

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

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В.  
Кашина  
«\_\_\_\_\_»  
\_\_\_\_\_ 2018 г.

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

### Повышение эффективности хозяйственной деятельности нефтегазового предприятия

#### Пояснительная записка

Руководитель \_\_\_\_\_ канд. техн. наук, доцент каф. ЭОПЭТК О.Г.  
Феоктистов  
подпись, дата

Выпускник \_\_\_\_\_ Л.Н.  
Ибрагимова  
подпись, дата

Нормоконтролер \_\_\_\_\_ К. К. Гурин  
подпись, дата

Красноярск 2018

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

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В. Кашина  
«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2018 г.

**ЗАДАНИЕ  
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ  
в форме бакалаврской работы**

Студенту Ибрагимовой Лалэ Намиг казы

Группа ЗУБ13-08

Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика», профиль подготовки 38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая промышленность)»

Тема выпускной квалификационной работы: «Повышение эффективности хозяйственной деятельности предприятия (на примере ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»)»

Утверждена приказом по университету № 5713/с от «19» апреля 2018 года.

Руководитель ВКР: О. Г. Феоктистов, канд. техн. наук, доцент кафедры «Экономика и организация предприятий энергетического и транспортного комплексов» ИУБПЭ СФУ

Исходные данные для ВКР:

- нормативно-правовые, законодательные акты Российской Федерации, Красноярского края, регулирующие деятельность ВИНК;

- показатели, характеризующие работу предприятий нефтегазового комплекса;

- производственно-экономические, финансовые показатели и сведения о работе предприятий ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»;

- первичная документация предприятия: бухгалтерский баланс и другие формы бухгалтерской отчетности.

Перечень разделов ВКР:

- Теоретические аспекты анализа прибыльности и эффективности хозяйственной деятельности нефтегазовых предприятий;

- Хозяйственно-экономическая характеристика ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»;

- Разработка мероприятий по повышению эффективности хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».

Перечень презентационного материала:

- цель и задачи бакалаврской работы;

- характеристика объекта исследования;
- финансовые результаты деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»;
- пути повышения эффективности управления финансовыми ресурсами;
- экономический эффект проекта внедрения комплекса;
- расчет экономической эффективности от использования амортизационной премии;
- мероприятия повышения эффективности управления финансовыми ресурсами;
- итоги и выводы

Руководитель ВКР

\_\_\_\_\_

подпись

О. Г. Феоктистов

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_

подпись

Л. Н. Ибрагимова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2018 г.

## РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа по теме «Повышение эффективности хозяйственной деятельности предприятия (на примере ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»)» содержит 93 страницы текстового документа, 56 использованных источников.

**ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ФИНАНСОВЫЕ СРЕДСТВА, ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ, РЕКОМЕНДАЦИИ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ.**

Объект исследования - ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».

Целью бакалаврской работы является разработка мероприятий по улучшению хозяйственной деятельности предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты выбранной темы;
- дать производственную характеристику предприятия;
- провести анализ финансово-экономических показателей работы;
- проанализировать использование финансовых ресурсов предприятия;
- предложить мероприятия эффективного использования финансовых средств.

Практическая значимость проведенного исследования состоит в разработке мероприятий, повышающих эффективность хозяйственной деятельности объекта исследования на основе объективной его оценки. Внедрение предложенных мероприятий в деятельность ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» будет способствовать повышению эффективности функционирования, росту уровня его конкурентоспособности.

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	3
1 Теоретические аспекты прибыльности и эффективности хозяйственной деятельности нефтегазовых предприятий .....	5
1.1 Анализ тенденций развития нефтегазового комплекса .....	5
1.2 Сущность и методика анализа показателей эффективности хозяйственной деятельности .....	9
1.3 Методы управления прибылью предприятия .....	20
2 Анализ финансово-экономической деятельности предприятия ООО «РН- Красноярскнефтепродукт» .....	30
2.1 Характеристика ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» как хозяйствующего субъекта.....	30
2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».....	32
2.3 Оценка использования финансовых ресурсов ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».....	53
3 Мероприятия повышения эффективности хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».....	71
3.1 Повышение эффективности хозяйственной деятельности ООО «РН- Красноярскнефтепродукт» .....	71
3.2 Экономическая оценка мероприятий, повышающих эффективность хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» .....	71
Заключение .....	72

## ВВЕДЕНИЕ

Основным звеном экономики в рыночных условиях являются предприятия, которые выступают в роли хозяйствующих субъектов. Для осуществления хозяйственной деятельности, получения доходов и накоплений они используют определенные виды ресурсов: материальные, трудовые, финансовые, а также денежные средства. Экономика любой страны представляет собой единый комплекс взаимосвязанных отраслей. Переход к рынку ведет за собой коренные изменения в формах хозяйствования, отношениях между собственниками, организаторами производства и наемными работниками. Развитие рыночных отношений в России и успех проводимых в стране экономических преобразований во многом зависят от состояния и функционирования финансов предприятий – основы национальной экономики. Это обусловлено тем, именно в сфере финансов предприятий создается национальный доход, который служит источником формирования финансовых ресурсов экономических субъектов. Вот почему сегодня как никогда важно хорошо знать природу финансов, глубоко разбираться в условиях их функционирования, видеть способы наиболее полного их использования в интересах эффективного развития общественного производства. Финансовые ресурсы, являясь частью финансовой системы России, оказывают огромное влияние на производственно-хозяйственную деятельность рыночных субъектов. Наличие в достаточном объеме финансовых ресурсов, их эффективное использование, определяют хорошее финансовое положение предприятия платежеспособность, финансовую устойчивость. В этой связи важнейшей задачей предприятий является изыскание резервов увеличения собственных финансовых ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях повышения эффективности работы предприятия в целом.

Финансовые ресурсы – основополагающий, исходный фактор финансового производства, во многом характеризующий потенциальные возможности субъекта хозяйствования и служащий одновременно показателем эффективности реализованных решений и устойчивости его деятельности. Эффективность

работы предприятия зависит от многих факторов, которые можно разделить на внешние, оказывающие влияние вне зависимости от интересов предприятия, и внутренние, на которые предприятие может и должно активно влиять. Эти факторы могут быть, как положительными, так и отрицательными. Ущерб от данных факторов может быть снижен при эффективном и правильном использовании денежных средств.

Целью дипломной работы является оценка финансовых ресурсов предприятия, как инструмента для проведения мероприятий по улучшению его финансового состояния и стабилизации положения.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты выбранной темы;
- дать производственную характеристику предприятия;
- провести анализ финансово-экономических показателей работы;
- проанализировать использование финансовых ресурсов предприятия;
- предложить мероприятия, повышающие эффективность хозяйственной деятельности и дать их экономическую оценку.

Практическая значимость проведенного исследования состоит в разработке мероприятий, повышающих эффективность хозяйственной деятельности объекта исследования на основе объективной его оценки. Внедрение данных мероприятий в деятельность ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» будет способствовать повышению эффективности функционирования, росту уровня его финансовой конкурентоспособности.

Объектом исследования является Общество с ограниченной ответственностью «РН-Красноярскнефтепродукт».

Предметом исследования выступают финансовые ресурсы предприятия и практика управления ими на предприятии.



# **1 Теоретические аспекты прибыльности и эффективности хозяйственной деятельности нефтегазовых предприятий**

## **1.1 Анализ тенденций развития нефтегазового комплекса**

Нефтегазовый комплекс – новый перспективный сегмент краевой промышленности. До недавнего времени его вклад в региональную экономику был крайне незначительным. С вводом в промышленную эксплуатацию в августе 2009 года Ванкорского нефтегазового месторождения отрасль начала играть существенную роль в экономике региона. По итогам 2011 года доля нефтегазового комплекса (НГК) в структуре промышленного производства края составила 23,3% и обеспечивала занятость 5,0 тыс. чел. (0,48% от общей численности занятых в экономике края). Вклад края в общероссийское производство составил 3,0% в добыче нефти, 0,33% – в добыче газа, и 3% – в нефтепереработке. Стратегическое позиционирование комплекса с учетом истощения сырьевой базы в Западной Сибири и Европейской части России в стратегической перспективе край должен рассматриваться как одна из основных баз углеводородного сырья России, способная поддержать экспортный потенциал страны на рынке углеводородного сырья. Вследствие своего выгодного географического местоположения относительно крупных азиатских потребителей нефти, край может стать важным элементом единой системы добычи, транспортировки нефти и газа с четкой экспортной ориентацией на рынки стран АТР. С учетом подготовленной ресурсной базы и пространственной локализации углеводородного сырья (УВС) на территории края будут сформированы два крупных центра развития нефтяной и газовой промышленности федерального уровня значимости – Северо-Западный и Приангарский. Северо-Западный центр расположен на территории Туруханского и Таймырского районов. Базовыми для этого центра являются Ванкорское, Тагульское и Сузунское нефтяные месторождения, а также газовые месторождения – Пеляткинское, Дерябинское, Солененское, Мессояхское. Извлекаемые ресурсы нефти составляют более 780 млн. тонн, газа – 860 млрд м<sup>3</sup>, конденсата – более 32 млн тн. Приангарский центр объединит месторождения

