

Министерство науки и высшего образования РФ  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов  
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_ И.С. Ферова  
подпись  
« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ  
(НА ПРИМЕРЕ ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»)**

Руководитель	_____	к. э. н., доцент	О.Ю. Дягель
Выпускник	_____		А.А. Червонова
Рецензент	_____	ведущий специалист отдела по аналитике и раскрытию информации АО Востсибнефтегаз	В.В. Школьный
Нормоконтролер	_____		Е.В. Шкарпетина

Красноярск 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы оценки финансовой составляющей безопасности предприятия.....	6
1.1 Финансовая безопасность предприятия: сущность и особенности её обеспечения.....	6
1.2 Угрозы финансовой безопасности предприятия.....	8
1.3 Система обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия.....	11
2 Методические основы оценки финансовой безопасности предприятия...	17
2.1 Обзор существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия.....	17
2.2 Совершенствование методики оценки финансовой безопасности предприятия.....	25
3 Оценка финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер".....	31
3.1 Организационно- экономическая характеристика ПАО"ТрансКонтейнер".....	31
3.2 Оценка уровня обеспечения финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер".....	35
3.3 Предложения по повышению уровня финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер".....	46
Заключение.....	52
Список использованных источников.....	56
Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО "ТрансКонтейнер" за 2020-2022 гг.....	62
Приложение Б Отчет о финансовых результатах баланс ПАО "ТрансКонтейнер" за 2020-2022 гг.....	66
Приложение В Отчет о движении денежных средств ПАО "ТрансКонтейнер" за 2020-2022 гг.....	68

## ВВЕДЕНИЕ

Экономическая безопасность выступает понятием, характеризующим защищенность предприятий на каждом из уровней её обеспечения. В структуре экономической безопасности выделяют несколько составляющих: кадровую, финансовую, технологическую, правовую, экологическую, и пр. В центре внимания данного исследования находится именно финансовая составляющая.

Условия кризиса оказывают прямое влияние на самостоятельность экономических субъектов. Это усиливает роль анализа их финансовой безопасности, наличия, и применения финансовых ресурсов.

Расчет границ ФБ является одной из важнейших финансовых проблем, ведь недостаточный уровень обеспечения ФБ приводит к отсутствию свободных финансовых ресурсов, платежеспособности фирмы, и к банкротству в будущем.

Разработкой методических основ занимаются такие исследователи как Тарасова Н.В., Сеницына И.В., Дуванов Н.В., Бикметова З.Н., Юнусова Е.А., Шальнева В.В. и др. Кроме отмеченных теоретических разработок, уже востребованных, на повестке дня стоят схемы оценки финансовой безопасности, взятые из зарубежной практики оценки финансовой безопасности предприятия.

Несмотря на достаточную разработанность изучаемой тематики, остается ряд вопросов требующих дальнейших исследований.

Цель работы заключается в оценке уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия на основе предлагаемого методического подхода и разработке мероприятий по его повышению.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- охарактеризовать сущность и выделить особенности обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- обозначить и классифицировать угрозы финансовой безопасности, в том числе с учетом отраслевых особенностей деятельности объекта исследования;

- рассмотреть систему обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- провести обзор существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия;
- предложить усовершенствованную методику оценки финансовой безопасности предприятия;
- сформировать организационно-экономическую характеристику ПАО «ТрансКонтейнер»
- провести анализ финансовой безопасности объекта исследования, выявив её угрозы;
- разработать предложения по повышению уровня финансовой безопасности ПАО «ТрансКонтейнер».

Объект исследования – один из крупнейших интермодальных контейнерных операторов ПАО «ТрансКонтейнер».

Предмет исследования – финансовая безопасность ПАО «ТрансКонтейнер» и возможности повышения уровня её обеспечения.

При подготовке работы были изучены учебные пособия по финансовой безопасности, финансовому и экономическому анализу и научные публикации. В частности, теоретической основой исследования послужили труды отечественных экономистов: Бадаевой О.Н., Бланка И.А., Косолаповой, М.В., Ефимовой, О.В., Савицкой Г.В., Михайловой Д. В., Жилкиной А.Н., Губина В.Е., Соболевой Ю.П., Журавлева Ю.В. и др.

Информационной базой решения поставленных задач исследования является финансовая отчетность ПАО «ТрансКонтейнер» за 2020-2022 гг.

При написании работы использовались такие методы исследования как: анализ, синтез, логический, сравнительный, классификация, дедукция и индукция.

Теоретическая значимость результатов проведенного исследования определяется предложенным вариантом усовершенствования финансовой безопасности предприятия, который имеет в своей основе методический подход

В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, но дополненный индикаторами анализа внутрибалансовых связей, платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности. Предложенное расширение состава индикаторов позволяет идентифицировать большее число угроз финансовой безопасности, что формирует предпосылки для повышения результативности управления ею.

Практическая значимость заключается в разработке практических рекомендаций для повышения уровня ФБ.

Работа состоит из введения, основной части из трёх глав, заключения, списка использованных источников и приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические основы финансовой безопасности предприятия. Вторая глава посвящена методическим основам оценки финансовой безопасности предприятия. Третья глава содержит характеристику объекта исследования, оценку его ФБ, предложения по её укреплению.

# **1 Теоретические основы оценки финансовой составляющей экономической безопасности предприятия**

## **1.1 Финансовая безопасность предприятия: сущность и особенности её обеспечения**

В текущих условиях предприятия непрерывно борются с кризисными явлениями, образующимися как следствие глобализации, повышения конкуренции и увеличения угроз финансовой безопасности. На фоне нестабильной экономики предприятиям необходимо решить, каким образом будет достигаться безопасность их работы, которая коррелирует с большими возможностями выбора, и не менее большим спектром разного рода количеством угроз и опасностей [9].

И.А. Бланк – один из первых авторов, кто раскрыл значение этого понятия в своих научных трудах. По его мнению «финансовая безопасность предприятия представляет собой количественно и качественно детерминированный уровень его финансового состояния, обеспечивающий стабильную защищенность его приоритетных сбалансированных финансовых интересов от идентифицированных реальных и потенциальных угроз внешнего и внутреннего характера, параметры которого определяются на основе его финансовой философии и создают необходимые предпосылки финансовой поддержки его устойчивого роста в текущем и перспективном периоде» [2].

Л.А. Запорожцева под финансовой безопасностью предприятия понимает «стабильную защищенность производственно-финансовой деятельности от реальных и потенциальных внешних и внутренних угроз с целью обеспечения его устойчивого развития в текущем периоде и на перспективу» [4].

Т.А. Парфенова считает, что «финансовая безопасность представляет собой такое состояние финансовой системы предприятия, при котором возможные угрозы нанесения ущерба его активам, утраты ликвидности, устойчивости и независимости бизнеса, а также прав собственности снижены до

приемлемого (нормативного) уровня и поддерживаются на этом либо более низком уровне» [7].

Е.Н. Дурневой финансовая безопасность предприятия рассматривается как «реализация потенциальных возможностей предприятия в обеспечении рационального взаимодействия и гармонизации интересов всех звеньев финансовой системы государства с учетом динамики внешней среды с целью минимизации финансовых рисков и потерь (угроз)» [3]. Здесь исследователь усматривает связь всех компонентов системы финансовой безопасности для осуществления финансовых планов, интересов, решения финансовых задач.

Анализ теоретических подходов к определению сути понятия, выделение общих черт дают возможность сформировать авторское определение финансовой безопасности предприятия.

Финансовая безопасность предприятия – это состояние защиты его финансовой системы, описываемое стабильностью его финансовых отношений, эффективным применением финансовых средств, возможностью оказывать противостояние разного типа и уровня угрозам, что обеспечивается менеджментом с целью его устойчивой работы, развития в настоящем и будущем.

Исследование помогло определить основополагающие признаки финансовой безопасности предприятия:

- выступает составляющей экономической безопасности;
- отражает степень эффективности применения финансовых ресурсов;
- описывает возможность бороться с угрозами разнообразного типа;
- обеспечение поддерживается финансовым менеджментом.

Цель финансовой безопасности – обеспечение бесперебойной работы, устойчивого развития финансовой составляющей предприятия в будущем.

Так, поддержка стабильного финансового положения основывается на грамотно выстроенной системе финансовой безопасности, базирующейся на анализе финансовой деятельности фирмы. Финансовое состояние выступает основополагающим фактором уровня его конкурентоспособности в рамках

определённой отрасли. От того, насколько эффективно осуществляется движение финансовых средств, и уровня обеспеченности защиты финансовых интересов, зависит его стабильное положение на рынке и возможности для развития в будущем.

## **1.2 Угрозы финансовой безопасности предприятия**

В текущий момент любой бизнес подвержен ряду угроз, отрицательно влияющих на финансовую деятельность предприятия. Угроза финансовой безопасности – это возможность появления негативных финансовых последствий в качестве ущерба, материальных и нематериальных потерь. В условиях действия угроз безопасности предприятиям нужно разрабатывать иные направления решения нетипичных финансовых задач [16].

Обеспечение финансовой безопасности – это важнейшая характеристика экономической безопасности.

В источниках есть несколько классификаций угроз, но самой известной выступает классификация по показателю источников появления на внутренние и внешние.

Внешние угрозы – система факторов, которые формируются вне пределов контроля предприятия, ими тяжело управлять. В целях поддержки и эффективного развития бизнеса нужно адаптироваться к постоянно трансформирующимся условиям внешнего мира.

Практически невозможно выявить все факторы внешней среды, оказывающие воздействие на финансовую безопасность, а также размер ущерба. Именно экономическая ответственность, одной из форм которой выступает банкротство, приводит к тому, что предприятиям приходится постоянно распределять финансовые ресурсы для повышения эффективности его работы. Здесь прослеживается свободного рынка и конкуренции в части регулирования экономического положения [14].

Выделим основные источники угроз внешнего характера (рис. 1.1):



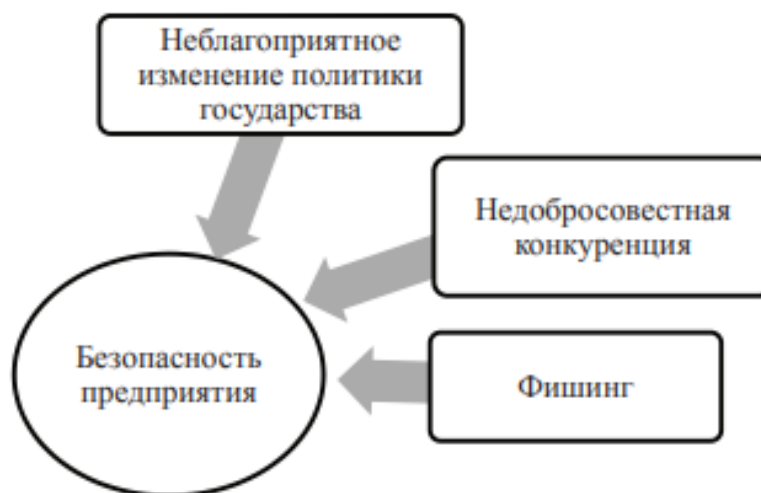


Рисунок 1.1 - Внешние угрозы финансовой безопасности предприятия [7]

В целом экономическое положение в государстве, влияет на уровень доходов населения, может непосредственно изменить спрос в ту или иную сторону.

На финансовую безопасность также может влиять отрицательная экономическая политика зарубежных партнеров.

Другая угроза - недобропорядочная конкуренция, к которой относят:

- противоправные действия конкурентов;
- деструктивные процессы в производстве через подкуп бывших или действующих работников для завладения информацией;
- чёрный пиар, падение репутации через искаженную, неточную информацию, наносящую материальный или нематериальный вред;
- демпинг [3].

Существует внешняя угроза под названием «фишинг», суть которого состоит в выводе компьютерных систем из строя, заражению компьютеров вирусами, завладением механизмом управления базами данных и пр.

Существуют также внутренние угрозы финансовой безопасности, отрицательно влияющие на работу компании. Они создаются в процессе производства и сбыта продукции. Внутренние угрозы очень важны, поскольку на практике именно им принадлежит большая часть приносимого ущерба (около 2/3). Основные внутренние угрозы изображены на рисунке 2.2.



Рисунок 2.2 - Внутренние угрозы безопасности предприятия [11]

Другая угроза затрагивает обеспечение информационной безопасности: заражение компьютерных систем и программ вирусами, вредоносным ПО; противоправные финансовые операции; снижение безопасности связи. Неправильное применение финансовых ресурсов и производственной мощности способствует росту себестоимости, потерь, тратам собственного капитала фирмы.

Важно обозначить растущее количество устройств, применяемых работниками как при решении личных, так и деловых задач. В основном небольшие и средние предприятия плохо оценивают угрозы данного характера. Всего 2/3 предприятий не защищают смартфоны работников. Предприятиям необходимо осуществлять специальные практические методы безопасности и донастройку компьютерных систем, внедрение механизмов защиты, сделанных специально для частей IT-инфраструктурных механизмов [15].

Финансовая составляющая экономической безопасности на предприятиях, функционирующих в сфере грузоперевозок, имеет ряд особенных угроз:

- негативные последствия, связанные с нарушением сроков доставки грузов;
- нарушения сохранности грузов при доставке;
- несоответствия качества и цены транспортной услуги;
- недостаточные инвестиции в развитие перевозок грузов;

- угроза неэффективности оценки состояния финансовой безопасности на предприятии.

Факторы, влияющие на деятельность предприятия, исходят из макроэкономических событий, влияния действий конкурентов, собственных упущений и просчетов. Не обеспечивая должным образом финансовую безопасность, компания не только терпит лишения в виде потерь, но и может в конечном счете оказаться банкротом. Для предотвращения чего необходимо постоянно и должным образом проводить оценку финансовой безопасности фирмы, которая бы позволила выявить соответствующие угрозы.

Помимо основных угроз, работа предприятия в сфере грузоперевозок, подвержена влиянию особенных, ей свойственных угроз, именно поэтому обеспечению финансовой безопасности должно уделяться должное внимание, система финансовой безопасности должна быть грамотно настроена, мобильна, гибка, легко управляема и контролируема, работать без перебоев и постоянно развиваться, помогая защите предприятия от постоянно трансформирующихся угроз. О системе обеспечения финансовой безопасности предприятия пойдёт речь в следующем параграфе данной главы работы.

