

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организацию предприятий энергетического и
транспортного комплексов»

Утверждаю
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
«_» _____ 2019 г

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и
газовая промышленность)»

**Методы снижения затрат как фактор финансовой устойчивости
компаний (на примере ООО «РН-Ванкор»)**

Пояснительная записка

| | | | |
|----------------|---------------|-------------------------|--------------|
| Руководитель | _____ | доцент, канд.техн. наук | Ю. А. Хегай |
| | подпись, дата | | |
| Выпускник | _____ | | К. А. Бурван |
| | подпись, дата | | |
| Нормоконтролер | _____ | | К. А. Мухина |
| | подпись, дата | | |

Красноярск 2019

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Методы снижения затрат как фактор финансовой устойчивости компаний (на примере ООО «РН-Ванкор»)» содержит 122 страницы текстового документа, 5 приложений, 127 использованных источников, 41 элемент графического материала.

ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ, ХАРАКТЕРИСТИКА, рентабельность, ЛИКВИДНОСТЬ, АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ, ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ, ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ, МЕРОПРИЯТИЯ.

Объектом исследования является ООО «РН-Ванкор».

Цель работы - разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ООО «РН-Ванкор».

В процессе работы проведен анализ теоретических и методологических подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия, оценка финансового состояния ООО «РН-Ванкор», определены основные направления по повышению финансовой устойчивости ООО «РН-Ванкор», произведен расчет экономической эффективности предложенных мероприятий.

В результате проведения оценки финансового состояния предприятия была произведена его характеристика, рассчитаны показатели финансовой устойчивости, платежеспособности, рентабельности и деловой активности, было выявлено нынешнее положение предприятия, а также его проблемы.

В итоге был разработан ряд рекомендаций и предложений. В качестве основных мероприятий были предложены политика максимизации прибыли, политика управления кредиторской задолженностью и мероприятие по замене устаревшего оборудования.

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----|
| Введение..... | 4 |
| 1 Теоретические основы анализа факторов финансовой устойчивости предприятия..... | 7 |
| 1.1 Сущность финансовой устойчивости предприятия и ее виды..... | 7 |
| 1.2 Методы оценки финансовой устойчивости предприятия..... | 16 |
| 1.3 Сравнительная характеристика современных методов оптимизации затрат..... | 26 |
| 2 Анализ финансового состояния и устойчивости ООО «РН-Ванкор»..... | 43 |
| 2.1 Характеристика ООО «РН-Ванкор» как экономического субъекта хозяйствования..... | 43 |
| 2.2 Характеристика финансово-экономической деятельности предприятия..... | 51 |
| 2.3 Оценка платежеспособности и ликвидности ООО «РН-Ванкор»... | 62 |
| 3 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ООО «РН-Ванкор»..... | 70 |
| 3.1 Перспективы развития ООО «РН-Ванкор»..... | 70 |
| 3.2 Формирование основных направлений повышения финансовой устойчивости предприятия..... | 73 |
| 3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий..... | 88 |
| Заключение..... | 93 |
| Список использованных источников..... | 95 |
| Приложение А Бухгалтерский баланс ООО «РН-Ванкор»..... | 106 |
| Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «РН-Ванкор»..... | 109 |
| Приложение В Отчет об изменениях капитала..... | 111 |
| Приложение Г Отчет о движении денежных средств..... | 114 |
| Приложение Д Структура подчинения структурных подразделений ООО «РН-Ванкор»..... | 117 |

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время первостепенное значение приобретает эффективное управление финансами предприятий, основанное на комплексном, структурированном финансовом анализе и других современных методах финансового менеджмента для обеспечения платежеспособности, финансовой устойчивости и защиты от возможного банкротства предприятия.

Только реальная оценка финансового состояния предприятия способствует принятию правильных стратегических и тактических управленческих решений.

Исследуя финансовое состояние, можно узнать как о возможностях последующего развития данной компании в текущей бизнес среде, так и определить, насколько она конкурентоспособна в целом. Финансовая устойчивость компании это важнейшая характеристика финансово-экономического состояния предприятия. Это один из основных критериев, который позволяет, как оценивать результаты операционного, инвестиционного и финансового развития компании, так и отражает ее способность отвечать по своим долгам и обязательствам.

Актуальность темы дипломного исследования заключается в необходимости своевременного обнаружения и устранения недостатков в финансовой деятельности, а также выявлении резервов финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия.

Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия, характеризует результат его текущего, инвестиционного и финансового развития, содержит всю необходимую информацию для инвестора, а также отражает способность предприятия отвечать по своим долгам и обязательствам и устанавливает размеры источников для дальнейшего развития [88].

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность

зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Следовательно, устойчивое финансовое состояние является итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия [11].

Важно отметить в этой связи, что различным аспектам финансовой устойчивости предприятий посвящен значительный объем зарубежной и отечественной литературы, что свидетельствует о достаточно высокой интенсивности исследований в этой области [65].

Предмет исследования - методы оценки и пути повышения финансовой устойчивости предприятия ООО «РН-Ванкор».

Объектом исследования является финансовое состояние ООО «РН-Ванкор».

Целью проекта является раскрытие теоретических и методологических подходов к оценке финансовой устойчивости и платежеспособности, анализ финансового состояния компании, а также разработка мероприятий по повышению финансовой устойчивости предприятия.

В связи с поставленной целью предполагается решить следующие задачи:

- проанализировать финансовое состояние и устойчивость предприятия;
- исследовать существующие методики оценки финансовой устойчивости;
- оценить финансовое положение объекта исследования, платежеспособность и ликвидность предприятия;
- выявить пути повышения финансовой устойчивости предприятия;
- разработать мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия;
- рассчитать экономическую эффективность предложенных мероприятий и возможность применения их на практике.

Структурно работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников и двух приложений.

Во введении диплома обоснована актуальность темы исследования, определены объект и предмет исследования, дана характеристика степени разработанности, проблемы, сформулированы цели и задачи, приведена характеристика теоретической основы исследования, информационной базы.

В первой главе диплома рассмотрена сущность финансовой устойчивости предприятия, представленные основные подходы оценки и методика анализа финансовой устойчивости предприятия.

Во второй главе приведена финансово-экономическая характеристика исследуемого предприятия, дана оценка имущественного положения ООО «РН-Ванкор», рассчитаны показатели платежеспособности и ликвидности, проведён анализ и определен тип финансовой устойчивости ООО «РН-Ванкор».

В третьей главе даны рекомендации по результатам проведенного анализа, разработан план мероприятий по повышению финансовой устойчивости, проведена оценка их экономической эффективности.

В заключении обобщены основные результаты исследования, сформулированы выводы и мероприятия по улучшению финансового состояния нефтегазодобывающей Компании ООО «РН-Ванкор».

1 Теоретические основы анализа факторов финансовой устойчивости предприятия

1.1 Сущность финансовой устойчивости предприятия и ее виды

Исключительная важность финансовой устойчивости предприятия состоит в том, что она является главным условием обеспечения экономической безопасности предприятия. В условиях глобального финансового кризиса и в постоянно меняющихся рыночных условиях она, по своей сути, является практически единственным вариантом обеспечения экономической безопасности для большинства российских предприятий. Интерпретация понятия финансовой устойчивости различных авторов приведена в таблице 1.

Таблица 1 - Интерпретация понятия финансовая устойчивость различными авторами

| Определение понятия | Автор |
|--|---|
| Финансовая устойчивость - финансовые возможности предприятия на длительную перспективу, связанные с финансовой структурой организации, степенью ее зависимости от кредиторов и инвесторов, а также с условиями, на которых привлечены и обслуживаются внешние источники средств. | В.В. Ковалев и Л.Т.Гиляровская [65; 36] |
| Финансовая устойчивость предприятия представляет собой уровень финансового риска, связанного со структурой источников формирования капитала предприятия, а соответственно, и степень его финансовой стабильности в процессе предстоящего развития. | И.А. Бланк [18] |
| Финансовая устойчивость - способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную. | Г.В. Савицкая [95] |
| Финансовая устойчивость предприятия - это степень независимости предприятия от заемных источников финансирования, характеризующаяся структурой капитала. | Н.П. Любушин, Г.Б. Поляк [78; 88] |

Из таблицы 1 видно, что каждое из представленных понятий рассматривает содержание финансовой устойчивости с разных сторон. Одни авторы связывают ее с финансовым состоянием, другие отождествляют с платежеспособностью и наличием собственного капитала у предприятия. Однако можно выделить общее в этих определениях: финансовая устойчивость обеспечивает развитие фирмы и является гарантией платежеспособности и инвестиционной привлекательности.

Специфика российских компаний заключается в том, что преобладание собственных средств в общей структуре формирования имущества является одним из условий финансовой независимости. Это связано с жесточеными условиями кредитования на российском финансовом рынке, тогда как зарубежные компании получают дешевые кредиты в крупнейших американских и европейских банках. Исходя из этого, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость российских предприятий является важнейшей характеристикой финансового состояния, определяется структурой финансовых ресурсов, обеспечением оборотных активов собственными источниками финансирования и гарантирует своевременность расчетов по своим обязательствам.

Исходя из рассмотренных интерпретаций, обозначим основные критерии оценки финансовой устойчивости.

Во-первых, у организации не должно быть просроченных долгов, потому что неспособность своевременно рассчитаться по обязательствам свидетельствует о финансовой неустойчивости и может привести к банкротству.

Во-вторых, важным условием финансовой самостоятельности является достаточная величина собственного капитала в общей сумме финансовых ресурсов (не менее 50%).

Для того чтобы организация считалась независимой и финансово устойчивой в ее распоряжении собственных средств должно быть больше, чем заемных. При этом не следует отрицать, что финансирование деятельности полностью за счет собственных источников нецелесообразно, так как заемные

средства позволяют выйти на новые рынки, освоить новые виды деятельности, увеличить объемы деятельности.

В-третьих, финансовая устойчивость характеризуется обеспеченностью оборотных активов собственными источниками финансирования. Оптимальным вариантом является, когда предприятие использует и заемный, и собственный капитал для покрытия оборотных активов. Поэтому выгодно иметь такой объем собственных средств в обороте, который как минимум, обеспечил бы финансирование текущих запасов и незавершенного производства, в размере не менее 10%. В этом случае производственный процесс становится достаточно независимым от внешних кредиторов.

В современных экономических условиях практически любое предприятие заинтересовано в повышении своей финансовой устойчивости, стабильности и в возможностях экономического роста. Финансово устойчивое предприятие имеет ряд преимуществ перед другими в плане привлечения инвестиций, выборе источников финансирования и поставщиков.

Финансовая устойчивость предприятия является одной из ключевых характеристик оценки финансового состояния и характеризуется стабильным превышением доходов над расходами, эффективным использованием денежных средств в процессе осуществления текущей, финансовой и инвестиционной деятельности предприятия [123].

Иначе говоря, финансовая устойчивость обеспечивается эффективным формированием и использованием денежных ресурсов для создания оптимальных условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Базовым условием обеспечения финансовой устойчивости является наличие собственных оборотных средств, долгосрочных обязательств и общей величины собственных средств для формирования запасов. Собственными финансовыми ресурсами, которыми располагает предприятие, является чистая прибыль и амортизационные отчисления. Для долгосрочного функционирования предприятия необходим такой прирост собственных финансовых ресурсов, который будет сохранять и увеличивать финансовую

устойчивость.

Экономический рост невозможен без обеспечения постоянной платежеспособности предприятия, поэтому темпы устойчивости экономического роста являются показателем финансовой устойчивости и стабильности предприятия.

В условиях мирового финансового кризиса большинство предприятий утратили финансовую устойчивость. Некоторые предприятия отметили значительное понижения ее уровня, что, в свою очередь, является причиной подрыва их экономической безопасности.

Важным вопросом является выявление системы различных факторов, оказывающих влияние на финансовую устойчивость предприятия.

Классификация авторов Романовой и Федотовой приведена в таблице 2

Таблица 2 - Классификация факторов авторов Романовой и Федотовой

| Признак | Виды |
|------------------------|---------------------------|
| по месту возникновения | внешние и внутренние |
| по важности результата | основные и второстепенные |
| по структуре | простые и сложные |
| по времени действия | постоянные и временные |

Из таблицы 2 видно, что классификация факторов по признаку производится по месту возникновения, по важности результата, по структуре и по времени действия. Виды классификации факторов различают внешние и внутренние, основные и второстепенные, простые и сложные, постоянные и временные.

К внешним относят факторы, не зависящие от деятельности предприятия: общеэкономические, рыночные, природные. К внутренним - зависящие от деятельности предприятия: операционные, инвестиционные, финансовые.