районов Нижнего Приангарья и юга Эвенкии. Он расположен в зоне влияния трубопроводной системы ВСТО и в перспективе будет ориентирован на экспортные поставки нефти в страны АТР. Основными месторождениями Приангарского центра являются: на юге Эвенкии – Юрубчено–Тохомское, Куюмбинское, Собинско–Пайгинское; в Нижнем Приангарье – Агалеевское, Берямбинское и др. Извлекаемые ресурсы нефти составляют 818 млн. тонн, газа – 1 059 млрд м<sup>3</sup>, конденсата – 75 млн. тонн. Конкурентные преимущества и риски развития комплекса Конкурентоспособность нефтедобывающего комплекса края определяется высоким качеством нефти основных разведанных месторождений, превосходящим по своим показателям российский экспортный сорт Urals. В основном это легкие (плотность 0,87 г/см<sup>3</sup>) и низкосернистые сорта нефти с содержанием серы 0,5% и менее. Конкурентоспособность газового сектора связана газовыми месторождениями, расположенными в Приангарском центре, особенностью которых является уникальный многокомпонентный состав, который позволяет рассматривать газовые ресурсы, прежде всего, в качестве сырья для производства газохимической продукции. Кроме того, высокое содержание гелия в газе создает реальные предпосылки для организации вполне конкурентоспособного, по сравнению с большинством зарубежных аналогов, производства по извлечению гелия.

Неблагоприятные факторы, сдерживающие развитие нефтегазодобычи на территории края, определяются условиями размещения углеводородов. Ресурсные объекты НГК в основном находятся в слабоосвоенных зонах, на значительном удалении от крупных промышленных центров и рассредоточены по обширной территории. В сочетании с геологической сложностью объектов отмеченное обстоятельство вызывает повышенную капиталоемкость освоения ресурсов УВС, в т.ч. за счет значительного увеличения затрат на создание систем специализированной и общехозяйственной инфраструктуры. С точки зрения стратегических интересов края наибольшее неблагоприятные риски связаны с «независимым» развитием НГК края, при котором на территории края будет развиваться только сектор добычи, НГК будет слабо интегрирован с другими

отраслями региональной экономики и ориентирован на широкое привлечение внешних ресурсов. Неблагоприятными последствиями такого развития НГК края будут являться: – реализация сырьевого варианта развития Приангарского центра, при котором на территории края будет вестись только добыча газа, а его переработка осуществляться в Иркутской области; - слабое развитие хозяйственной кооперации предприятий края и предприятий нефтегазового комплекса, низкий уровень привлечения местных подрядчиков для удовлетворения научно–производственных и производственно–технологических потребностей нефтегазового комплекса, отказ предприятий комплекса от использования местных трудовых ресурсов. Направления развития комплекса

Основными направлениями развития нефтегазового комплекса (НГК) края является наращивание объемов добычи нефти, переход от добычи газа для местных нужд к крупномасштабной газодобыче с поставкой газа на российский и международный рынки. Приоритетом в развитии нефтегазового комплекса края, отвечающим стратегическим интересам региона, должно стать формирование на территории края газоперерабатывающего и газохимического сектора на базе сырья Приангарского центра. В ближайшие годы рост объемов добычи нефти на территории Красноярского края будет связан с разработкой Ванкорского месторождения. В 2017 году объем добычи нефти на месторождении составил почти 15 млн. тонн. В настоящее время транспортировка нефти осуществляется по нефтепроводу Ванкор-Пурпе на территорию Ямало-Ненецкого округа. К 2018 году добычу на месторождении планируется вывести на проектную «полку» на уровне 25,5 млн. тонн. С вводом в эксплуатацию нефтепровода Пурпе-Самотлор нефть Ванкорского месторождения начнет поступать в трубопроводную систему Восточная Сибирь – Тихий океан (ВСТО). В дальнейшем ввод в промышленную эксплуатацию прилегающих Сузунского, Тагульского, Лодочного и других, меньших по запасам, месторождений, расположенных вдоль трассы нефтепровода Ванкор–Пурпе, позволит гарантировать стабильное функционирование Северо–Западного центра нефтедобычи за пределами 2020 г., когда прогнозируется

начало падения добычи нефти на Ванкорском месторождении. Развитие Северо–Западного центра в более отдаленной перспективе за 2020 годом предусматривает освоение месторождений, расположенных на правом берегу в низовьях Енисея. Наиболее вероятным каналом транспортировки нефти этих месторождений является подача ее через территорию Ямало-Ненецкого округа в трубопроводную систему ВСТО. Как альтернативный вариант может рассматриваться канал поставки в направлении порта Диксон для последующей транспортировки по Северному морскому пути. Однако вероятность реализации этого варианта существенно ниже. Значительные перспективы развития нефтедобычи связаны также с северо-восточной частью Таймыра (район Хатанги), однако их освоение планируется значительно позднее, поскольку требует дополнительного изучения. Развитие нефтедобычи в Приангарском центре предусматривает, прежде всего, промышленное освоение Юрубчено–Тохомского, Куюмбинского и Терско–Камовского месторождений, для чего необходима прокладка нефтепроводов в южном направлении до врезки в существующую сеть системы ВСТО. К 2017 г. предусматривается прокладка магистрального нефтепровода «Куюмба-Тайшет» мощностью 15 млн. тонн, предназначенного для транспортировки нефти Куюмбинского и Юрубчено-Тохомского месторождений. Увеличение объемов добычи нефти в Приангарском центре будет связано с выходом базовых месторождений на проектные уровни добычи, а также вводом в эксплуатацию месторождений–спутников, находящихся вблизи базовых месторождений. По мере проведения геологоразведочных работ на территории Эвенкии в период после 2020 г. в разработку могут быть введены дополнительные ресурсы нефти еще не открытых месторождений. В секторе нефтепереработки края в случае реализации предусмотренного проектом схемы территориального планирования Российской Федерации в области федерального транспорта проекта строительства магистрального нефтепродуктопровода «Ачинск-Кемерово- Сокур» будет осуществлено подключение Ачинского НПЗ к системе нефтепродуктопроводного транспорта, что даст возможность отправлять светлые

нефтепродукты по системе МНПП как на внутренний рынок, так и на экспорт. Прирост объемов добычи газа в крае на первом этапе будет полностью обеспечиваться за счет добычи попутного газа на нефтяных месторождениях Северо-Западного центра, и прежде всего Ванкорского месторождения, при сохранении объемов добычи газа в Танамском газодобывающем районе, обеспечивающем Норильск. В дальнейшем развитие газодобычи на территории края будет во многом определяться динамикой создания газотранспортной системы в Восточной Сибири. В соответствии с Восточной газовой программой (ВГП) возможны различные варианты формирования газотранспортной системы в восточных регионах России. В соответствии с проектом схемы территориального развития Российской Федерации в области федерального транспорта рассматривается вариант строительства газотранспортной системы от месторождений Приангарского центра в южном направлении до примыкания к магистральному газопроводу «Проскоково–Балаганск» на участке в районе Канска - Нижней Поймы. Однако вопрос размещения газоперерабатывающих предприятий на территории края остается открытым. Одновременно для транспортировки жидких углеводородов Юрубчено- Тохомского и Собинского нефтегазоконденсатных месторождений проектом схемы территориального развития Российской Федерации в области федерального транспорта предусматривается строительство конденсатопровода до газоконденсатоперерабатывающего завода, размещение которого предлагается на территории края. Реализация этих планов и размещение на территории края объектов газопереработки и, в перспективе, газохимии является стратегически важным для края с точки зрения инновационного развития и повышения эффективности региональной экономики.

## **1.2 Сущность и методика анализа показателей эффективности хозяйственной деятельности**

Одной из важнейших экономических категорий товарного производства является прибыль. Она в первую очередь является производственной категорией,

которая характеризует отношения, образующиеся в ходе общественного производства предприятия.

Прибыль является конечным финансовым результатом, который отражает производственно-хозяйственную деятельность всей компании, другими словами составляет фундамент ее экономического развития. Увеличение прибыли образует финансовый фундамент для самофинансирования деятельности компании за счет расширения воспроизводства. Посредством прибыли исполняется часть обязательств перед бюджетом, банками и другими контрагентами. Прибыль характеризует сметы деловой активности компании и ее финансовое благополучие.

Посредством отчислений части прибыли в бюджет образуется основная часть финансовых ресурсов страны, региональных и местных органов власти, и в значительной мере от их увеличения зависят уровни экономического развития страны и ее регионов, приумножения общественного богатства и, следовательно, роста жизненного уровня населения. Прибыль - это разность между суммой доходов и убытков, которые были получены от различных хозяйственных операций. Так что поэтому прибыль характеризует конечный финансовый результат деятельности компаний.

Поскольку основную долю прибыли компания получает от реализации производимой продукции, ее сумма находится под воздействием многих факторов: изменения объема, ассортимента, качества, структуры произведенной и реализованной продукции, себестоимости отдельных изделий, уровня цен, эффективности использования производственных [4].