### **1.3 Система обеспечения финансовой безопасности предприятия**

Система финансовой безопасности выступает важнейшей частью общей системы управления, нацеленной на противостояние внешним и внутренним угрозам работы. Так как ФБП прямым образом связана с обеспечением нормальной работы предприятия, то управлению безопасностью следует содержать в своем составе подсистемы разных уровней [19].

Поэтому система финансовой безопасности содержит внутреннюю и внешнюю компоненты. Внутренняя компонента - это возможность предприятия выстраивать структуру и взаимоотношения в рамках нее для наиболее эффективного обеспечения экономической безопасности. Внешняя компонента помогает иметь отношения с внешним миром в целях защиты от угроз, а также

осуществляет мероприятия по укреплению финансовой безопасности. При формировании системы безопасности следует принимать во внимание методологические аспекты и принципы, изображенные на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 - Основные принципы при создании ФБП [21]

Первый принцип – неимение шаблонности значит, что система безопасности должна быть подобрана для каждого конкретного предприятия своя, в рамках неё необходимо учитывать приняты уровень развития и строение производственных мощностей, сферу деятельности предприятия, уровень квалификации сотрудников, риски и опасности производства [18].

Комплексность описывает создание системы безопасности, находящейся в зависимости от объемов производства предприятия, его финансово-экономических, производственных, информационных, организационно-профессиональных и многих других возможностей [13].

Говоря о самостоятельности, необходимо отметить, что самой эффективной будет выступать именно собственная система обеспечения ФБ на предприятии. Но небольшие по объему предприятия чаще всего прибегают к услугам сторонних компаний, например, палаты регистрации, компании по подбору, адаптации и обучению персонала, маркетинговые центры, частные охранные предприятия.

Средние по масштабу организации, чаще всего комбинируют систему обеспечения ФБ. То есть они прибегают к помощи сторонних организаций, но по большому счету опираются именно на внутренние подразделения. Для роста эффективности работы служб по обеспечению защищенности финансовых

интересов образуют координирующий орган с руководителем, несущим ответственность за обеспечение ФБ [6].

Для больших размеров компании необходимо образование своей службы безопасности. Работу в данном направлении координирует руководитель службы, в задачи которого входит обеспечение должного уровня финансовой безопасности, выстраивание рабочей системы по идентификации угроз и нивелированию их влияния. В целях разработки предложений и осуществления консультационных мероприятий может быть образовано совещание по безопасности [28].

Известны два основополагающих подхода к определению сущности понятия безопасности. Первый из них основан на применении понятия угрозы. Второй не предусматривает рассмотрение финансово-хозяйственной деятельности сквозь призму угроз, основан на выполнении экономических задач, достижении финансовых целей, защите финансовых интересов хозяйствующего субъекта. Их сравнительный анализ приведен в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – Сравнительный анализ подходов к определению понятия безопасности [20]

Параметры оценки	Подход на основе защищенности от угроз	Подход на основе обеспечения безопасности
Первичное понятие	Угроза	Безопасность
Сущность понятия безопасности	Защищенность от угроз	Способность нормально функционировать
Сущность понятия угрозы	Ущерб, опасность, конфликт	Появление или увеличение вероятности недостижения целей (путем нарушения режима нормального функционирования)
Задача системы безопасности	Защита от угроз	Обеспечение нормального функционирования
Объект внимания, воздействия	Угроза	Все события финансово-хозяйственной деятельности предприятия
Отношение безопасности к достижению предприятием цели	Необходимое условие	Достаточное условие
Критерий безопасности	Защищенность элемента предприятия	Достижение цели предприятием

Так, безопасность компании отражает состояние защиты от отрицательного воздействия угроз, деструктивных факторов, при котором происходит стабильное осуществление важнейших интересов финансового характера и целей работы фирмы.

Управление ФБ организации направлено на образование системы нужных финансовых предпосылок ее стабильного существования и развития в условиях текущего и будущего времени [19].

В пределах краткосрочного финансового планирования цели, задачи создания системы обеспечения ФБ важно направить на достижение устойчивости финансового состояния, при котором формируется база для развития деятельности предприятия в будущем.

На длительный финансовый горизонт определение ключевых целей и управление системой ФБ фирмы должно быть нацелено на поддержание финансового равновесия с непрерывным увеличением её стоимости на рынке.

Финансовая безопасность выступает комплексной, непростой системой, имеющей конкретное строение, инструментарий, механизмом отношений между структурными составляющими.

Создание системы финансовой безопасности зиждется на таких принципах как [10]:

- легитимность;
- системный подход;
- ограниченность во времени;
- наличие экономического смысла;
- - постоянство деятельности;
- - наличие необходимых знаний, инструментов, методов, способов и пр.

Системе по управлению ФБ следует поддерживать разумность применения его финансовых ресурсов и образование необходимых условий для наиболее быстрой и правильной отдачи от роста выделяемых на это денежных средств. Прийти к данному итогу, значит, образовать систему контроля как за целевым и

временным характером использования финансовых ресурсов, так и за степенью их рентабельности [27].

Система ФБ предприятия состоит из нескольких компонентов, изображенных на рисунке 1.4.

Субъекты – это руководители предприятия, специальные службы, сотрудники организации в пределах своих полномочий.

Инструментарий оценки ФБ состоит из [20]:

- определения основополагающих субъектов, опасностей, рисков и угроз, механизмов действия таких угроз, степени их влияния на финансовую безопасность фирмы;
- мероприятия системы по обнаружению разноплановых угроз финансовой безопасности.



Рисунок 1.4 - Элементы системы финансовой безопасности предприятия [23]

В пределах управления ФБ предприятия важно ввести такой регламент, в котором содержатся всевозможные угрозы, показатели, на базе которых может происходить нарушение каких-либо компонентов системы обеспечения ФБ. Нужно также организовать информационную систему для многостороннего мониторинга угроз системы ФБ, придумать и применить методологию для проведения прогноза, обнаружения и уничтожения вредоносных факторов, предвосхищающих появление угроз финансовой безопасности [16].

К инструментам обеспечения финансовой безопасности также следует относить организацию систему предупредительных мероприятий, организацию системы обеспечения финансовой безопасности и создание механизмов, мероприятий финансовой политики, снижающих влияние деструктивных факторов или борющихся с ними. Особое место отведено системе финансового контроля для поддержки необходимого уровня ФБ предприятия, предусматривающей процесс создания мероприятий и их внедрения в условиях нормальной, размеренной работы предприятия и в условиях дисбалансов, кризисов [8].

Можно заключить, что системе ФБ следует быть отделенной и независимой от других систем подразделений фирмы, важнейшим этапом обеспечения ФБ выступает планирование и определение будущих изменений на основе имеющихся данных для своевременного, мобильного, качественного, эффективного ответа на возникающие противоречия, угрозы.

Так, системе ФБ по праву отведено особое место и особенная роль. Поскольку безопасность предприятий обеспечивается посредством разработки и осуществления продуманной и грамотной политики в части безопасности, системы мероприятий нормативно-правового, организационного видов для снижения и нивелирования внутренних и внешних угроз, защите и реализации финансовых интересов на принципах легитимности, адекватности и своевременности оценки каждого конкретного случая, оперативности, системного характера.



## **2 Методические основы оценки финансовой безопасности предприятия**

### **2.1 Обзор существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия**

Цель оценки ФБ состоит в получении наиболее точной и достоверной информации о складывающемся её уровне на предприятии, а также идентификацию тех составляющих финансовой безопасности, которые наиболее подвержены воздействию угроз [18].

В теории и практике оценке финансовой безопасности предприятия содержатся следующие методические подходы к оценке ее уровня: индикаторный, бальный, интегральный, подход на основе риск-менеджмента.

Рассмотрим индикаторный метод. Его основная идея состоит в том, что в целях проведения оценки проводится последовательный расчет индикаторов, основными из них выступают показатели динамики рыночной стоимости компании.

Индикаторы ФБ– это показатели, помогающие дать оценку текущему финансовому положению предприятия, определить проблемы и критические точки, выявить основополагающие направления и самые эффективные меры по сокращению угроз, росту уровня обеспечения его ФБ [25].

В рамках проведения оценки ФБ важное значение несут не сами критерии, а их пограничные значения.

Пограничные значения — это предельные размеры показателей, невыполнение которых определяется как угроза, мешающая нормальному развитию предприятия, следствием которой является образование отрицательных, деструктивных факторов. Совокупность применяемых показателей способствует своевременному предупреждению назревающих угроз опасности и выработке прогрессивных мероприятий по их ослаблению, нейтрализации. Самый высокий уровень безопасности соблюдается только в том

случае, если вся система показателей пребывает в пределах допустимых значений, а пограничные значения каждого из критериев не наносят ущерб остальным критериям [27].

Соответственно, вне рамок пограничных значений показателей компания перестает быть устойчивой, прекращается её наступательное развитие, ослабевают уровень конкурентоспособности, она может обанкротиться, стать поглощенной более конкурентными компаниями.

Таблица 2.1 – Индикаторы финансовой безопасности [36, с. 8]

Показатель	Расчет показателя	Пороговые значения	
		высокий уровень безопасности	низкий уровень безопасности
Показатели финансовой устойчивости			
Коэффициент автономии	Собственный капитал / Валюта баланса (Стр. 1300/Стр. 1700)	Более 0,5	Менее 0,3
Коэффициент финансового рычага	Заемный капитал / Собственный капитал (Стр. 1510/Стр.1300)	Менее 1,0	Более 3,0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы) / Оборотные активы (Итог по разделу № 3 «Капитал и резервы» - Итог по разделу № 1 «Внеоборотные активы») / Итог по разделу № 2 «Оборотные активы» ((Стр.1300 – Стр.1100) / Стр. 1200)	Более 0,3	Менее 0,1
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	(Собственный капитал + Долгосрочные обязательства – Внеоборотные активы) / Собственный капитал	более 0,7	менее 0,3
Показатели платежеспособности и деловой активности			
Коэффициент заemosпособности	Собственный капитал / Долгосрочный заемный капитал	более 2,0	менее 1,4
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Выручка/Средняя величина собственного капитала	Показатель max	Показатель min
Показатели рентабельности (эффективности использования капитала)			

Окончание таблицы 2.1

Показатель	Расчет показателя	Пороговые значения	
		высокий уровень безопасности	низкий уровень безопасности
Показатели рентабельности (эффективности использования капитала)			
Рентабельность собственного капитала	Чистая прибыль / Средняя величина собственного капитала	Показатель max	Показатель min
Рентабельность чистых активов	Чистая прибыль / Средняя стоимость чистых активов	Показатель max	Показатель min
Коэффициент устойчивости экономического роста	Чистая прибыль за вычетом начисленных дивидендов (процентов) / Средняя Стоимость собственного капитала	Показатель max	Показатель min

Ряд исследователей (Т. А. Власенкова, А. П. Цыпин) полагают, что выше обозначенные показатели часто не отражает реальный уровень обеспечения ФБ, а только описывает его финансовое положение. По итогам проведенных ими исследований, этот метод может определять неширокий спектр угроз финансовой безопасности, что в конечном счете не может дать адекватную оценку ФБ фирмы [37].

Бальный метод оценки финансовой безопасности предполагает присвоение определенного балла каждому показателю через суммирование их всех значений, по которым определяется характер ее уровня [6].

Под интегральным подходом к оценке финансовой безопасности понимаем применение индикаторного подхода с учетом пороговых значений коэффициентов, характеризующих финансовое положение предприятия с расчетом комплексного показателя.

Согласно методике, предлагаемой О.Н. Овечкиной [38], определению совокупного показателя ФБ предшествуют следующие этапы:

1 этап. Осуществляется выбор комплекса показателей, отражающих финансовое положение предприятия, и устанавливаются их пороговые значения.

2 этап. На основании отчетности предприятия, производится подсчет фактических значений каждого показателя и оценивается динамика за исследуемый период.

3 этап. Проводится сравнение фактических значений каждого показателя с пороговым значением и рассчитываются их отклонения. Расчет отклонений может осуществляться по двум направлениям:

- если ожидаемое значение индикатора выше порогового применяют формулу (2.1):

$$x_i = \frac{a_i}{a_i^n}, \quad (2.1)$$

где  $a_i$  – фактическое значение показателя;

$a_i^n$  - пороговое значение показателя.

- если ожидаемое значение индикатора ниже порогового используют формулу (2.2):

$$x_i = \frac{a_i^n}{a_i}, \quad (2.2)$$

где  $a_i$  – фактическое значение показателя;

$a_i^n$  - пороговое значение показателя.

Таблица 2.2 – Оценка показателей-индикаторов финансовой безопасности организации

Показатель	Пороговое значение	Ожидаемое значение
Показатели ликвидности		
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2	≥
Коэффициент быстрой ликвидности	1	≥
Коэффициент текущей ликвидности	2	≥

## Окончание таблицы 2.2

Показатель	Пороговое значение	Ожидаемое значение
Показатели финансовой устойчивости		
Коэффициент финансовой устойчивости	0,5	$\geq$
Коэффициент финансового левериджа	1	$<$
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,1	$\geq$
Показатели деловой активности		
Индекс себестоимости	темп роста выручки	$<$
Индекс выручки	темп роста активов	$\geq$
Индекс активов	1	$\geq$
Оборачиваемость дебиторской задолженности, дней	12	$\geq$
Оборачиваемость кредиторской задолженности, дней	12	$\geq$
Показатели эффективности деятельности		
Рентабельность (убыточность) совокупного капитала, %	уровень инфляции	$\geq$
Рентабельность (убыточность) собственного капитала, %	15 %	$\geq$
Чистая рентабельность оказанных услуг, %	5 %	$\geq$

4 этап. Рассчитывается итоговый показатель ФБ, который дает представление о степени защиты финансовых ресурсов компании, о степени эффективности их вовлеченности в оборот, а также о результативности в области отражения возникающих угроз, в связи с чем и необходимо его рассчитывать. Важно также постоянно контролировать любые изменения данного уровня.

Компании, отпускающие и продающие свою продукцию, несомненно, подвержены влиянию большого количества рисков, опасностей, оказывающих воздействие на итоги финансовой деятельности.