По мнению большинства экономистов, наиболее важными для реального сектора экономики являются внутренние факторы, такие как:

- состав и структура выпускаемой продукции и оказываемых услуг в

неразрывной связи с постоянными и переменными издержками производства;

- оптимальный состав и структура активов. Искусство управления текущими активами состоит в том, чтобы держать на счетах предприятия лишь минимально необходимую сумму ликвидных средств, которая нужна для текущей оперативной деятельности;

- состав и структура финансовых ресурсов, правильный выбор стратегии и тактики управления ими.

Виды финансовой устойчивости предприятия приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Виды финансовой устойчивости предприятия

| Вид финансовой устойчивости | Характеристика |
|-----------------------------|--|
| Внутренняя | Это общее финансовое состояние предприятия, при котором обеспечивается стабильно высокий результат его функционирования. В основе ее достижения лежит принцип активного реагирования на изменение внутренних и внешних факторов. |
| Внешняя | Обусловлена стабильностью экономической среды, в рамках которой осуществляется его деятельность. Она достигается соответствующей системой управления рыночной экономикой в масштабах всей страны. |
| Общая | Это такое движение денежных потоков, которое обеспечивает постоянное превышение поступления средств (доходов) над их расходом (затратами). |

Из таблицы 3 видно, что в зависимости от факторов, влияющих на финансовую устойчивость, она подразделяется на три вида: внутренняя, внешняя и общая.

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции.

Анализ финансовой устойчивости на определенную дату позволяет выявить плюсы и минусы управления финансовыми ресурсами в течение

предшествующего периода времени.

Финансовая устойчивость и платежеспособность являются одними из важнейших характеристик финансово-экономической деятельности предприятия. Если предприятие финансово устойчиво и платежеспособно, то оно обладает рядом преимуществ перед своими конкурентами того же профиля в привлечении инвестиций, в получении кредитов, в выборе поставщиков и в подборе высококвалифицированных кадров. Такое предприятие не имеет разногласий с государством и обществом, так как своевременно выплачивает налоги в бюджет, взносы в социальные фонды, заработную плату рабочим и служащим, дивиденды акционерам, а также гарантирует банкам возврат кредитов и уплату процентов по ним [27].

Платежеспособность отражает способность хозяйствующего субъекта платить по своим долгам и обязательствам в данный конкретный период времени. Считается, что, если предприятие не может отвечать по своим обязательствам к конкретному сроку, то оно неплатежеспособно. При этом на основе анализа определяются его потенциальные возможности и тенденции для покрытия долга, разрабатываются мероприятия по избежанию банкротства [57].

Если платежеспособность - это внешнее проявление финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость - его внутренняя сторона, отражающая сбалансированность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для нормального функционирования [54].

Хорошее финансовое состояние - это эффективное использование ресурсов, способность полностью и в сроки ответить по своим обязательствам, достаточность собственных средств для исключения высокого риска, хорошие перспективы получения прибыли. Плохое финансовое положение выражается в

неудовлетворительной платёжной готовности, в низкой эффективности использования ресурсов, в неэффективном размещении средств, их иммобилизации. Пределом плохого финансового состояния предприятия является состояние банкротства, т.е. неспособность предприятия ответить по своим обязательствам. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности любого хозяйствующего субъекта является важнейшей характеристикой его деятельности и финансово-экономического благополучия.

Анализ платежеспособности необходим не только для предприятия с целью оценки и прогнозирования финансовой деятельности, но и для внешних инвесторов (банков). Прежде чем выдавать кредит, банк должен удостовериться в кредитоспособности заемщика. То же должны сделать и предприятия, которые хотят вступить в экономические отношения друг с другом. Им важно знать о финансовых возможностях партнера, если возникает вопрос о предоставлении ему коммерческого кредита или отсрочки платежа [74].

Различают текущую платежеспособность, которая сложилась на текущий момент времени, и перспективную платежеспособность, которая ожидается в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Текущая (техническая) платежеспособность означает наличие в достаточном объеме денежных средств и их эквивалентов для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения. Отсюда основными индикаторами текущей платежеспособности являются наличие достаточной суммы денежных средств и отсутствие у предприятия просроченных долговых обязательств.

Перспективная платежеспособность обеспечивается согласованностью обязательств и платежных средств, в течение прогнозного периода, которая, в свою очередь, зависит от состава, объемов и степени ликвидности текущих активов, а также от объемов, состава и скорости созревания текущих обязательств к погашению [76].

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств

и их эквивалентов, достаточных для своевременного погашения всех своих обязательств. Таким образом, основными признаками платежеспособности являются:

- в достаточном объеме наличие средств на расчетном счете;
- отсутствие просроченной кредитной задолженности.

Цель анализа платежеспособности - оценка способности организации погашать свои обязательства и сохранять права владения в долгосрочной перспективе.

Задачи анализа платежеспособности - это:

- определение общей степени платежеспособности и ее распределения;
- анализ полученных показателей в динамике;
- определение структуры обязательств предприятия.

Повышение платежеспособности компании крайне важно для владельца. Сделать это можно путём комплексных решений, направленных на улучшение финансового состояния фирмы и уменьшения задолженностей.

К основным мерам, путём которых можно обеспечить повышение ликвидности, относятся:

- максимально возможное уменьшение стоимости дебиторской задолженности;
- увеличение прибыли;
- оптимизация структуры капитала предприятия;
- уменьшение стоимости материальных активов.

Повышение платежеспособности также можно обеспечить рефинансированием дебиторской задолженности и ускорением её оборотов. Таким образом, можно увеличить сумму финансовых активов. С помощью установления нормативов, регулирующих запасы предприятия, проводится оптимизация материальных или товарных ценностей. Проведение технико-экономических расчётов также поможет в оптимизации [79].

При внутреннем анализе платежеспособность прогнозируется на основании изучения денежных потоков. Внешний анализ платежеспособности

осуществляется на основе изучения показателей ликвидности.

Ликвидность любого предприятия - это способность быстро погашать свою задолженность. Ликвидность означает безусловную платежеспособность предприятия и предполагает равенство между активами и обязательствами как по общей сумме, так и по срокам наступления. Принято различать ликвидность активов, ликвидность баланса и ликвидность предприятия.

Под ликвидностью актива понимается способность его преобразования в денежные средства, степень ликвидности актива определяется промежутком времени, необходимым для его превращения в денежную форму.

Ликвидность баланса - это возможность субъекта хозяйствования обратить активы в наличность и погасить свои платежные обязательства, а точнее - это степень покрытия долговых обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную наличность соответствует сроку погашения платежных обязательств.

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

Ликвидность предприятия - более общее понятие, чем ликвидность баланса. Ликвидность баланса предполагает изыскание платежных средств только за счет внутренних источников. Однако предприятие может привлечь заемные средства со стороны, если у него имеется соответствующий имидж в деловом мире и достаточно высокий уровень инвестиционной привлекательности.

Таким образом, понятия платежеспособности и ликвидности очень близки, но второе более емкое. От степени ликвидности баланса зависит платежеспособность предприятия. В то же время ликвидность характеризует как текущее состояние расчетов, так и перспективу. Предприятие может быть платежеспособным на отчетную дату, но иметь неблагоприятные возможности в будущем, и наоборот. При стабильной работе предприятия складывается

определенная структура активов и источников средств, которая менее подвижна, чем денежные средства вследствие своей повышенной ликвидности.

1.2 Методы оценки финансовой устойчивости предприятия

В ходе анализа финансовой устойчивости предприятия выделяют 4 основных этапа [48]. Этапы анализа финансового состояния предприятия представлены на рисунке 1.



Рисунок 1- Этапы анализа финансового состояния предприятия

Из рисунка 1 видно, что существует 4 этапа анализа финансового состояния предприятия: анализа финансовых ресурсов, оценка ликвидности, анализ рентабельности, диагностика вероятности банкротства.

Первый этап анализа финансовых ресурсов предприятия заключается в оценке имущественного положения и источников создания имущества при помощи абсолютных (отклонение) и относительных (темп изменения) показателей.

Основными показателями, которые являются мерой качественных изменений в имущественном состоянии организации торговли и степени их прогрессивности являются следующие [62]:

- сумма основных фондов предприятия;
- доля активной части основных фондов;
- доля арендованных основных фондов;

- коэффициент износа;
- удельный вес быстрореализуемых активов;
- удельный вес дебиторской задолженности.

Рассмотрим коэффициенты, которые описывают рациональность структуры финансирования активов.

Коэффициент автономии (независимости, концентрации собственного капитала):

$$Ka = СК/ВБ, \quad (1)$$

где Ка - коэффициент автономии;

СК - собственный капитал, тыс. руб.;

ВБ - валюта баланса (общая величина источников формирования имущества), тыс. руб.

Минимальное значение показателя - 0,5. Он описывает уровень общей обеспеченности активов собственным капиталом, т. е. независимость организации от внешних источников финансирования. При этом указывается доля собственного капитала в общей сумме всех средств организации, которые реализуются ею для проведения уставной деятельности [39].

Коэффициент концентрации заемного капитала

$$Кк.к.= ЗК/ВБ, \quad (2)$$

где Кк.к. - коэффициент концентрации заемного капитала;

ЗК - заемный капитал, тыс. руб.;

ВБ – тоже, что и в формуле (1).

Нормальное значение показателя $\leq 0,5$.

Он определяет величину заемных средств, которые приходятся на каждый рубль величины источников формирования имущества.

Коэффициент соотношения заемного и собственного капитала:

$$K_c = ЗК / СК, \quad (3)$$

где K_c - коэффициент соотношения заемного и собственного капитала;

$ЗК$ - тоже, что и в формуле (2);

$СК$ - тоже, что и в формуле (1).

Оптимальное значение показателя <1 . Он определяет величину заемных средств, которые приходится на каждый рубль собственных средств вложенных в активы предприятия. Если наблюдается его рост, то это говорит об усилении зависимости предприятия от заемного капитала.

Коэффициент финансовой автономии [39]:

$$K_{фа} = СК/ЗК, \quad (4)$$

где $K_{фа}$ - коэффициент финансовой автономии;

$СК$ - тоже, что и в формуле (1);

$ЗК$ - тоже, что и в формуле (2).

Оптимальное значение показателя >1 . Он позволяет определить, какая часть источников финансируется за счет собственных средств, а какая часть за счет заемных. Его рост в динамике говорит об усилении независимости от заемного капитала:

Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами ($K_{осое}$):

$$K_{осое} = СОС / ОА, \quad (5)$$

где $K_{осое}$ - коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами;

$СОС$ - собственные оборотные средства, тыс. руб.;

$ОА$ - оборотные активы, тыс. руб.

Нормальное значение показателя колеблется в пределах 0,3-0,5.

Минимально допустимое значение показателя - 0,1. Этот коэффициент описывает долю оборотных средств, которая образуется за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами [39]:

$$K_{оз} = СОС/З, \quad (6)$$

где $K_{оз}$ - коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами;

$З$ - запасы, тыс. руб.

Нормальное значение показателя $\geq 0,5$. Если предприятие занимается производственной деятельностью, то для них допустимо 0,6- 0,8. Он указывает, в какой степени материальные запасы покрыты собственными источниками финансирования. Если значение находится в пределах нормы, то очевидно, что для обеспечения нормальной финансовой устойчивости не менее 50% запасов должно образовываться за счет собственного капитала, и не более 50% - за счет краткосрочных обязательств.

К коэффициентам, которые определяют мобильность собственных источников, нужно отнести коэффициент маневренности собственного капитала:

$$K_{мск} = СОС/СК, \quad (7)$$

где $K_{мск}$ - коэффициент маневренности собственного капитала;

$СОС$ - тоже, что и в формуле (5);

$СК$ - тоже, что и в формуле (1).

Нормальное значение показателя 0,2-0,5. Он говорит, какая доля собственного капитала направлена на образование оборотных активов, т. е. находится в мобильной форме (в постоянном движении). Если показатель

повышается, то это означает более высокий уровень маневренности собственных источников, а значит и более устойчивое финансовое положение.

При оценке ликвидности и платежеспособности, ликвидность предприятия определяется наличием оборотных средств в таком объеме, чтобы их было достаточно для того, чтобы погасить все краткосрочные обязательства, даже и с нарушением сроков платежей, которые изложены в договорах. При оценке ликвидности предприятия выполняется анализ ликвидности его баланса, а также высчитывается ряд коэффициентов.

Для того, чтобы оценить ликвидность предприятия необходимо сгруппировать все активы предприятия в зависимости от степени ликвидности, то есть скорости превращения в денежные средства. Они находятся в порядке убывания ликвидности. Пассивы группируют по степени срочности их погашения и они находятся в порядке возрастания сроков.

Классификация активов по степени ликвидности и пассивов по срочности приведена в таблице 4 [86].