Основная роль прибыли при нынешних условиях хозяйствования заключается в отражении эффективности производственно-сбытовой деятельности компании. В величине прибыли компании должно быть отражение соответствия индивидуальных расходов компании, которые связаны с производством и реализацией товаров (работ, услуг) и которые выступают в форме себестоимости, общественно необходимых расходов, косвенным выражением которых должна являться цена произведенной продукции. Рост

прибыли в условиях устойчивости оптовых цен говорит о снижении индивидуальных расходов компании на производство и реализацию товаров (работ, услуг).

На формирование прибыли компании влияет установленный правительством порядок: образования затрат на производство продукции; учета себестоимости продукции; калькулирование себестоимости продукции; определения внереализационных доходов и затрат; расчет балансовой прибыли.

Итак, на формирование прибыли компании оказывают влияние результаты, эффективность финансово-хозяйственной деятельности компании, ее сфера деятельности, а также определенные в законодательном порядке условия учета финансовых итогов.

Существуют в практике следующие источники извлечения прибыли:

1) Монопольное положение компании по производству той или иной продукции или уникальность продукта. Для поддержания данного источника на достаточно высоком уровне необходимо постоянное проведение новаций продукции. Необходимо также учитывать антимонопольную политику государства и конкуренцию со стороны других компаний.

2) Производственная и предпринимательская деятельность компаний: в данном случае всё зависит от знания конъюнктуры рынка и умения постоянно интегрировать под нее развитие производства. В данном случае необходим маркетинг. Величина прибыли будет зависеть от правильности выбора производственной направленности компании по выпуску продукции, от создания конкурентоспособных условий продажи своих товаров и оказания услуг, от объемов производства, а также от ассортимента продукции и снижения издержек производства [5].

От прибыли компании зависит ее нормальная деятельность, поскольку она:

- обеспечивает расширение воспроизводства (капитальные вложения в основные средства компании, увеличение оборотных средств);
- необходима для развития НИОКР, которые обеспечивают НТП;
- является источников финансирования затрат на социальные нужды;

- необходима для выплаты дивидендов.

Организация получает прибыль после того, как воплощенная в созданном продукте стоимость пройдет стадию обращения и примет денежную форму. Таким образом, объективная основа прибыли связана с первичным распределением прибавочного продукта. Но также прибыль включает и часть стоимости необходимой продукции.

Для того, чтобы судить о степени эффективности работы компании, полученную прибыль необходимо ставить в сопоставление с произведенными затратами.

Затраты компании могут быть приняты как текущие издержки ее деятельности, т.е. себестоимость продукции. Возможны здесь разные варианты определения текущих затрат и прибыли, которые используются в расчетах.

Затраты компании могут быть приняты как авансированная стоимость с целью обеспечения ее производственной и финансово-хозяйственной деятельности. Возможны различные варианты оценки, расчета авансированной стоимости и определения прибыли, которая принимается для расчетов.

Прибыль как экономическая категория является денежным выражением части стоимости прибавочного продукта. Ее экономическое содержание проявляется в следующих функциях: воспроизводственная, стимулирующая и контрольная.

К реальным функциям прибыли можно отнести такие, как мера эффективности общественного производства, мера накопления и средство регулирования перелива капитала [3].

В первую очередь прибыль выполняет функцию меры эффективности общественного производства, так как прибыль определяет конечный результат финансово-хозяйственной деятельности субъекта экономики. При условиях рыночной экономики вложение капитала в организацию сопровождается конкретной оценкой эффективности ее функционирования. Иначе пропадает стимул данного экономического действия. Прибыль всегда являлась признаком грамотного и профессионального управления трудовыми, материальными,



финансовыми и другими ресурсами, которые находятся в распоряжении компании. В конечном итоге, финансовые результаты (валовая прибыль или валовый убыток) деятельности компаний являются фундаментом ВВП и отражают эффективность функционирования экономики государства.

Прибыль также характеризуется как мера накопления. В этой функции она выступает главным источником расширения общественного воспроизводства. Если удельный вес чистой прибыли будет недостаточной для финансирования расширения производственной деятельности, научно-технического и социального развития предприятия, материального поощрения сотрудников, то процесс общественного воспроизводства может прекратиться вообще.

Выделяется функция прибыли как средство регулирования перелива капитала. Капитал объективно находит то место в структуре отрасли, которое является более выгодным. Это закон, который не знает ни хозяйственных, ни государственных границ. Так что в современной экономике можно наблюдать перелив капитала не только между отраслями хозяйства внутри страны, но и между различными странами.

Функции прибыли взаимосвязаны и взаимообусловлены. Функция прибыли как средство регулирования перелива капитала создает условия, при которых компания и отрасль могут развиваться успешно. Фундамент данного развития обеспечивает функция меры накопления. А функция меры эффективности экономики дает возможность провести анализ уровня данного развития.

Финансовые результаты хозяйственной деятельности отражаются в следующих формах:

1) как результаты (прибыль или убыток) от реализации продукции, работ, услуг, материалов и иного имущества, с предварительным выявлением их на отдельных счетах реализации;

2) как результаты, не связанные непосредственно с процессом реализации, так называемые внереализационные доходы (прибыли) и потери (убытки) [7].

Основными показателями прибыли являются:

- общая прибыль (убыток) отчетного периода - балансовая прибыль (убыток);
- прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг);
- прибыль от финансовой деятельности;
- прибыль (убыток) от прочих внереализационных операций;
- налогооблагаемая прибыль;
- чистая прибыль.

Вышеперечисленные показатели отражены в форме № 2 квартальной и годовой бухгалтерской отчетности предприятия - «Отчет о финансовых результатах». Балансовая прибыль (убыток) - это сумма прибыли (убытка) от реализации продукции, финансовой деятельности и доходов от прочих внереализационных операций, которые уменьшены на сумму расходов по данным операциям.

Сумма балансовой прибыли в абсолютной форме еще не может полностью характеризовать уровень эффективности хозяйственной деятельности компании.

Определяется балансовая прибыль ( $P_6$ ) по следующей формуле:

$$P_6 = P_p + P_{и} + P_{в.о.}, \quad (1.1)$$

где  $P_p$  - это прибыль (или убыток) компании от реализации продукции;

$P_{и}$  - прибыль (или убыток) компании от реализации ее имущества;

$P_{в.о.}$  - доходы (или убытки) компании от внереализационных операций.

В основном главным элементом балансовой прибыли является прибыль от реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг. Определяется она как разница между выручкой от реализации продукции в действующих ценах без НДС, акцизов и расходами на ее производство и реализацию, которые включены в себестоимость продукции.

Получение балансовой прибыли связано с несколькими направлениями деятельности компании (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 - Схема формирования балансовой прибыли компании

Определяется выручка от реализации товаров и услуг по мере ее оплаты или по мере отгрузки продукции и предъявления покупателю расчетной документации. Способ определения выручки от реализации товаров устанавливается компанией на длительный срок на основании условий хозяйствования.

Прибыль от реализации товаров зависит от внутренних и внешних факторов. К внутренним факторам относятся: ускорение НТП, уровень хозяйствования, компетентность руководства и менеджеров, конкурентоспособность продукции, уровень организации производства и труда и др. К внешним факторам, которые не зависят от деятельности предприятия, относятся: конъюнктура рынка, уровень цен на потребляемые материально-технические ресурсы, нормы амортизации, система налогообложения и др. [6, с. 48].

Финансовый результат является главным критерием оценки ведения хозяйственной деятельности организации и выражается в форме прибыли или убытка. С помощью анализа финансового результата можно определить насколько прибыльным является дело. Поэтому изучение данных показателей наиболее существенно для исследования, так как рост значений финансовых результатов не только укрепляет позиции предприятия в производственной и финансовых сферах, но и стимулирует поток инвестиций. В настоящее время разработано значительное количество разнообразных методик для осуществления анализа итоговых результатов деятельности хозяйствующего субъекта. Рассмотрим некоторые из них с точки зрения разных авторов и попытаемся выделить основные достоинства и недостатки. Чеглакова С. Г. предлагает проводить анализ финансовых результатов деятельности предприятия в следующем порядке: Для анализа и оценки уровня и динамики показателей прибыли строится таблица, в которой используются данные бухгалтерской отчетности организации из формы «Отчет о финансовых результатах». На основе данных таблицы формируются выводы [1]. Затем одним из двух способов (графическим или математическим) анализируется величина прибыли от изменения объемов производства. Применение графического метода позволяет наглядно представить зависимости показателей объема производства, цен продажи, затрат и прибыли, однако, использование математического аппарата обеспечивает максимально достоверный результат. Далее проводится факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг), который дает

возможность оценить влияние различных факторов на изменение прибыли, что позволяет рационально использовать производственные мощности и оценить резервы повышения эффективности производства. Анализ проводится с помощью традиционного метода либо по системе «директ-костинг» [1].