Связи с чем задача обеспечения ФБ выступает одной из главнейших и превалирующих среди системы прочих задач финансового менеджмента.

Управление рисками, являющееся частью системы управления фирмой, помогает противостоять как рискам, так и основополагающим угрозам ФБ, поддерживая стабильное и равновесное положение финансового развития.

В рамках антикризисной программы управления отечественной экономикой продуктивное управление рисками видится важнейшим инструментом по достижению высокого уровня обеспечения ФБ и разрешению кризисных противоречий в российских компаниях, этот подход актуален особенно сильно.

На базе исследования методологических подходов рассмотрим качественные и количественные методики проведения оценки продуктивности системы управления угрозами ФБ.

Качественные методики имеют два важных аспекта: методы консолидированного анализа и децентрализованная качественная оценка, применяемая многими большими аудиторскими фирмами. способы консолидированной оценки отличаются высокой оперативностью, они мобильны, поскольку не оценивают систему по блокам показателей, акцентируя внимание на работе системы в общем, проводя анализ некоторых компонентов на соответствие лучшим из возможных.

Для текущих условий методологической основой децентрализованных качественных оценок выступает методология COSO ERM, помогающая определить блоки проблем, отменить неправильные процедуры, при этом извлекая наиболее полное описание системы риск-менеджмента фирмы. [4].

Количественные методы оценки, использующиеся при определении актуального уровня ФБ, также основывается на многообразных методических подходах. Так, подход, выстроенный на основе анализа *NPV* по каждому из проектов, принимает во внимание динамику, происходящую в зависимости от работы систем управления финансовыми рисками, применяется как метод количественной оценки работы системы управления рисками.

Создание и апробация количественных методов имеет большую значимость, потому что предоставляет возможность для будущего упрощения и

повышения оперативности процессов непрерывной оценки работы системы управления рисками компании.

Оценка использования конкретного метода управления рисками находится в зависимости от показателя, взятого в качестве базового для сопоставления. Есть два самых популярных подхода к определению данных показателей:

- выбор критического показателя, который должен находиться в пределах рекомендуемых значений, соответственно.

Тогда мероприятия по нивелированию рисков подлежат оценке на основе положения, что все они сокращают степень и величину критического показателя до уровня заданного;

- определение размера экономической выгоды.

Методические подходы проведения мероприятий по снижению рисков подлежат оценке по принципу, что и проекты, находят издержки, прибыль или задают норматив для неё на единицу понесенных издержек.

Использование того или иного методического подхода для управления рисками подводит к распределению настоящих и будущих потоков денежных средств в пределах конкретной фирмы.

Перераспределение финансовых ресурсов способствует росту или падению величины чистых активов, определенной с учетом прогноза поступлений денежных средств.

Поэтому критерием экономической эффективности используемых методов управления выступает оценка их воздействия на рост или снижение стоимости фирмы.

Повышенный уровень управления рисками находится в связи с образованием системы контроля внутри фирмы, помогающая дать оценку рискам, позволяет их обнаружить заранее и свести к минимуму вероятные негативные последствия.

Сейчас нет единой, совершенной методики оценки ФБ предприятия.

Отсутствует четкий алгоритм со строго определённым набором индикаторов, с закреплёнными нормативами.

Но среди всех методик и методических подходов есть абсолютное преимущество – большое количество применяемых критериев и их групп не аморфны и не придуманы лишь в целях оценки ФБ.

Данные критерии подлежат расчету в соответствующей службе фирмы для проведения анализа финансового положения предприятия в общем виде. Использование готовых расчетов делает оценку более доступной и менее затратной, способствует её более скорому проведению.

Безусловно, для проведения эффективной, объективной и достоверной оценки ФБ предприятия необходимы квалифицированные сотрудники с необходимым набором знаний и широким опытом, что серьёзным образом увеличивает издержки на проведение, а сложившаяся нехватка экспертов затрудняет проведение оценки, с точки зрения успеваемости по срокам.

С точки зрения обеспечения ФБ необходимо время от времени проводить проверку эффективности деятельности многоэтапной системы управления рисками.

Оценка уровня эффективности управления потенциальными рисками не имеет место в данном случае, поскольку нет основы для извлечения данных в целях проведения сравнительного анализа.

Невзирая на то, что оценка продуктивности управления рисками и угрозами выступает основополагающей неотвратимой процедурой, сам процесс этого управления, методы и инструменты в рамках его реализации требуют существенных доработок и развития в разных направлениях с учетом современного мирового опыта, количественных способов выявления эффективности работы риск-менеджмента.

Движение от оценок на основе прошлых периодов к будущему прогнозированию эффективности действий в рамках риск-менеджмента поможет обеспечить нужную основу в целях изменения действующей и разработки усовершенствованной стратегии обеспечения ФБ фирмы.



## **2.2 Совершенствование методики оценки финансовой безопасности предприятия**

Сложность, связанная с применением индикаторного метода, состоит в отборе необходимых индикаторов, а также их критических значений, которые бы в наиболее полной мере позволяли дать точную и объективную оценку.

Интегральный метод имеет сложности в части формирования и расчета интегрального показателя, то есть, все критерии должны быть подобраны так, чтобы оценка уровня финансовой безопасности из множества показателей формировалась и могла быть определена правильно.

Наиболее простым и точным, по нашему мнению, выступает балльный метод. Применяемые в рамках данного методического подхода показатели могут отражать разные аспекты финансовой безопасности, а также итоговый показатель легко интерпретировать из расчета, что 100 баллов обозначает максимальный уровень обеспечения финансовой безопасности, лучшая его характеристика из возможных.

По причине наличия недостатков, рассмотренных в пункте 2.1 работы, методик видится необходимым усовершенствовать методический подход к оценке уровня ФБ предприятия на основе методики Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой с применением балльного метода, который предусматривает проведение оценки основных критериев финансово-экономической деятельности по группам показателей.

Основу для усовершенствования составляет методика Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой (таблица 2.3), по итогам проведения которой финансовое состояние сравнивается с одной из шести возможных позиций:

I класс – компании с хорошим запасом финансовой устойчивости;

II класс – компании, демонтирующие некоторую степень риска по задолженности; III класс – проблемные компании; IV класс – компании с высоким риском банкротства; V класс – компании высочайшего риска; VI класс – компании-банкроты.

Таблица 2.3 – Группировка показателей по методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатель	Границы классов согласно критериям					
	I класс, балл	II класс, балл	III класс, балл	IV класс, балл	V класс, балл	VI класс, балл
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,25 и выше – 20	0,2 – 16	0,15 – 12	0,1 – 8	0,05 – 4	Менее 0,05 – 0
2. Коэффициент быстрой ликвидности	1,0 и выше – 18	0,9 – 15	0,8 – 12	0,7 – 9	0,6 – 6	Менее 0,5 – 0
3. Коэффициент текущей ликвидности	2,0 и выше – 16,5	1,9 – 1,7 – 15 – 12	1,6 – 1,4 10,5 – 7,5	1,3 – 1,1 6 – 3	1,0 – 1,5	Менее 0,5 – 0
4. Коэффициент автономии	0,6 и выше – 17	0,59 – 0,54 15 – 12	0,53 – 0,43 11,4 – 7,4	0,42 – 0,41 6,6 – 1,8	0,4 – 1	Менее 0,4 – 0
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,5 и выше – 15	0,4 – 12	0,3 – 9	0,2 – 6	0,1 – 3	Менее 0,1 – 0
6. Коэффициент обеспеченности запасов собственным оборотным капиталом	1,0 и выше – 15	0,9 – 12	0,8 – 9,0	0,79 – 6	0,6 – 3	Менее 0,5 – 0
Минимальное значение границы	100	85 – 64	63,9 – 56,9	41,6 – 28,3	18	

Ввиду ограниченности показателей методики Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой (в основном в ней использованы коэффициенты ликвидности и некоторые показатели финансовой устойчивости) оценка состояния финансовой безопасности является неполной, в связи с этим предлагается усовершенствовать данную методику, дополнив её группами показателей:

- внутрибалансовых связей - данное исследование дает оценку основным балансовым группам с точки зрения соответствия их условиям рационального управления ресурсами организации;

- платежеспособности - финансовой возможности предприятия в определенный срок и в полном объеме удовлетворять в соответствии с договорными обязательствами платежные требования поставщиков;

- финансовой устойчивости - отображающей финансовое положение, при котором фирма может стабильно развиваться, одновременно поддерживая ФБ в условиях повышенного уровня риска в области идентификации типа финансовой устойчивости;

- рентабельности - относительного критерия, характеризующего уровень прибыльности дел. Критерии рентабельности описывают продуктивность работы фирмы, прибыльность применения разнообразных факторов производства компании. Они шире, чем прибыль, выражают итоги хозяйствования, так как их сумма отражает отношение эффекта с наличными или израсходованными средствами производства.

Рассмотрим методику оценки и прогнозирования показателей удовлетворительности структуры баланса.

Показатель текущей неплатежеспособности находят по формуле (2.3):

$$П_{Н} = ДФВ + КФВ + ДС - КСО, \quad (2.3)$$

где *ДФВ* – долгосрочные вложения;

*КФВ* – краткосрочные вложения;

*ДС* – денежные ресурсы;

*КСО* – краткосрочные обязательства.

Отрицательный результат расчета данного показателя свидетельствует о текущей неплатежеспособности.

Данные группы показателей были выбраны в связи с тем, что они, на наш взгляд, являются более существенными и значимыми характеристиками финансовой безопасности предприятия.

Показатели, их рекомендуемые пределы, а также соответствующее количество баллов, присваиваемых в зависимости от их фактического значения приведены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Система балльной оценки финансовой безопасности предприятия по усовершенствованной методике

Группа показателей	Показатель	Условия выставления баллов	Границы баллов
Методика Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	Класс по методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	I класс – 47 баллов II класс – 40 баллов III класс – 32 балла IV класс – 24 балла V класс – 16 баллов VI класс – 8 баллов	0-47
Показатели анализа внутрибалансовых связей	Темп роста внеоборотных активов $\leq$ темп роста оборотных активов	Соблюдение неравенства – 5 баллов Несоблюдение неравенства – 0 баллов	0-5
	Собственный капитал $\geq$ Внеоборотные активы		0-5
	Темп роста собственного капитала $\geq$ темп роста внеоборотных активов		0-5
	Оборотные активы $\geq$ Краткосрочные обязательства		0-5
	Темп роста выручки $\geq$ темп роста дебиторской задолженности		0-5
Показатели платежеспособности	Показатель текущей неплатежеспособности	Положительное значение – 4 балла Отрицательное значение – 0 баллов	0-4
	Коэффициент восстановления платежеспособности	$< 1$ – 0 баллов $> 1$ – 4 балла	0-4
Показатели финансовой устойчивости	Тип финансовой устойчивости	Абсолютная - 8 баллов ( $\Delta \text{СОС} \geq 0, \Delta \text{СДИ} \geq 0, \Delta \text{ОИ} \geq 0$ ) Нормальная – 6 баллов ( $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СДИ} \geq 0, \Delta \text{ОИ} \geq 0$ ) Неустойчивая – 4 балла $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СДИ} < 0, \Delta \text{ОИ} \geq 0$ , Кризисная – 2 балла $\Delta \text{СОС} < 0, \Delta \text{СДИ} < 0, \Delta \text{ОИ} < 0$	0-4
	Коэффициент реальной стоимости имущества	$\geq 0,5$ – 4 балла $\leq 0,5$ – 0 баллов	0-4
Показатели рентабельности	Рентабельность продаж	Значение положительное - 4 балла Значение отрицательное – 0 баллов	0-4
	Рентабельность активов		0-4
	Рентабельность собственного капитала		0-4
Итоговый показатель уровня обеспечения финансовой безопасности			0-100

Итоговый показатель методики рассчитывается по формуле (2.4):

$$У_{\text{ФБП}} = П_{\text{МДН}} + П_{\text{АВБС}} + П_{\text{ПЛ}} + П_{\text{ФУ}} + П_{\text{Р}} \quad \dots\dots(2.4)$$

где  $У_{\text{ФБП}}$  – уровень финансовой безопасности предприятия;

$П_{\text{МДН}}$  – итоговый показатель по методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой;

$П_{\text{АВБС}}$  – итоговый показатель анализа внутрибалансовых связей;

$П_{\text{ПЛ}}$  – итоговый показатель платежеспособности;

$П_{\text{ФУ}}$  – итоговый показатель финансовой устойчивости;

$П_{\text{Р}}$  – итоговый показатель рентабельности.

Шкала оценки, с которой будет сравниваться полученный итоговый показатель уровня обеспечения ФБ на предприятии представлена в следующем виде:

- от 0 до 25 б. – критический уровень ФБ означает, что предприятие в ближайшее время, скорее всего, перестанет функционировать, станет банкротом;

- от 26 до 50 б. – уровень обеспечения ФБ ниже среднего означает, что предприятие собственными силами не может противостоять угрозам ФБ, деятельность компании подвержена серьёзным проблемам финансового характера, велика вероятность потери платежеспособности, финансовой устойчивости.

- от 51 до 75 б. – средний уровень ФБ свидетельствует о том, что предприятие в целом способно преодолевать возникающие и бороться с существующими угрозами, велика вероятность, что в ближайшей перспективе предприятию не угрожает банкротство, оно может спокойно функционировать и развиваться;

- от 76 до 100 б. – высокий уровень ФБ говорит о том, что предприятия успешно преодолевает угрозы, оно будет стабильно развиваться.

Данная разбивка видится логичной: исходя из общего количества баллов (100) были выделены четыре уровня, каждый из которых имеет равную протяженность.

Усовершенствованный методический подход содержит в себе показатели, объединенные в группы, которые с разных сторон характеризуют уровень развития предприятия. Преимущества данного методического подхода в части получаемой аналитической оценки состоят в следующем: методика позволяет, по нашему мнению, получить наиболее полную картину финансовой безопасности предприятия с различных сторон в динамике, что даёт возможность увидеть слабые места в её обеспечении, сосредоточиться на разрешении проблем в рамках выделенных мест, следовательно, укрепить уровень обеспечения ФБ.