Таблица 4 - Классификация активов по степени ликвидности и пассивов по срочности

| Активы в порядке снижения их | | Пассивы в порядке снижения | |
|-------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Вид активов | Состав по балансу | Вид пассивов | Состав по балансу |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Наиболее ликвидные активы, А1 | Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения | Наиболее срочные обязательства, П1 | Кредиторская задолженность. |
| Быстрореализуемые активы, А2 | Дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты и прочие оборотные активы | Краткосрочные пассивы, П2 | Краткосрочные заемные средства и прочие краткосрочные пассивы. |

Окончание таблицы 4

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|---------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Медленно реализуемые активы, А3 | Запасы, за исключением расходов будущих периодов, НДС, дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 мес. после отчетной даты | Средне- и долгосрочные пассивы, ПЗ | Долгосрочные кредиты и заемные средства, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов и платежей. |
| Трудно реализуемые активы, А4 | Внеоборотные активы | Постоянные пассивы, П4 | Собственные средства за минусом расходов будущих периодов и убытков. |

Из таблицы 4 видно, что при классификации активов по степени ликвидности и обязательств по степени их срочности выделяют четыре вида активов и четыре вида пассивов с различным составом по балансу.

Если по каждой группе обязательств существуют соответствующее покрытие активами, то есть фирма может без всяческих затруднений покрыть свои обязательства, то в этом случае баланс считается абсолютно ликвидным.

Если возникает недостаток активов различной степени ликвидности, то можно судить о возможных осложнениях в выполнении организацией своих обязательств. Если в одном или нескольких неравенствах системы возникает противоположный знак от закрепленного в оптимальном варианте, то ликвидность баланса будет в различной степени отличаться от абсолютной.

Зачастую, недостаток высоколиквидных средств компенсируется менее ликвидными.

Коэффициенты ликвидности предприятия приведены в таблице 5 [4].

Таблица 5 - Коэффициенты ликвидности предприятия

| Наименование коэффициента | Расчетная сумма коэффициента | Оптимальное ограничение коэффициента | Воздействий изменений значений коэффициента на финансовое положение |
|---|------------------------------|--|---|
| Коэффициент абсолютной ликвидности | $Ка.л.=ДС/КО$ | 0,1-0,2 | Коэффициент указывает, какой % краткосрочных долгов организация способна вернуть |
| Коэффициент промежуточного покрытия (критической ликвидности) | $Кп/п=(ДС + КФВ+КДЗ)/КО$ | 0,7-1 промышленные и потовые предприятия, 0,1-0,2 розничные предприятия | Коэффициент показывает, какую часть краткосрочных обязательств организация сможет вернуть с учетом привлечения всей наличности, а также при условии своевременного и полного расчета дебиторами |
| Коэффициент текущей ликвидности (обобщающий коэффициент покрытия) | $Кт.л. =ОБА/КО$ | 1,5-2 | Коэффициент описывает умение предприятия погашать свои краткосрочные долги с учетом дополнительного привлечения средств от полной или частичной реализации запасов и сырья, а также наличие у организации оборотных средств для дальнейшей работы после полного расчета с кредиторами |

Из таблицы 5 видно, что существует три коэффициента, которые используются при оценке ликвидности предприятия: коэффициент абсолютной, промежуточного и текущей ликвидности.

Показатели, которые используются при анализе активности и рентабельности характеризуют результативность использования ресурсов предприятия в процессе текущей, финансовой и инвестиционной деятельности.

Коэффициенты деловой активности и рентабельности представлены в таблице 6 [4].

Таблица 6 - Коэффициенты деловой активности и рентабельности

| Наименование коэффициента | Расчетная формула | Воздействие изменений коэффициента на финансовое состояние предприятия |
|--|--|---|
| 1 | 2 | 3 |
| Рентабельность продаж | $\text{Пр}/\text{В}$ | Показывает, сколько прибыли приходится на рубль реализованной продукции. |
| Рентабельность всего капитала предприятия | $\text{Пр}/\text{ВБ}$ | Показывает эффективность использования всего имущества предприятия. Если данный коэффициент снижается, то это говорит о падении спроса на продукцию. |
| Рентабельность внеоборотных активов | $\text{Пр}/\text{А1}$ | Характеризуют эффективность использования внеоборотных активов. |
| Рентабельность собственного капитала | $\text{Пр}/\text{Пiii}_1$ | Отражает эффективность использования собственного капитала. |
| Оборачиваемость капитала | $\text{В}/\text{ВБ}$ | Показывает скорость оборота всего капитала предприятия. Повышение коэффициента свидетельствует об ускорение кругооборота средств предприятия. |
| Оборачиваемость материальных оборотных средств | $\text{В}/\text{З(НДС)}$ | Отражает количество оборотов запасов и затрат предприятия. Его снижение говорит об относительном увеличении производственных запасов и затрат в незавершенном производстве или об уменьшении спроса на готовую продукцию. |
| Оборачиваемость готовой продукции | $\text{В}/\text{ГП}$ | Представляет скорость оборота готовой продукции. Увеличение коэффициента говорит о росте спроса на продукцию |
| Оборачиваемость дебиторской задолженности | $(\text{В}/\text{ДЗ}) < 1$ | При повышении коэффициента происходит расширение коммерческого кредита, а при его уменьшении – снижение кредита, который предоставляется предприятием. |
| Средний срок оборота дебиторской задолженности | $(\text{N} \times \text{ДЗ}/\text{В}) < 1$ | Характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Снижение коэффициента оценивается положительно. |

Окончание таблицы 6

| 1 | 2 | 3 |
|---|-------------------|--|
| Средний срок оборота кредиторской задолженности, дней | $N \times K3 / B$ | Описывает средний срок возврата коммерческого кредита организацией. |
| Оборачиваемость кредиторской задолженности | $B / K3$ | Показывает расширение или снижение коммерческого кредита, которые предоставляется предприятию. Увеличение говорит о росте скорости оплаты задолженности предприятия, уменьшение - рост покупок в кредит. |
| Оборачиваемость собственного капитала | $B / ПП$ | Показывает скорость оборота собственного капитала. Увеличение данного коэффициента говорит об повышении уровня продаж. Снижение свидетельствует о тенденцию к бездействию часть оборотных средств |

Из таблицы 6 видно, что при анализе деловой активности и рентабельности используется 12 коэффициентов, изменение каждого из которых оказывает воздействие на финансовое состояние предприятия.

Руководствуясь учениями одного из ведущего западного экономиста Эдварда Альтмана, можно оценить вероятность банкротства организации при помощи Z-модели. Для этого необходимо рассчитать индекс кредитоспособности [105].

Наиболее банальной из этих моделей является двухфакторная. Для нее необходимо выбрать два главных показателя, от которых, по мнению Э. Альтмана, зависит вероятность банкротства [69]:

- коэффициент покрытия (характеризует ликвидность);
- коэффициент финансовой зависимости (характеризует финансовую устойчивость).

В результате анализа западной практики были обнаружены весовые коэффициенты каждого из этих факторов.

$$Z = -0,3877 - 1,0736 K_{\text{ТЛ}} + 0,0579 K_{\text{Фз}}, \quad (8)$$

где Z - вероятность банкротства;

$K_{\text{ТЛ}}$ - коэффициент текущей ликвидности (отношение текущих активов к текущим обязательствам);

$K_{\text{Фз}}$ - коэффициент финансовой зависимости (отношение заемных средств к общей величине пассивов).

Если $Z = 0$, то вероятность банкротства равна 50%. Если $Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50% и в дальнейшем она понижается по мере уменьшения Z . Если $Z > 0$, то вероятность банкротства больше 50% и в дальнейшем возрастает с ростом Z . Главным преимуществом модели является то, что ее можно применить в условиях ограниченного объема информации о предприятии.

А основным недостатком является то, что модель не может обеспечить высокую точность определения банкротства, поскольку не учитывает воздействие на финансовое положение организации других показателей, таких как рентабельности, отдачи активов, деловой активности [105].

В западной практике чаще используется пятифакторная модель прогнозирования:

$$Z = 1,2 K_{\text{Об}} + 1,4 K_{\text{Нп}} + 3,3 K_{\text{р}} + 0,6 K_{\text{п}} + 0,999 K_{\text{ом}} \quad (9)$$

где $K_{\text{Об}}$ - доля оборотных средств в активах (отношение текущих активов к общей сумме активов);

$K_{\text{Нп}}$ - рентабельность активов (отношение нераспределенной прибыли к общей сумме активов);

$K_{\text{р}}$ - рентабельность активов (отношение прибыли до уплаты процентов к сумме активов);

Кп - коэффициент покрытия по рыночной стоимости собственного капитала (отношение рыночной стоимости собственного к краткосрочным обязательствам);

Ком - отдача всех активов.

Зависимость значения Z и вероятности банкротства по 5-ти факторной модели Э. Альтмана приведены в таблице 7.

Таблица 7 - Зависимость значения Z и вероятности банкротства по 5-ти факторной модели Э. Альтмана

| Значение Z | Вероятность банкротства |
|------------------|--|
| Менее 1,81 | Вероятность банкротства очень высокая |
| От 1,81 до 2,675 | Вероятность банкротства высокая |
| Равно 2,675 | Вероятность банкротства 50% |
| От 2,675 до 2,99 | Вероятность банкротства невелика |
| Более 2,99 | Вероятность банкротства ничтожна, очень низкая |

1.3 Сравнительная характеристика современных методов оптимизации затрат

Практически перед каждым предприятием стоит задача получить максимальную прибыль для своих акционеров и собственников.

Решить ее можно двумя способами: наращивать объемы продаж либо сокращать затраты. Принимая во внимание жесткую конкуренцию на рынке и ограниченный спрос, второй вариант представляется более предпочтительным.

Цель любой оптимизации – повышение эффективности работы организации, а не просто снижение затрат. Сокращение затрат неотделимо от понятия «эффективность затрат», или, говоря языком экономики, «рентабельность затрат».

Существует три основных модели повышения эффективности затрат:

- «чистое» снижение затрат (снижение издержек за счет избавления от непроизводительных затрат, основная экономия идет за счет постоянных затрат, эффективно в случае «ожирения» компании);

- «интенсификация» затрат (происходит даже некоторое увеличение издержек, но при этом более существенно увеличивается и выручка, как правило, это происходит при внедрении нового оборудования, технологий, которые увеличивают производительность оборудования, а следовательно, и выручку, это эффективно для развивающихся компаний на развивающихся рынках);

- «фиксация» затрат (когда при увеличении выручки затраты не увеличиваются, как правило, это либо увеличение цены на продукцию, либо равноценное увеличение производительных затрат и снижение непроизводительных, это эффективно для «выносливых» компаний, т. е. использующих бережливое производство).

Модели повышения эффективности затрат приведены в таблице 8.

Таблица 8 - Модели повышения эффективности затрат

| Модель повышения эффективности издержек | Преимущества | Недостатки | Выводы |
|---|--|--|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| «Чистое» снижение затрат | Реальное снижение издержек за счет избавления от непроизводительных затрат; увеличение рентабельности. | Требуется серьезный анализ затрат компании; риск недовольства персонала; риск снижения производительности труда за счет устранения действительно необходимых затрат. | Эффективно в случае «ожирения» компании. |

Окончание таблицы 8

| 1 | 2 | 3 | 4 |
|-------------------------|---|--|--|
| «Интенсификация» затрат | Увеличение выручки за счет внедрения новых технологий и увеличения выпуска продукции; поддержка большинством персонала (в случае грамотной мотивации); увеличение рентабельности. | Возможно лишь в случае доступности новых рынков сбыта и потребителей; требует инвестиций и их обоснований. | Эффективно для развивающихся компаний на развивающихся рынках. |
| «Фиксация» затрат | Увеличение рентабельности при фиксированных издержках; вариант – увеличение выпуска при снижении затрат. | Поднятие цен далеко не всегда возможно; в случае увеличения выпуска продукции не избежать увеличения затрат. | Эффективно для «выносливых» компаний, т.е. использующих бережливое производство. |

Из таблицы 8 видно, что выделяют три модели повышения эффективности затрат, которая из которых имеет достоинства и недостатки.

В действительности у компании есть множество видов деятельности, издержек, она взаимодействует с большим количеством поставщиков, партнеров, покупателей, в ней работает персонал с определенной квалификацией и т. п., поэтому лучше всего не следовать одной модели при сокращении затрат, а применять их исходя из ситуации.

В реализации современных методов управления затратами российская практика рыночного периода существенно отстала от западной. В связи с этим возникает необходимость рассмотрения методов, составляющих ядро систем управления затратами на современном промышленном предприятии.

На практике выработан ряд методов, которые используются для оптимизации затрат:

- метод применения носителей затрат;
- применение закона Парето;
- сравнение затрат, построение диаграмм, бенчмаркинг;

- ABC-метод (Activity Based Costing);
- таргеткостинг;
- кайзенкостинг.