Сущностью системы «директ-костинг» является деление производственных и сбытовых затрат на переменные и постоянные в зависимости от изменений объема производства и определение категории маржинального дохода. При применении этого метода необходимо определить какую продукцию производит организация: одно или многоменклатурную. Следует отметить, что при многономенклатурном производстве методика анализа прибыли усложняется, так как кроме перечисленных факторов необходимо учитывать и влияние структуры реализованной продукции. Заключительным этапом является анализ рентабельности продаж, позволяющий оценить эффективность ведения финансово-хозяйственной деятельности предприятия, спрос и конкурентоспособность выпускаемой продукции.

Исходной информацией для аналитического исследования данного направления служат формы: «Бухгалтерский баланс», «Отчет о финансовых результатах» и бухгалтерские учетные регистры. Достоинством данной методики является применение горизонтального анализа отчета о прибыли. Так же для каждого этапа подробно описаны источники информации. Недостатки методики заключаются в слабой адаптированности к инфляционным процессам, неполном рассмотрении показателей рентабельности. Не до конца рассмотрен процесс расчета различных коэффициентов. Так же следует отметить, что данная методика подходит для анализа финансовой отчетности предприятия, перешедшего на МСФО. Г. В. Савицкая предлагает осуществлять анализ финансовой деятельности по следующим этапам:

Анализ состава и динамики прибыли предприятия. В целях удобства анализа дается классификация прибыли:

- по видам хозяйственной деятельности: прибыль от основной деятельности, прибыль от финансовой деятельности и прибыль от инвестиционной деятельности;

- по составу включаемых элементов: маржинальная прибыль, брутто-прибыль, прибыль до налогообложения, чистая прибыль; от характера деятельности предприятия: прибыль от обычной деятельности и прибыль от чрезвычайных ситуаций;

- по характеру налогообложения: налогооблагаемая и не облагаемая налогом прибыль;

- по степени учета инфляционного фактора: номинальная прибыль, реальная прибыль, скорректированная на темп инфляции в отчетном периоде;

- по экономическому содержанию: бухгалтерская и экономическая прибыль;

- по характеру использования: чистая прибыль подразделяется на капитализированная (нераспределенная) прибыль и потребляемая прибыль [2].

Анализ финансовых результатов от реализации продукции, товаров и услуг. Проводится факторный анализ прибыли от реализации продукции в общем и от реализации отдельных видов продукции, т. е. рассчитывается влияние себестоимости, объема реализации, структуры товарной продукции, среднереализационных цен на сумму прибыли. Анализируется влияние продаж однородной и неоднородной продукции на получение прибыли и зависимость среднереализационной цены единицы продукции от таких факторов как: качество реализуемой продукции, рынки ее сбыта, сроки реализации, конъюнктура рынка, уровень инфляции [2]. Анализ прочих финансовых доходов и расходов. Определяется состав, динамика и влияние факторов на изменение величины полученных доходов и убытков. Анализ показателей рентабельности предприятия. Рассчитываются следующие показатели: рентабельность продукции, рентабельность операционной деятельности, рентабельность продаж (оборота), рентабельность (доходность) операционного капитала, рентабельность совокупных активов. Затем осуществляется факторный анализ показателей

рентабельности в целом по предприятию и по каждому виду продукции. Достоинства методики: подробное описание этапов анализа финансовых результатов, детальный анализ показателей рентабельности, порядок их расчета и анализа.

Применение метода сравнения с предыдущими периодами и предприятиями-конкурентами. Недостаток методики: трудоемкость работы при расчете множества показателей. Н. В. Войтоловский, А. П. Калинина и И. И. Мазурова предлагают проводить анализ финансовых результатов деятельности организаций в следующей последовательности: Для начала формируется система показателей прибыли, а именно: валовая прибыль, прибыль от продаж, прибыль до налогообложения (бухгалтерская прибыль) и чистая прибыль. Проводится факторный анализ прибыли до налогообложения с последующим детальным изучением каждого показателя. Анализируется изменение и динамика чистой прибыли под влиянием таких факторов как: сумма бухгалтерской прибыли, сумма текущего налога на прибыль, изменение суммы отложенных налоговых активов за отчетный период, изменение суммы отложенных налоговых обязательств за отчетный период. Методика факторного анализа прибыли от продаж.

На рассмотрение предлагается две методики:

- анализ предполагает прямые расчеты влияния факторов - объема продаж, себестоимости и цены единицы продукции - по отдельным позициям номенклатуры;

- экспресс-анализ прибыли от продаж по факторам. При этом автор отмечает, что для оперативного управления организацией предпочтительнее первый подход, поскольку он позволяет принимать обоснованные управленческие решения относительно объемов продаж, себестоимости и цены изделий по отдельным позициям номенклатуры (ассортимента). Вместе с тем необходим и экспресс-анализ, когда в распоряжении менеджера имеется бухгалтерская отчетность своей организации и организаций конкурентов [3].

Применение сегментарного анализа прибыли от продаж и рентабельности продаж. Затем анализируется влияние инфляции на прибыль от продаж. Осуществляется анализ прибыли от продаж методом отклонений фактических значений прибыли и факторов, на нее влияющих, от их нормативных (сметных) значений. Проводится углубленный анализ рентабельности организации. Достоинства: методика содержит два подхода к факторному анализу прибыли: экспресс-анализ и детализированный анализ. Большое внимание уделяется анализу рентабельности коммерческих организаций. Применение различных методов для осуществления анализа прибыли от продаж. Недостаток методики: увеличивается трудоемкость работы в связи с избыточностью показателей.

### **1.3 Методы управления прибылью предприятия**

Создание и функционирование любого предприятия упрощенно представляет собой процесс инвестирования финансовых ресурсов на долгосрочной основе с целью извлечения прибыли.

Развитие рыночных отношений повышает ответственность и самостоятельность предприятий в выработке и принятию управленческих решений по обеспечению эффективности деятельности, которая выражается в достигнутых финансовых результатах.

Прибыль является основным источником средств динамично развивающегося предприятия. В условиях рыночной экономики величина прибыли зависит от множества факторов, основным из которых является соотношение доходов и расходов. Вместе с тем в действующих нормативных документах заложена возможность определенного регулирования прибыли руководством предприятия. К числу таких регулирующих процедур относятся:

- варьирование границей отнесения активов к основным средствам;
- ускоренная амортизация основных средств;
- применяемая методика амортизации малоценных и быстро изнашивающихся предметов;
- порядок оценки и амортизации нематериальных активов;



- порядок оценки вкладов участников в уставный капитал;
- порядок учета процентов по кредитам банков, используемых на финансирование капитальных вложений;
- порядок создания резервов по сомнительным долгам;
- своевременное списание безнадежных долгов;
- порядок отнесения на себестоимость реализованной продукции отдельных видов расходов;
- состав накладных расходов и способ их распределения;
- снижение налогов за счет использования льготного налогообложения и др. [25].

В процессе управления прибылью предприятия главная роль отводится формированию прибыли от основной деятельности, с целью осуществления которой оно создано.

Процесс управления активами, направленный на возрастание прибыли, характеризуется в финансовом менеджменте категорией леввериджа, т.е. некоторого фактора, небольшое изменение которого может привести к существенному изменению результирующих показателей [18].

Существует три вида леввериджа, определяемые путем перекомпоновки и детализации статей «Отчета о прибылях и убытках» предприятия:

- производственный левверидж;
- финансовый левверидж;
- производственно-финансовый левверидж.

Логика такой группировки заключается в следующем: чистая прибыль представляет собой разницу между выручкой и расходами двух типов - производственного и финансового характера. Они не взаимосвязаны, однако величиной и долей каждого из них можно управлять.

Величина чистой прибыли зависит от многих факторов. С позиции финансового управления деятельностью предприятия на нее оказывают влияние:

- насколько рационально использованы предоставленные предприятию финансовые ресурсы;

- источников средств.

Первый момент находит отражение в структуре основных и оборотных средств и эффективности их использования.

Основными элементами себестоимости продукции являются постоянные и переменные расходы, причем соотношение между ними может быть различным и определяется технической и технологической политикой, выбранной на предприятии. Изменение структуры себестоимости может существенно повлиять на величину прибыли. Инвестирование в основные средства сопровождается увеличением постоянных расходов и, по крайней мере теоретически, уменьшением переменных расходов. Однако зависимость носит нелинейный характер, поэтому найти оптимальное соотношение переменных и постоянных расходов нелегко. Эта взаимосвязь и характеризуется категорией производственного левеиджа [11].

Итак, производственный левеидж - это потенциальная возможность влиять на валовый доход путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска.

Второй момент находит отражение в соотношении собственных и заемных средств как источников долгосрочного финансирования, целесообразности и эффективности использования последних. Использование заемных средств связано для предприятия с определенными, порой значительными издержками. Каково должно быть оптимальное сочетание собственных и привлеченных долгосрочных финансовых ресурсов, как оно повлияет на прибыль? Эта взаимосвязь характеризуется категорией финансового левеиджа [19].

Таким образом, финансовый левеидж - это потенциальная возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема и структуры долгосрочных пассивов.