Благодаря применению усовершенствованной методики оценки ФБ предприятия можно определить уровень её обеспечения, следовательно, выстроить более рациональное и эффективное управление финансовыми ресурсами, скорректировать финансовую стратегию, и в конечном итоге, повысить уровень обеспечения финансовой безопасности, то есть помочь предприятию стать более устойчивым в области реагирования на угрозы и их отражении.

### 3 Оценка финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер"

#### 3.1 Организационно-экономическая характеристика ПАО "ТрансКонтейнер"

ПАО «ТрансКонтейнер» – крупнейшая отечественная компания, функционирующая в области контейнерных перевозок и объединенных логистических решений.

Место нахождения ПАО «ТрансКонтейнер»: Московская область, г Химки, ул Ленинградская, влд. 39 [42].

Совет директоров как орган управления Обществом формирует стратегию его развития и производит контроль за работой исполнительного органа Общества.

Ведущими направлениями работы ПАО «ТрансКонтейнер» выступают:

- железнодорожные перевозки;
- экспедиторские и логистические услуги;
- терминальные и агентские услуги;
- контейнерные автоперевозки.

Основные финансовые показатели ПАО "ТрансКонтейнер" отражены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 - Основные финансовые показатели ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Выручка, тыс. руб.	101 073 053	134 106 156	171 473 665
Чистая прибыль, тыс. руб.	13 878 036	16 093 152	17 047 343
Внеоборотные активы, тыс. руб.	78 736 913	116 614 636	132 693 644
Оборотные активы, тыс. руб.	23 044 100	26 822 128	45 737 050

Выручка выросла на 70 400 612 тыс. руб., динамика была стабильно, показывала постоянный рост. В 2020 г. сумма чистой прибыли составила порядка 73% от выручки; в 2021 г. – 12 %, в 2022 г. – около 10 % от выручки. Чистая прибыль постоянно увеличивалась. Удельный вес внеоборотных активов

в составе имущества компании составлял: 77,36% на 31.12.2020, 81,30% на 31.12.2021 и 74,37% на 31.12.2022. Имущество компании представлено преимущественно внеоборотными активами. Удельный вес внеоборотных активов в составе имущества компании составлял: 77,36% на 31.12.2020, 81,30% на 31.12.2021 и 74,37% на 31.12.2022. При этом существенных изменений уровня мобильности активов в течение рассматриваемого периода не отмечено.

Объемы внутренних и международных перевозок под контролем Общества представлены на рисунке 3.1.

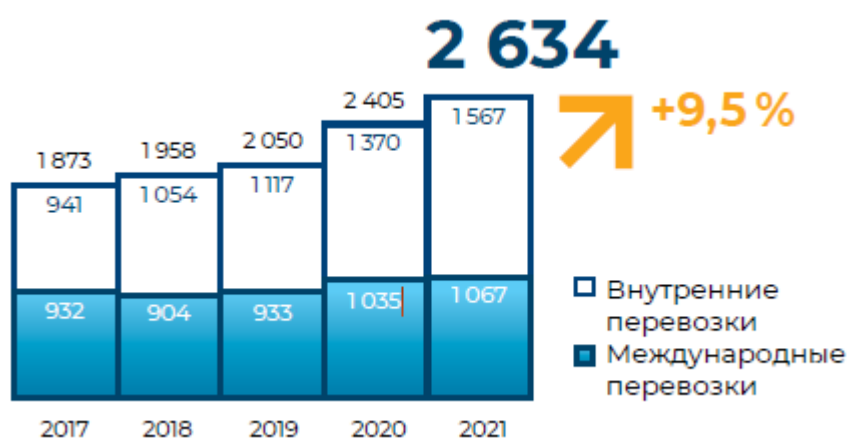


Рисунок 3.1 - Объемы внутренних и международных перевозок под контролем ПАО "ТрансКонтейнер", тыс. ДФЭ (двадцатифутовый эквивалент)

В 2021 г. перевозки подвижным составом увеличились на 9,5 % и равнялись 2 634 тыс. ДФЭ. Позитивным фактором выступает увеличение импортных потоков, связанных с ростом активности в стране, что сократило неравенство контейнерных грузопотоков в части экспорта и импорта. По результатам 2021 г. отношение перевозок пустых и загруженных контейнеров сократилось и равнялось 48 % по сопоставлению с 56 % в 2020 г.

Структура железнодорожных контейнерных перевозок по принадлежности контейнеров и подвижного состава изображена на рисунке 3.2.



	2017	2018	2019	2020	2021
Всего	1872,6	1958,4	2 049,9	2 405,1	<b>2 633,9</b>
Клиентских контейнеров на подвижном составе Общества <sup>1</sup>	810,9	891,8	938,0	1 033,1	<b>1 283,3</b>
Порожних контейнеров Общества <sup>2</sup> на подвижном составе Общества <sup>3</sup>	309,9	314,5	354,3	445,6	<b>379,9</b>
Груженных контейнеров Общества <sup>4</sup> на подвижном составе Общества <sup>5</sup>	544,3	599,4	661,1	797,4	<b>797,1</b>
Груженных контейнеров Общества на подвижном составе в агентском управлении	71,0	52,9	39,4	48,5	<b>59,2</b>
Порожних контейнеров Общества на подвижном составе в агентском управлении	41,2	27,0	20,2	26,7	<b>30,1</b>
Контейнеров иных собственников на подвижном составе в агентском управлении	95,3	72,9	36,9	53,9	<b>84,2</b>
Доля доходных перевозок подвижным составом Общества от всех перевозок подвижным составом Общества (%)	81,3	82,6	81,7	80,4	<b>84,4</b>

Рисунок 3.2 - Структура железнодорожных контейнерных перевозок подвижным составом ПАО "ТрансКонтейнер", тыс. ДФЭ

Общество увеличивает объемы перевозок, используя контейнерные поезда. Доля перевозок в 2021 г. выросла до 65 % в сопоставлении с 60 % в 2020 г. Перемещения контейнеров в числе скорых поездов, задают серьёзный рост средней скорости подвижному составу, делают более точными срок доставки и оказывают позитивное влияние на желание покупателей пользоваться услугами компании.

Динамика объема перевозок общества в составе контейнерных поездов приведена на рисунке 3.3.

Объемы перевозок	2017	2018	2019	2020	2021
Перевезено КТК контейнерными поездами Общества (всего)	931,0	1 067,7	1 161,9	1 430,5	<b>1 709,2</b>
Перевезено КТК контейнерными поездами Общества (груженые)	774,9	834,4	945,8	1 194,9	<b>1 414,4</b>
Перевезено КТК контейнерными поездами Общества (порожние)	156,0	233,3	216,1	235,6	<b>294,8</b>
Динамика, перевезено всего (%)	33,0	14,7	8,8	23,1	<b>19,5</b>
Доля от перевозок вагонами и контейнерами Общества (%)	49,7	54,5	56,7	59,5	<b>64,9</b>

Рисунок 3.3 - Динамика объема перевозок общества в составе контейнерных поездов ПАО "ТрансКонтейнер", тыс. ДФЭ

Анализ финансовых результатов представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Анализ финансовых результатов ПАО «Трансконтейнер»

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Выручка	101 073 053	100,00	134 106 156	100,00	171 473 665	100,00
Себестоимость	81 901 062	81,03	103 272 543	77,01	137 795 995	80,36
Валовая прибыль	19 171 991	18,97	30 833 613	22,99	33 677 670	19,64
Коммерческие расходы	166 814	0,17	822 102	0,61	744 685	0,43
Управленческие расходы	4 548 235	4,50	5 563 606	4,15	5 871 666	3,42
Прибыль от продаж	14 456 942	14,30	24 447 905	18,23	27 061 319	15,78
Доходы от участия в других организациях	517 126	0,51	13 047	0,01	123 942	0,07
Проценты к получению	493 647	0,49	1 322 836	0,99	2 168 429	1,26
Проценты к уплате	1 743 787	1,73	5 623 095	4,19	12 198 694	7,11
Прочие доходы	20 687 563	20,47	5 764 635	4,30	11 774 919	6,87
Прочие расходы	16 898 999	16,72	6 278 956	4,68	8 677 519	5,06
Прибыль до налогообложения	17 512 492	17,33	19 646 372	14,65	20 252 396	11,81
Налог на прибыль	3 634 456	3,60	3 553 220	2,65	3 205 053	1,87
Чистая прибыль	13 878 036	13,73	16 093 152	12,00	17 047 343	9,94

Сумма выручки выросла на 70 400 612 тыс. руб.

Себестоимость ПАО «Трансконтейнер» имела негативный характер, возросла на 55 894 933 тыс. руб. нужно подчеркнуть, что основная деятельность на конец периода стала требовать меньших затрат. За весь период Общество получало прибыль.

Значит, что в целом работа компании стала более эффективной.

В результате величина чистой прибыли выросла, что, несомненно, с положительной стороны характеризует финансовое состояние.

Таким образом, основные финансовые показатели демонстрируют рост за анализируемый период, компания растет и развивается, однако важно понимать, какие угрозы мешают компании стать более успешной и эффективной.

Для этого необходимо провести оценку ФБ ПАО "ТрансКонтейнер" и на основе выявленных угроз предложить мероприятия для укрепления финансовой составляющей ЭБ предприятия.

### 3.2 Оценка уровня обеспечения финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер"

Проведем оценку финансовой безопасности ПАО «Трансконтейнер» с использованием усовершенствованной методики, описанной в рамках главы 2 работы, первым этапом которой является расчет индикаторов по модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой, представим результаты в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Оценка финансового состояния ПАО «Трансконтейнер» с помощью модели Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	значение	балл	значение	балл	значение	балл
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,467	20,0	0,080	4,0	0,214	16,0
2. Коэффициент промежуточной ликвидности	0,667	6,0	0,249	6,0	0,486	6,0
3. Коэффициент текущей ликвидности	0,872	1,5	0,355	0,0	0,600	1,5
4. Коэффициент автономии	0,185	0,0	0,236	0,0	0,198	0,0
5. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-2,081	0,0	-2,712	0,0	-1,855	0,0
6. Коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами	-66,114	0,0	-139,19	0,0	-127,79	0,0
Сумма баллов	-	27,5	-	10,0	-	23,5
Класс финансового состояния	-	V	-	VI	-	V

По результатам оценки на основе методического подхода Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой существенную часть периода компания имела высочайший риск, была несостоятельной по большому счету, не платежеспособной. Однако можем наблюдать позитивную динамику, достижению которой помогло увеличение доли собственного капитала, обеспеченности ОА собственными финансовыми ресурсами. Негативными факторами в данном отношении стали снижение уровня покрытия КО ликвидными активами, сокращение обеспеченности запасов корпоративными собственными финансовыми средствами.

В таблице 3.4 представлены результаты анализа внутрибалансовых связей компании.

Таблица 3.4 – Анализ внутрибалансовых связей ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Темп роста стоимости внеоборотных активов, %	107,19	148,11	113,79
Темп роста стоимости оборотных активов	121,46	116,39	170,52
Темп роста собственного капитала	101,39	179,43	104,52
Соотношение статей бухгалтерского баланса			
Темп роста внеоборотных активов $\leq$ темп роста ОА	107,19% < 121,46% (условие соблюдалось)	148,11% > 116,39% (условие не соблюдалось)	113,79% < 170,52% (условие соблюдалось)
Собственный капитал $\geq$ Внеоборотные активы	18 842 199 < 78 736 913 (условие не соблюдалось)	33 808 214 < 116 614 636 (условие не соблюдалось)	35 335 854 < 132 693 644 (условие не соблюдалось)
Темп роста собственного капитала $\geq$ темп роста внеоборотных активов	101,39% < 107,19% (условие не соблюдалось)	179,43% > 148,11% (условие соблюдалось)	104,52% < 113,79% (условие не соблюдалось)
Оборотные активы $\geq$ Краткосрочные обязательства	23 044 100 < 26 441 452 (условие не соблюдалось)	26 822 128 < 75 626 651 (условие не соблюдалось)	45 737 050 < 76 271 035 (условие не соблюдалось)
Темп роста выручки $\geq$ темп роста дебиторской задолженности	119,46 % > 92,99% (условие соблюдалось)	132,68% < 240,94% (условие не соблюдалось)	127,86 % < 162,36% (условие не соблюдалось)

Первое условие не соблюдалось в 2021 г., а в 2022 г. ситуация стала улучшаться, и условие было удовлетворено (113,79% < 170,52%).

Выполнение второго соотношения статей бухгалтерского баланса свидетельствует о том, что в компании есть собственные оборотные средства, что позитивно воспринимается с точки зрения улучшения её финансового состояния. Однако условие не соблюдалось в ПАО "ТрансКонтейнер" за весь период, что позволяет сделать выводы об обратном.

Соблюдение третьего соотношения означает, что у компании есть возможность создавать достаточное количество собственных оборотных средств. Условие соблюдалось в 2021 г., а в 2022 г. – уже не соблюдалось. Динамика показателя имела негативный характер к концу периода.

От начала и до конца периода последнее условие не выполнялось.

Выполнение пятого условия (темп роста выручки  $\geq$  темп роста дебиторской задолженности) отражает как соотносятся между собой темпы роста данных показателей, если выручка растет меньшими темпами, чем дебиторская задолженность как в 2021 и в 2022 гг. – это заслуживает негативно оценки, с точки зрения обеспечения финансовой безопасности. Обратная

ситуация наблюдается только в начале периода, когда данное условие соблюдалось.

Из совокупности результатов анализа видно, что преимущественное число неравенств не выполнялось, что с отрицательной стороны характеризует финансовое положение компании.

Оценка удовлетворительности структура баланса, с точки зрения текущей неплатежеспособности ПАО "ТрансКонтейнер", представлена в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Оценка состояния текущей неплатежеспособности ПАО "ТрансКонтейнер"

<b>Показатели</b>	<b>На конец 2020 г.</b>	<b>На конец 2021 г.</b>	<b>На конец 2022 г.</b>
Долгосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	11 934 475	10 058 419	12 528 980
Краткосрочные финансовые вложения, тыс. руб.	4 500 000	0	10 406 920
Денежные средства, тыс. руб.	7 846 565	6 078 186	5 918 686
Краткосрочные обязательства, тыс. руб.	26 441 452	75 626 651	76 271 035
Показатель текущей неплатежеспособности, тыс. руб.	-2 160 412	-59 490 046	-47 416 449

За период компания находилась под угрозой оказаться неплатежеспособной, поскольку имеющиеся в наличии денежные средства и ценные бумаги не покрывали краткосрочные обязательства.