При методе применения носителей затрат, носителями затрат являются причины, факторы, влияющие на величину затрат. Наиболее простой метод. Анализ носителей затрат позволяет обосновать управленческие решения и проводить оптимизацию затрат.

Статьи затрат и носители затрат:

- зарплата: эффективность работы, местонахождение, уровень развития предприятия, территориальный фактор, отрасль;

- сырье и материалы: закупочная цена, масштаб закупок, качество сырья, уровень отходов;

- расходы на финансирование: процентная ставка, срок привлечения финансирования, уровень инфляции, кредитная история, субсидии, местонахождение;

- затраты на ремонт: число единиц оборудования, возраст оборудования или срок службы, процент его износа;

- затраты на электрическую и тепловую энергию: местонахождение, энергоемкость производства, площади, эффективность использования, система обогрева;

- сбытовые расходы: число заказов, количество клиентов, количество выписанных счетов;

- складские расходы: среднее время хранения единицы продукции, автоматизация, механизация склада, качество хранения, трудоемкость работы;

- транспортные расходы: удаленность покупателей и поставщиков, количество клиентов;

- бухгалтерия: количество операций, компьютеризация, среднее время на операцию. Для того чтобы понять причины возникновения затрат и найти пути их сокращения, нужно ответить на два основных вопроса: что производим? (конструкция, характеристики изделия) и как производим и реализуем?

(масштаб, начальные издержки, эффективность труда, технология, местонахождение, расстояние от поставщиков и до потребителей, расходы по сбыту).

Анализируя причины возникновения затрат, важно понять, как они влияют на размер издержек компании и какие могут быть пути для оптимизации? Поэтому подобные вопросы следует адресовать руководителям структурных подразделений [114].

При применении Закона Вильфредо Парето, выявляются наиболее важные, значимые статьи затрат, так как только по ним можно получить существенную экономию. Применяем закон Парето (правило 80/20): для получения 80 % эффекта достаточно выявить и оптимизировать статьи затрат составляющие наибольший удельный вес (20 %). То есть для получения существенной экономии необходимо оптимизировать весомые затраты.

Степень контролируемости статьи может служить препятствием в управлении затратами. Одновременно с учетом значимых затрат руководству необходимо сосредоточить внимание на тех из них, которые можно постепенно снизить, а также на тех, которые быстро растут и могут достичь высоких значений в ближайшее время.

Бенчмаркинг (Benchmarking) – система оценки деятельности предприятия при помощи сравнения с каким-либо подходящим аналогом.

Метод анализа тенденций по диаграмме затрат предполагает анализ изменения затрат в прежние периоды, выявление важных и существенных затрат, их отклонений, причин и последующую разработку мер по устранению причин возникновения отклонений.

Проблемы этого метода заключаются в том, что:

- многие предприятия не знают собственной структуры затрат;
- нет четкого понимания распределения ответственности за затраты;
- в компаниях не определены четкие цели по снижению затрат;
- отсутствие культуры экономии как элемента корпоративной культуры.

Метод ABC (Activity Based Costing) учета, анализа и оптимизации затрат

по процессам позволяет предприятию с высокой степенью достоверности определять стоимость и производительность операций, оценивать эффективность использования ресурсов и вычислять себестоимость продукции (работ, услуг). Часто данные, полученные таким методом, радикально отличаются от результатов традиционных методов калькуляции.

Традиционные методы опираются на объемные показатели, отражающие использование ресурсов (материалы, трудоемкость, материалоемкость) при изготовлении продукции [68].

Но существует множество процессов, которые не связаны с объемами производства: планирование производства, наладка оборудования, разработка дизайна продукта. Отнесение подобных затрат на продукт в традиционной схеме отличается от более точной в данной ситуации системы ABC.

При методе ABC объектом учета, калькуляции и анализа являются продукты, процессы, клиенты, сегменты рынка и каналы сбыта.

При традиционном методе учета затрат косвенные расходы делятся по центрам финансового учета (ЦФУ), затем расходы центров затрат (вспомогательные подразделения) перераспределяются на ЦФУ доходов и прибыли, а потом уже перераспределяются на изделия, продукты, работы.

При ABC-методе учета затрат косвенные расходы делятся по группам затрат на процессы, определяется ставка носителя затрат по процессам, затем последние умножаются на величину носителя затрат и следует перераспределение косвенных затрат на продукты.

Этапы распределения затрат по методу ABC:

- определение бизнес-процессов в компании;
- сбор информации и группирование ее по бизнес-процессу;
- определение носителя затрат для каждого процесса;
- отнесение затрат по процессам на продукт в соответствии с носителем затрат, который является мерой потребности продукта в процессах.

Метод ABC используется для планового калькулирования затрат в среднесрочной и долгосрочной перспективе и для планирования и принятия

управленческих решений.

ABC-метод не целесообразно применять в:

- организациях с большой долей косвенных непрямых затрат;
- организациях со сложными и многообразными продуктами, клиентами, рынками, каналами сбыта;
- организациях, которые ожидают перемены либо в которых часто осуществляются перемены.

Ключевым показателем является база распределения или костдрайвер.

Достоинство показателя - это корректная информация для ценообразования и прогнозирования, а проблемы – сложность и трудоемкость в повседневном использовании.

Оптимизация затрат на основе применения ABC-метода заключается в корректном расчете стоимости бизнес-процессов и возможности оптимизации расходов по этим процессам, а в случае не возможности снижения затрат на вспомогательные и обслуживающие бизнес- процессы – передаче их на аутсорсинг.

Метод ABC позволяет принимать обоснованные решения в отношении:

- снижения затрат: определение реальной величины затрат позволяет точно определять виды затрат, которые необходимо оптимизировать;
- ценовой политики: корректное распределение затрат по объектам калькуляции позволяет определить нижнюю границу цен, дальнейшее снижение которых относительно такой границы ведет к убыточности продукта;
- товарно-ассортиментной политики: реальная себестоимость позволяет разработать программу действий по отношению к тому или иному продукту – снять с производства, оптимизировать издержки или поддерживать на текущем уровне;
- оценки стоимости операций: можно решить, целесообразно ли передавать те или иные операции подрядчикам или необходимо проводить организационные преобразования.

Таргет-костинг (Target Costing) – формирование себестоимости новой

продукции, исходя из планируемой рыночной цены и ожидаемой прибыльности продаж. Метод возник в Японии в 1965 г. (Тойота).

Способ защиты от экономических неудач, который помогает сберечь деньги до того, как они будут потрачены. Используется в инновационных отраслях, производственных предприятиях, где постоянно разрабатываются новые модели и виды продукции. А также в сфере обслуживания и на не прибыльных предприятиях.

Выгодно применять на предприятиях с широкой номенклатурой продукции и мелкосерийном производстве.

Основной показатель – целевая себестоимость. Сама идея, положенная в основу концепции таргеткостинг, – несложна и революционна одновременно. Японские менеджеры просто вывернули «наизнанку» традиционную формулу ценообразования:

Себестоимость + Прибыль = Цена, которая в концепции таргеткостинг транс-формировалась в равенство:

Цена – Прибыль = Себестоимость.

Это простое решение позволило получить прекрасный инструмент превентивного контроля и экономии затрат ещё на стадии проектирования.

Процесс усовершенствования продукта на Западе осуществляется следующим образом:

Проектирование > Себестоимость > Перепроектирование.

В Японии этот же процесс в соответствии с идеологией таргет-костинг приобретает другой вид:

Себестоимость > Проектирование > Себестоимость.

Достоинство – фокусируется внимание сотрудников на внешних факторах в большей степени, чем на внутренних: не на том, что устанавливает предприятие, а на том, что диктует рынок.

Процесс управления по целевой себестоимости (таргет-костинг) приведен в рисунке 2.

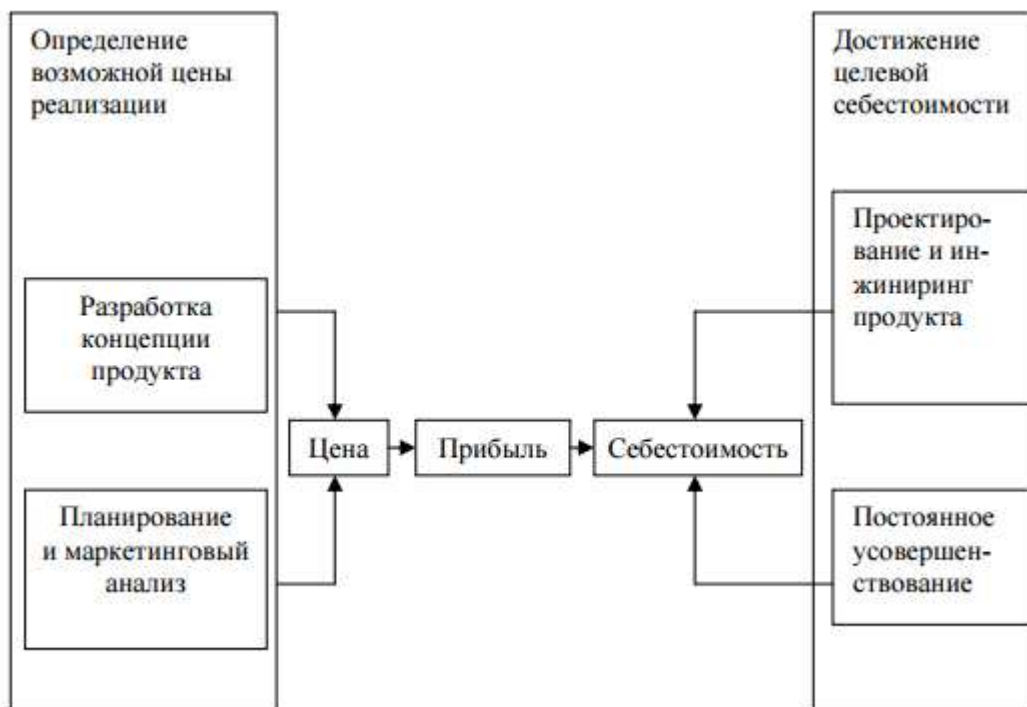


Рисунок 2 - Процесс управления по целевой себестоимости (таргет-костинг)

Из рисунка 2 видно, что процесс управления по целевой себестоимости (таргет-костинг) включает в себя три этапа определяющих цену (определение возможной цены реализации, разработка концепции продукта, планирование и маркетинговый анализ) и три этапа определяющих себестоимость (достижение целевой себестоимости, проектирование и инжиниринг продукта, постоянное усовершенствование).

Целевая себестоимость достигается в результате поиска резервов снижения затрат, при этом осуществляются следующие действия:

- определяются целевая цена за единицу продукции, затем целевая себестоимость и сметная себестоимость;
- сравниваются целевая себестоимость и сметная, рассчитываются отклонения по каждой статье затрат;
- разрабатываются мероприятия по устранению отклонений.

Проблемами процесс управления по целевой себестоимости (таргет-костинг) является:

- конфликт интересов подразделений – не всегда сокращение затрат равно

выгодно для всех подразделений;

-конфликт между руководителями и подчиненными – связан с мотивацией персонала; конечному продукту. К таким операциям относятся хранение, накопление, перемещение и т. д.

В отличие от таргеткостинга, кайзенкостинг применяется на этапе производства продукции. Меняются методы, технологии производства уже существующего продукта. Использование возможно в любой отрасли в совокупности с другими методами оптимизации затрат. Применяется для оптимизации затрат действующего производства либо если таргеткостинг не дал результатов через 3 месяца.

Для переменных затрат мероприятия определяются для каждой единицы продукции.

Постоянные затраты регулируются целиком по предприятию в рамках управления по целям.

Анализ существующих подходов к совершенствованию системы управления затратами.

Современная теория и практика предлагает следующие основные подходы, обеспечивающие повышение эффективности управления предприятием, и в частности, затратами:

- проведение реинжиниринга бизнес-процессов предприятия (РБП);
- внедрение системы управления, построенной в соответствии со стандартами управления MRP II (Manufacturing Resource Planning – планирование производственных ресурсов), ERP (Enterprise Resource Planning – планирование ресурсов предприятия);
- организация ведения управленческого учета.

Основными идеями реинжиниринга бизнеспроцессов, обуславливающими кардинальные улучшения деятельности предприятия, являются:

- переход от дедуктивного к индуктивному мышлению при решении задач управления;

- переход от анализа управленческих функций к перепроектированию бизнес-процессов, включающих в себя не только алгоритм решения задачи (функциональная часть), но и распределение ответственности в процессе решения, элементы контроля, организационную структуру, культуру персонала и т. д.