Исходным является производственный левеидж, представляющий собой взаимосвязь между совокупной выручкой предприятия, его валовым доходом и расходами производственного характера. К последним относятся совокупные расходы предприятия, уменьшенные на величину расходов по обслуживанию

внешних долгов. Финансовый леве́ридж характеризует взаимосвязь между чистой прибылью и величиной доходов до выплаты процентов и налогов, т.е. валовым доходом.

Обобщающим критерием является производственно-финансовый леве́ридж, для которого характерна взаимосвязь трех показателей: выручка, расходы производственного и финансового характера и чистая прибыль.

Производственная деятельность предприятия сопровождается расходами различного вида и относительной значимости. Согласно новому плану счетов возможны два варианта учета затрат на производство и реализацию продукции. Первый, традиционный для отечественной практики, предусматривает исчисление себестоимости продукции путем группировки расходов на прямые и косвенные. Второй вариант, широко используемый в экономически развитых странах, предполагает иную группировку затрат - на переменные и условно-постоянные по видам изделия. Основное значение такой системы учета заключается в высокой степени интеграции учета, анализа и принятия управленческих решений, что в итоге позволяет гибко и оперативно принимать решения по нормализации финансового состояния предприятия [12].

Аналитическое представление рассматриваемой модели основывается на следующей базовой формуле:

$$S=VC+FC+GL, \tag{1.2}$$

где  $S$  - реализация в стоимостном выражении (выручка);

$VC$  - переменные расходы;

$FC$  - условно-постоянные расходы;

$GL$  - валовой доход.

Поскольку в основу анализа заложен принцип прямо пропорциональной зависимости показателей, имеем:

$$VC=k+s, \tag{1.3}$$

где  $k$  - коэффициент пропорциональности.

Используя формулу (1.2), а также условие, что критическим считается объем реализации, при котором валовой доход равен нулю, имеем:

$$S = k'S + FC \quad (1.4)$$

Поскольку  $S$  в этой формуле характеризует критический объем реализации в стоимостном выражении, поэтому, обозначив его  $S_m$ , имеем:

$$S_m = FC / (1 - k) \quad (1.5)$$

Формулу (1.4) можно представить в наглядном виде путем перехода к натуральным единицам измерения. Для этого введем следующие дополнительные обозначения:

$Q$  - объем реализации в натуральном выражении;

$P$  - цена единицы продукции;

$V$  - переменные расходы на единицу продукции;

$Q_c$  - критический объем продаж в натуральных единицах.

Преобразуя формулу (1.1), имеем:

$$Q_c = FC / (P - V) \quad (1.6)$$

Знаменатель в формуле (1.6) представляет собой удельный маржинальный доход. Таким образом, экономический смысл критической точки предельно прост: он характеризует количество единиц продукции, суммарный маржинальный доход которых равен сумме условно-постоянных расходов.

Очевидно, что формула (1.6) может быть легко трансформирована в формулу для определения объема реализации в натуральных единицах ( $Q_i$ ), обеспечивающего заданный валовой доход ( $GI$ ).

$$Q_i = (FC + GI) / (P - V) \quad (1.7)$$

Маржинальный доход представляет собой сумму валового дохода или валовой прибыли и условно-постоянных издержек. Эта категория основана на том, что полное поглощение все условно-постоянных расходов предусматривает списание их полной суммы на текущие результаты предприятия и приравнивается к одному из направлений распределения прибыли. В формализованном виде маржинальный доход ( $D_m$ ) можно представить двумя основными формулами:

$$D_m = GL + FC \quad (1.8)$$

$$D_m = S - VC \quad (1.9)$$

Приступая к анализу влияния на прибыль отдельных факторов, преобразуем формулу (1.9) следующим образом:

$$GI = D_m - FC \quad (1.10)$$

Для выполнения аналитических расчетов прибыли от продаж часто используют показатели выручки от продаж и удельного веса маржинального дохода в выручке от продаж ( $D_m$ ) вместо показателя общей суммы маржинального дохода ( $D_m$ ). Эти три показателя взаимосвязаны между собой:

$$D_y = D_m / S \quad (1.11)$$

Если из этой формулы выразить сумму маржинального дохода:

$$D_m = S' D_y \quad (1.12)$$

преобразовать формулу (1.10), то получим другую формулу определения прибыли от продаж:

$$GI=S'Dy-FC \quad (1.13)$$

Формула (1.12) используется именно тогда, когда приходится считать общую прибыль от продаж при реализации предприятием нескольких видов продукции. Если известны удельные веса маржинального дохода в выручке по каждому виду продукции в общей сумме выручки от продаж, то тогда  $Dy$  для общей суммы выручки просчитывается как средневзвешенная величина.

В аналитических расчетах используют еще одну модификацию формулы определения прибыли от продаж, когда известными величинами являются объем реализации в натуральном выражении и ставка маржинального дохода в цене за единицу продукции. Зная, что маржинальный доход можно представить:

$$Dm=Q'Dc, \quad (1.14)$$

где  $Dc$  – ставка дохода в цене единицы продукции, формула (1.10) будет записана следующим образом:

$$GI=Q'Dc - FC \quad (1.15)$$

Таким образом, для принятия управленческих решений в области увеличения прибыли от продаж, необходимо учитывать влияние следующих изменений: количества и структуры проданного; уровня цен; уровня условно-постоянных расходов. Однако вернемся к оценке производственного и финансового левериджа [12].

Уровень производственного левериджа (Упл) принято измерять следующим показателем:

$$U_{пл} = TGI/TQ, \quad (1.16)$$

где TGI-темп изменения валового дохода, %;

TQ-темп изменения объема реализации в натуральном выражении, %.

Путем несложных преобразований формулы (1.16) ее можно привести к более простому виду. Для этого используем вышеприведенные обозначения и иное представление формулы (1.2):

$$P'Q = V'Q + FC + GI \text{ или } c'Q = FC + GI$$

Поэтому:

$$U_{пл} = c'Q/GI \quad (1.17)$$

Экономический смысл показателя Упл прост - он показывает степень чувствительности валового дохода предприятия к изменению объема реализации. А именно, для предприятия с высоким уровнем производственного левеиджа незначительное изменение объема реализации может привести к существенному изменению валового дохода. Чем выше уровень условно-постоянных расходов по отношению к уровню переменных расходов, тем выше уровень производственного левеиджа. Таким образом, предприятие, повышающее свой технический уровень с целью снижения удельных переменных расходов, одновременно увеличивает и свой уровень производственного левеиджа [31].

Предприятие с более высоким уровнем производственного левеиджа считается более рискованным с позиции производственного риска, т.е. риска неполучения валового дохода. Возникает ситуация когда предприятие не может покрыть свои расходы производственного характера [21].

По аналогии с производственным левэриджем уровень финансового левэриджа (Уфл) измеряется показателем характеризующим относительное изменение чистой прибыли при изменении валового дохода:

$$\text{Уфл} = \text{TNI} / \text{TGI}, \quad (1.18)$$

где TNI-темп изменения чистой прибыли, %;

TGI-темп изменения валового дохода, %.

Коэффициент Уфл имеет наглядную интерпретацию. Он показывает, во сколько раз валовой доход превосходит налогооблагаемую прибыль. Нижней границей коэффициента является единица. Чем больше относительный объем привлеченных предприятием заемных средств, тем больше выплаченная по ним сумма процентов, тем выше уровень финансового левэриджа. Эффект финансового левэриджа состоит в том, что чем выше его значение, тем более не линейный характер приобретает связь между чистой прибылью и валовым доходом - незначительное изменение валового дохода в условиях высокого финансового левэриджа может привести к значительному изменению чистой прибыли.

С категорией финансового левэриджа связано понятие финансового риска. Финансовый риск-это риск, связанный с возможным недостатком средств для выплаты процентов по долговым срочным ссудам и займам. Возрастание финансового левэриджа сопровождается повышением степени рискованности данного предприятия [34].

Если предприятие полностью финансируется за счет собственных средств, то уровень финансового левэриджа равен единице. В этом случае принято говорить, что финансовый левэридж отсутствует, а изменение чистой прибыли полностью определяется изменением валового дохода, т.е. производственных условий. Уровень финансового левэриджа возрастает с увеличением доли заемного капитала. Как было отмечено выше, производственный и финансовый левэридж обобщаются категорией производственно-финансового левэриджа.



уровень его ( $U_l$ ), как следует из формулы (1.16) - (1.18), может быть оценен следующим показателем:

$$U_l = U_{пл} \cdot U_{фл} = (c'Q/GI) \cdot (GI/GI - I_n) = c'Q/(GI - I_n)$$

итак

$$U_l = c'Q/(GI - I_n) \quad (1.19)$$

Производственный и финансовый риски обобщаются понятием общего риска, т.е. риска, связанного с возможным недостатком средств для покрытия текущих расходов и расходов по обслуживанию внешних источников средств.

Эффективность политики управления прибылью предприятия определяется не только результатами ее формирования. Но и характером ее распределения, т.е. формированием направлений ее предстоящего использования в соответствии с целями и задачами развития предприятия.

