свои краткосрочные обязательства, даже после погашения покупателями (и прочими дебиторами) дебиторской задолженности. Результаты расчета коэффициентов ниже установленных нормативов, но имеется положительная динамика в



анализируемом периоде. Значение коэффициента в 2015 году составило 0,252, в 2016 году – 0,336 и в 2017 году 0,454.

По результатам расчета коэффициента текущей ликвидности также наблюдается очень низкий уровень обеспеченности текущими активами, с помощью которых возможно погашение обязательств, таким образом, даже в отдаленной перспективе после завершения операционного цикла (обращения текущих активов) компания не сможет погасить имеющиеся краткосрочные обязательства в полном объеме. Результаты расчета коэффициента текущей ликвидности в 2015 году – 0,550, в 2016 году – 0,637 и в 2017 году – 0,741 (при норме 1,0-2,0).

Таким образом, на предприятии достаточно низкий уровень абсолютной, быстрой и текущей ликвидности на дату отчетности, значения этих коэффициентов значительно ниже установленных нормативов. Но следует отметить положительную динамику коэффициента быстрой и текущей ликвидности, что позволяет прогнозировать улучшение ситуации с обеспеченностью активами разного уровня ликвидности для погашения краткосрочных обязательств.

Графически изменение коэффициентов ликвидности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» представлено на рисунке 2.7.

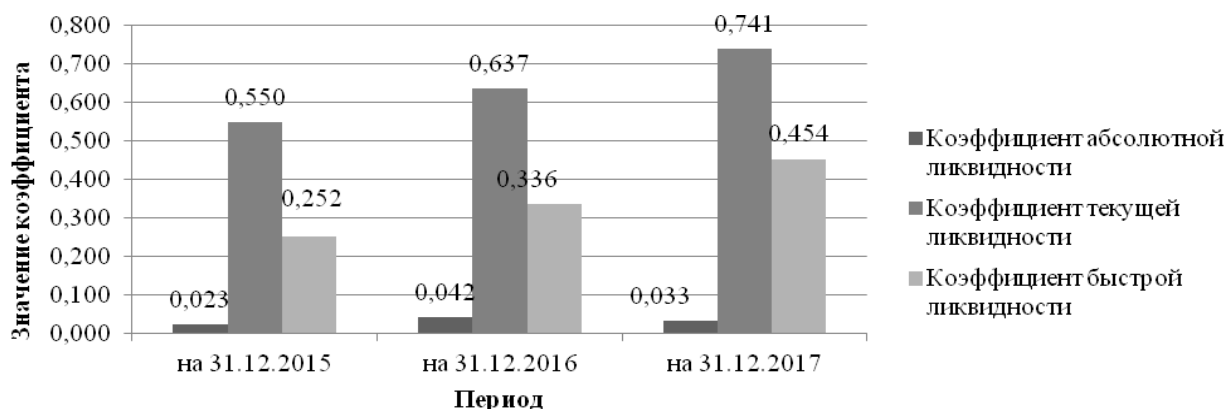


Рисунок 2.7 – Коэффициенты ликвидности в 2015-2017 гг.

Далее представим результаты оценки финансовой устойчивости, которая позволяет сделать вывод относительно финансовых возможностей предприятия на перспективу, оценить уровень зависимости от внешнего финансирования.

Результаты расчета коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг. представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Оценка финансовой устойчивости компании

Наименование коэффициента	Значение коэффициента		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017
Коэффициент автономии	-0,08	-0,07	-0,02
– собственный капитал, тыс. руб.	-41352	-38126	-13432
– валюта баланса (итог пассива), тыс. руб.	495172	578130	799380
Коэффициент финансовой устойчивости	-0,08	-0,06	-0,01
– собственный капитал, тыс. руб.	-41352	-38126	-13432
– долгосрочные обязательства, тыс. руб.	3161	3702	5158
– валюта баланса, тыс. руб.	495172	578130	799380
Коэффициент маневренности собственного капитала	5,87	5,92	15,90
– собственный оборотный капитал, тыс. руб.	-242633	-225707	-213610
– собственный капитал, тыс. руб.	-41352	-38126	-13432
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,83	-0,58	-0,36
– собственный оборотный капитал, тыс. руб.	-242633	-225707	-213610
– внеоборотные активы, тыс. руб.	201281	187581	200178
– собственный капитал, тыс. руб.	-41352	-38126	-13432

Окончание таблицы 2.9

Наименование коэффициента	Значение коэффициента		
	на 31.12.2015	на 31.12.2016	на 31.12.2017
– оборотные активы, тыс. руб.	293891	390549	599202
Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами	-1,53	-1,23	-0,92
– собственный оборотный капитал, тыс. руб.	-242633,00	-225707,00	-213610,00
– запасы, тыс. руб.	158523,00	183726,00	231491,00
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,24	0,31	0,44
– дебиторская задолженность, тыс. руб.	122036	180280	339402
– кредиторская задолженность, тыс. руб.	511014	588194	779289

По результатам оценки финансовой независимости – расчет коэффициента автономии – можно сделать вывод об отсутствии собственного капитала, так как итог раздела представлен отрицательным значением. ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» на всем протяжении анализируемого периода 2015-2017 гг. по данным бухгалтерского баланса по строке «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» имеет убытки. По данным отчета о финансовых результатах убыток был получен по итогам деятельности в 2015 году. Именно этот убыток и убытки предыдущих кризисных лет деятельности компании (2013-2014 гг.) покрывает чистая прибыль 2016-2017 гг., но покрыть в полном объеме не в состоянии. Поэтому в структуре пассивов преобладают обязательства. Но и они представлены только кредиторской задолженностью. Заемных средств в виде кредитов и займов у ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Как изменялся за 2015-2017 гг. результат расчета коэффициента автономии, можно увидеть на рисунке 2.8.

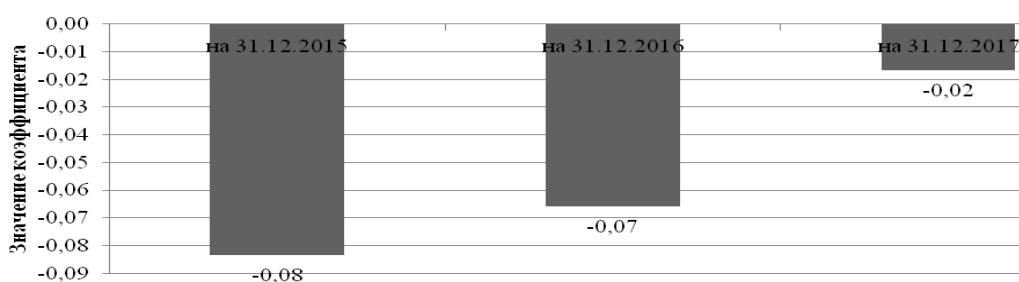


Рисунок 2.8 – Коэффициент автономии ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг.

Значение коэффициента финансовой устойчивости также стремится к росту за счет компенсирования убытков предыдущих лет чистой прибылью 2016-2017 гг., поэтому значение данного коэффициента повысилось с -0,08 в 2015 году до -0,01 в 2017 году (рисунок 2.9). При этом проводится сравнение собственного капитала и долгосрочных обязательств.

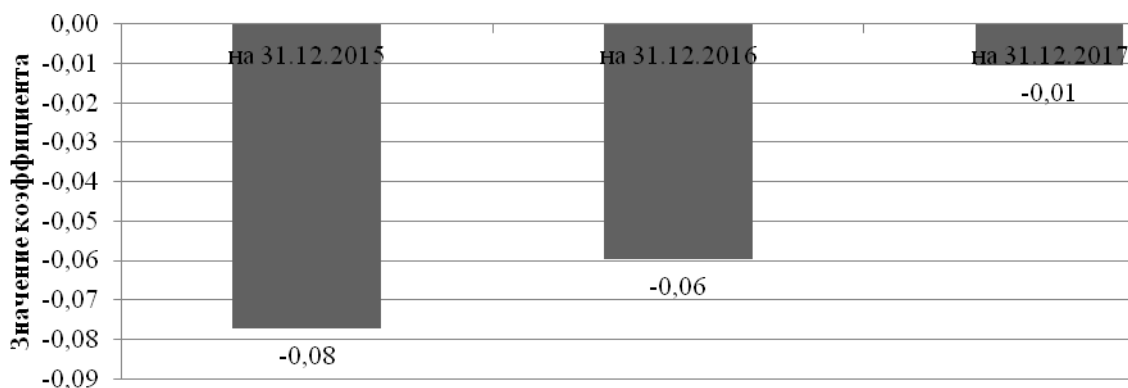


Рисунок 2.9 – Коэффициент финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» также имеет отрицательное значение, потому что ни оборотные, ни внеоборотные активы не финансируются за счет собственных средств в связи с накопленными убытками деятельности прошлых лет (рисунок 2.10).