Традиционный дедуктивный метод предполагает определение проблемы, а затем поиск путей ее решения, поэтому формулировка управленческих задач выглядит следующим образом: как сократить простои оборудования? как заинтересовать работников и оценить вклад каждого в общее дело? как сократить затраты на содержание управленческого аппарата без ухудшения качества управления? как продать больший объем товаров? как определить наиболее перспективные товары и другие.

Индуктивный метод предполагает распознание эффективного решения, а затем поиск проблемы, которую оно может разрешить. Располагая эффективными решениями, определяем проблемы, которые можно преодолеть с их помощью [45].

Отечественный опыт проведения РБП показывает, что необходимые средства могут выделить только компании располагающие значительной балансовой прибылью.

Внедрение стандартов MRP II, ERP. В процессе управления предприятием применяются методы с использованием определенных стандартов, среди которых наиболее распространены MRP II и ERP. MRP II – методология, направленная на обеспечение эффективного управления производственной деятельностью предприятия. ERP-системы ориентированы на автоматизацию всех процессов управления предприятием.

ERP-система обеспечивает:

- объединение всех бизнес-процессов предприятия по единым правилам в рамках одной системы;
- оперативное получение руководством информации о всех сторонах деятельности предприятия;

- планирование и контроль деятельности компании (краткосрочные и долгосрочные планы различных подразделений увязываются между собой).

При установке ERP-системы предприятия сталкиваются с необходимыми, но порой неожиданными для них расходами.

Для многих – это затраты на обучение персонала, которые зачастую сопоставимы со стоимостью системы (они составляют от 1000 долл. в неделю), на консультантов [96].

Использование данных информационных систем предполагает существенные расходы.

К основным задачам организации ведения управленческого учета относятся:

- управление затратами (издержками);
- калькулирование себестоимости;
- планирование (сметное, бюджетирование);
- определение нормативов и анализ отклонений от них;
- оценка эффективности работы подразделений, менеджеров;
- подготовка информации для разнообразных ситуационных управленческих решений.

В процессе решения задач управленческого учета накапливается и обрабатывается информация, которая позволяет руководству предприятия оперативно решить основные вопросы стратегического и оперативного управления:

- целесообразность выполнения конкретного специального заказа;
- определение ассортимента и цен на продукцию, исходя из условий ограниченности ресурсов, максимизации прибыли и состояния рыночной конъюнктуры;
- определение причин неэффективной работы подразделений и менеджеров;
- разработка программ внедрения новых технологий и замены оборудования;

-определение того, что выгоднее купить или произвести в отношении материалов, комплектующих, деталей и узлов.

Анализ существующих подходов к совершенствованию системы управления затратами позволяет определить, что одной из приоритетных задач в этом направлении является организация ведения на предприятии управленческого учета. Не требуя столь значительных финансовых вложений как реинжиниринг бизнес-процессов или внедрение стандартов MRP II, ERP, организация ведения управленческого учета позволяет повысить эффективность управления затратами за счет использования определенных методов.

Для обеспечения функционирования такой системы необходимо обобщение данных обо всех затратах предприятия с целью комплексной реализации функций управления, что может быть достигнуто только посредством автоматизации управления предприятием [45].

Выбор приоритетных направлений управления затратами зависит от стратегических целей компании.

Стратегический аспект управления затратами в отличие от оперативного (тактического) связан с внешними факторами развития организации. Суть стратегического подхода – реагирование на проблемы, имеющие стратегический характер, адаптация к внешним изменениям на длительный временной период. Для конкретного предприятия соотношение стратегического и тактического индивидуально.

В зависимости от возможностей предприятия влиять на изменения во внешней среде, адаптироваться к изменениям, выстраиваются приоритеты целей его деятельности. Выбор приоритетного развития деятельности предприятия, т. е. выработка стратегии, остается скорее интуитивной, чем формализованной директорской оценкой привлекательности того или иного проекта, и это следствие того, что российские предприятия не располагают полноценными источниками информации для разработки стратегии.

Координирующая объединяющая роль маркетинговой составляющей

становится необходимой для реализации стратегического подхода, ведь стратегическое управление предполагает сбор и анализ стратегически важной информации, а затем уже выработку стратегии и конкретной программы действий, – исходную информацию и должны дать маркетинговые исследования.

Проблему управления затратами на современном предприятии можно представлять как задачу регулярного менеджмента: на основе маркетинговых исследований (изучения эластичности спроса, емкости рынка, позиционирования товара в определенном сегменте рынка) постоянно корректировать объемы выпуска, цены, добиваясь оптимального соотношения затрат и прибыли.

Приоритетные направления в области управления затратами на конкретном предприятии обусловлены базовыми конкурентными стратегиями по ключевым продуктам. Выстраивание компонентов конкурентного преимущества по звеньям цепочки потребительской стоимости продуктов, товаров – всегда конкретно для организации [125].

После того как приоритетные направления снижения затрат определены, необходимо изучить деятельность компании в разрезе направлений. Надо понять, как формируются затраты по каждому направлению, как протекают бизнес-процессы и что следует предпринять, чтобы снизить издержки. К этой работе следует привлекать руководителей подразделений, внешних экспертов и консультантов, которые на основе собранной информации способны предложить ряд альтернативных путей снижения издержек по каждому выбранному направлению. Мероприятия распределяются по признаку стоимости их реализации на беззатратные, малозатратные и высокозатратные.

Беззатратное мероприятие – мероприятие, на реализацию которого не расходуются средства компании, либо расходом можно пренебречь.

Критерии, по которым мероприятия делятся на высоко- и малозатратные, компания устанавливает самостоятельно.

Предложенные мероприятия оцениваются с точки зрения экономического

эффекта от их внедрения. Понятно, что на данном этапе оценка будет не очень точная, однако погрешность должна быть не более 10 %. Такой точности на первом этапе будет достаточно. Из сформированного перечня мероприятий выбираются мероприятия, которые принесут, по предварительным оценкам, наибольший экономический эффект [35].

Эндрю Уайлман в своей книге «Сокращение затрат» предлагает сосредоточить основное внимание и усилия на том, что позволяет получить наибольшую и быструю отдачу [102].

Он называет это подходом ABC. Если перечислить все возможные способы и варианты снижения затрат в порядке их потенциального влияния на конечные результаты, то обнаружится несколько способов, позволяющих получить максимальную отдачу (А), несколько – со средней отдачей (В) и длинный список, где каждая идея стоит немного (С).

Основной критерий управления затратами – возможность влиять на их размер. Обеспечить эффективное управление затратами можно только при активном участии руководителей всех подразделений компании и в первую очередь сотрудников производственных подразделений. Как показывает практика, наибольший резерв сокращения издержек – производственные затраты, связанные с используемыми технологическими процессами, стоимостью материалов, эффективностью работы персонала и оборудования. Оценка возможных действий по снижению затрат представлена в рисунке 3.

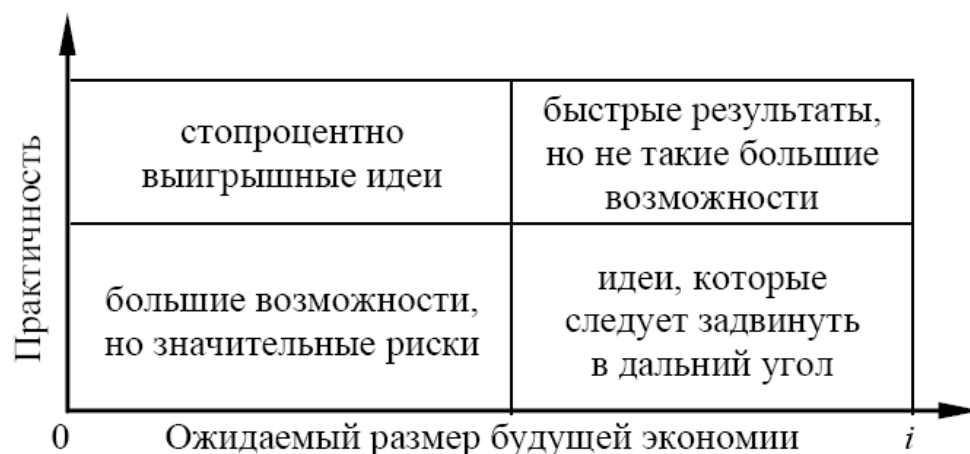


Рисунок 3 - Оценка возможных действий по снижению затрат

Из рисунка 3 видно, что автор (Эндрю Уайлман) предлагает помещать все возможные действия по снижению затрат в простую матрицу, в которой по горизонтали оценивается ожидаемый размер будущей экономии, а по вертикали – практичность.

В связи с этим основная задача финансового директора – выявить совместно с руководителями структурных подразделений факторы, влияющие на рост затрат компании, определить перспективные направления снижения затрат и составить план действий по их снижению.

В план мероприятий по сокращению издержек обычно включаются статьи затрат, которые необходимо снизить, факторы, влияющие на них, суть и стоимость мероприятия, предполагаемый эффект.

План мероприятий по сокращению затрат содержит перечень мероприятий, где для каждого из них определено:

- по какой статье и за счет чего произойдет снижение затрат после реализации мероприятия;
- перечень конкретных действий;
- лицо, ответственное за реализацию мероприятия;
- стоимость мероприятия;
- планируемый годовой эффект брутто (экономия) и нетто (чистый результат с учетом затрат на данное мероприятие);
- сроки выполнения мероприятия.

Составляя план снижения затрат, крайне важно правильно определить ответственного за его исполнение. Широко распространена ошибка, когда ответственным за снижение затрат назначается сотрудник финансовой службы компании. В то же время ответственность должна быть возложена на специалиста, контролирующего затраты, которые предполагается сократить. Как правило, это директор по производству, руководитель отдела снабжения или коммерческий директор.

Проблемы реализации мероприятий по сокращению затрат на практике могут столкнуться с рядом технических, финансовых и психологических

проблем.

Технические проблемы связаны с внедрением нового оборудования и технологии, изменением производственных и бизнес-процессов.

Финансовые проблемы связаны с тем, что обычно предприятие задумывается о снижении затрат, когда финансовые ресурсы минимальны и поэтому на реализацию высокзатратных мероприятий просто нет средств.

Психологические проблемы связаны с тем, что сокращение затрат неминуемо отражается на персонале и, соответственно, вызывает недовольство и раздражение. Если же сокращение затрат связано с оптимизацией численности персонала, то это тем более вызывает сопротивление со стороны персонала, а иногда и региональной и муниципальной администрации.

Залогом успешной реализации программы мероприятий по сокращению издержек будут:

- качественное планирование и исполнение проекта снижения издержек;
- независимая экспертиза мероприятий с привлечением внешних экспертов и консультантов;
- поддержка персонала и высокая заинтересованность руководства в реализации программы;
- привлечение надежных источников финансирования для реализации затратных мероприятий.

Успешная реализация программы сокращения издержек и создание механизма регулярной оптимизации расходов позволит компании повысить эффективность бизнеса или использовать низкие цены на продукцию как одно из ключевых преимуществ в конкурентной борьбе [35].

Направление программ сокращения затрат весьма разнообразны, в частности, это [28]:

- внедрение новых более экономичных технологий и оборудования (например, при осуществлении железнодорожных перевозок внедрение новых систем взвешивания позволяет идентифицировать неравномерно или плохо загруженные вагоны, что позволяет снизить затраты на ремонт и техническое

обслуживание железнодорожных составов и гарантировать безопасность их эксплуатации);

-применение более современных организационных концепций (например, концепция малых терминалов при осуществлении железнодорожно-автомобильных перевозок, позволяющая повысить рентабельность перевозок за счет сокращения затрат на инфраструктуру); а также оптимизация организационной структуры компании (целью плана является повышение операционной эффективности и сокращение общих операционных затрат, в частности, за счет исключения дублирования множества функций на различных корпоративных уровнях);

-аутсорсинг – отказ от собственного производства некоторых изделий или услуг и переход на закупку их у сторонних организаций (например, нередко встречающиеся сегодня проекты отказа от вспомогательных производств);

-в противоположность аутсорсингу, переход от закупок ряда изделий и услуг на стороне к их производству собственными силами (например, строительство собственных источников энергии);

-изобретательство и рационализаторство.

Экономический эффект любого проекта, в том числе проекта сокращения затрат, заключается в дополнительно получаемой прибыли.

Дополнительно получаемая прибыль, в свою очередь, определяется тем, насколько изменится выручка, производственные затраты, налоговые платежи компании в связи с реализацией данной инвестиционной идеи.

Таким образом, ключевой подход к расчету эффекта любого проекта (в том числе сокращения затрат) заключается в определении того, на сколько больше компания будет получать и на сколько больше будет платить в связи с осуществлением проекта.