Характер распределения прибыли определяет многие существенные аспекты деятельности предприятия, оказывая влияние на ее результативность. Это влияние проявляется в различных формах обратной связи распределения прибыли с ее формированием в предстоящем периоде.

Итак, в завершении всего вышесказанного, хочется отметить, что прибыль является главной движущей силой рыночной экономики, основным побудительным мотивом деятельности предпринимателей. Высокая роль прибыли в развитии предприятия и обеспечении интересов его собственников и персонала определяют необходимость эффективного и непрерывного управления ею. Управление прибылью, таким образом, должно представлять собой процесс выработки и принятия управленческих решений по всем основным аспектам ее формирования, распределения и использования [28].

## **2 Анализ финансово-экономической деятельности предприятия ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

### **2.1 Характеристика ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» как хозяйствующего субъекта**

На рынке нефтепродуктов Красноярского края ПАО «НК «Роснефть» представлена предприятием нефтепродуктообеспечения ООО «РН-Красноярскнефтепродукт». Общество образовано и работает на рынке с 2008 г. В 2009 году Обществом была внедрена успешно функционирующая система отпуска нефтепродуктов на АЗС по электронным и магнитным картам, позволяющая сократить обращение наличных денег, время заправки и снизить потери нефтепродуктов.

Товаропроводящая сеть ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» охватывает 40 из 42 районов Красноярского края. Основными видами деятельности Общества являются:

- оптовая торговля топливом;
- хранение, складирование нефти и продуктов ее переработки;
- розничная торговля моторным топливом;
- розничная торговля в неспециализированных магазинах преимущественно пищевыми продуктами, включая напитки, и табачными изделиями;
- организация перевозок грузов;
- производство пара и горячей воды (тепловой энергии) котельными;
- погрузо-разгрузочная деятельность на внутреннем водном транспорте;
- погрузо-разгрузочная деятельность на железнодорожном транспорте;
- осуществление инвестиционной деятельности.

Основной деятельностью ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» является оптовая и розничная торговля нефтепродуктами для промышленности, сельского хозяйства и населения Красноярского края через систему нефтебаз и автозаправочных станций. Сегодня это динамично развивающееся предприятие, осуществляющее свою производственную деятельность на территории Красноярского края. Среди предприятий нефтепродуктообеспечения занимает

одно из ведущих мест, обеспечивая до 19% розничных и свыше 12% оптовых поставок нефтепродуктов в Красноярском крае.

Для сохранения своего лидирующего положения в планах Общества на 2018 г. приоритетным остается расширение сегмента розничной реализации нефтепродуктов в Красноярском крае, а также расширение ассортимента реализуемых на АЗС сопутствующих товаров и услуг, максимальное использование имеющихся на АЗС площадей под открытие шиномонтажных сервисов, автомоечных комплексов. Планируется оптимизировать структуру Общества, сосредоточив усилия на развитии розничной сети, а именно, на строительстве новых и реконструкции действующих автозаправочных станций и комплексов.

При осуществлении оптовой торговли одной из основных задач ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» является выявление потенциальных потребителей продукции и изучение их финансового положения, а также всесторонний анализ реальных возможностей предприятий-конкурентов, поставляющих аналогичную продукцию на рынок с учетом тенденций, возникших на рынке в последние годы.

Разработка и реализация системы изучения конкурентов и потенциальных потребителей позволяет более гибко работать на различных сегментах рынка бензина и дизельного топлива, а также осуществлять соответствующую стратегию маркетинга с учетом реально складывающейся обстановки.

По прогнозам аналитиков рост автомобильного парка страны в 2018 году затормозится, а в отношении темпов продажи новых автомобилей прогнозируется даже некоторое снижение на фоне роста курса иностранных валют и высоких процентных ставок по банковским кредитам. В общем автомобильном парке будут наблюдаться тенденции роста доли автомобилей импортного производства с экономичными двигателями, на этом фоне может также продолжиться тенденция увеличения легковых автомобилей, работающих на дизельном топливе.

В связи с этим прогнозируется увеличение спроса на высокооктановые сорта бензина и дизельное топливо. Стратегия деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» на розничном рынке нефтепродуктов заключается в закреплении предприятия на освоенных географических сегментах и занятии новых рынков на территории Красноярского края и за его пределами.

Ценовая стратегия обуславливает установление цены в соответствии с потребительским спросом и конкурентной ситуацией в географических сегментах рынка. В этих условиях отпускные цены не должны превышать цены основных конкурентов. Это может быть обеспечено за счет сокращения расходов на продажу и уменьшения затрат на продвижение товаров до потребителей за счет целенаправленных акций, рассчитанных на конкурентную целевую аудиторию, а также за счет совершенствования логистических потоков.

За последние 5 лет емкость рынка нефтепродуктов выросла примерно на 47%, объем реализации Общества вырос на 57%.

Доля Общества на рынке составляет 19% по светлым нефтепродуктам и 6% по темным нефтепродуктам.

Основными конкурентами Общества являются АО «Красноярскнефтепродукт», ООО «Газпромнефть-Кузбас». Среди конкурентов на розничном рынке можно выделить следующие сети заправок: «25 часов», «Газпромнефть».

## **2.2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

При анализе экономических показателей работы предприятия использовалась информация бухгалтерской отчетности за 2015-2017 гг.

Общий товарооборот за 2017 год составил 829.4 тыс. тн, что ниже аналогичного показателя 2016 года на 29% или 339.9 тыс. тн, за счет снижения объема по оптовой и розничной реализации, по услугам перевалки и хранения.

Таблица 2.1 - Анализ товарооборота

Показатели	2015г.	2016г.		2017г.		Отклонение 2017/2016	
	объем, тыс. тн	объем, тыс. тн	уд. вес, %	объем, тыс. тн	уд. вес, %	%	тыс. тн
Товарооборот, всего	1031,3	1169,3	100,0	829,4	100,0	70,9	-339,9
в том числе:							
Товарооборот по собственной реализации, всего:	642,3	652,1	55,8	471,8	56,9	72,4	-180,3
в том числе:							
Оптовый	325,6	291,9	44,8	131,8	15,9	45,2	-160,1
Розничный	276	340,4	52,2	308,9	37,2	90,7	-31,5
Северный завоз	40,7	19,8	3,0	31,1	3,7	157,1	11,3
Услуги по перевалке и хранению, всего:	389,0	517,2	44,2	357,6	43,1	69,1	-159,6
в том числе:							
водой	42,7	54,2	10,5	55,8	6,7	103,0	1,6
автотранспортом	333,7	451,5	87,3	292,1	35,2	64,7	-159,4
услуги сторонним организациям	12,6	11,5	2,2	9,7	1,2	84,3	-1,8

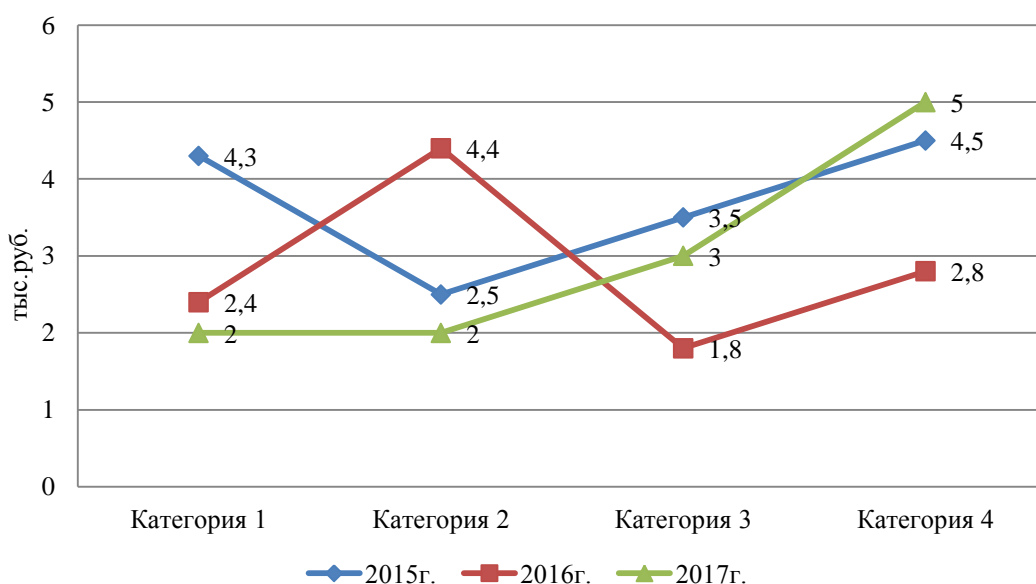


Рисунок 2.1 - Динамика оптового товарооборота  
ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» за 2015 - 2017 гг.