Анализ удовлетворительности структуры баланса, с точки зрения возможной критической неплатежеспособности ПАО "ТрансКонтейнер", представлен в таблице 3.6.

В 2022 г. фактические значения коэффициента текущей ликвидности (0,6) и коэффициента обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами (-1,855) находились ниже нормативных границ. В соответствии с чем был рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности, равный 0.661, значит, что у ПАО "ТрансКонтейнер" не было возможности восстановления платежеспособности за ближайших полгода. В общем по анализируемому

критерию существенных финансовых изменений не последовало.

Таблица 3.6 – Оценка состояния критической неплатежеспособности ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	На конец 2020 г.		На конец 2021 г.		На конец .2022 г.	
	значение	вывод	значение	вывод	значение	вывод
Коэффициент текущей ликвидности	0.872	условие не соблюдается	0.355	условие не соблюдается	0.6	условие не соблюдается
Коэффициент обеспеченности ОА собственными оборотными средствами	-2.081	условие не соблюдается	-2.712	условие не соблюдается	-1.855	условие не соблюдается
Коэффициент восстановления платежеспособности	0.343	возможности восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев не было	0.226	возможности восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев не было	0.661	возможности восстановления платежеспособности в течение 6-ти месяцев не было

Анализ ликвидности баланса помогает оценить кредитную способность фирмы. Ликвидность объясняется степенью покрытия обязательств активами, срок их превращения в ликвидность сопоставляется со сроком покрытия обязательств.

В таблице 3.7 представлены итоги анализа ликвидности баланса.

Таблица 3.7 – Анализ ликвидности баланса ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.	На конец 2022 г.
A1 наиболее ликвидные активы	12 346 565	6 078 186	16 325 606
A2 быстрореализуемые активы	5 301 978	12 774 528	20 741 010
A3 медленно реализуемые активы	17 330 032	18 027 833	21 199 414
A4 трудно реализуемые активы	66 802 438	106 556 217	120 164 664
Итого общая стоимость активов	101 781 013	143 436 764	178 430 694
P1 наиболее срочные обязательства	11 429 725	15 434 548	18 357 882
P2 краткосрочные пассивы	15 011 727	60 192 103	57 913 153
P3 долгосрочные пассивы	56 497 362	34 001 899	66 823 805
P4 постоянные пассивы	18 842 199	33 808 214	35 335 854
Итого общая стоимость пассивов	101 781 013	143 436 764	178 430 694

Первое неравенство выполнялось только в начале срока, поэтому сформировался излишек самых ликвидных активов, необходимых для оплаты

самых срочных обязательств. Динамика была отрицательной, баланс нельзя назвать ликвидным по данному критерию оценки.

Второе неравенство не соблюдалось на протяжении всего периода, быстрореализуемых активов было недостаточно для того, чтобы покрыть ими имевшиеся краткосрочные пассивы. В 2022 г. сумма дефицита всё же сокращалась, однако признать по данному критерию баланс ликвидным не представляется возможным.

Третье неравенство не было соблюдено в течение рассматриваемого периода, в связи с тем, что сумма медленно реализуемых активов не была достаточной для покрытия суммы пассивов долгосрочного характера.

По четвертому условию также наблюдаем несоблюдение - у компании на протяжении с 2020 по 2022 гг. не было в наличии собственных оборотных средств.

Динамика ликвидности баланса была в целом негативной, а баланс - преимущественно неликвидным, что, по большому счету, позволяет сделать вывод о наличии рисков потери компанией платежеспособности. Определим состояние финансовой устойчивости (табл. 3.8, 3.9).

Таблица 3.8 – Анализ типа финансовой устойчивости ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	На конец 2020 г.	На конец 2021 г.	На конец 2022 г.
Излишек (+) или дефицит (-) собственных оборотных средств для формирования запасов $\Delta$ СОС	-48 685 652	-73 270 622	-85 492 590
Излишек (+) или дефицит (-) собственных и долгосрочных источников для формирования запасов $\Delta$ СДИ	7 811 710	-39 268 723	-18 668 785
Излишек (+) или дефицит (-) основных источников для формирования запасов $\Delta$ ОИ	15 242 815	8 173 131	27 893 796
Трехкомпонентный показатель типа финансовой устойчивости	СОС<0; СДИ>0; ОИ>0	СОС<0; СДИ<0; ОИ>0	СОС<0; СДИ<0; ОИ>0
Тип финансовой устойчивости	нормальная устойчивость финансового состояния	неустойчивое финансовое состояние	неустойчивое финансовое состояние

Таблица 3.9 – Анализ относительных показателей финансовой устойчивости  
 ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	Рекомендуемые значения	На конец 2020	На конец 2021	На конец 2022
Коэффициент автономии	$\geq 0,5$	0,185	0,236	0,198
Коэффициент финансовой зависимости	$\leq 0,5$	0,815	0,764	0,802
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$\leq 1$	4,402	3,243	4,050
Коэффициент финансовой устойчивости	$>0,7$	0,740	0,473	0,573
Индекс постоянного актива	$\leq 1$	4,179	3,449	3,755
Коэффициент реальной стоимости имущества	$\geq 0,5$	0,661	0,745	0,674
Коэффициент маневренности	$\geq 0,5$	2,545	2,152	2,401

С начала анализируемого периода у компании наблюдалась нормальная устойчивость финансового состояния, однако в 2021 г. и в 2022 г. финансовое состояние по данным критериям считалось неустойчивым, что взаимосвязано с наличием диспропорций в платежеспособности компании, но вместе с тем возможно восстановить равновесие благодаря наращиванию собственного капитала и собственных оборотных средств, получения дополнительных займов на долгий срок. Условием этого типа явился дефицит собственных и оборотных средств, количества источников формирования запасов. Если кредитоспособность компании находится на низком уровне, объективно имеются серьезные риски для финансовой безопасности.

Изменение финансовых результатов целесообразно сопоставить с динамикой других показателей, характеризующих финансовое состояние компании. В соответствии с «золотым правилом экономики» должно соблюдаться соотношение согласно формуле (3.1):

$$T_{\Pi} > T_{B} > T_{A} > 100\%, \quad \dots\dots(3.1)$$

где  $T_{\Pi}$  – темп роста чистой прибыли, %,

$T_{B}$  – темп роста выручки, %,



$T_A$  – темп роста активов, %.

Соответствующие расчеты представлены в таблице 3.10.

Таблица 3.10 – Проверка соблюдения критериев «золотого правила экономики»

Показатели	2020 г.	2021 г.	Темп прироста, %	2022 г.	Темп прироста, %
Среднегодовая стоимость активов, тыс. руб.	101 781 013	143 436 764	40.93	178 430 694	24.4
Выручка, тыс. руб.	101 073 053	134 106 156	32.68	171 473 665	27.86
Чистая прибыль (убыток), тыс. руб.	13 878 036	16 093 152	15.96	17 047 343	5.93

В 2021 г. стоимость активов ПАО «Трансконтейнер» возросла на 40,93%, выручка увеличилась на 32,68%, чистая прибыль повысилась на 15,96%. В 2022 г. стоимость активов компании возросла на 24,40%, выручка увеличилась на 27,86%, чистая прибыль повысилась на 5,93%. Соотношения позволяют судить о том, что «золотое правило экономики» не выполнялось. Прибыль росла медленнее, чем выручка, выручка в 2021 г. росла медленнее, чем активы, а в 2022 г. выручка увеличивалась большими темпами, чем активы (увеличилась отдача от использования имущественных ресурсов компании, что служит положительной характеристикой, с точки зрения повышения уровня обеспечения ФБ).

Проведем анализ финансовых результатов посредством группировки доходов и расходов, данные вычисления представлены в приложении Г.

Общая сумма доходов, полученных компанией, возросла на 51 % за период. Структура доходов оставалась устойчивой.

Общая сумма расходов компании выросла практически на 55 %. Описывая структурные изменения в издержках компании, нужно отметить, что больший акцент сконцентрирован на отрицательной динамике и увеличении роли расходов: себестоимость, коммерческие издержки, также проценты к уплате.

Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 3.11.

Отметим, что по всем показателям рентабельности были получены положительные значения.

Таблица 3.11 – Анализ показателей рентабельности ПАО "ТрансКонтейнер"

Показатели	2020 г	2021 г	2022 г
Рентабельность продаж, %	14,30	18,23	15,78
Рентабельность активов, %	13,64	11,22	9,55
Рентабельность собственного капитала, %	73,65	47,60	48,24

Продажи компании также были рентабельными. Динамика показателя неоднозначная: наибольшая рентабельность достигалась в 2021 г., однако к 2022 г. показатель несколько уменьшился, однако в целом критерий с положительной стороны характеризует финансовую деятельность компании.

Применение активов было рентабельным, однако значение показателя непрерывно уменьшалось, а значит, использование активов постепенно становилось всё менее эффективным. В 2021 г. темп прироста показателя составил -17.74 %, а в 2022 г. был равен – 14.88 %.

В 2021 г. темп прироста рентабельности собственного капитала составил -35.37%, а в следующем году был равен 1.34 %.

Применение собственного капитала компании было рентабельным. В 2020 г. – 73,65%; в 2021 г. – 47,6 %, снизившись на 26,05%; в 2022 г. увеличилось и составило 48,24%.

Главная идея модели Дюпон – найти факторы эффективности бизнеса, оценить их воздействие и вклад в изменения соответствующих показателей.

Анализ с помощью модели Дюпон приведён в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Анализ рентабельности собственного капитала по модели Дюпон

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г	
	расчет	величина	расчет	величина	расчет	величина
Рентабельность продаж по ЧП, %	$13\ 878\ 036 \times 100 / 101\ 073\ 053$	13.73	$16\ 093\ 152 \times 100 / 134\ 106\ 156$	12	$17\ 047\ 343 \times 100 / 171\ 473\ 665$	9.94
Коэффициент оборачиваемости и активов, оборотов	$101\ 073\ 053 / 101\ 781\ 013$	0,9930	$134\ 106\ 156 / 143\ 436\ 764$	0,9349	$171\ 473\ 665 / 178\ 430\ 694$	0,9610
Мультипликатор собственного капитала, доли единицы	$101\ 781\ 013 / 18\ 842\ 199$	5,4018	$143\ 436\ 764 / 33\ 808\ 214$	4,2427	$178\ 430\ 694 / 35\ 335\ 854$	5,0496

Окончание таблицы 3.12

Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.	
	расчет	величина	расчет	величина	расчет	величина
Результирующий показатель модели:						
Рентабельность собственного капитала	$13\,878\,036 \times 100 / 18\,842\,199 = 73,65$ или $13,73 \times 0,9930 \times 5,4018$	73,65	$16\,093\,152 \times 100 / 33\,808\,214 = 47,60$ или $12,00 \times 0,9349 \times 4,2427$	47,60	$17\,047\,343 \times 100 / 35\,335\,854 = 48,25$ или $9,94 \times 0,9610 \times 5,0496$	48,25
Влияние изменения рентабельности продаж	-		$(12,00 - 13,73) \times 0,9930 \times 5,4018$	-9,29	$(9,94 - 12,00) \times 0,9349 \times 4,2427$	-8,16
Влияние изменения оборачиваемости и активов	-		$12,00 \times (0,9349 - 0,9930) \times 5,4018$	-3,77	$9,94 \times (0,9610 - 0,9349) \times 4,2427$	1,10
Влияние изменения мультипликатора собственного капитала	-	-13,00	$12,00 \times 0,9349 \times (4,2427 - 5,4018)$		$9,94 \times 0,9610 \times (5,0496 - 4,2427)$	7,71
Проверка						
изменение результирующего показателя	-		$47,60 - 73,65$	-26,06	$48,25 - 47,60$	0,65
совокупное влияние факторов	-		$-9,29 + (-3,77) + (-13,00)$	-26,06	$-8,16 + 1,10 + 7,71$	0,65
совокупное влияние факторов	-		$-9,29 + (-3,77) + (-13,00)$	-26,06	$-8,16 + 1,10 + 7,71$	0,65

В 2021 г. рентабельность продаж снизилась с 13,73% до 12%. Коэффициент оборачиваемости активов снизился до 0,9349 оборотов, мультипликатор собственного капитала снизился до 4,2427. Совокупное влияние всех этих факторов привело к снижению рентабельности собственного капитала на 26 %. С целью использования резервов повышения эффективности собственного капитала в указанный период особое внимание необходимо было уделить контролю за состоянием оборачиваемости активов.

В 2022 г. рентабельность продаж снизилась с 12% до 9,94%. Коэффициент оборачиваемости активов, мультипликатор собственного капитала увеличились. Совокупное влияние всех этих факторов привело к увеличению рентабельности СК на 0.65 %, внимание необходимо уделить контролю за динамикой рентабельности продаж.

За весь период баланс компании был в основном неликвидным. Динамика была преимущественно отрицательной. Имели место сложности с платежеспособностью. По показателю наличия собственного капитала к концу периода компания была финансово неустойчивой. Основные показатели рентабельности ПАО "ТрансКонтейнер" положительные. Эффективность работы компании повысилась в целом за период, однако наилучшие значения показателей были достигнуты в 2021 г.

На основе рассчитанных групп показателей финансовой деятельности была проведена оценка уровня обеспечения ФБ компании по усовершенствованной методике, что наглядно отражено в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – Оценка уровня финансовой безопасности ПАО «Трансконтейнер» по усовершенствованной методике за 2020-2022 гг.