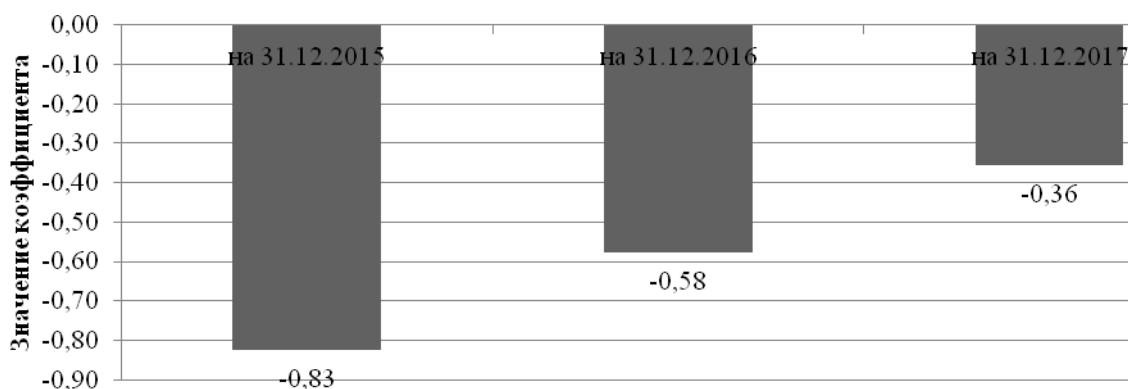


Рисунок 2.10 – Изменение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами в 2015-2017 гг.

Положительным моментом является то, что чистая прибыль 2016-2017 гг. была направлена на покрытие убытков прошлых лет и их величина стала снижаться, что видно на рисунке 2.10. При этом значение коэффициента повысилось с -0,83 в 2015 году до -0,36 в 2017 году.

Значения коэффициента маневренности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в анализируемом периоде имеют отрицательный результат,

что связано с недостаточностью собственных средств для финансирования и внеоборотных активов, и оборотных активов. Главной причиной являются непокрытые убытки в составе собственного капитала компании, которые ухудшают ситуацию с финансовой устойчивостью.

Что касается результатов оценки коэффициента маневренности, то ситуация обстоит аналогично предыдущим коэффициентам. Положительные значения были получены только за счет «математического ухода минуса». Но ситуация с убытками негативно отражается на размере собственных оборотных средств, которых у компании просто нет (рисунок 2.11).

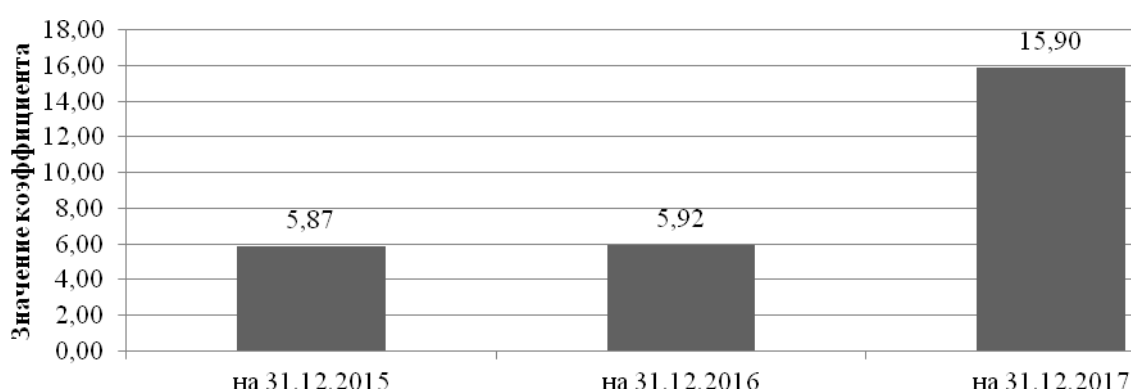


Рисунок 2.11 – Коэффициент маневренности собственного капитала  
ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

По результатам оценки маневренности видно, что почти в шесть раз в 2015-2016 гг. и почти в 16 раз обязательства, направленные на финансирование внеоборотных и оборотных активов превышают собственные средства.

Такие же выводы можно сделать и по результатам расчета коэффициента обеспеченности запасов собственными источниками финансирования. Собственных оборотных средств у ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» нет, финансирование запасов осуществляется с помощью кредиторской задолженности. Значение коэффициента обеспеченности запасов изменилось в положительную сторону роста с -1,53 в 2015 году до -0,92 в 2017 году (рисунок 2.12).

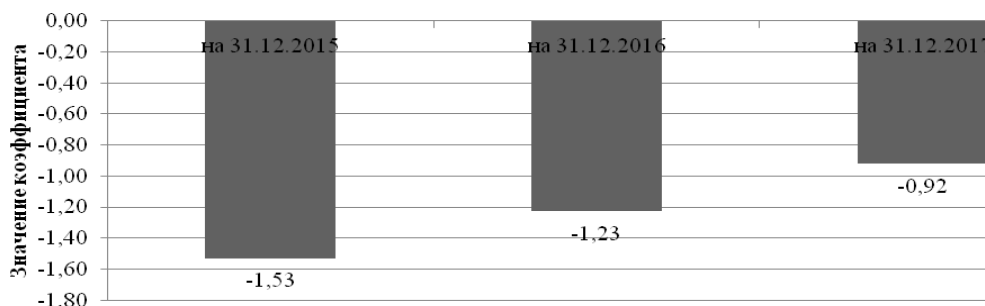


Рисунок 2.12 – Коэффициент обеспеченности запасов компании собственными средствами

Результаты расчета коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» позволяют сделать вывод о том, что кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность компании в анализируемом периоде 2015-2017 гг., что можно увидеть на рисунке 2.13. Значение коэффициента соотношения повышается с 0,24 в 2015 году до 0,44 в 2017 году.

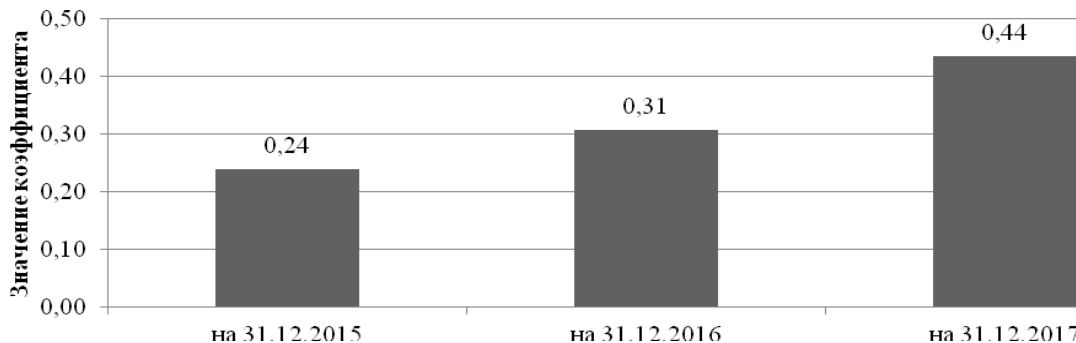


Рисунок 2.13 – Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности компании в 2015-2017 гг.

Следовательно, несмотря на отрицательные значения большинства коэффициентов, наблюдается улучшение ситуации с непокрытыми убытками прошлых лет, которые ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» старательно погашает, капитализируя всю чистую прибыль 2016-2017 гг. в непокрытые убытки, а не в дивиденды акционерам. Тем не менее, у компании низкий уровень ликвидности, и можно сказать полная зависимость от обязательств.

Положительным моментом является то, что эти обязательства почти на 100% представлены кредиторской задолженностью, а не банковскими кредитами.

### 2.3 Анализ деловой активности и рентабельности деятельности компании

Деловая активность и финансовое состояние предприятия находятся в достаточно непростой взаимосвязи. Высокая деловая активность не всегда сопровождается финансовыми успехами, низкая деловая активность иногда свойственна и преуспевающим, прибыльным предприятиям. Тем не менее, снижение темпов роста и коэффициентов оборачиваемости может служить индикатором возможного ухудшения финансовых показателей в ближайшем будущем. Проведем анализ основных коэффициентов деловой активности (оборотности) ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг. по данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

В таблице 2.10 отражены результаты расчета коэффициентов оборачиваемости ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

Таблица 2.10 – Оценка оборачиваемости активов и средств в расчетах

Наименование коэффициента	Значение коэффициента		
	2015 год	2016 год	2017 год
Коэффициент оборачиваемости активов, в оборотах	3,22	4,42	5,05
Продолжительность одного оборота активов, в днях	112	82	71
Коэффициент оборачиваемости запасов, в оборотах	10,06	13,85	16,77

#### Окончание таблицы 2.10

Наименование коэффициента	Значение коэффициента		
	2015 год	2016 год	2017 год
Продолжительность одного оборота запасов, в днях	36	26	21
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, в оборотах	13,07	15,68	13,40
Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, в днях	28	23	27
Коэффициент оборачиваемости	3,12	4,31	5,09

кредиторской задолженности, в оборотах			
Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, в днях	115	83	71

Изменение оборачиваемости активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в целом, оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности представлено на рисунке 2.14.