Объем товарооборота по собственной реализации составил 471,7 тыс. тн, что ниже 2016 года на 28% или 180,4 тыс. тн, в том числе: оптовый товарооборот - 131,8 тыс. тонн, ниже аналогичного показателя 2016 года на 55% или 160,1 тыс. тн. На уменьшение объема оптового товарооборота в значительной степени оказало влияние:

1) снижение объема транзитных поставок на 120,4 тыс. тн, из-за изменения условий закупа и схемы поставок нефтепродуктов основным поставщиком ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»;

2) наличие поставок на рынок Красноярского края в 2017 году дизельного технологического топлива, производство Яйского НПЗ, низкого качества и по цене значительно ниже цен Ачинского НПЗ;

3) уменьшение потребности в мазуте ФГУП «Горно-химический комбинат» в связи с относительно высокими температурами в зимний период 2017 года, а также то, что ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» в одном из конкурсов на поставку не было признано победителем, снизило объем поставок на 8,6 тыс. тн;

4) отсутствие объема поставок ЗАО «Полюс», в 2016 году было поставлено нефтепродуктов 25 тыс. тн.

5) снижение потребления нефтепродуктов предприятиями ОАО «ЛДК-1» и ЗАО «Новоенисейский ЛХК» в связи со значительным сокращением объемов заготовки и переработки леса;

6) снижение потребления нефтепродуктов в Богучанском районе в связи с завершением строительных работ на Богучанской ГЭС и началом наполнения водохранилища.

7) объем розничного товарооборота составил 308,9 тыс. тонн, что ниже показателя за 2016 год на 9% или 31,5 тыс. тн и выше аналогичного показателя за 2015 год на 11,9% или 32,8 тыс. тн. Динамика розничного товарооборота по ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» за 2015 – 2017 г.г. показана на рисунке 2.2.

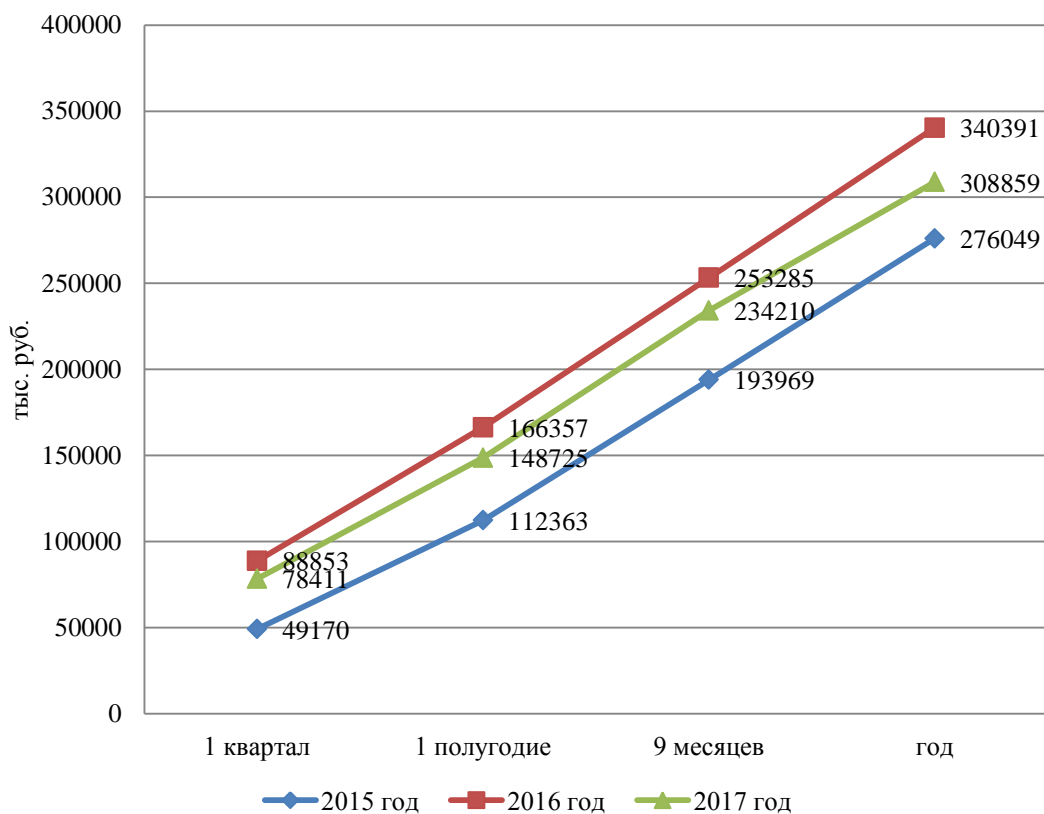


Рисунок 2.2 - Динамика розничного товарооборота  
ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» за 2015 -2017 г.г.

Снижение объема розничного товарооборота в 2017 году от предшествующего 2016 года обусловлено сложившейся ситуацией на рынке нефтепродуктов в 2016 году, когда при наличии дефицита и сдерживания розничных цен Обществом, наблюдался ажиотажный спрос покупателей, что привело к значительному росту объема продаж.

В 2017 году, по сравнению с 2015г.- 2016г. произошли изменения в структуре розничного товарооборота по видам нефтепродуктов.

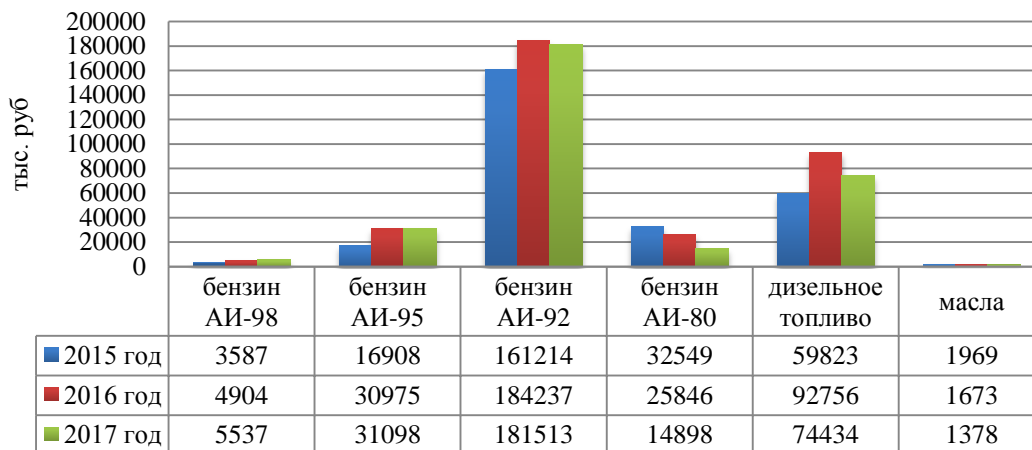


Рисунок 2.3 - Структура розничного товарооборота по ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» за 2015 -2017 г.г.

Динамика структуры розничного товарооборота по видам нефтепродуктов за 2015г. - 2017г. показывает следующие изменения:

- рост объема продаж высокооктановых бензинов марок АИ-98, АИ-95, АИ-92 на 20,1% или 36,4 тыс. тн в связи с увеличением парка автомобилей импортного производства с высокофорсированными двигателями;

- снижение объема реализации бензина А-80 на 54,2% или 17,7 тыс. тн связано с вступлением в силу с 01.01.2017г. технического регламента на ограничение оборота нефтепродуктов ниже 4 экологического класса, при этом многие потребители перешли на заправку газом;

- снижение объема реализации дизельного топлива населению и сельхозтоваропроизводителям от показателя за 2016 год составило 19,8% или 18,3 тыс. тн, из-за поставок на территорию края значительных объемов дизельного технологического топлива, производство Яйского НПЗ по существенно низким демпинговым ценам;

- снижение объема продаж бензина Супер 98. Из-за непрофессиональных действий миноритарного акционера РБ «Секьюритиз Лимитед» поставщиком ОАО НК «Лукойл» было отказано ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» в поставках современного экологического топлива с улучшенными потребительскими свойствами ЭКТО sport и дизельного топлива ЭКТО. В



результате отпуск данных видов на АЗС был прекращен, часть клиентов перешло на заправку топливом G-драйв на АЗС Газпромнефти;

- объем поставок в районы Крайнего Севера - 31,1 тыс. тн, ниже плана на 20% или 7,9 тыс. тн за счет уменьшения заявленного объема поставок предприятиями Северных территорий. В сравнении с 2016 годом рост на 57% или 11,2 тыс. тн за счет поставки ОАО «Туруханскэнерго» в 2017 году.

Таблица 2.2 - Динамика розничного товарооборота по видам продаж в 2016-2017г.г.