Группа показателей	Показатель	2020	2021	2022
Методика Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	Класс по методике Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой	16	8	16
Показатели анализа внутрибалансовых связей	Темп роста внеоборотных активов $\leq$ темп роста оборотных активов	5	0	5
	Собственный капитал $\geq$ Внеоборотные активы	0	0	0
	Темп роста собственного капитала $\geq$ темп роста внеоборотных активов	0	5	0
	Оборотные активы $\geq$ Краткосрочные обязательства	0	0	0
	Темп роста выручки $\geq$ темп роста дебиторской задолженности	0	0	5
Показатели платежеспособности	Показатель текущей неплатежеспособности	0	0	0
	Коэффициент восстановления платежеспособности	2	2	0
Показатели финансовой устойчивости	Тип финансовой устойчивости по излишку или дефициту СОС, СДИ, ОИ	6	6	4
	Коэффициент реальной стоимости имущества	4	4	4
Показатели рентабельности	Рентабельность продаж	4	4	4
	Рентабельность активов	4	4	4
	Рентабельность собственного капитала	4	4	4
Итоговый показатель уровня обеспечения финансовой безопасности предприятия ( $U_{ФБП}$ )		45	37	46

Проведенная нами оценка позволяет сделать вывод о наличии угроз и опасностей, что наглядно отражено в таблице 3.14.

Таблица 3.14 – Обобщение выявленных угроз финансовой безопасности ПАО «Трансконтейнер»

Наименование угрозы	Индикатор, выявивший угрозу
Снижение уровня мобильности активов	Темп роста внеоборотных активов $\leq$ темп роста оборотных активов
Недостаточность собственных оборотных средств	Собственный капитал $\geq$ Внеоборотные активы
Отсутствие возможности генерировать собственные оборотные средства	Темп роста собственного капитала $\geq$ темп роста внеоборотных активов
Нехватка оборотных активов для покрытия сумм обязательств компании, которые необходимо погасить в течение ближайших 12ти месяцев	Оборотные активы $\geq$ Краткосрочные обязательства
Образование дефицита источников платёжных средств у предприятия, вызванное неконтролируемым ростом и замедлением оборачиваемости дебиторской задолженности	Темп роста выручки $\geq$ темп роста дебиторской задолженности
Недостаток наличных средств и ликвидных активов для погашения текущей задолженности.	Показатель текущей неплатежеспособности
Отсутствие реальных возможностей для восстановления платежеспособности.	Коэффициент восстановления платежеспособности

По результатам проведенной оценки уровень обеспечения ФБ ПАО "ТрансКонтейнер" находится в пределах «ниже среднего», но близкий к среднему (в 2020 г. были набраны 45 баллов из 100 возможных, в 2021 г. – 37 баллов, в 2022 г. – 46 баллов). Динамика итогового показателя усовершенствованной методики достаточно стабильная, лучше всего финансовая безопасность обеспечивалась в 2020 г., несколько уменьшилась к

следующему году, а в 2022 г. – несколько увеличилась. Таким образом, уровень обеспечения финансовой безопасности недостаточен для отражения всех возникающих угроз, их влияние может оказаться настолько велико, что Общество под влиянием серьёзных финансовых проблем может покинуть рынок. В целях повышения уровня ФБ компании необходимо предложить ряд мероприятий, которые будут изложены в следующем пункте данной главы работы.

### **3.3 Предложения по повышению уровня финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер"**

По итогам анализа и оценки обеспечения ФБ можно заключить, что ПАО «ТрансКонтейнер» требуется управление дебиторской задолженностью, которое обеспечит вовлечение в оборот средств, иммобилизованных в расчетах с дебиторами, а тем самым минимизирует угрозу образования дефицита источников платёжных средств у предприятия, при помощи следующих предложений:

- внедрение критериев и матрицы оценки надежности дебитора с применением балльного метода с целью снижения рисков возникновения просроченной дебиторской задолженности;
- создание резерва по сомнительным долгам для достоверного отражения данных о дебиторской задолженности в рамках отчётности.

Состав кредиторской и дебиторской задолженностей это перечень предприятий, у которых сформировалась часть задолженности. В соответствии с чем анализ структуры задолженности представляется в виде:

- проведение анализа величины существующей задолженности;
- находят среднюю величину задолженности, имеющей место в части того субъекта хозяйственной деятельности в ранних периодах и усредненного периода её оплаты путём сопоставления величин и временного промежутка действующей задолженности с этими критериями.

Когда сумма дебиторской задолженности становится больше суммы кредиторской, это выступает как фактор высокого значения коэффициента обобщенной ликвидности. Это может свидетельствовать об ускорении оборачиваемости кредиторской задолженности в сопоставлении с оборотами дебиторской. Так, за определённое время долги дебиторов становятся ликвидными активами через длительные промежутки времени в сравнении с промежутками, когда предприятию необходимы финансовые ресурсы для погашения обязательств перед кредиторами. Соответственно, сформировался дефицит финансовых ресурсов, задействованных в обороте, сопутствующая нуждой получить дополнительные финансовые средства.

Если имели место существенные различия в оборачиваемости задолженностей, продолжительность финансового цикла может иметь негативную оценку и говорить о финансовом обеспечении работы на деньги кредиторов. Одновременно наблюдается серьезное увеличение риска утраты ликвидности баланса. По общему правилу суммы задолженностей должны быть сопоставимы, критерий должен равняться примерно единице.

База создания кредитных взаимоотношений с покупателем имеет место рейтинг надежности дебитора, проблемы выявления которого заключаются в недостатке данных о покупателе.

Механизму управления дебиторской задолженности необходимо осуществление непрерывного контроля по части критериев. К числу которых относится:

- продолжительность обращения финансовых средств, направленных на пополнение дебиторской задолженности по нескольким признакам;
- механизм проведения контроля выполнения дебиторами своих обязательств;
- совокупность выработки мероприятий к неблагонадежным контрагентам.

Деятельность ПАО «ТрансКонтейнер» описывает разнообразие финансовых механизмов и явлений, разнообразие величин финансового положения, различие в степени их пороговых оценок, в соответствии с чем

рационально провести системную оценку благонадежности дебитора с применением метода баллов. Идея предлагаемого методического подхода заключается в том, чтобы разделить клиентов на классы по степени благонадежности в зависимости от количества присвоенных баллов. Это поможет предприятию снизить размеры просроченной дебиторской задолженности в будущем за счёт разделения дебиторов на классы и выстраивания отношений с ними в зависимости от этого разделения, тем самым укрепить финансовую безопасность. Совокупность критериев направлена на получение доступной информации о покупателе. Весомое положительное качество системной оценки состоит в отображении качественной кредитоспособности покупателя при помощи одного числа. Это является важным достоинством для ПАО «ТрансКонтейнер», поскольку ему необходимо реализовывать оценку нескольких критериев, разбросанных по разным местам. Критерии оценки по предлагаемой методике представлены в таблице 3.15.

Таблица 3.15 - Рекомендуемые критерии оценки надежности дебитора с применением метода баллов для ПАО «ТрансКонтейнер»

Критерий	Параметр	Границы классов в соответствии с критериями				
		первый	второй	третий	четвертый	пятый
1	2	3	4	5	6	7
1. Кредитной истории (относится к неформальным методикам оценки)	% вовремя погашенных кредитов	100-85	84-70	69-50	49-35	34-0
	баллы	80-100	79-60	59-30	29-0	0
2. Среднего срока погашения дебиторской задолженности	дни	до 30	31-60	61-90	91-120	свыше 120
3. Удельного веса дебиторской задолженности в общих объемах продаж	%	до 10	10,1-15	15,1-20	20,1-25	свыше 25



### Окончание таблицы 3.15

Критерий	Параметр	Границы классов в соответствии с критериями				
		первый	второй	третий	четвертый	пятый
1	2	3	4	5	6	7
4. Объем просроченной дебиторской задолженности в общем объеме продаж	%	0-5	6-10	11-15	16-20	свыше 20
5. Границ классов	Рейтинг (баллы * уд. вес)	80-100	79-60	59-30	29-20	Ниже 20
Категории клиентов		Перспективный	Стабильный	Не стабильный	Не стабильный	Не стабильный

Покупателей разделяют по критериям их благонадежности на перспективные, стабильные, недостаточно стабильные и недавно появившиеся. Определенные позиции занимают покупатели, относящиеся к 1, 3 и 5 классам благонадежности. 3, 4 классы покупателей занимают место в «туманной области», необходимо своевременно замечать динамику их изменений. Вновь прибывшего клиента не относят ни к одному из классов благонадежности ввиду того, что у него нет ретроспективной информации, в связи с этим нужно с должным вниманием осуществлять контроль за оплатами и детализировать деятельность покупателя для выбора будущей категории.

Мероприятия, относящиеся к формам и способам проводимых расчетов в зависимости от класса благонадежности дебиторов в соответствии с группами оплат, отображенных в виде матрицы предпочтений (таблица 3.16).

Таблица 3.16 - Матрица предпочтений выбора форм оплат для ПАО «ТрансКонтейнер»

Виды платежей	Классы надежности дебитора					
	первый	второй	третий	четвертый	пятый	новый
приоритетная форма платежа, номер соответствует очередности						
Досрочный	3		3		1	2
Срочный	2	1	1	1	2	1
Отсроченный	1		2		3	3
Просроченный						

Отметим также, что использование современных способов и механизмов управления финансовыми средствами отображает, что задачи текущего и будущего дней необходимо разрешать посредством использования полноценной программы из множества методик, так как нет единого методического подхода для каждого случая. Этот контроль формируется в пределах создания интегрированной системы контроля за движением финансовых средств в ПАО «ТрансКонтейнер» как независимого блока.

Примером такой системы может послужить «Система ABC» относительно её внедрения в работу ПАО «ТрансКонтейнер». К категории «А» отнесены неблагонадежные и проблемные покупатели, к «В» - покупатели со средним размером суммы дебиторской задолженности; к «С» - иные, незначительные задолженности, не наносящие урон финансовой системе компании. Данные мероприятия применяются только во взаимосвязи. ПАО «ТрансКонтейнер» может проводить радикальную политику по отбору покупателей, ранжируя при этом условия по предоставлению задолженности. Для ПАО «ТрансКонтейнер» необходимо своевременно проводить оценку действительного положения дебиторской задолженности, оценку долговых обязательств, которая проводится по консолидированным по группам задолженностей с разным временным диапазоном появления, в отношении безнадежных долгов рационально образовать резерв по сомнительным долгам.

Списание просроченных сумм дебиторской задолженности является существенной причиной ухудшения финансового положения кредитора, так как основная доля существенных финансовых ресурсов, не востребованных по договору, подлежит взысканию бюджет в виде налоговых отчислений. По этой причине дебиторскую задолженность взыскивать необходимо на постоянной основе – для этого следует должникам направлять письма с претензиями, требуя хотя бы погашения суммы задолженности частями на протяжении определенного периода времени, подавать иски в суд и пр. В случае, если применяемые мероприятия не принесут должного результата и долг не будет погашен, дебиторская задолженность, может относиться к

истребованной. Так она подлежит списанию по завершению периода исковой давности с сокращением базы по налогу на прибыль организаций. Естественно, списываемые величины дебиторской задолженности в качестве убытка для ПАО «ТрансКонтейнер» прямым образом оказывают влияние на величины извлекаемой прибыли, находящейся в распоряжении ПАО «ТрансКонтейнер» в область её сокращения, понижая одновременно величины налогов с полученной прибыли.

Продуктивность управления финансовыми ресурсами отражает суммы дебиторской задолженности подрядчиков и поставщиков, заказчиков и покупателей. Эффективность работы с дебиторской задолженностью находится в прямой зависимости от правильности заключенных договоров с партнерами фирмы, построения отношений финансового менеджмента с остальными подразделениями и донесения информации о существующих финансовых делах до аппарата управления ПАО «ТрансКонтейнер».

Для более быстрого проведения расчетов необходимо обеспечить рост оборачиваемости дебиторской задолженности, сокращения срока ее превращения в ликвидные активы. Для этого необходимо снизить величину дебиторской задолженности в оборотных активах. Этого компания может достигнуть через применение в расчетах с покупателями предварительной оплаты.

В качестве другого предложения по увеличению уровня финансовой безопасности выступает создание резерва по сомнительным долгам.

В зависимости от назначения формируемого резерва их создают под:

- сокращение величины материальных ценностей;
- обеспечение вложений в акции и иные ценные бумаги;
- обеспечение оплаты сомнительных долгов;
- издержек будущих периодов.

В результате формирования резерва по сомнительным долгам, а также внедрения критериев и матрицы оценки надежности дебитора с применением балльного метода произойдет снижение угроз, связанных с образованием

просроченной дебиторской задолженности, замедлением её оборачиваемости, следовательно, компания станет более устойчивой, платежеспособной, а вместе с тем увеличится уровень её финансовой безопасности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Работа компании в сфере грузоперевозок, подвержена влиянию особенных, ей свойственных угроз, именно поэтому обеспечению финансовой безопасности должно уделяться должное внимание, система ФБ должна быть выстроена логично, функционировать исправно и непрерывно совершенствоваться с течением времени, делая предприятие более защищенным от новых и изменяющихся в каком-либо отношении угроз.

Цель работы заключалась в оценке уровня обеспечения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия на основе предлагаемого методического подхода и разработке мероприятий по его повышению.

Для достижения поставленной цели были последовательно решены следующие задачи:

- охарактеризованы сущность и выделены особенности обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- обозначены и классифицированы угрозы финансовой безопасности, в том числе с учетом отраслевых особенностей деятельности объекта исследования;
- рассмотрена система обеспечения финансовой безопасности предприятия;
- проведен обзор существующих методик оценки финансовой безопасности предприятия;
- предложена усовершенствованная методика оценки финансовой безопасности предприятия;
- сформирована организационно-экономическая характеристика ПАО «ТрансКонтейнер»
- проведен анализ финансовой безопасности объекта исследования, выявлены её угрозы;
- разработаны предложения по повышению уровня финансовой безопасности ПАО «ТрансКонтейнер».

Существующие методы оценки финансовой безопасности предприятия имеют ряд недостатков.

Наиболее простым и точным, по нашему мнению, выступает балльный метод. Применяемые в рамках данного методического подхода показатели могут отражать разные аспекты финансовой безопасности, а также итоговый показатель легко интерпретировать из расчета, что 100 баллов – это максимальный уровень обеспечения финансовой безопасности.