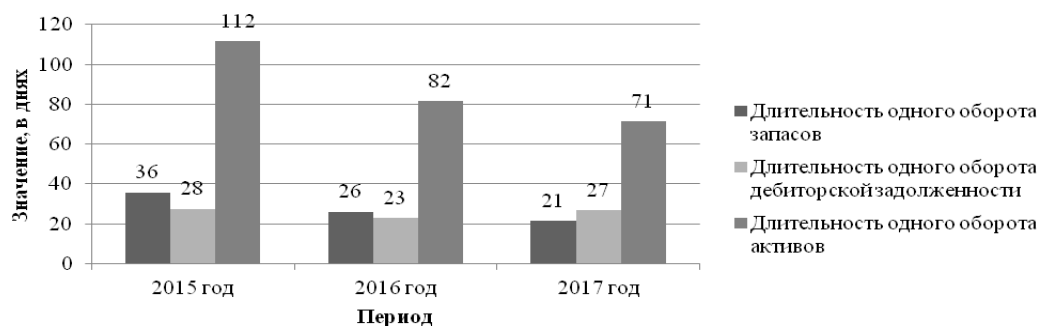


Рисунок 2.14 – Продолжительность одного оборота активов компании

По результатам оценки следует отметить повышение оборачиваемости активов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг. с 112 дней до 71 дня. При этом средние остатки оборотных активов осуществляли 3,22 оборота в 2015 году, 4,42 оборота в 2016 году и 5,05 оборота в 2017 году.

Повышается оборачиваемость запасов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» с 10,06 оборота в 2015 году до 16,77 оборота в 2017 году или с 36 дней до 21 дня соответственно. Оборачиваемость дебиторской задолженности в целом за анализируемый период 2015-2017 гг. повышается незначительно: с 28 дней до 27 дней, но в 2015-2016 гг. сокращение срока оборота до 23 дней существенно, позже в 2016-2017 гг. было замедление длительности одного оборота до 27 дней. Высокая скорость оборота активов позволяет предприятию чаще обращать остатки активов, наращивать финансовые результаты на этой основе.

Оборачиваемость кредиторской задолженности почти в 5 раз ниже оборачиваемости дебиторской задолженности, в 2016 году – в 4 раза, в 2017 году – в 3 раза, что можно увидеть на рисунке 2.15.



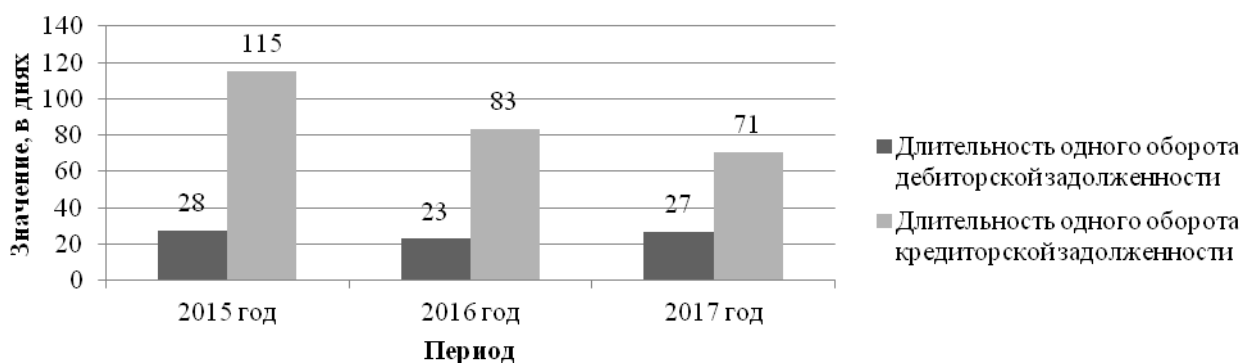


Рисунок 2.15 – Длительность одного оборота дебиторской и кредиторской задолженности компании в 2015-2017 гг.

По результатам оценки следует отметить, что повышение оборачиваемости активов позволило ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2016-2017 гг. улучшить свои финансовые результаты, получить чистую прибыль и направить ее на компенсацию убытков прошлых лет.

Показателями, характеризующими эффективность деятельности предприятий, являются показатели рентабельности (или доходности), которые раскрывают финансовые результаты и эффективность деятельности предприятия. Они измеряют доходность предприятия с различных позиций и систематизируются в соответствии с интересами участников экономического процесса.

Также проанализируем изменение финансовых результатов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», проведем оценку рентабельности деятельности компании в 2015-2017 гг. Проведение горизонтального анализа финансовых результатов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг. показало следующие изменения, представленные в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Оценка изменения финансовых результатов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Наименование показателя	Значение, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Относительное изменение, %
-------------------------	---------------------	---------------------------------	----------------------------

	2015 год	2016 год	2017 год	2015-2016	2016-2017	2015-2016	2016-2017
Выручка	1594790	2369980	3481100	775190	1111120	48,61	46,88
Себестоимость продаж	1303840	2018670	3077170	714830	1058500	54,82	52,44
Валовая прибыль	290950	351310	403930	60360	52620	20,75	14,98
Коммерческие расходы	232662	250690	285846	18028	35156	7,75	14,02
Управленческие расходы	53711	55709	54151	1998	-1558	3,72	-2,80
Прибыль (убыток) от продаж	4577	44911	63933	40334	19022	881,23	42,35
Проценты к получению	31	171	179	140	8	451,61	4,68
Прочие доходы	9199	28810	16396	19611	-12414	213,19	-43,09
Прочие расходы	25693	63068	47070	37375	-15998	145,47	-25,37
Прибыль (убыток) до налогообложения	-11886	10824	33438	22710	22614	-191,07	208,92
Чистая прибыль	-10334	3173	24694	13507	21521	-130,70	678,25

На рисунке 2.16 представлено изменение выручки, себестоимости, прибыли от продаж ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в 2015-2017 гг.

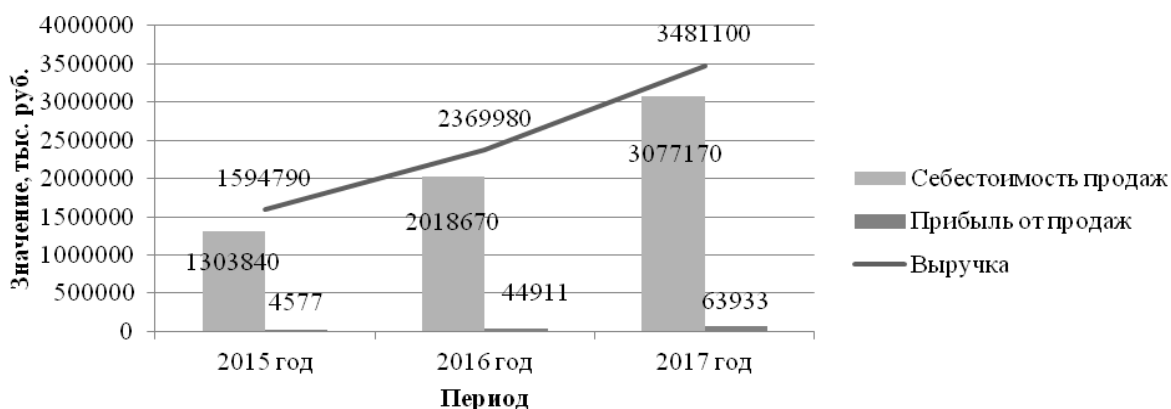


Рисунок 2.16 – Финансовые результаты от основной деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» 2015-2017 гг.

Итак, наблюдается положительная динамика финансовых результатов. Растет выручка, повышается и себестоимость. Но темпы прироста себестоимости (54,82% в 2015-2016 гг. и 52,44% в 2016-2017 гг.) превышают темпы прироста выручки (48,61% в 2015-2016 гг. 46,88% в 2016-2017 гг.), что негативно сказалось

на приросте валовой прибыли в 2016-2017 гг. – 14,98% против 20,75% в 2015-2016 гг. Коммерческие расходы также выросли, но в 2015-2016 гг. прирост их был ниже (7,75%), чем в 2016-2017 гг. (14,02%). Управленческие расходы в 2015-2016 гг. выросли незначительно – на 3,72%, в 2016-2017 гг. снизились на 2,80%.