При принятии решения о реализации того или иного проекта (программы, идеи, альтернативы) учитывается совокупность факторов – экономических и организационных. Экономический фактор принятия решения заключается

прежде всего в объемах дополнительно получаемой прибыли и показателей «возвратности» инвестиционных затрат. Среди организационных факторов можно отметить наличие эффективной управленческой команды. Команды, способной эффективно организовать работу предприятия, подразделения [28].

Принятие управленческого решения невозможно без обладания достоверной информацией. Достоверность представляемой экономической информации во многом определяется пониманием сути экономических процессов, знанием конкретных методик и подходов.

Оптимизация управления затратами – важнейший элемент системы управления затратами. Без оптимизации затрат не возможно достижение конкурентоспособности и выживание компании в условиях быстро меняющейся среды. Неотъемлемый элемент оптимизации – разработка мероприятий, которые помогают оценить эффективность использования всех ресурсов предприятия, выявить резервы снижения затрат на производстве, собрать информацию для подготовки планов и принятия рациональных управленческих решений в области оптимизации затрат. Без участия управленцев и сотрудников этот процесс не будет результативным.

2 Анализ финансового состояния и устойчивости ООО «РН-Ванкор»

2.1 Характеристика ООО «РН-Ванкор» как экономического субъекта хозяйствования

2.2 Характеристика финансово-экономической деятельности предприятия

2.3 Оценка платежеспособности и ликвидности ООО «РН-Ванкор»

3 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости ООО «РН-Банкор»

3.1 Перспективы развития ООО «РН-Банкор»

3.2 Формирование основных направлений повышения финансовой устойчивости предприятия

3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе выполнения выпускной квалификационной работы были раскрыты теоретические и методологические подходы к оценке финансовой устойчивости и платежеспособности, проведена оценка финансового состояния предприятия ООО «РН-Ванкор», а также разработаны мероприятия по повышению финансовой устойчивости предприятия.

Были решены поставленные задачи:

- проанализировано финансовое состояние и устойчивость предприятия;
- исследованы существующие методики оценки финансовой устойчивости;
- оценено финансовое положение объекта исследования, платежеспособность и ликвидность предприятия;
- выявлены пути повышения финансовой устойчивости предприятия;
- разработаны мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия и дана оценка их экономической эффективности.

Структурно работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка использованных источников и пяти приложений.

В первой главе диплома рассмотрена сущность финансовой устойчивости предприятия, представленные основные подходы оценки и методика анализа финансовой устойчивости предприятия.

Во второй главе диплома приведена финансово-экономическая характеристика исследуемого предприятия. Дана оценка имущественного положения ООО «РН-Ванкор», рассчитаны показатели платежеспособности и ликвидности, проведён анализ и определен тип финансовой устойчивости.

В период анализа наблюдается рост выручки на 10,77% в относительной форме или на 32078322 тыс. руб., что свидетельствует о наращивании объемов работ предприятия.

Снижение рентабельности конечной деятельности с 21,45 до 17,03%, что свидетельствует о неэффективности работы ООО «РН-Ванкор».

Как показал анализ, баланс ООО «РН-Ванкор» является неликвидным. В ходе анализа выявлен излишек собственных оборотных средств для формирования запасов на конец 2016 года в размере 38640330 тыс. руб., за периода анализа он возрос на 48681969 тыс. руб. (25,99%).

Наличие недостатка собственных оборотных средств для формирования запасов нормальных источников финансирования запасов, позволяет отнести ООО «РН-Ванкор» к предприятиям с первым типом финансовой устойчивости – устойчивое финансовое состояние.

За период анализа комплексный показатель финансовой деятельности имел тенденцию к увеличению с 2,44 до 2,83, что позитивно характеризует изменения.

Вероятность банкротства ООО «РН-Ванкор» ничтожна, так как полученное значение Z-счета Альтмана в базисном периоде анализа составляло 5,23, а в отчетном несколько увеличилось и составило 5,26.

ООО «РН-Ванкор» предложен ряд мероприятий:

- разработка политики максимизации прибыли;
- замена устаревшего оборудования;
- оптимизация состава и движения дебиторской задолженности.

В результате осуществления предложенных мероприятий выручка предприятия возрастет на 895106 тыс.руб., при этом чистая прибыль увеличится на 161282 тыс.руб. или на 17,62%.

При осуществлении рекомендаций коэффициенты ликвидности будут иметь положительную динамику, что свидетельствует о росте платежеспособности предприятия.

При осуществлении рекомендаций тип финансовой устойчивости предприятия останется первым, однако будет наблюдаться рост нормальных источников финансирования запасов на 157717 тыс.руб., что свидетельствует о повышении финансовой устойчивости предприятия.

Оценка эффективности предложенных мероприятий выявила, что мероприятия нацелены на улучшение финансового состояния Компании и повышение финансовой устойчивости.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Абрютинa, М. С. Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности Российских компаний / М. С. Абрютинa // Финансовый менеджмент. - 2011. № 6.
- 2 Адушев, М. Н. Современные проблемы нефтеперерабатывающей промышленности России / М. Н. Адушев // Вестник / Пермский университет. - Пермь, 2015.-№ 1.-С.35.
- 3 Алборов, Р. А. Экспресс-аудит достоверности данных бухгалтерского учета / Р. А. Алборов // Финансовый менеджмент. - 2011. - № 4.
- 4 Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс]- Режим доступа: <http://www.refmanagement.ru/ritem-585-3.html>
- 5 Андреев, А.Ф. Основы проектного анализа в нефтяной и газовой промышленности / А.Ф. Андреев, В.Ф. Дунаев, В.Д. Зубарева, и др.. - М.: Олита, 2013. - 342 с.
- 6 Андреев, А.Ф. Основы экономики и организации нефтегазового производства. Учебное пособие для студентов учреждений высшего образования. Гриф УМО вузов России / Андреев Александр Федорович. - М.: Академия (Academia), 2014. - 788 с.
- 7 Астахов, В. П. Бухгалтерский (финансовый) учет: учеб, пособие / В. П. Астахов - Москва : ИКЦ «Март», 2010.-385 с.
- 8 Афанасьев, В.Я. Нефтегазовый комплекс. Производство, экономика, управление / В.Я. Афанасьев. - М.: Экономика, 2014. - 506 с.
- 9 Бакаев, А.С. Бухгалтерские термины и определения / А. С. Бакаев - Москва: Бухгалтерский учет, 2010.- 178 с.
- 10 Баканов, М. И. Теория анализа хозяйственной деятельности / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет - Москва : Финансы и статистика, 2010. - 234 с.
- 11 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта. / И.Т.Балабанов - 2-е изд., доп. - Москва : Финансы и

статистика, 2010 – с. 147-150.

12 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта / И.Т. Балабанов. - М: Инфра-М, 2013. - 496с.

13 Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.И. Бариленко. - Москва : Издательство Омега-Л, 2011. - 192 с.

14 Барулин, С. В. Финансы: учеб, пособие / С. В. Барулин - Москва: КноРус, 2011.-640 с.

15 Бариленко, В.И. Анализ хозяйственной деятельности: учебник / В.И. Бариленко. - Москва : Издательство Омега-Л, 2011. - 192 с.

16 Беспалов, М. В. Оценка финансовой устойчивости организации по данным годовой бухгалтерской отчетности / М. В. Беспалов // Финансовый вестник. - 2011. - № 5.

17 Беспалов, М.В. Финансовая устойчивость организации / М. В. Беспалов // Финансовый вестник. - 2011. -№ 6.

18 Бланк, И. А. Финансовый менеджмент: учеб, пособие / И. А. Бланк. - Москва: Эльга, Ника-Центр, 2009. - с. 345-351.

19 Бобрицкий, Н. В. Основы нефтяной и газовой промышленности / Н.В. Бобрицкий. - М.: Книга по Требованию, 2012. - 202 с.

20 Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: учеб, пособие / А. З. Бобылева. - Москва: Дело, 2010. - 336 с.

21 Бобылева, А.З. Финансовое оздоровление фирмы: Теория и практика: учеб, пособие / А.З. Бобылева. - Москва: Дело, 2008. - 256 с.

22 Большаков, С. В. Финансы предприятий: учебник / С. В. Большаков. - Москва: Книжный мир, 2006 - 571 с.

23 Бонхем, А. Финансы: учеб, пособие/ А. Бонхем, К. Ленгдон - Москва: Дело и сервис, 2011.- 224 с.

24 Бочаров, В. В. Финансовое моделирование / В. В. Бочаров - Санкт-Петербург: Питер, 2012. - 208 с.

25 Бушуев, В.В. Нефтяная промышленность России-сценарии сбалансированного развития / В.В. Бушуев. - М.: Книга по Требованию, 2013. -

160 с.

26 Бухгалтерская (финансовая) отчетность за 2016 и 2017 года ООО «РН-Ванкор» [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://e-ecolog.ru/buh/2017/2465142996>

27 Быкова Н. Н. Мероприятия по оптимизации управления платежеспособностью и финансовой устойчивостью предприятия // Молодой ученый. — 2014. — №14. — с. 136-141.

28 Васина А. Проекты снижения затрат: описание альтернатив и расчет экономического эффекта [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://old.alt-invest.ru/index.php/ru/biblioteka/tematicheskie-stati/analiz-investitsionnykh-proektov/1578-proekty-snizheniya-zatrat-opisanie-alternativ-i-raschet-ekonomicheskogo-effekta>

29 Васина Н. А. Анализ ликвидности и финансовой устойчивости российских предприятий: шаг в сторону снятия неопределенностей // Директ. - 2008. - № 3. - Санкт-Петербург.

30 Вахитов, Г. Г. Нефтяная промышленность России. Вчера, сегодня, завтра / Г.Г. Вахитов. - М.: ВНИИОЭНГ, 2012. - 312 с.

31 Видяпин, В. И. Экономическая теория: учебник / В. И. Видяпин, А. И. Добрынин. - Москва: Инфра-М, 2008. - 341 с.

32 Волнин, В. А. Коэффициентный анализ состояния ликвидности предприятия / В. А. Волнин // Финансовый вестник. - 2011. - № 4.

33 Выборова Е. Н. Диагностика финансовой устойчивости субъектов хозяйствования // Аудитор. - 2002. - №12. - с.37.

34 Гаврилова, А. Н. Финансы организаций: учебник / А. Н. Гаврилова; под ред. А. А. Попова. - Москва : Кнорус, 2010. - 606 с.

35 Гагарский В. Сокращение издержек компании [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://gagarskiy.narod.ru>.

36 Гиляровская, Л. Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческого предприятия. / Л. Т. Гиляровская, А. А. Вехорева - Санкт-Петербург: Питер, 2010. – с. 193-197.

- 37 Говорина О. В., Финансовый менеджмент: учеб, пособие / О. В. Говорина - Красноярск : КГТУ, 2009. - 232 с.
- 38 Горелик, О. М. Финансовый анализ : учеб, пособие / О.М. Горелик — Москва: Кнорус, 2012. —272 с.
- 39 Грачев, А. В. Моделирования финансовой устойчивости предприятия / А. В. Грачев // Финансовый менеджмент. - 2013. - № 5 - с. 12-19.
- 40 Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров. Оценка, прогноз: учеб, пособие / Т. И. Григорьева - Москва: Юрайт, 2011.- 464 с.
- 41 Григорян, А. А. Факторный анализ финансовой устойчивости предприятий / А. А. Григорян // Московское научное обозрение. - 2011.
- 42 Грищенко, О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб, пособие / О. В. Грищенко - Таганрог : Изд. ТРТУ, 2000. – с. 29-36.
- 43 Гуреева, М. А. Экономика нефтяной и газовой промышленности: учебник / М. А. Гуреева. - Москва: Академия, 2012 - 456 с.
- 44 Гуреева, М. А. Основы экономики нефтяной и газовой промышленности. Учебник для начального профессионального образования / Гуреева Марина Алексеевна. - М.: Академия (Academia), 2017. - 252 с.
- 45 Денисов Д. В. Анализ существующих подходов к совершенствованию системы управления затратами [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://biznes-planirovanie.ru/analiz_sushestvuiushih_podhodov_k_overshenstvovaniuu_sistemy_upravleniia_zatratami.html.
- 46 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - Москва: Дело и сервис, 2012.-144 с.
- 47 Донцова, Л. В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. - Изд. 7-е, перераб. и доп. - Москва: Дело и сервис, 2011. - 368 с.
- 48 Ефимова, О. В. Анализ финансовой отчетности: учеб, пособие / О.В. Ефимова; под ред. О.Е. Ефимовой - М.: Омега - Л, 2009. – с. 133-145.

49 Ермилов О. М. Проблемы устойчивого развития крупного сырьевого моноотраслевого региона на Крайнем Севере / О. М. Ермилов, В.В. Елгин ; отв. ред. В. И. Суслов ; Ин-т экономики и орг. пром. права СО РАН, ОАО "Газпром", ООО "Надымгаз". – Новосибирск : Изд-во СО РАН, 2004. – 206 с.