Ввиду ограниченности показателей методики Л.В. Донцовой и Н.А. Никифоровой оценка состояния финансовой безопасности является неполной, в связи с этим предлагается усовершенствовать данную методику, дополнив её группами показателей:

Усовершенствованный методический подход содержит в себе показатели, объединенные в группы, которые с разных сторон характеризуют уровень развития предприятия: внутрибалансовых связей, платежеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности. Преимущества данного методического подхода в части получаемой аналитической оценки состоят в следующем: методика позволяет, по нашему мнению, получить наиболее полную картину финансовой безопасности предприятия с различных сторон в динамике, что даёт возможность увидеть слабые места в её обеспечении, сосредоточиться на разрешении проблем в рамках выделенных мест, следовательно, укрепить уровень обеспечения финансовой безопасности.

Благодаря применению усовершенствованной методики оценки финансовой безопасности предприятий можно выстроить более рациональное и эффективное управление финансовыми ресурсами, скорректировать финансовую стратегию, и в конечном итоге, повысить уровень обеспечения финансовой безопасности, то есть помочь предприятию стать более устойчивым в области реагирования на угрозы и их отражении.

Объект исследования - ПАО «ТрансКонтейнер» – крупнейшая отечественная компания, функционирующая в области контейнерных перевозок и объединенных логистических решений.

По результатам оценки видно, что на протяжении всего рассматриваемого периода уровень обеспечения финансовой безопасности ПАО "ТрансКонтейнер" находится в пределах «ниже среднего», но близкий к среднему (в 2020 г. были набраны 45 баллов из 100 возможных, в 2021 г. – 37 баллов, в 2022 г. – 46 баллов). Динамика итогового показателя усовершенствованной методики достаточно стабильная, лучше всего финансовая безопасность обеспечивалась в 2020 г., несколько уменьшилась к следующему году, а в 2022 г. – несколько увеличилась. Таким образом, уровень обеспечения финансовой безопасности недостаточен для отражения всех возникающих угроз, их влияние может оказаться настолько велико, что Общество под влиянием серьёзных финансовых проблем может покинуть рынок. В целях повышения уровня ФБ предприятия необходимо предложить ряд мероприятий, которые будут изложены в следующем пункте данной главы работы.

В ходе проведения оценки индикаторы усовершенствованной методики позволили сделать вывод о следующих угрозах, которым подвержена деятельность ПАО "ТрансКонтейнер":

- снижение уровня мобильности активов;
- недостаточность собственных оборотных средств;
- отсутствие возможности генерировать собственные оборотные средства;
- нехватка оборотных активов для покрытия сумм краткосрочных обязательств компании;
- образование дефицита источников платёжных средств у предприятия, вызванное неконтролируемым ростом и замедлением оборачиваемости дебиторской задолженности;
- недостаток наличных средств и ликвидных активов для погашения текущей задолженности;
- отсутствие реальных возможностей для восстановления платежеспособности.

По итогам анализа и оценки обеспечения ФБ можно заключить, что ПАО «ТрансКонтейнер» требуется управление дебиторской задолженностью, которое обеспечит вовлечение в оборот средств, иммобилизованных в расчетах с дебиторами, а тем самым минимизирует угрозу образования дефицита источников платёжных средств у предприятия, при помощи следующих предложений:

- внедрение критериев и матрицы оценки надежности дебитора с применением балльного метода с целью снижения рисков возникновения просроченной дебиторской задолженности;

- создание резерва по сомнительным долгам для достоверного отражения данных о дебиторской задолженности в рамках отчётности.

Таким образом, в результате создания резерва по сомнительным долгам, а также внедрения критериев и матрицы оценки надежности дебитора с применением балльного метода произойдет снижение угроз, связанных с образованием просроченной дебиторской задолженности, замедлением её оборачиваемости, следовательно, компания станет более устойчивой, платежеспособной, а вместе с тем увеличится уровень её финансовой безопасности.



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 О безопасности: Федеральный закон № 390-ФЗ от 28.12.2010 // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_108546/?ysclid=lhqlrgsqh8135040750](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_108546/?ysclid=lhqlrgsqh8135040750)
- 2 Указ Президента РФ от 13.05.2017 N 208 "О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года" // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_216629/?ysclid=lhqlsm67u2224270722](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216629/?ysclid=lhqlsm67u2224270722)
- 3 Указ Президента РФ от 02.07.2021 N 400 "О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации" // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: [https://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_389271/?ysclid=lhqlu4xdek47137572](https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_389271/?ysclid=lhqlu4xdek47137572)
- 4 Тарасова Н. В., Попова В. М. Экономическая безопасность предприятий малого и среднего бизнеса //Международный журнал гуманитарных и естественных наук. – 2020. – №. 2-2. – С. 58-64.
- 5 Воротилова О. А., Пугачева В. В. Финансовая устойчивость-как основа экономической безопасности предприятия //Актуальные вопросы современной экономики. – 2020. – №. 5. – С. 724-729.
- 6 Сеницына И. В. Стратегия обеспечения финансовой безопасности экономических субъектов // Современные вызовы и реалии экономического развития России. – 2018. – С. 433-433.
- 7 Арутюнян Ю. И. и др. Проблемы обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономика и предпринимательство. – 2018. – №. 12. – С. 1054-1058.

8 Дуванов Н. В. Ключевые аспекты финансовой безопасности предприятия //Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2019. – №. 3. – С. 1-1.

9 Бикметова З. М. Разработка механизма обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2018. – №. 2 (140). – С. 65.

10 Ларичева Е. А., Горностаева А. Н. Теоретические аспекты обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономика и эффективность организации производства. – 2019. – №. 30. – С. 111-115.

11 Шахгираев И. У., Зубайраев А. А. Управление финансовой безопасностью предприятия //Влияние новой геополитической реальности на государственное управление и развитие Российской Федерации. – 2021. – С. 236-241.

12 Воинкова Д. С., Гладков Д. И., Рознина Н. В. Анализ финансовой составляющей экономической безопасности организации. – 2019.

13 Юнусова Е. А., Баширина Е. Н. Финансовая безопасность предприятия и пути ее обеспечения //Скиф. Вопросы студенческой науки. – 2019. – №. 10 (38). – С. 257-260.

14 Шальнева В. В. Модель механизма управления финансовой безопасностью предприятия //Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2018. – №. 4 (45). – С. 85-95.

15 Ермакова И. Н., Кавыршина О. А., Мандрица О. В., Сергеева И. А. Методические подходы к оценке уровня экономической безопасности сельскохозяйственного предприятия// Социально-экономический и гуманитарный журнал Красноярского ГАУ. - 2018. - №4. – С. 43-54.

16 Шалаев И. А., Покопцева С. А., Пономарев А. Г. Теоретические аспекты влияния рисков и угроз на финансовую безопасность предприятия //Актуальные вопросы экономики и управления на современном этапе развития общества. – 2019. – С. 410-413.

17 Климova Е.З., Павлова И.А. Оценка финансовой безопасности предприятия как ключевого элемента системы экономической безопасности // Финансовый бизнес. - 2021.- № 10. - С. 32-35.

18 Подмолодина И.М., Воронин В.П., Коновалова Е. М. Подходы к оценке экономической безопасности предприятий // Вестник ВГУИТ. 2012. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/podhody-k-otsenke-ekonomicheskoybezopasnosti-predpriyatiy>

19 Тюгин М. А. Особенности финансовой безопасности экономического субъекта //Актуальные вопросы современной науки. – 2018. – С. 319-323.

20 Егорушкина Т. Н. и др. Анализ подходов к оценке финансовой устойчивости предприятия для целей повышения ее эффективности //Студенческие научные достижения. – 2019. – С. 150-154.

21 Кондратов М. В., Сибиркина Т. Е. Обзор основных подходов к оценке экономической безопасности предприятия //Управление в современных системах. – 2019. – №. 2 (22). – С. 3-6.

22 Федотенкова О. А. Оценка финансового состояния организаций для обеспечения их экономической безопасности //Национальные интересы: приоритеты и безопасность. – 2018. – Т. 14. – №. 1 (358). – С. 78-96.

23 Кудревич В. В., Трилицкая О. Ю., Печак Ю. В. Актуализация подходов к оценке уровня экономической безопасности предприятий //Региональная экономика. Юг России. – 2020. – Т. 8. – №. 1. – С. 234-243.

24 Варнакова Г. Ф. Диагностика финансового состояния предприятия как основной фактор финансовой безопасности //Региональные проблемы преобразования экономики. – 2019. – №. 1 (99). – С. 103-109.

25 Щербинина В. А., Фурсова Т. В. Диагностика финансовой составляющей экономической безопасности предприятия //Форум. Серия: Гуманитарные и экономические науки. – 2019. – №. 1. – С. 179-185.

26 Рознина Н. В., Карпова М. В., Багрецов Н. Д. Анализ финансовой безопасности организации //Теория и практика современной аграрной науки. – 2018. – С. 601-606.

27 Бадаева О.Н. Оценка финансовой безопасности малых и средних предприятий: дис. ... кандидата экономических наук: 17.10.2013 / Бадаева Ольга Николаевна; [Место защиты: Иван. гос. хим.-технол. ун-т]. – Иваново, 2013. – 174 с.

28 Губернаторова Н. Н., Федотов А. В. Основные методические подходы к оценке финансовой безопасности субъектов хозяйствования //Современная наука: актуальные вопросы, достижения и инновации. – 2018. – С. 117-119.

29 Графов А. В., Шахватова С. А. Вопросы оценки финансового состояния предприятия //Глобальная трансформация России в эпоху цифровизации: проблемы, особенности, тенденции. – 2019. – С. 75-81.

30 Соколов А. П., Борок И. Г. К вопросу о методах оценки экономической безопасности предприятий //Индустриальная экономика. – 2020. – №. 2. – С. 6-12.

31 Бланк И.А. Управление финансовой безопасностью предприятия / И.А.Бланк. – 2-е изд. – К.: Эльга, 2009 г. – 776 с.

32 Дурнева Е.Н. Формирование механизма обеспечения финансовой безопасности в системе финансового менеджмента предприятия: дис. ... кандидата экономических наук: 12.12.3013. – Орел, 2013. – 204 с.

33 Запорожцева Л.А. Финансовая безопасность предприятия при переходе на МСФО / Л.А. Запорожцева // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – № 36. – С. 15-17.

34 Парфенова Т. А. Финансовая безопасность предприятия: системный подход / Т.А. Парфенова // Консультант. – 2010. – № 15. – С. 9.

35 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: Учебное пособие / Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М, 2013. - 215 с.

36 Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Текст]: учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2012. - 248 с.

37 Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений [Текст]: учебник. - М.: Омега-Л, 2014. - 348 с.

38 Савицкая Г.В. Экономический анализ [Текст]: учебник / Г.В. Савицкая. - М.: ИНФРА-М, 2017. - 649 с.

39 Папехин, Р.С. Факторы финансовой устойчивости и безопасности предприятия: автореф. диссертации канд. экон. наук / Р.С. 10 Папехин. - Волгоград, 2007. – 21 с.

40 Хаванских, С.Н. Система финансовой безопасности предприятия / С.Н. Хаванских // Научный журнал. – 2019. - № 6 (40). – С. 42-44.

41 Овечкина О.Н. Понятие и методика оценки финансовой безопасности предприятия // Вопросы экономики и права. – 2013. – № 3. – С. 87-92.

42 Официальный сайт ПАО «ТрансКонтейнер». Режим доступа: <https://trcont.com/?ysclid=lihcs2jdxу705440462>

43 Тахумова О. В. и др. Анализ финансовой безопасности предприятия в системе обеспечения экономической безопасности //Естественно-гуманитарные исследования. – 2023. – №. 45 (1). – С. 241-245.

44 Лавренова Г. А., Захаров А. В., Лавренова Е. В. Финансовая устойчивость в обеспечении финансовой безопасности предприятия //Эффективность организации и управления промышленными предприятиями: проблемы и пути решения. – 2023. – С. 92-97.

45 Светличная Е. Е., Оськина Е. А. Особенности финансовой безопасности предприятия //Прикладные науки в современном мире: теория и практика. – 2023. – Т. 1. – №. 1. – С. 280-284.

46 Карнаухова М. Российские и зарубежные подходы к определению финансовой безопасности предприятия //Общество и экономика. – 2022. – №. 6. – С. 116-123.

47 Кавыршина О. А. Методика оценка уровня финансовой безопасности предприятия //Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты. – 2022. – С. 176-181.

48 Кузякина В.Р., Рыкунова В.Л. Факторы и условия обеспечения финансовой безопасности предприятия //Экономическая безопасность: правовые, экономические, экологические аспекты. – 2022. – С. 210-213.

49 Ahrorov Z. O. Formulation of Financial Policy in Providing Financial Security in Enterprises //American Journal of Economics and Business Management. – 2022. – Т. 5. – №. 11. – С. 150-154.

50 Dokiienko L., Hrynyuk N. Financial security of the enterprise: key indicators of ensuring and development //Publishing House “Baltija Publishing”. – 2022.

51 Shpak N. et al. The application of tools for assessing the financial security of enterprises //Forum Scientiae Oeconomia. – 2022. – Т. 10. – №. 2. – С. 29-44.

52 Zaharkina R. A. et al. Analysis of the Financial Security of an Enterprise in the Modern Period //Digital Technologies and Institutions for Sustainable Development. – Cham : Springer International Publishing, 2022. – С. 499-504.

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Бухгалтерский баланс ПАО "ТрансКонтейнер" за 2020-2022 гг.

ИНН 7708591995  
КПП 504701001

Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710001

#### Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2022 г.