Рост выручки, валовой прибыли в 2015-2016 гг. благоприятно отразился на росте прибыли от продаж, которая в данном периоде выросла на 881,23%. В 2016-2017 гг. прирост прибыли от продаж составил 42,35%.

Рост прочих расходов на 145,47% в 2015-2016 гг. негативно отразился на прибыли до налогообложения, которая в этом периоде уменьшилась на 191,07%. Тем не менее, это не отразилось на чистой прибыли. Убыток 2015 года был покрыт чистой прибылью 2016 года.

В 2016-2017 гг. более грамотная финансовая политика компании позволила нарастить прибыль до налогообложения на 208,92%. В итоге чистая прибыль в данном периоде выросла на 678,25%.

На рисунке 2.17 представлено изменение всех видов прибыли ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

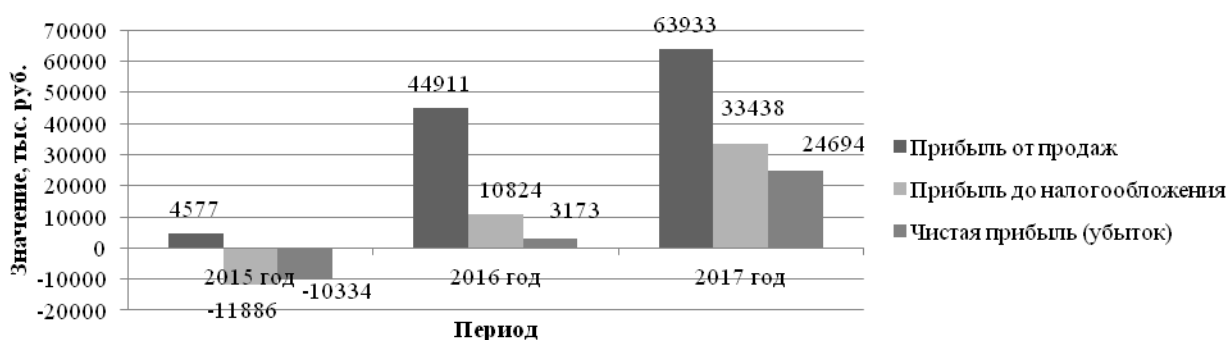


Рисунок 2.17 – Прибыль ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Деятельность в 2015 году была мало эффективной, сформирован и убыток до налогообложения, и чистый убыток деятельности. В 2016-2017 гг. рост выручки и прочих доходов обеспечили получение чистой прибыли. По данным рисунка 2016-2017 гг. были более эффективными с точки зрения роста выручки, себестоимости и прибыли. Оценку динамики финансовых результатов дополним оценкой рентабельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», результаты

которой представлены в таблице 2.12. При этом были использованы для оценки только рентабельность активов и рентабельность продаж, так как не имеет экономического смысла расчет рентабельности собственного и заемного капитала в связи с отрицательным значением собственного капитала в 2015-2017 гг. и убытками в целом по деятельности компании в 2015 году.

Таблица 2.12 – Оценка рентабельности деятельности компании

Наименование показателя	Значение показателя		
	2015 год	2016 год	2017 год
Чистая прибыль, тыс. руб.	-10334	3173	24694
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	495172	536651	688755
Рентабельность активов, %	-2,09	0,59	3,59
Прибыль от продаж, тыс. руб.	4577	44911	63933
Выручка, тыс. руб.	1594790	2369980	3481100
Рентабельность продаж, %	0,29	1,89	1,84

Изменение показателей рентабельности активов и продаж компании представлено на рисунке 2.18.

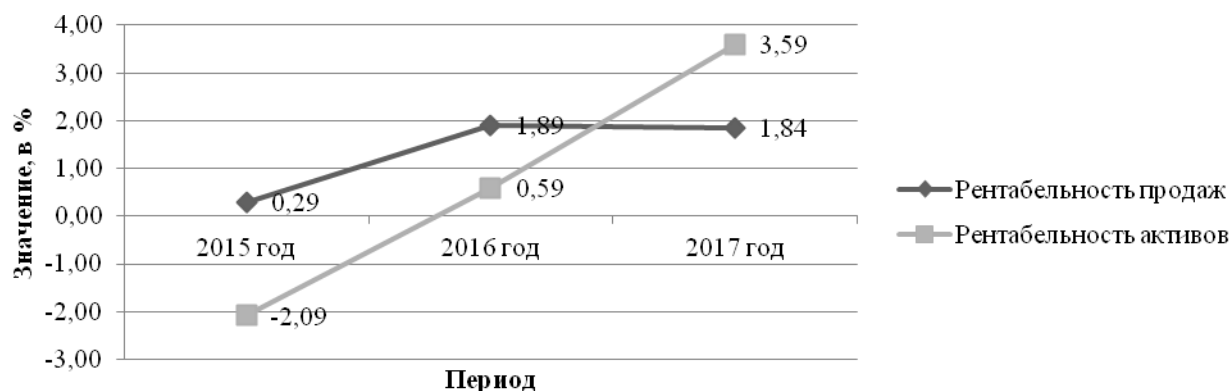


Рисунок 2.18 – Изменение рентабельности активов и рентабельность продаж

Так как 2015 год в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» был убыточным, был получен «непокрытый убыток», то коэффициент рентабельности активов в 2015 году имеет отрицательное значение: -2,09% в 2015 году, 0,59% в 2016 году и 3,59% в 2017 году. В 2016-2017 гг. ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» получило чистую прибыль, поэтому показатели рентабельности повысились.

Рентабельность продаж показывает эффективность основной деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» и определялась через прибыль от продаж. В 2015 году рентабельность продаж составила 0,29% с повышением до 1,89% в 2016 году и небольшим снижением в 2017 году до 1,84%.

Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности (оценка имущества и источников его финансирования, ликвидности и финансовой устойчивости, деловой активности), оценка коммерческой деятельности и рентабельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за период 2015-2017 гг. показали следующее. Экономические санкции и кризис 2014-2015 гг., которые затронули весь нефтегазовый сектор и все предприятия в его составе, негативно отразились на деятельности и анализируемой компании ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Убытки 2013-2014 гг. до сих пор (на конец 2017 года по результатам анализа) покрываются чистой прибылью компании. Но ситуация с чистой прибылью стала стабилизироваться лишь в 2016-2017 гг. До этого периода, в 2013-2015 гг. были получены убытки, что привело к сокращению собственного капитала компании, существенному снижению финансовой устойчивости.

Уровень ликвидности также считается достаточно низким, у компании нет в достаточном объеме активов разной степени ликвидности для погашения краткосрочных обязательств в полном объеме в определенный срок. Но повышение оборачиваемости активов и капитала в 2016-2017 гг. позволили компании получить прибыль. Об этом свидетельствуют и результаты расчета коэффициентов оборачиваемости. Поэтому в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» необходима разработка мер, направленных на совершенствование коммерческой деятельности для повышения прибыльности компании, повышении ее финансовой устойчивости на этой основе.

Проведенный анализ следует дополнить оценкой системы управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», что представлено в работе далее.

## 2.4 Оценка управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» осуществляется в условиях рисков. Далее в исследовании определим основные вызовы и угрозы экономической безопасности компании и определим способы управления ими. Сначала выделим внешние и внутренние факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» (таблица 2.13).

Таблица 2.13 – Состав внешних и внутренних факторов, влияющих на эффективность управления экономической безопасностью компании

Внутренние факторы	Внешние факторы
Климат в коллективе и трудовая дисциплина в коллективе. Взаимопонимание руководителя и работников. Ответственность руководителя.	Экономические кризисы.
Психологические особенности характера руководителя. Сила и основания власти руководителя. Стиль руководства.	Нарушение коммерческих связей.
Мотивация работников. Традиции на предприятии. Организация коммуникации на предприятии.	Инфляция.
Напряженность задания для работников и оснащенность выполнения поставленных задач.	Потеря рынков запасов.
Организация работы с информацией и оперативность ее поступления. Автоматизация рабочих мест.	Использование недобросовестной конкуренции.

### Окончание таблицы 2.13

Внутренние факторы	Внешние факторы
Стратегическое планирование на предприятии. Участие в управлении и планировании	Потеря рынков энергоносителей.