50 Жиделева, В.В. Экономика предприятия. 2-е изд., перераб. и доп. Жиделева В.В., Каптейн Ю.Н. / В.В. Жиделева, Ю.Н. Каптейн. - Москва: Огни, 2017. - 401 с.

51 Жилиева, В. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятий нефтегазовой отрасли / В.В. Жилиева. - М.: ИнФолио, 2010. - 224 с.

52 Жилиева В. В., Лунькин А. Н. Экономика нефтегазовой отрасли; ИнФолио - Москва, 2012. - 240 с.

53 Жминько, А.Е. Современные подходы к оценке эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия / А.Е. Жминько // Экономический анализ: теория и практика. - 2011. - 231 с.

54 Журнал «Финансовый менеджмент», статья «Платежеспособность предприятия: оценка и принятие решений», 2013. - № 4. - с. 55-59

55 Згонник, Л.В. Антикризисное управление. - Москва.: Дашков и Ко, 2012 – 218 с.

56 Игнатъев, С.В. Основы экономики нефтегазовой отрасли. Учебное пособие / С.В. Игнатъев. - М.: МГИМО-Университет, 2017. - 127 с.

57 Ильенков, Д. А. Методика анализа финансового состояния энергосбытовых компаний в процессе либерализации электроэнергетики / Д. А. Ильенков - Москва: ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», 2012.- с. 102-111.

58 Кантор, Е. Л. Экономика добывающих предприятий и отраслей: Моногр./Е.Л.Кантор-М.:НИЦ ИНФРА-М,2016-231с.(Науч.мысль) / Е.Л. Кантор. - М.: ИНФРА-М, 2016. - 232 с.

59 Караева, Ф.Е. Максимизация прибыли как один из факторов конкурентной борьбы хозяйственного субъекта / Ф.Е. Караева //

Экономический анализ: теория и практика. - 2010.- 176 с.

60 Киров, А. В. Принципы интегрированной системы управления финансовой устойчивостью фирмы / А. В. Киров // Финансовый вестник. - 2011.-№3.

61 Климова, Н.В. Бухгалтерский, финансовый и управленческий учет в анализе формирования и использования экономической прибыли / Н.В. Климова // Экономический анализ: теория и практика. -2011.- 542 с.

62 Климова, Н. В. Использование анализа ликвидности и финансовой устойчивости в оценке принятия налоговых решений / Н. В. Климова // Аудит и финансовый анализ. -2011. -№ 3. - с. 28-36.

63 Клишевич Н.Б. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб, пособие / Н.Б. Клишевич // гриф УМО. - Москва : Кнорус, 2014. - 304 с.

64 Клишевич Н.Б. Экономический анализ: учеб, пособие / Н.Б. Клишевич, Н.В. Непомнящая, И.С. Ферова, О.Н. Харченко // рекомендовано УМО по образованию в области финансов, учета и мировой экономики. - Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2012.-192 с.

65 Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. В. Ковалев, О.Н. Волкова - Москва : «Проспект», 2012. – с. 74-76.

66 Ковалев, В. В. Курс финансового менеджмента / В.В. Ковалев. - Москва: Проспект, 2010. -480с.

67 Ковалев, В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. / В. В. Ковалев. - Москва: Финансы и статистика, 2011. — 132 с.

68 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В. В. Ковалев. - Москва: Финансы и статистика, 2010. – с. 259-261.

69 Кольцова, И. А. Нормативы ликвидности, финансовой устойчивости и независимости для вашей компании / И. А. Кольцова // Финансовый директор. - 2011.-№4.- с. 33-38.

70 Колчина, Н. В. Финансы предприятия: учебник / Н. В. Колчина. - Москва: Финансы, 2008. - 315 с.

- 71 Коробкин, А. З. Экономика организации отрасли / А.З. Коробкин. - М.: Издательство Гревцова, 2016. - 288 с.
- 72 Кочетков, Е. П. Финансовая устойчивость предприятия и ее оценка для предупреждения его банкротства: учебник / Е. П. Кочетков, С. Е. Кован. - Москва, 2008. - 132 с.
- 73 Кравченко, Л.И. Теория анализа хозяйственной деятельности / Л.И. Кравченко. - Минск: ООО «Новое знание», 2010 - 383 с.
- 74 Крейнина М.Н. Финансовый менеджмент / М.Н. Крейнина. - Москва : Дело и сервис, 2012. – с. 128-141.
- 75 Кудрявцев, Е. М. Организация планирование и управление предприятием. Учебник / Е.М. Кудрявцев. - М.: Издательство Ассоциации строительных вузов, 2016. - 416 с.
- 76 Ларионов А. Д. Бухгалтерский учет: учебник / А.Д. Ларионов - Москва : «Проспект», 2011. – с. 423-430.
- 77 Лопарева, А. М. Экономика организации (предприятия) / А.М. Лопарева. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 240 с.
- 78 Любушин. Н. П. Экономический анализ : учеб, пособие для вузов / Н. П. Любушин. - Москва: Юнити - Дана, 2011. - 177 с.
- 79 Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Д.В. Лысенко. - Москва: ИНФРА-М, 2010. – с. 114-117.
- 80 Марголин, А. М. Экономическая оценка инвестиций: учебник / А. М. Марголин, П. Я. Быстряков. - Москва: ЭКМОС, 2011. - 240 с.
- 81 Маркарьян, Э. А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Э. А. Маркарьян - Ростов-на-Дону: Феникс, 2005 - 78 с.
- 82 Мурашов, В.И. Как повысить эффективность деятельности предприятия? / В.И. Мурашов // Экономика предприятия - 2010.
- 83 Назарова, И. А. Проблемы промышленных кризисов. Экономико-исторический опыт анализа / И.А. Назарова. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 168 с.
- 84 Незамайкин, В. Н. Априорная оценка последствий финансовых решений, принимаемых при планировании деятельности компании / В. Н.

Незамайкин // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. - 2011.-№2..

85 Официальный сайт ООО «РН-Ванкор» [Электронный ресурс] - Режим доступа:

https://vankorneft.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Dobicha_i_razrabotka/Vostochnaja_Sibir/vankorneft/

86 Пареная, В. А. Экспресс-оценка вероятности банкротства предприятия /В. А. Пареная /Аудит и финансовый анализ - 2013- № 2. - с. 42-47.

87 Поздняков, В. Я. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебник / В. Я Поздняков. - Москва: ИНФРА-М, 2009.-617 с.

88 Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент / Г.Б. Поляк, Т.А. Краева, И.А. Акодис, и [др.]. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – с. 84-87.

89 Поморцева, И. М. Финансовая политика фирмы: учеб, пособие / И. М. Поморцева. - Москва: Экономика, 2012. - 237 с.

90 Райзберг, Б. А. Курс экономики: учебник / Б. А. Райзберг. - Москва: ИНФРА-М, 2011.-720 с.

91 Рогожа, И. В. Нефтяной комплекс России: государство, бизнес, инновации: учеб, пособие / И. В. Рогожа. - Москва: Академия, 2013. - 233 с.

92 Романовский, М. В. Корпоративные финансы: учебник / М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. Стандарт третьего поколения. - Санкт-Петербург: Питер, 2010. - 630 с.

93 Редченко К. Таргет-костинг [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.cfin.ru>.

94 Рыженко, В. Ю. Нефтяная промышленность России: состояние и проблемы / В. Ю. Рыженко // Перспективы науки и образования. - 2014. - № 1.- 365 с.

95 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. - Москва. : ИНФРА - М, 2014. - с. 70-72.

96 Саломеева А. ERP-системы: «за» и «против» // Финансовый

директор. – 2002. – № 7 – с. 14-17.

97 Сафронов, Н. А. Экономика организации (предприятия) / Н.А. Сафронов. - М.: Магистр, 2015. - 256 с.

98 Сергеев, И. В. Экономика организаций (предприятий): учеб, пособие / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова. - Москва: Проспект, 2011, - 560 с.

99 Скамай, Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. - Москва.: ИНФРА-М, 2010. - 295 с.

100 Смирнова, А. В. Сравнительный анализ работы российского и мирового нефтегазохимического комплекса / А. В. Смирнова И Вестник / Казанский технологический университет. - Казань, 2012. - № 18. – 282 с.

101 Смирнова, А.П. Операционный анализ предприятия / А.П. Смирнова И Справочник экономиста. - 2010. - 398с.

102 Сокращение затрат по методу ABC // Финансовый директор. – 2009. – № 6 – с. 9.

103 Стародубова, А. А. Перспективы развития рынка нефтехимической продукции Российской Федерации в условиях ВТО / А. А. Стародубова // Вестник / Казанский технологический университет. - Казань, 2012. - № 11. - С. 286 с.

104 Сухарев, О. С. Инновации в экономике и промышленности / О.С. Сухарев, С.О. Сухарев. - М.: Высшая школа, 2011. - 320 с.

105 Сысоева, Е. Ф. Структура капитала и финансовая устойчивость организации: практический аспект / Е. Ф. Сысоева Финансы и кредит. - 2008. - №22.- с. 90.

106 Тетельмин, В.В. Нефтегазовое дело. Полный курс / В.В. Тетельмин. - М.: Интеллект, 2014. – 800 с.

107 Титов, В.И. Экономика предприятия: учебник / В.И. Титов. - Москва: Дашко и К, 2010. - 151 с.

108 Тихонова, Е. П. Дебиторская и кредиторская задолженности: учебник / Е. П. Тихонова - Санкт-Петербург: Горячая линия бухгалтера, 2008. - 80 с.

- 109 Толчина, О.А. Показатели прибыли: сущность и их содержание / О.А. Толчина // Экономический анализ. - 2010. - 329 с.
- 110 Фокина, О. М. Практикум по экономике организации (предприятия) / О.М. Фокина, А.В. Соломка. - Москва: Огни,2016. - 272 с.
- 111 Фролов, И. Э. Научно-технологический механизм ускоренного развития: моногр. / И.Э. Фролов. - М.: МАКС Пресс, 2013. - 320 с.
- 112 Харисова, Ф.И. Анализ оптимизации дебиторской и кредиторской задолженности для укрепления финансовой устойчивости организации / Ф. И. Харисова и Аудит и финансовый анализ. - 2011. - № 2. - с. 36-41.
- 113 Чеботарева М. С. Анализ и оценка ликвидности баланса и платежеспособности предприятия / Молодой ученый № 4 - 2012 - с. 184-186.
- 114 Челбаева, Л. Г. Пути рационального развития нефтепереработки в России / Л. Г. Челбаева // Академия энергетики. - 2011. - № 4. - с. 66-71.
- 115 Черный, Ю. И. Основные показатели развития мировой нефтеперерабатывающей промышленности в начале XXI века / Ю. И. Черный // Академия энергетики. - 2011. - № 4.
- 116 Черняк, В.А. Популярная история экономики и бизнеса / В. Черняк. - М.: Вече, 2013. - 512 с.
- 117 Черутова, М. И. Экономика предприятия / М.И. Черутова, О.С. Ковалевская, О.К. Слинкова. - М.: Гиорд, 2014. - 176 с.
- 118 Чечевицина Л. Н., Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л. Н. Чечевицина, И. Н. Чуев - Москва : Маркетинг, 2012.-352 с.
- 119 Шагиев Р. Р. Человеческие ресурсы нефтегазовых компаний : учеб. пособие для слушателей системы доп. проф. образования в нефтегазовой отрасли / Р. Р. Шагиев, Н. А. Дьяконова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Ин-т нефтегазового бизнеса, 2006. – 326 с.
- 120 Шаркова, А. В. Экономика организации. Практикум / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. - М.: Дашков и Ко, 2016. - 120 с.
- 121 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С.

Сайфулин, Е.В. Негашев - Москва: ИНФРА-М, 2012.-127 с.

122 Шеремет, А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Е.В. Негашев. - Москва : ИНФРА-М, 2011. - 267 с.

123 Ширманова, К. М. Финансовая устойчивость нефтедобывающих компаний / К. М. Ширманова // Современная наука: Актуальные проблемы теории и практики. - 2013. - № 9. - с. 12-17.

124 Шохин, Е. И. Финансовый менеджмент / Е. И. Шохин - Москва : КНОРУС, 2010.- с. 201-206.

125 Штурлак Н. Г. Выбор приоритетных направлений управления затратами [Электронный ресурс] - Режим доступа: http://biznes-planirovanie.ru/vybor_prioritetnyh_napravlenij_upravleniia_zatratami.html.

126 Яковлева, О.А. Практикум по экономике, организации и основам маркетинга в перерабатывающей промышленности / О.А. Яковлева. - М.: Нобель Пресс, 2015. - 911 с.