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
<b>Актив</b>					
<b>I. Внеоборотные активы</b>					
	Нематериальные активы	1110	3 205	3 642	4 079
	незавершенные вложения в нематериальные активы		0	0	-
	нематериальные активы		3 205	3 642	4 079
	Результаты исследований и разработок	1120	278	1 392	2 505
	незавершенные вложения в научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы		0	0	-
	научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы		278	1 392	2 505
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	119 622 399	106 271 088	66 559 714
	права пользования активами		11 118 620	5 632 206	-
	авансы выданные		1 018 355	3 153 481	427 035
	незавершенные вложения в основные средства		975 394	467 477	1 083 062
	основные средства		106 510 030	97 017 924	65 049 617
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	12 528 980	10 058 419	11 934 475
	предоставленные займы и депозитные вклады		8 110 000	8 110 000	10 000 000
	вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций		4 418 980	1 948 419	1 934 475
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-

Продолжение приложения А

<i>Пояснения<sup>1</sup></i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	Прочие внеоборотные активы	1190	538 782	280 095	236 140
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>132 693 644</b>	<b>116 614 636</b>	<b>78 736 913</b>
<b>II. Оборотные активы</b>					
	Запасы	1210	663 780	522 619	725 413
	расходы будущих периодов		0	51 989	38 100
	затраты в незавершенном производстве		4 109	151	157
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности		659 671	470 479	687 156
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	7 063 051	6 538 287	4 131 233
	Дебиторская задолженность	1230	20 741 010	12 774 528	5 301 978
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты		19 843 665	11 397 528	5 293 822
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты		897 345	1 377 000	8 156
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 406 920	0	4 500 000
	прочие финансовые вложения		0	0	-
	предоставленные займы и депозитные вклады		10 406 920	0	4 500 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 918 686	6 078 186	7 846 565
	денежные эквиваленты		2 300 000	0	5 700 000
	прочие денежные средства и переводы в пути		78 076	242 523	164 974
	средства на валютных счетах		2 085 419	3 393 051	1 711 599
	средства на расчетных счетах		1 455 191	2 442 612	269 992
	Прочие оборотные активы	1260	943 603	908 508	538 911
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>45 737 050</b>	<b>26 822 128</b>	<b>23 044 100</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>178 430 694</b>	<b>143 436 764</b>	<b>101 781 013</b>
<b>Пассив</b>					
<b>III. Капитал и резервы</b>					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	13 894 778	13 894 778	13 894 778



Продолжение приложения А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.
1	2	3	4	5	6
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) <sup>2</sup>	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 077 717	1 134 323	1 144 757
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	105 398	104 021	104 208
	прочие средства		105 398	104 021	104 208
	Резервный капитал	1360	694 739	694 739	694 739
	резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством		694 739	694 739	694 739
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	19 563 222	17 980 353	3 003 717
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>35 335 854</b>	<b>33 808 214</b>	<b>18 842 199</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1410	54 231 874	25 635 393	54 500 000
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		5 313 018	11 635 393	14 500 000
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		48 918 856	14 000 000	40 000 000
	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 993 994	3 668 706	1 092 054
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	8 597 937	4 697 800	905 308
	обязательства по договорам аренды и лизинга		8 597 937	4 509 667	-
	обязательства по торговому финансированию		0	0	900 000
	прочие обязательства		0	188 133	5 308
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>66 823 805</b>	<b>34 001 899</b>	<b>56 497 362</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>					
	Заемные средства	1510	46 562 581	47 441 854	7 431 105
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты		6 702 144	3 294 626	4 408 080
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты		39 860 437	44 147 228	3 023 025

Окончание приложения А

<i>Пояснения<sup>1</sup></i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2022 г.</i>	<i>На 31 декабря 2021 г.</i>	<i>На 31 декабря 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
	Кредиторская задолженность	1520	18 357 882	15 434 548	11 429 725
	прочие кредиторы		55 852	59 492	50 958
	авансы полученные		14 415 979	12 146 697	9 585 889
	задолженность по налогам и сборам		108 249	97 527	480 208
	задолженность по социальному страхованию и обеспечению		964 301	501 344	126 720
	задолженность перед персоналом организации		220 907	183 667	164 854
	поставщики и подрядчики		2 592 594	2 445 821	1 021 096
	Доходы будущих периодов	1530	82	445	617
	Оценочные обязательства	1540	1 458 899	1 787 821	1 295 434
	Прочие обязательства	1550	9 891 591	10 961 983	6 284 571
	обязательства по договорам аренды и лизинга		1 835 413	1 112 308	-
	обязательства по торговому финансированию		8 056 178	9 796 031	6 282 996
	прочие обязательства		0	53 644	1 575
	<b>Итого по разделу V</b>	1500	76 271 035	75 626 651	26 441 452
	<b>БАЛАНС</b>	1700	178 430 694	143 436 764	101 781 013

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Отчет о финансовых результатах ПАО "ТрансКонтейнер за 2020-2022 гг.

ИНН 7708591995  
КПП 504701001

Форма по КИД 0710099  
Форма по ОКУД 0710002

#### Отчет о финансовых результатах За 2022 г.

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2022 г.	За 2021 г.
1	2	3	4	5
	Выручка <sup>4</sup>	2110	171 473 665	134 106 156
	Себестоимость продаж	2120	(137 795 995)	(103 272 543)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	33 677 670	30 833 613
	Коммерческие расходы	2210	(744 685)	(822 102)
	Управленческие расходы	2220	(5 871 666)	(5 563 606)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	27 061 319	24 447 905
	Доходы от участия в других организациях	2310	123 942	13 047
	Проценты к получению	2320	2 168 429	1 322 836
	Проценты к уплате	2330	(12 198 694)	(5 623 095)
	Прочие доходы	2340	11 774 919	5 764 635
	Прочие расходы	2350	(8 677 519)	(6 278 956)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	20 252 396	19 646 372
	Налог на прибыль <sup>5</sup>	2410	(3 175 908)	(3 553 742)
	в т.ч.:			
	текущий налог на прибыль	2411	(2 848 942)	(3 768 130)
	отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>	2412	(326 966)	214 388
	Прочее	2460	(29 145)	522
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	17 047 343	16 093 152
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	(5 323)	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	1 377	(187)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	1 678	-
	<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>7</sup></b>	2500	17 045 075	16 092 965

## Окончание приложения Б

ИНН 7708591995  
КПП 504701001Форма по КНД 0710099  
Форма по ОКУД 0710002

## Отчет о финансовых результатах

За 2021 г.

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
3.17	Выручка <sup>4</sup>	2110	134 106 156	101 073 053
3.18	Себестоимость продаж	2120	(103 272 543)	(81 901 062)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	30 833 613	19 171 991
3.18	Коммерческие расходы	2210	(822 102)	(166 814)
	Управленческие расходы	2220	(5 563 606)	(4 548 235)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	24 447 905	14 456 942
3.17	Доходы от участия в других организациях	2310	13 047	517 126
3.17	Проценты к получению	2320	1 322 836	493 647
3.18	Проценты к уплате	2330	(5 623 095)	(1 743 787)
3.17	Прочие доходы	2340	13 343 002	20 687 563
3.18	Прочие расходы	2350	(13 857 323)	(16 898 999)
	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	2300	19 646 372	17 512 492
3.19	Налог на прибыль <sup>5</sup>	2410	(3 553 742)	(3 633 367)
3.19	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(3 768 130)	(3 424 749)
3.19	отложенный налог на прибыль <sup>6</sup>	2412	214 388	(208 618)
3.19	Прочее	2460	522	(1 089)
	штрафные санкции и пени, уплачиваемые за нарушение налогового и иного законодательства		1 521	(1 089)
	налог на прибыль по корректировкам предыдущих отчетных		(999)	-
	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	2400	16 093 152	13 878 036
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
3.10	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(187)	436

Пояснения <sup>3</sup>	Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4	5
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода <sup>7</sup>	2500	16 092 965	13 878 472

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Отчет о движении денежных средств ПАО "Рот Фронт" за 2020-2022 гг.

#### Отчет о движении денежных средств

За 2022 г.

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	177 260 482	140 182 137
в том числе:	4111	169 701 486	134 993 818
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4112	774 617	537 288
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4113	-	-
от перепродажи финансовых вложений	4119	6 784 379	4 651 031
прочие поступления	4120	(163 260 064)	(123 662 574)
Платежи - всего	4121	(141 465 490)	(106 000 765)
в том числе:	4122	(6 913 760)	(6 552 438)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4123	(10 730 607)	(4 999 643)
в связи с оплатой труда работников	4124	(3 451 148)	(4 164 496)
процентов по долговым обязательствам	4129	(699 059)	(1 945 232)
налог на прибыль организаций	4129	(699 059)	(1 945 232)
прочие платежи	4100	14 000 418	16 519 563
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	14 000 418	16 519 563
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	13 054 806	8 849 824
в том числе:	4211	521 190	11 828
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4212	0	0
от продажи акций других организаций (долей участия)	4213	10 812 155	7 440 000
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4214	1 721 461	1 280 449
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4219	0	117 547
прочие поступления	4220	(39 413 811)	(25 757 867)
Платежи - всего	4220	(39 413 811)	(25 757 867)

Продолжение приложения В

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(15 818 272)	(24 689 218)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(2 376 464)	(18 649)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(21 219 075)	(1 050 000)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(26 359 005)	(16 908 043)
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	99 514 413	15 294 746
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	99 497 958	15 255 930
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	16 455	38 816
Платежи - всего	4320	(88 715 231)	(16 656 392)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(15 500 181)	(12 450 138)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(71 713 477)	(4 120 537)
прочие платежи	4329	(1 501 573)	(85 717)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	10 799 182	(1 361 646)
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>4400</b>	<b>(1 559 405)</b>	<b>(1 750 126)</b>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>4450</b>	<b>6 078 186</b>	<b>7 846 565</b>

Продолжение приложения В

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2022 г.</i>	<i>За 2021 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	5 918 686	6 078 186
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	1 399 905	(18 253)

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

## Продолжение приложения В

## Отчет о движении денежных средств

За 2021 г.

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4
<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
Поступления - всего	4110	140 182 137	106 996 638
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	134 993 818	104 453 282
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	537 288	479 324
от перепродажи финансовых вложений	4113	-	-
прочие поступления	4119	4 651 031	2 064 032
Платежи - всего	4120	(123 662 574)	(82 482 963)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(106 000 765)	(70 865 299)
в связи с оплатой труда работников	4122	(6 552 438)	(6 114 677)
процентов по долговым обязательствам	4123	(4 999 643)	(1 715 863)
налог на прибыль организаций	4124	(4 164 496)	(3 141 082)
прочие платежи	4129	(1 945 232)	(646 042)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	16 519 563	24 513 675
<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
Поступления - всего	4210	8 849 824	9 657 369
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	11 828	16 253
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	0	5 344 009
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	7 440 000	431 266
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	1 280 449	990 838
прочие поступления	4219	117 547	2 875 003
Платежи - всего	4220	(25 757 867)	(30 025 670)



Продолжение приложения В

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2021 г.</i>	<i>За 2020 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(24 689 218)	(15 113 719)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(18 649)	(-)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 050 000)	(14 911 951)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(-)	(-)
прочие платежи	4229	(-)	(-)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(16 908 043)	(20 368 301)
<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
Поступления - всего	4310	15 294 746	44 000 000
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	15 255 930	44 000 000
денежных вкладов собственников (участников)	4312	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	-	-
прочие поступления	4319	38 816	-
Платежи - всего	4320	(16 656 392)	(43 323 267)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(-)	(-)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(12 450 138)	(39 823 267)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(4 120 537)	(3 500 000)
прочие платежи	4329	(85 717)	(-)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(1 361 646)	676 733
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	(1 750 126)	4 822 107
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	7 846 565	2 925 589

## Окончание приложения В

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
1	2	3	4
<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	6 078 186	7 846 565
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(18 253)	98 869

Информация сформирована с использованием сервиса «Государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчетности», размещенного на официальном сайте ФНС России в сети Интернет по адресу: <https://bo.nalog.ru>



Информация о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности из Государственного информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности, подписанная усиленной квалифицированной электронной подписью, равнозначна информации о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на бумажном носителе, подписанной собственноручной подписью должностного лица налогового органа и заверенной печатью налогового органа (пункты 1 и 3 статьи 6 Федерального закона от 6 апреля 2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи»).

## ПРИЛОЖЕНИЕ Г

### Анализ доходов и расходов ПАО «Трансконтейнер» за 2020-2022 гг.


Показатели	2020 г.		2021 г.		2022 г.		Абсолютные изменения, тыс. руб.		
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	в 2021 г. по сравнению с 2020 г.	в 2022 г. по сравнению с 2021 г.	в целом за период, т.е. в 2022 г. по сравнению с 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Общая сумма доходов	122 771 389	100,00	141 206 674	100,00	185 540 955	100,00	18 435 285	44 334 281	62 769 566
в том числе:									
выручка	101 073 053	82,33	134 106 156	94,97	171 473 665	92,42	33 033 103	37 367 509	70 400 612
доходы от участия в других организациях	517 126	0,42	13 047	0,01	123 942	0,07	-504 079	110 895	-393 184
проценты к получению	493 647	0,40	1 322 836	0,94	2 168 429	1,17	829 189	845 593	1 674 782
прочие доходы	20 687 563	16,85	5 764 635	4,08	11 774 919	6,35	-14 922 928	6 010 284	-8 912 644
Общая сумма расходов	108 893 353	100,00	125 113 522	100,00	168 493 612	100,00	16 220 169	43 380 090	59 600 259
в том числе:									
себестоимость	81 901 062	75,21	103 272 543	82,54	137 795 995	81,78	21 371 481	34 523 452	55 894 933
коммерческие расходы	166 814	0,15	822 102	0,66	744 685	0,44	655 288	-77 417	577 871
управленческие расходы	4 548 235	4,18	5 563 606	4,45	5 871 666	3,48	1 015 371	308 060	1 323 431
проценты к уплате	1 743 787	1,60	5 623 095	4,49	12 198 694	7,24	3 879 308	6 575 599	10 454 907
прочие расходы	16 898 999	15,52	6 278 956	5,02	8 677 519	5,15	-10 620 043	2 398 563	-8 221 480
налог на прибыль	3 634 456	3,34	3 553 220	2,84	3 205 053	1,90	-81 236	-348 167	-429 403
Чистая прибыль	13 878 036	11,30	16 093 152	11,40	17 047 343	9,19	2 215 116	954 191	3 169 307



Министерство науки и высшего образования РФ  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов  
кафедра финансов и управления рисками

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

  
И.С. Ферова  
подпись  
« 19 » июль 2023 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ  
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ  
(НА ПРИМЕРЕ ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»)**

Руководитель



к. э. н., доцент

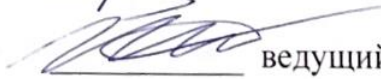
О.Ю. Дягель

Выпускник



А.А. Червонова


Рецензент



ведущий специалист  
отдела по аналитике  
и раскрытию  
информации  
АО Востсибнефтегаз

В.В. Школьный

Нормоконтролер



Е.В. Шкарпетина

Красноярск 2023