работников. Поощрение творчества сотрудников.	
Возраст, квалификация и опыт работников.	Потеря рынков товаров.
Материальная обеспеченность экономической безопасности.	Развитие транспортных и других коммуникация.
Политика контроля качества.	Наполняемость рынка.
Использование оборотных средств. Уровень и структура себестоимости.	Состояние конкурентов.
Организационная структура управления и производственный процесс.	Криминализация экономики.
Соответствие научно-технического уровня предприятия региональному уровню.	Политическая обстановка в регионе и в стране.
Состояние и структура основных фондов.	Противоправные действия криминальных структур.
Качество и цена поставляемого сырья; ритмичность поставок сырья.	Промышленно-экономический шпионаж.
Сила зависимости от поставщиков сырья.	Законы, касающиеся предпринимательской сферы.
Современность используемой технологии; НИОКР.	Наличие свободных трудовых ресурсов.
Ценовая и сбытовая политика.	Уровень профессиональной подготовленности трудовых ресурсов.
Ассортимент и востребованность продукции.	Уровень жизни населения.
Сила зависимости потребителей.	Платежеспособность населения.
Доля рынка.	Демографические тенденции.
Проведение маркетинговых исследований.	Новые мировые технологии и технологии, используемые в регионе.
Использование экологических материалов и технологий.	Чрезвычайные ситуации природного и технического характера.
Экологичность утилизации отходов производства.	Новые мировые информационные технологии и информационные технологии, используемые в регионе.

Анализ перечисленных в таблице 2.13 факторов показал, что факторы, представляющие угрозу экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», также соответствуют этому перечню. То есть факторы, представляющие угрозу экономической безопасности предприятия и факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия идентичны. Разница состоит лишь в том, какое они оказывают влияние: прямое или косвенное; сильное или слабое.

Проанализируем основные факторы риска, связанные с деятельностью ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» и сгруппируем их следующим образом: отраслевые, финансовые, правовые и прочие риски.

#### 1. Отраслевые риски.

ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» обеспечивает поставку и продажу нефтепродуктов потребителям Ямало-Ненецкого автономного округа. Основным потребителями нефтепродуктов являются автотранспортные предприятия, дорожные, строительные, сельхозтоваропроизводители, бюджетные организации, мелкие предприниматели, население, имеющее легковой транспорт.

Реализация нефтепродуктов осуществляется путем мелкооптовой торговли – через нефтебазы и розничной торговли – через сеть автозаправочных станций.

Сезонный характер работы отрасли нефтепродуктообеспечения обуславливает снижение доходов от продаж нефтепродуктов с одновременным ростом затрат, связанных с подготовкой к весеннему и осенне-зимнему сезону. Возможное влияние на деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» могут оказывать следующие факторы:

##### а) производственный риск:

- риск несвоевременных поставок нефтепродуктов;
- риск отсутствия нормативных запасов нефтепродуктов;
- технические риски, связанные с эксплуатацией оборудования.

В компании проводится анализ вероятных рисков ситуаций с целью предупреждения возникновения рисков при реализации производственной программы и принятия мер защиты от их влияния. Осуществляется создание запасов нефтепродуктов, запасных частей, материалов и выполнение мероприятий по повышению надежности нефтепродуктообеспечения;

##### б) риски, связанные с конкуренцией при реализации нефтепродуктов:

- появление новых игроков на топливном рынке региона;
- расширение сбытовой сети конкурентов путем приобретения действующих АЗС, строительства новых;



– появление на рынке региона низкокачественных сортов топлива по относительно низкой цене. Для снижения данных рисков на постоянной основе ведется работа по повышению конкурентоспособности продукции, привлечению новых клиентов, повышению качества обслуживания и предложения товаров и услуг, увеличению лояльности потребителей к бренду.

Задачей управления рисками, осуществляемого ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», является снижение негативного влияния внешних факторов на деятельность компании и ее финансовый результат.

## 2. Финансовые риски.

Финансовые риски возникают в случае привлечения внешнего финансирования деятельности компании и изменением валютной политики в стране. К таким рискам относятся:

а) риски, связанные с привлечением заемного капитала. Компания осуществляет свою деятельность без привлечения заемных средств. Поэтому риски, связанные с привлечением заемного капитала и изменением процентных ставок, в ее деятельности отсутствуют;

б) риски, связанные с использованием собственного капитала и распределением чистой прибыли. На протяжении многих лет компания не может справиться с непокрытыми убытками, которые минимизируют стоимость собственного капитала по данным баланса.

## 3. Правовые риски.

По состоянию на 31.12.2017 года в компании отсутствовали судебные процессы, которые могли бы повлиять на финансово-экономическую деятельность. Компания осуществляет регулярный мониторинг решений, принимаемых высшими судами, а также оценивает тенденции правоприменительной практики, формирующейся на уровне окружных арбитражных судов, активно применяя и используя ее не только при защите в судебном порядке своих прав и законных интересов, но и при разрешении правовых вопросов, возникающих в процессе осуществления деятельности. В

связи с этим риски, связанные с изменением судебной практики, оцениваются как незначительные.

#### 4. Прочие риски, связанные с деятельностью компании:

а) риски, связанные с истечением срока действия лицензий и возможностью продления действующих лицензий;

б) риски, связанные с вероятностью наступления ответственности по долгам третьих лиц, по которым ранее были выданы поручительства, гарантии, аваль по векселям, отсутствуют;

в) риски, связанные с причинением вреда жизни, здоровью, имуществу третьих лиц и окружающей природной среде, которые могут возникнуть у компании в результате эксплуатации опасных объектов.

В связи с чем важными направлениями деятельности компании являются:

– постоянное улучшение охраны труда и окружающей среды и обеспечение контроля над выполнением этих обязательств;

– последовательное снижение показателей травматизма, аварийности и неблагоприятного воздействия на окружающую среду;

– повышение экологической безопасности объектов нефтехранения.

Верным способом управления рисками является их страхование. Поэтому ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» осуществляет страхование рисков в соответствии с требованиями законодательства РФ. По договору комплексного страхования гражданской ответственности, заключаемого ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в интересах дочерних компаний застрахована ответственность за причинение вреда окружающей природной среде в результате аварии на опасном производственном объекте и ущерб третьим лицам.

Выводы по разделу два.

Таким образом, проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за период деятельности в 2015-2017 гг. позволили выделить следующие проблемы функционирования компании, оказывающие влияние на ее экономическую безопасность:

1) отсутствие собственного капитала, так как, несмотря на рост чистой прибыли, ее капитализации не достаточно для покрытия убытков прошлых лет, но динамика положительная, поэтому если эффективно организовать дальнейшую коммерческую деятельность, то прирост чистой прибыли сможет покрыть убытки и позволить предприятию наращивать собственный капитал;

2) низкий уровень абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, невозможность компании на дату отчетности быть платежеспособным, иметь возможность погасить краткосрочные обязательства, которые представлены кредиторской задолженностью;

3) превышение темпов роста себестоимости темпов роста выручки, что негативно отражается на прибыли от основной деятельности (валовой прибыли, прибыли от продаж). Рост прочих расходов в 2015-2016 гг. негативно повлиял на изменение прибыль до налогообложения.

В настоящее время угрозой экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», снижающей финансовую стабильность компании, являются непокрытые убытки прошлых лет. Поэтому возможность расширения услуг, предоставляемых на отдельных АЗС компании, необходимо рассматривать как способ наращивания финансовых результатов, повышения чистой прибыли на этой основе и возможность покрытия всех убытков прошлых лет с дальнейшей капитализацией чистой прибыли и наращиванием собственного капитала.

### 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО НЕЙТРАЛИЗАЦИИ УГРОЗ ФИНАНСОВОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ-ЯМАЛНЕФТЕПРОДУКТ»

#### 3.1 Рекомендации по управлению угрозами финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Непрерывное развитие и совершенствование позволяет компании своевременно и правильно реагировать на изменения во внешней и внутренней среде, повышать эффективность и результативность деятельности, сохранять и приумножать стоимость бизнеса. По результатам исследования экономической безопасности, проведения оценки финансового состояния положительными явлениями в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» является повышение оборачиваемости активов и обязательств в 2016-2017 гг., что благоприятно отразилось на повышении чистой прибыли. Дальнейшее прогнозирование роста финансовых результатов за счет роста объемов продаж, расширения направлений деятельности компании позволит добиться более высоких результатов.

С точки зрения экономической безопасности в ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» следует внедрить некоторые мероприятия для развития системы управления рисками. Представим их в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Комплекс мероприятий, направленных на развитие системы управления рисками ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»

Основные направления развития системы управления рисками	Планируемые мероприятия
Совершенствование методологической базы системы управления рисками. Обучение работников компании	Проведение периодической актуализации локальных документов компании, регламентирующих процессы управления рисками (в частности, Политики управления рисками, Стандарта «Общекорпоративная система управления рисками»). Обучение проводит ПАО «Роснефть».