127 Яцюк, Н. А. Оценка финансовых результатов деятельности предприятия / Н.А. Яцюк // Аудит и финансовый анализ. - 2010. -№ 1. - С. SO-112.

ПРИЛОЖЕНИЕ А
Бухгалтерский баланс ООО «РН-Ванкор»

| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2017 года |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВ | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | 23 475 | 22 144 |
| Основные средства | 1150 | 140 566 191 | 137 353 804 |
| Финансовые вложения | 1170 | 1 015 | 786 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 1 383 032 | 879 077 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 3 249 468 | 2 844 793 |
| Итого по разделу I | 1100 | 145 223 181 | 141 100 604 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| Запасы | 1210 | 22 987 044 | 21 736 325 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 531 881 | 411 833 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 28 145 314 | 24 039 200 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 1 522 | 1 211 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 240 | 9 170 240 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 78 828 | 87 928 |
| Итого по разделу II | 1200 | 51 744 829 | 55 446 737 |
| БАЛАНС | 1600 | 196 968 010 | 196 547 341 |
| ПАССИВ | | | |
| III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ | | | |
| Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 10 | 11 |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 0 | 161 999 999 |
| Резервный капитал | 1360 | 0 | 1 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 170 189 746 | 7 767 555 |
| Итого по разделу III | 1300 | 170 189 756 | 169 767 566 |

| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
|------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 4 893 703 | 4 604 236 |
| Оценочные обязательства | 1430 | 8 305 843 | 4 276 869 |
| Прочие обязательства | 1450 | 31 927 | 78 972 |
| Итого по разделу IV | 1400 | 13 231 473 | 8 960 077 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 11 277 360 | 15 261 762 |
| Доходы будущих периодов | 1530 | 5 780 | 2 862 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 2 263 641 | 2 555 074 |
| Итого по разделу V | 1500 | 13 546 781 | 17 819 698 |
| БАЛАНС | 1700 | 196 968 010 | 196 547 341 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ООО «РН-Банкор»

| Наименование показателя | Код строки | За 2016 год | За 2017 год |
|---|------------|--------------|---------------|
| Выручка | | | |
| Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов. | 2110 | 44 958 785 | 105 866 486 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (40 871 331) | (100 467 244) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 4 087 454 | 5 399 242 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (1 761) | (2 507) |
| Управленческие расходы | 2220 | (1 798 538) | (2 638 735) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 2 287 155 | 2 758 000 |
| Проценты к получению | 2320 | 454 | 25 612 |
| Проценты к уплате | 2330 | (364 798) | (708 679) |
| Прочие доходы | 2340 | 1 618 070 | 1 615 300 |
| Прочие расходы | 2350 | (1 765 837) | (2 391 514) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 1 775 044 | 1 298 719 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (1 380 794) | (175 007) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | 60 805 | -123 371 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | 431 601 | 289 467 |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 511 935 | -503 955 |
| Прочее | 2460 | 0 | 6 371 |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 1 337 786 | 915 595 |
| Совокупный финансовый результат периода | 2500 | 0 | 0 |

ПРИЛОЖЕНИЕ В
Отчет об изменениях капитала

| 1. Движение капитала | | | | | |
|---|---|------------------------|-----------------------|--|---------------|
| Уставны й капитал | Собственны е акции, выкупленны е у акционеров | Добавочны й капитал | Резервны й капитал | Нераспределенна я прибыль (непокрытый убыток) | Итого |
| Величина капитала на 31 декабря 2014 года (3200) | | | | | |
| 10 | (0) | 0 | 0 | 170 189 746 | 170 189 756 |
| (2017 год) | | | | | |
| Увеличение капитала - всего: (3310) | | | | | |
| 1 | 0 | 161 999 999 | 0 | 915 595 | 162 915 595 |
| в том числе: чистая прибыль (3311) | | | | 915 595 | 915 595 |
| переоценка имущества (3312) | | 0 | | 0 | 0 |
| доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала (3313) | | 161 999 999 | | 0 | 161 999 999 |
| дополнительный выпуск акций (3314) | | | | | |
| 1 | 0 | 0 | | | 1 |
| увеличение номинальной стоимости акций (3315) | | | | | |
| 0 | 0 | 0 | | 0 | |
| реорганизация юридического лица (3316) | | | | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Уменьшение капитала - всего: (3320) | | | | | |
| (0) | 0 | (0) | (0) | (163 337 785) | (163 337 785) |
| в том числе: убыток (3321) | | | | (0) | (0) |
| переоценка имущества (3322) | | (0) | | (0) | (0) |
| расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала | | (0) | | (0) | (0) |

| | | | | | |
|--|------------|-------------------------|---|-------------------------|----------------|
| (3323) | | | | | |
| уменьшение номинальной стоимости акций (3324) | | | | | |
| (0) | 0 | 0 | | 0 | (0) |
| уменьшение количества акций (3325) | | | | | |
| (0) | 0 | 0 | | 0 | (0) |
| реорганизация юридического лица (3326) | | | | | |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (0) |
| дивиденды (3327) | | | | (163 337 785) | (163 337 785) |
| Изменения добавочного капитала (3330) | | 0 | 0 | 0 | |
| Изменения резервного капитала (3340) | | | 1 | -1 | |
| Величина капитала на 31 декабря 2017 года (3300) | | | | | |
| 11 | (0) | 161 999 999 | 1 | 7 767 555 | 169 767 566 |
| 3. Чистые активы | | | | | |
| Наименование показателя | Код строки | На 31 декабря 2017 года | | На 31 декабря 2016 года | |
| Чистые активы | 3600 | 169 770 428 | | 170 195 536 | |

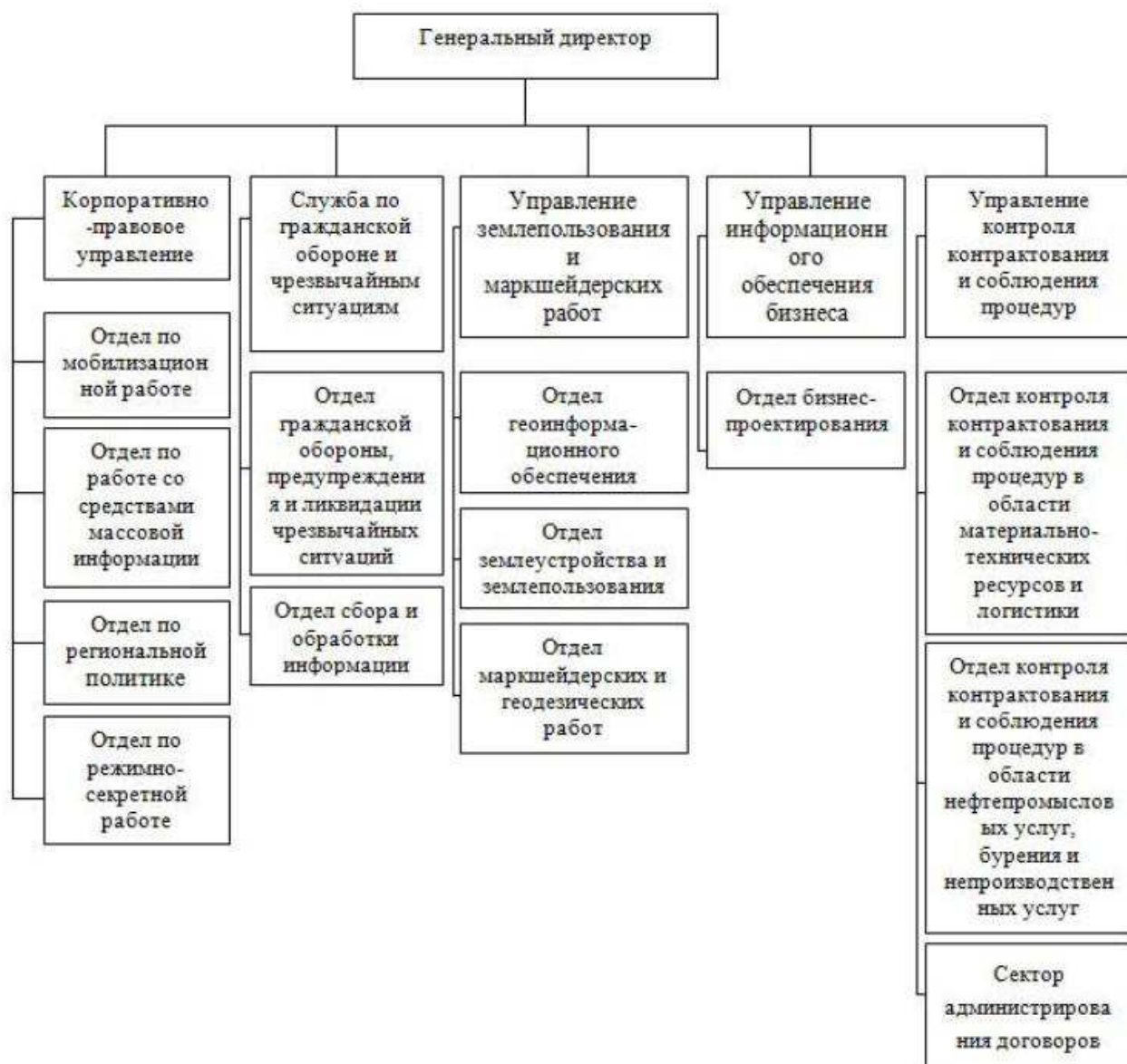
ПРИЛОЖЕНИЕ Г
Отчет о движении денежных средств

| Наименование показателя | Код строки | За 2017 год |
|--|------------|--------------|
| Денежные потоки от текущих операций | | |
| Поступления - всего | 4110 | 109 874 021 |
| в том числе: | | |
| от продажи продукции, товаров, работ и услуг | 4111 | 100 442 806 |
| арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей | 4112 | 7 561 302 |
| от перепродажи финансовых вложений | 4113 | 0 |
| прочие поступления | 4119 | 1 869 913 |
| Платежи - всего | 4120 | (93 460 025) |
| в том числе: | | |
| поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги | 4121 | (77 029 483) |
| в связи с оплатой труда работников | 4122 | (11 152 286) |
| процентов по долговым обязательствам | 4123 | (0) |
| налога на прибыль организаций | 4124 | (1 737 473) |
| прочие платежи | 4129 | (3 540 783) |
| Сальдо денежных потоков от текущих операций | 4100 | 16 413 996 |
| Денежные потоки от инвестиционных операций | | |
| Поступления - всего | 4210 | 48 781 |
| в том числе: | | |
| от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений) | 4211 | 46 640 |
| от продажи акций других организаций (долей участия) | 4212 | 0 |
| от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам) | 4213 | 1 801 |
| дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях | 4214 | 340 |
| прочие поступления | 4219 | 0 |
| Платежи - всего | 4220 | (5 954 991) |
| в том числе: | | |
| в связи с приобретением, созданием, | 4221 | (5 954 991) |

| | | |
|---|------|---------------|
| модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов | | |
| в связи с приобретением акций других организаций (долей участия) | 4222 | (0) |
| в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам | 4223 | (0) |
| процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива | 4224 | (0) |
| прочие платежи | 4229 | (0) |
| Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций | 4200 | -5 906 210 |
| Денежные потоки от финансовых операций | | |
| Поступления - всего | 4310 | 162 000 000 |
| в том числе: | | |
| получение кредитов и займов | 4311 | 0 |
| денежных вкладов собственников (участников) | 4312 | 161 999 999 |
| от выпуска акций, увеличения долей участия | 4313 | 1 |
| от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др. | 4314 | 0 |
| прочие поступления | 4319 | 0 |
| Платежи - всего | 4320 | (163 337 786) |
| в том числе: | | |
| собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников | 4321 | (0) |
| на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников) | 4322 | (163 337 786) |
| в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов | 4323 | (0) |
| прочие платежи | 4329 | (0) |
| Сальдо денежных потоков от финансовых операций | 4300 | -1 337 786 |
| Сальдо денежных потоков за отчетный период | 4400 | 9 170 000 |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю | 4490 | 0 |

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Структура подчинения структурных подразделений ООО «РН-Банкор»








Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

 Е. В. Кашина
«__» ____ 20__ г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая
промышленность)»

**Методы снижения затрат как фактор финансовой устойчивости
компаний (на примере ООО «РН-Ванкор»)**

Пояснительная записка

| | | | |
|----------------|--|--------------------------|--------------|
| Руководитель |  подпись, дата | доцент, канд. техн. наук | Ю.А. Хегай |
| Выпускник |  подпись, дата | | К.А. Бурван |
| Нормоконтролер |  подпись, дата | | К. А. Мухина |

Красноярск 2019