Окончание таблицы 3.1

Основные направления развития системы управления рисками	Планируемые мероприятия
Развитие инфраструктуры и процесса управления рисками и внутреннего контроля в компании	Поддерживать в актуальном состоянии Единый реестр рисков и контрольных процедур. Разработать ряд моделей по оценке ключевых рисков компании (отраслевых, финансовых и правовых рисков), а также проведение верификации существующих моделей количественной оценки рисков.
Внедрение и поддержание системы внутреннего контроля	На постоянной основе осуществлять разработку, внедрение и унификацию контрольных процедур в бизнес-процессах компании.
Разработка и совершенствование информационных ресурсов для развития и поддержания системы управления рисками	Внедрить в эксплуатацию информационные ресурсы «Управление рисками» и «Внутренний контроль» на базе информационной системы SAS.

Так как ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» является дочерней компанией ПАО «Роснефть», то та политика управления рисками и угрозами экономической стабильности, принятая в ПАО «Роснефть» проецируется на деятельность дочерних компании и ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в частности. Поэтому представленные выше меры разработаны с учетом совершенствования системы управления рисками и внутреннего контроля ПАО «Роснефть» и неизменно принесут пользу не только ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», но и всем дочерним компаниям при таком курсе поддержания экономической безопасности.

Несмотря на то, что ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» представлена системой автозаправочных станций, даже в таких условиях деятельности необходимо обучать персонал в направлении экономической безопасности. Действующая Политика управления рисками определяет основные виды рисков и способы управления ими. Но такие проблемы в деятельности, как показали результаты анализа, связанные с непокрытыми убытками и полным применением чистой прибыли последних лет на их покрытие в будущем снизит финансовую стабильность компании и может иметь более тяжелые последствия. В связи с чем

на имеющихся торговых площадях предлагается расширить ассортимент предлагаемых товаров потребителям. В настоящее время деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» связана с продажей топлива через АЗС. Всего функционирует 8 АЗС по разным районам ЯНАО:

- 1 АЗС в пгт. Тазовский;
- 1 АЗС в г. Тарко-Сале;
- 1 АЗС в г. Надым;
- 2 АЗС в г. Лабытнанги;
- 3 АЗС в г. Салехард.

При этом только в пгт. Тазовский и г. Тарко-Сале на АЗС имеется магазин. Предлагается расширить продажи в г. Надым, г. Лабытнанги и г. Салехард путем предложения продаж моторных масел и незамерзающей жидкости для омывания стекол, которые, несомненно, будут пользоваться спросом. Организация работы магазина на имеющихся торговых площадях потребует дополнительного привлечения торговых специалистов в общей количестве:

- 2 чел. в г. Надым;
- 4 чел. в г. Лабытнанги;
- 6 чел. АЗС в г. Салехард.

График работы двух сменный, в связи с чем продавцы будут выходить на работу посменно (2 дня через 2 дня). Оплата труда каждого продавца составит 20 тыс. руб. / мес. Таким образом, фонд оплаты труда за год составит:

- 1)  $12 \text{ чел.} \times 20\,000 \times 12 \text{ мес.} = 2\,880\,000 \text{ руб.}$
- 2) страховые взносы в ПФ РФ, ФСС, ФФОМС, травматизм в ФСС = 30,2% или  $2\,880\,000 \times 0,302 = 869\,760 \text{ руб.}$

Итого расходы на привлечение дополнительных единиц персонала составят: 3 749 760 руб.

Анализ рынка и потребностей покупателей в населенных пунктах – г. Надым, г. Лабытнанги и г. Салехард позволили группировать наиболее предпочитаемые марки масел по группам (таблица 3.2).

Таблица 3.2 – Виды моторных масел по группам (для бензиновых и дизельных автотранспортных средств)

Назначение	Вид масла, объем	Марка масла	Цена продажи, в руб.
Для грузовых автомобилей	Синтетика 1 л	ZIC X7 5W-40	370
	Синтетика 4 л		1140
	Синтетика 1 л	Castrol Magnatec Diesel 5W-40 DPF	580
	Синтетика 4 л		2010
	Синтетика 20 л	Total Rubia TIR 9900 FE 5W-30	9285
Для легковых автомобилей, снегоходов, бензоинструмента	Синтетика 1 л	ZIC X9 5W-40	590
	Синтетика 4 л		1750
	Синтетика 4 л	Eneos Super Gasoline 5W-30 SM	1250
	Синтетика 4 л	MOBIL 0W-40	2900
	Синтетика 1 л	Castrol Edge 5W-30 LL	780
	Синтетика 4 л		2990
	Синтетика 1 л	MOBIL X1 5W-30	810
	Синтетика 4 л		2850
	Синтетика 20 л		13600
Концентрат для омывания стекол	4 л	PINGO 00667-7 в зимнее время (до -75с)	290
	4 л	LIQUI-MOLY KRIS-TALLGLAS Scheiben-Reiniger-Sommer (летняя)	180

По результатам исследований покупательского спроса и покупательской способности населения, проживающего в регионе, был определен планируемый объем продаж моторных масел и омывающей жидкости на этих АЗС по территориям: г. Надым, г. Лабытнанги, г. Салехар. Представим результаты исследований покупательского спроса в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Планируемый объем продаж омывающей жидкости для стекол на АЗС г. Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард

Период (месяц)	Объем продаж за мес., в шт.	Объем продаж за год, в шт.	Цена закупа, в руб.	Цена продажи, руб.
Высокий сезон для омывающей жидкости (продажа зимней)				
Январь	600	7200	232	290

Февраль	600	7200	232	290
---------	-----	------	-----	-----

### Окончание таблицы 3.3

Период (месяц)	Объем продаж за мес., в шт.	Объем продаж за год, в шт.	Цена закупа, в руб.	Цена продажи, руб.
Март	600	7200		
Апрель	600	7200		
Низкий сезон для омывающей жидкости (продажа летней)				
Май	360	4320	144	180
Июнь	360	4320		
Июль	360	4320		
Август	360	4320		
Сентябрь	360	4320		
Высокий сезон для омывающей жидкости (продажа зимней)				
Октябрь	600	7200	232	290
Ноябрь	600	7200		
Декабрь	600	7200		
Итого:	6000	72000		

Теперь определим затраты на приобретение данных товаров для их продажи на АСЗ г. Надым, г. Лабытнанги и г. Салехард, рассчитаем экономическую эффективность от внедрения данного мероприятия в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

### 3.2 Оценка экономической эффективности рекомендаций

Проведем оценку состава расходов в плановом периоде, а также определим планируемый объем продаж сопутствующих товаров на АЗС г.Надым, г. Лабытнанги, и г. Салехард. Планируемый объем продаж был определен исходя из специфики данной территории, количества грузовых и легковых автомобилей для продажи моторного масла разной категории для данного вида транспортных средств, учитывалась также сезонность приобретения отдельных видов товаров. Например, было предложено также продавать омывающую жидкость для стекол транспортных средств, которая подразделяется на летнюю и зимнюю для очень низких температур, характерных для регионов Крайнего Севера (до  $-75^{\circ}\text{C}$ ).



В таблице 3.4 представлен объем продаж, предполагаемая цена закупа и цена продажи омывающей жидкости для стекол.

Таблица 3.4 – Планируемый объем продаж в АЗС г. Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард в связи с внедрением сопутствующих продаж по омывающей жидкости для стекол

Период (месяц)	Объем продаж в мес., в шт.	Годовой объем продаж, в шт.	Цена закупа, в руб.	Цена продажи, руб.
Высокий сезон для омывающей жидкости (продажа зимней)				
Январь	600	7200	232	290
Февраль	600	7200		
Март	600	7200		
Апрель	600	7200		
Низкий сезон для омывающей жидкости (продажа летней)				
Май	360	4320	144	180
Июнь	360	4320		
Июль	360	4320		
Август	360	4320		
Сентябрь	360	4320		
Высокий сезон для омывающей жидкости (продажа зимней)				
Октябрь	600	7200	232	290
Ноябрь	600	7200		
Декабрь	600	7200		
Итого:	600	7200		

Пояснения: уровень торговой наценки составит 25%.

В таблице 3.5 представлена выручка, затраты на закупку и предполагаемая прибыль от продаж ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» при организации продаж омывающей жидкости для стекол на АЗС г. Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард в плане будущей деятельности.

Таблица 3.5 – Планируемые финансовые результаты деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за счет внедрения продаж омывающей жидкости

Период	Объем продаж в мес., в шт.	Объем продаж в год, в шт.	Затраты на закуп, в руб.	Выручка, в руб.	Прибыль от продаж, в руб.
Высокий сезон	600 x 7 мес. = 4200	50 400	50 400 x 232 = 11 692 800	50 400 x 290 = 14 616 000	2 923 200

Низкий сезон	360 x 5 мес. = 1800	21 600	21 600 x 144 = 3 110 400	21 600 x 180 = 3 888 000	777 600
Итого:	6000	72 000	14 803 200	18 504 000	3 700 800

В таблице 3.6 представлен объем продаж, предполагаемая цена закупа и цена продажи моторных масел для легковых автомобилей, грузовых автомобилей, а также снегоходов и бензоинструмента.

Таблица 3.6 – Планируемый объем продаж моторных масел на АЗС г. Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард в плановом периоде

Марка товара	Объем продаж в мес., в шт.	Объем продаж в год, в шт.	Цена закупа, в руб.	Цена продажи, в руб.
<b>Для грузовых автомобилей</b>				
ZIC X7 5W-40	Синтетика 1 л = 250	6000	292	365
	Синтетика 4 л = 220	5200	920	1150
Castrol Magnatec Diesel 5W-40 DPF	Синтетика 1 л = 235	5600	472	590
	Синтетика 4 л = 210	5100	1608	2010
Total Rubia TIR 9900 FE 5W-30	Синтетика 20 л = 175	4200	7428	9285
<b>Для легковых автомобилей, снегоходов, бензоинструмента</b>				
ZIC X9 5W-40	Синтетика 1 л = 150	3600	472	590
	Синтетика 4 л = 100	2400	1320	1650
Eneos Super Gasoline 5W-30 SM	Синтетика 4 л = 120	2200	984	1230
MOBIL 0W-40	Синтетика 4 л = 90	2150	2280	2850
Castrol Edge 5W-30 LL	Синтетика 1 л = 115	2600	616	770
	Синтетика 4 л = 75	1800	2392	2990
MOBIL X1 5W-30	Синтетика 1 л = 120	2880	648	810
	Синтетика 4 л = 105	3520	2240	2800
	Синтетика 20 л = 75	1800	10 840	13550
Итого:	2040	49 050	–	–

В таблице 3.7 представлен объем доходов (выручки), затраты на закупку предложенных товаров и предполагаемая прибыль ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» по продаже моторных масел для разных видов транспорта на АЗС г. Надым, г. Лабытнанги, и г. Салехард в плановом периоде.

Таблица 3.7 – Планируемые финансовые результаты ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» в плановом периоде

Категория товара	Затраты на закуп, в руб.	Выручка, в руб.	Прибыль от продаж, в руб. (выручка минус затраты на закуп)
Для легковых автомобилей, снегоходов, бензоинструмента	48 577 600	60 722 000	12 144 400
Для грузовых автомобилей	47 104 240	58 880 300	11 776 060
Итого:	95 681 840	119 602 300	23 920 460

Далее в таблице 3.8 представим общую выручку, издержки обращения, прибыль от продаж и чистую прибыль ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Базой для расчета чистой прибыли будет прибыль от продаж (ставка налога на прибыль при общем режиме налогообложения 20%).

Таблица 3.8 – Планируемые финансовые результаты от продажи моторных масел и омывающей жидкости для стекол на АЗС г.Салехард плановом периоде

Наименование показателя	Выручка, в руб.	Себестоимость (издержки обращения), в руб.	Прибыль от продаж, в руб., в руб.	Чистая прибыль (прибыль от продаж за вычетом налога на прибыль по ставке 20%)
Продажа омывающей жидкости для стекол	18 504 000	14 803 200	3 700 800	19 097 200
Продажа моторных масел	119 602 300	95 681 840	23 920 460	

Фонд оплаты труда персонала (прием торговых специалистов в кол-ве 12 чел.)	0	3 749 760	-3 749 760	
Итого	138 106 300	114 234 800	23 871 500	

Таким образом, проанализируем изменение финансовых результатов ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за счет дополнительных продаж на АЗС в г. Надым, г. Лабытнанги и г. Салехард. В таблице 3.9 представим изменение показателей, влияющих на изменение рентабельности активов и эффективность коммерческой деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

Таблица 3.9 – Изменение рентабельности деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» после рекомендаций

Наименование показателя	Значение показателя			Прирост, %
	2017 год	за счет организации продажи на АЗС моторного масла и омывающей жидкости для стекол	Плановый год с учетом мероприятий	
Выручка, тыс. руб.	3 481 100	138 106,3	3 619 206,3	3,97
Чистая прибыль, тыс. руб.	24 694	19 097,2	43 791,2	77,34
Средняя стоимость активов, тыс. руб.	688 755	688 755	688 755	0,00
Рентабельность активов, в %	3,59	–	6,36	77,16
Прибыль от продаж, тыс. руб.	63 933	23 871,5	87 804,5	37,34
Выручка, тыс. руб.	3 481 100	138 106,3	3 619 206,3	3,97
Рентабельность продаж, %	1,84	–	2,43%	32,07

Таким образом, за счет предложения мероприятия по расширению объема предоставляемых сопутствующих услуг на АЗС г.Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард за счет внедрения продажи на имеющейся торговой площади моторного масла для разных категорий потребителей, а также омывающей жидкости для стекол автомобилей, было определено повышение выручки и прибыли на этой

основе. Так, чистая прибыль повысится на 77,34%, рентабельность активов повысится с 3,59% до 6,36% в плановом периоде. Прибыль от продаж вырастет на 37,34%, что обеспечит рост рентабельности продаж с 184% до 2,43% в плановом периоде.

Таким образом, рекомендации можно внедрить в деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», в части на расширения продажи товаров на АЗС в отдельных городах региона, таких как г. Надым, г. Лабытнанги и г. Салехард, что положительно отразится на уровне финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

Выводы по разделу три.

Таким образом, исследование уровня экономической безопасности с точки зрения финансовой стабильности работы компании ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» показало критический уровень финансовой устойчивости, так как значительные убытки 2013-2014 гг. до сих пор покрываются ежегодно объемом получаемой чистой прибыли (на дату анализа последнего годового отчета за 2017 год). Это отрицательно сказывается на значении собственного капитала (на протяжении 2015-2017 гг. значение собственного капитала в балансе отрицательное). Но положительным моментом является то, что у компании полностью отсутствуют заемные средства (банковские кредиты и займы предприятий). В основном финансирование основано на отсрочке поставщика. Так как компания ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» является дочерней компанией ПАО «Роснефть», то основным поставщиком реализуемых нефтепродуктов является материнская компания. Это облегчает поиск источников финансирования деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Положительным моментом также стало повышение оборачиваемости активов и средств в расчетах (дебиторской и кредиторской задолженности), что позволило

компания увеличить чистую прибыль и компенсировать (частично) убытки прошлых лет.

Оценка политики управления рисками показала три направления работы компании по выявлению угроз экономической безопасности и определению мер их нейтрализации: управление финансовыми рисками, отраслевыми рисками, правовыми рисками и прочими рисками. Значимым в управлении экономической безопасностью компании является компетентность персонала, осуществляющего разработку политики управления рисками и управление ими. ПАО «Роснефть» активно использует инструменты повышения квалификации сотрудников для управления экономической безопасностью. Поэтому в деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» были определены аналогичные направления работы. Изучение специфики работы компании показало, что деятельность акцентирована на продаже топлива через систему АЗС. Помимо топлива, многие АЗС предлагают продажу сопутствующих для автовладельцев товаров – моторного масла и омывающей жидкости для стекол. Так как деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» сосредоточена в северном регионе, то это предложение имеет значимость в разрезе выбранной категории товаров. Разработка плана продаж и оценка экономической эффективности рекомендаций по расширению направлений бизнеса показали эффективность и возможность их внедрения в деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт». Расчет чистой прибыли показал, что ее размера будет достаточно для того, чтобы покрыть убытки прошлых лет в полном объеме, что благоприятно отразится на росте собственного капитала и повышении финансовой устойчивости компании.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По результатам выполненного исследования можно сделать вывод о достижении цели выпускной квалификационной работы – разработаны мероприятия по повышению экономической безопасности предприятия (на примере ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт») и дана оценка их экономической эффективности, чему способствовало достижение следующих задач:

1) раскрыта сущность экономической безопасности, определены основные вызовы и угрозы экономической безопасности предприятия, факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью предприятия, сформирована система оценки экономической безопасности предприятия;

2) проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»;

3) проанализирована система управления рисками и угрозами экономической безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт»;

4) предложены управленческие решения, направленные на нейтрализацию угроз экономической безопасности компании и дана оценка их экономической эффективности.

Раскрыв теоретические аспекты темы выпускной квалификационной работы, можно сделать вывод о том, что экономическая безопасность предприятия – это стабильность экономического функционирования и развития с целью создания необходимых благ и услуг, которые удовлетворяют потребности предприятия и общественные потребности. От решения проблемы экономической безопасности зависит экономический рост предприятия. Поэтому перед предприятиями и организациями стоит проблема создания системы обеспечения экономической безопасности, способной обеспечить снижение уровня угроз деятельности предприятий от воздействия внутренних и внешних факторов.

Проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности и оценки эффективности деятельности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» за период 2015-2017 гг. позволили выделить следующие проблемы функционирования компании, которые отрицательно влияют на уровень экономической безопасности:

- низкий уровень абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, невозможность компании на дату отчетности быть платежеспособной, иметь возможность погасить краткосрочные обязательства, которые представлены кредиторской задолженностью;

- отсутствие собственного капитала, так как, несмотря на рост чистой прибыли, ее капитализации не достаточно для покрытия убытков прошлых лет, но динамика положительная, поэтому если эффективно организовать дальнейшую коммерческую деятельность, то прирост чистой прибыли сможет покрыть убытки и позволить предприятию наращивать собственный капитал;

- несмотря на рост выручки, темпы роста себестоимости значительно выше, что негативно отражается на прибыли от основной деятельности (валовой прибыли, прибыли от продаж), рост прочих расходов в 2015-2016 гг. негативно повлиял на изменение прибыль до налогообложения.



Таким образом, за счет предложения мероприятия по расширению объема предоставляемых сопутствующих услуг на АЗС г.Надым, г. Лабытнанги, г. Салехард за счет внедрения продажи на имеющейся торговой площади моторного масла для разных категорий потребителей, а также омывающей жидкости для стекол автомобилей, было определено повышение выручки и прибыли на этой основе. Так, чистая прибыль повысится на 77,34%, рентабельность активов повысится с 3,59% до 6,36% в плановом периоде. Прибыль от продаж вырастет на 37,34%, что обеспечит рост рентабельности продаж с 184% до 2,43% в плановом периоде. Таким образом, рекомендации можно внедрить в деятельность ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт», в части на расширения продажи товаров на АЗС, что положительно отразится на уровне финансовой безопасности ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт».

#### БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1 Указ Президента РФ от 13.05.2017 года №208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» [Электронный ресурс]. URL: <http://kremlin.ru/acts/bank/41921> (дата обращения: 04.04.2019).

2 Аверьянова, О.В. Система и структура обеспечения экономической безопасности / О.В. Аверьянова // Материалы IV Международной научной конференции «Экономика, управление, финансы». – Пермь: Зебра, 2015. – С. 14-16.

3 Баранников, А.А. Роль бухгалтерского учета и внутреннего контроля в обеспечении экономической безопасности организации / А.А. Баранников, Ю.И. Сигидов // Научный журнал КубГАУ. – 2012. – № 80(06) [Электронный ресурс]. URL: // <http://ej.kubagro.ru/2012/06/pdf/24.pdf>

4 Безверхая, Е.Н. Экономическая безопасность предприятия: сущность и факторы / Е.Н. Безверхая, И.И. Губа, К.А. Ковалева // Научный журнал КубГАУ – Scientific Journal of KubSAU. – 2015. – №108. – С. 220-231.

5 Быстрова, П.В. Принцип управления экономической безопасностью предприятия / П.В. Быстрова // Сборник научных трудов по итогам международной научно-практической конференции: Тенденции развития экономики и менеджмента. – 2017. – С. 49-52.

6 Вакуленко, Т.Г., Фомина, Л.Ф. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений / Т.Г. Вакуленко, Л.Ф. Фомина. – СПб.: «Издательский дом Герда», 2013. – 288 с.

7 Волкова, М. Н. Функциональные направления службы безопасности предприятия / М.Н. Волкова // Социально-экономические науки и гуманитарные исследования. – 2015. – № 4. – С. 144–147.

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

9 Гончаров, Г.А. Сущностная характеристика системы обеспечения экономической безопасности организации / Г.А. Гончаров // Сборник материалов VIII Международной научно-практической конференции «Приоритетные направления развития науки и образования. – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2016. – № 1(8). – С. 313–321.

10 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Издательство «Дело и Сервис», 2013. – 336 с.

11 Ефимова, О.В. Финансовый анализ / О.В. Ефимова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2015. – 528 с.

12 Живко, З.Б. Механизм управления системой экономической безопасности предприятия // Научный вестник Ужгородского университета. – 2014. – №3. – С. 37–42.

13 Захарова, К.Н. Экономическая экспертиза как вид аналитических процедур при проведении аудита достоверности финансовой отчетности / К.Н. Захарова, Ж.А. Кеворкова // Молодой ученый. – 2017. – №12(146). – С. 290-293.

14 Иголкина, Т.Н. Экономическая безопасность предприятия: механизмы и инструменты ее обеспечения / Т.Н. Иголкина, Н.С. Коршикова // Сборник: статей победителей VIII Международной научно-практической конференции «Современная экономика: актуальные вопросы, достижения и инновации». – 2017. – С. 167-172.

15 Ионова, А.Ф., Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева. М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2014. – 624 с.

16 Касперович, С.А. Экономическая безопасность предприятия: сущность, цели и направления обеспечения / С.А. Касперович, Е.А. Дербинская // Труды БГТУ. – 2016. – №7. – С. 278-282.

17 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика. – 432 с.

18 Ковтун, Ю.А. Экономическая безопасность предприятия: внутренние и внешние угрозы / Ю.А. Ковтун, Р.М. Шевцов, Э.А. Винокуров и др. // Проблемы экономики и юридической практики. – 2017. – №5. – С. 197-200.

19 Козивкин, В.В. Экономическая безопасность промышленного предприятия / В.В. Козивкин // Бизнес, менеджмент и право. 2016. [Электронный ресурс]. URL: // [http://www.bmpravo.ru/show\\_stat.php?stat=297](http://www.bmpravo.ru/show_stat.php?stat=297)

20 Компанейцева, Г.А. Система экономической безопасности: уровни и механизмы оценки / Г.А. Компанейцева // Научно-методический электронный журнал «Концепт». – 2016. – №17. – С. 832–836.

21. Комплексный экономический анализ предприятия / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой. – Спб.: Питер, 2014. – 256 с.

22 Королев, М.И. Системы экономической безопасности предприятия / М.И. Королев. – М.: Маска, 2011. – 352с.

23 Кочергина, Т.Е. Экономическая безопасность / Т.Е. Кочергина. – Ростов н/Д.: Феникс, 2012. – 448с.

24 НК Роснефть. Дочерние и зависимые общества [Электронный ресурс]. URL: <http://barfin.ru/company/oc-rosneft/organizations>

25 Общие сведения о ПАО «НК «Роснефть-Ямалнефтепродукт» [Электронный ресурс]. URL: <https://www.list-org.com/company/12437>

26 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / Г.В. Савицкая. – 8-е изд., исп. – Минск: Новое знание, 2016. – 704 с.

27 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ: учебное пособие / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 479 с.

28 Серебрякова, Н.А. Формирование системы обеспечения экономической безопасности предприятия / Н.А. Серебрякова // Вестник ВГУИТ. – 2016. – № 4. – С. 460-465.

29 Суйц, В. Выявление искажений в корпоративной финансовой отчетности / В. Суйц, Д. Волошин // Проблемы теории и практики управления. – 2014. – №8. – С. 67-77.

30 Суманеева, И.И. Проблемы управления экономической безопасностью на промышленном предприятии / И.И. Суманеева // Современные тенденции развития и перспективы внедрения инновационных технологий в машиностроении, образовании и экономике. – 2017. – №1(2). – С. 143-145.

31 Хиревич, Э.Ю. Определение оптимальной методики оценки экономической безопасности предприятия / Э.Ю. Хиревич // Инновационная наука. – 2016. – №2-2 (14). – С.123-127.

32 Черненко, Н.Г. Факторы, влияющие на эффективность управления экономической безопасностью деятельности предприятия / Н.Г. Черненко // Материалы конференции «Стратегия устойчивого развития регионов России. – 2016. – С. 99-105.

33 Чернявская, С.А., Еремина Н.В., Серопол А.И. Идентификация рисков искажения бухгалтерской отчетности, их влияние на экономическую безопасность

предприятия / С.А. Чернявска, Н.В. Еремина, А.И. Серопол и др. // Экономика и предпринимательство. – 2017. – №10-1(87-1). – С. 1029-1032.

34 Шевелева, Л.А. Экспертное исследование финансового состояния экономического субъекта при расследовании преступлений в сфере экономической деятельности / Л.А. Шевелева // Сборник материалов международной научно-практической конференции: Экономическая безопасность России: вызовы XXI века. – 2016. – С. 296-303.

35 Шлыков, В.В. Комплексное обеспечение экономической безопасности предприятия / В.В. Шлыков. – М.: Алетейя, 1999. – 144с.

36 Экономическая безопасность: на уровне государства, региона, предприятия/ Е.В. Каранина. – Киров: ФГБОУ ВО «ВятГУ», 2016. – 389 с.

37 Экономический анализ: учебник для вузов / под ред. Л.Т. Гиляровской. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 527 с.

38 Якунин, В.А. Обнаружение мошенничества в финансовом учете / В.А. Якунин // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. – 2017. – №5 (69). – С. 149-152.