Наименование показателей	Наличные	Талоны	Ведомости	Электронные карты
2016 год	224075	72061	18051	26204
2017 год	207110	60618	22951	18180
Отклонение, %	-7,57%	-15,88%	27,14%	-30,62%

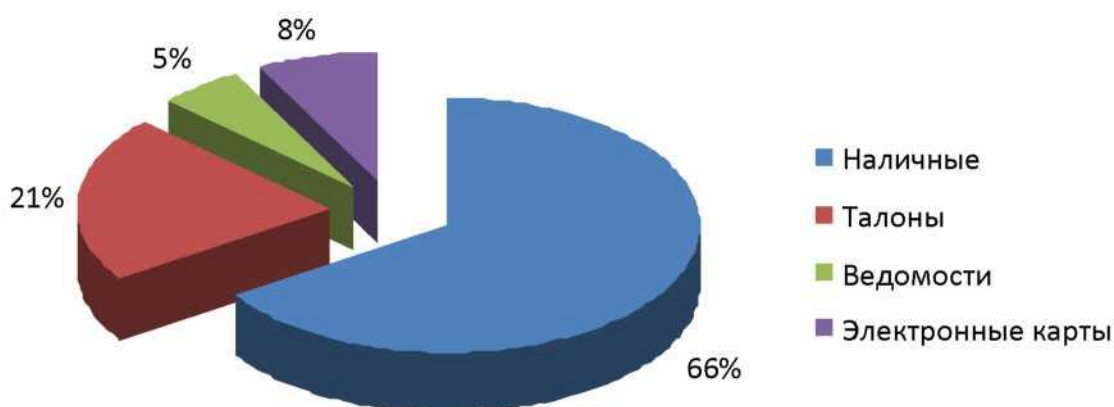


Рисунок 2.4 - Розничный товарооборот по видам оплаты в 2017 году

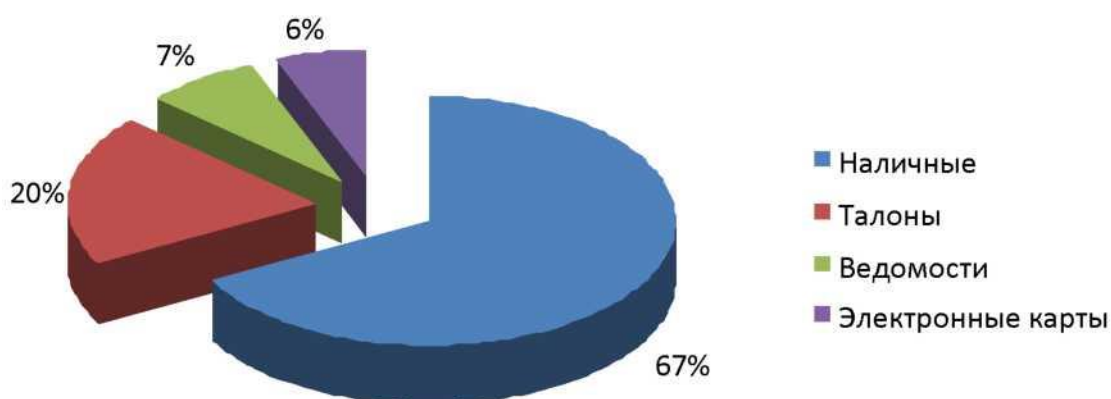


Рисунок 2.5 - Розничный товарооборот по видам оплаты в 2016 году

За 2017 год объем по предоставлению услуг по перевалке и хранению нефтепродуктов составил 357,7 тыс. тн, что ниже показателя 2016 года на 31% или 459,6 тыс. тн. В том числе:

- услуги по перевалке водой - 55,8 тыс.тонн, рост на 3% или 1,6 тыс. тн;
- услуги по перевалке автотранспортом - 292,1 тыс. тн, ниже 2016 года на 35% или 159,4 тыс. тн;
- услуги сторонним организациям - 9,7 тыс. тн, снижение на 15% или 1,8тыс. тн.

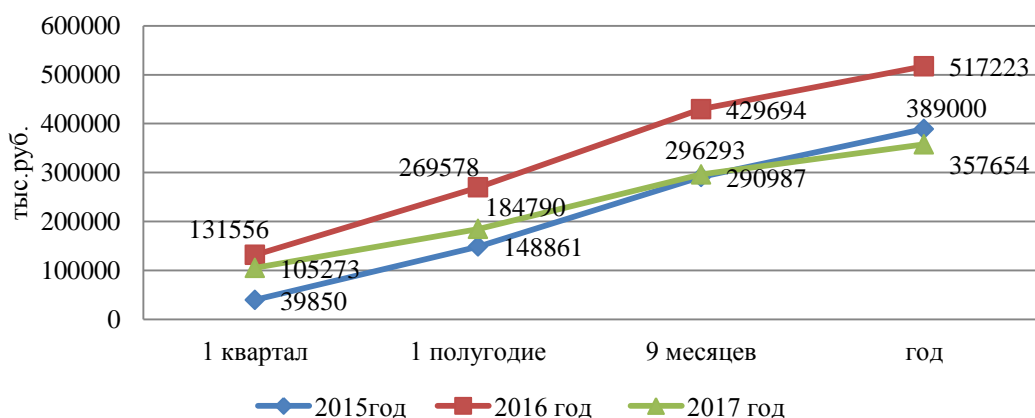


Рисунок 2.6 - Динамика услуг по перевалке и хранению по ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» за 2015 - 2017 гг.

Снижение объема услуг по перевалке и хранению обусловлено тем, что предприятия-поставщики ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» и ЗАО «Газпромнефть- Кузбасс» значительно сократили объемы хранения дизельного топлива на нефтебазах АО «КНП». Это связано с поставкой в 2017 году на территорию Красноярского края значительного объема дизельного технологического топлива производства Яйского НПЗ по низким ценам.

Таблица 2.3 - Общий объем выручки по филиалам

Наименование филиала	Общий объем выручки		В том числе					
			от реализации товаров		от услуг по перевалке и хранению		от прочей реализации	
	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год	2016 год	2017 год
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №16	4 591 666	4 596 780	4 485 737	4 515 686	74 830	49 863	31 099	31 231
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №31	1 048 419	1 080 243	1 041 593	1 073 886	5 402	3 972	1 425	2 385
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №32	1 286 262	1 218 638	1 269 857	1 205 947	10 448	7 164	5 957	5 526
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №33	4 563 252	3 968 515	4 448 121	3 872 390	104 225	90 887	10 907	5 238
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №7	1 236 910	1 195 585	1 216 928	1 184 695	15 577	7 816	4 404	3 075
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №8	724 064	653 957	711 885	648 608	10 151	4 218	2 028	1 131
Итого	17 401 028	14 741 447	17 103 331	14 516 396	235 779	169 268	61 919	55 783

Общая выручка от реализации товаров (работ) услуг за 2017 год составила 14741447 тыс.руб., что ниже аналогичного показателя за 2016 год на 15,3% или на 2659581 тыс. руб. Снижение размера выручки от реализации вызвано снижением объема товарооборота.

Таблица 2.4 - Распределение выручки за 2017 год по подразделениям

Подразделение	Выручка, тыс. руб.	Доля в общем объеме, %
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №16	4596780	31,2
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №31	1080243	17,3
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №32	1218638	18,3
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №33	3968515	26,9
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №7	1195585	8,1
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №8	653957	14,4

За 2017 год доля выручки от реализации товаров в общем объеме выручки составила 98,5%, что выше 2016 года на 0,2%.

Таблица 2.5 - Структура выручки от реализации товаров

Показатели в тысячах рублей

Наименование подразделения	Выручка от реализации товаров								
	2016 год			2017 год			Отклонение		
	всего	в том числе		всего	в том числе		всего	в том числе	
		оптовая реализация	розничная реализация		оптовая реализация	розничная реализация		оптовая реализация	розничная реализация
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №16	4485737	500756	3984981	4515686	251754	4263932	29949	-249002	278951
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №31	1041593	80312	961281	1073886	126738	947148	32293	46426	-14132
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №32	1269857	58345	1 211512	1205947	127159	1078788	-63910	68814	-132724

Продолжение таблицы 2.5

Наименование подразделения	Выручка от реализации товаров								
	2016 год			2017 год			Отклонение		
	всего	в том числе		всего	в том числе		всего	в том числе	
		оптовая реализация	розничная реализация		оптовая реализация	розничная реализация		оптовая реализация	розничная реализация
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №33	4448121	3517119	931002	3872390	2973013	899377	-575731	-544106	-31625
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №7	1216928	129488	1087440	1184695	126082	1058613	-32234	-3407	-28827
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №8	711885	47048	664837	648608	35015	613593	-63 277	-12033	-51244
Итого	17103331	7459329	9644002	14516396	4823530	9692866	-2586935	-2635799	48864

Выручка от реализации товаров за 2017 год составила 14516396 тыс. руб., что ниже аналогичного показателя за 2016 год на 15,1% или на 2586935 тыс. руб.

В том числе, выручка:

- от оптовой реализации за 2017 год -4 823 530 тыс. руб., что ниже 2016 года на 35,3% или на 2635799 тыс. руб.;

- от розничной реализации за 2017 год - 9692866 тыс. руб., что выше 2016 года на 5% или на 48,9 тыс. руб.

По результатам работы за 2017 год доля выручки от розничной реализации в общей выручке от реализации товаров составила 67%, что на 11% выше аналогичного показателя предыдущего года (за счет снижения объема оптовой реализации на 55%).

Таблица 2.6 – Структура выручки от оказания услуг по перевалке и хранению

Показатели в тысячах рублей

Наименование подразделения	Выручка от оказания услуг по перевалке и хранению											
	2016 год				2017 год				отклонение			
	всего	в том числе			всего	в том числе			всего	в том числе		
		перевалка и хранение на нефтебазе	хранение на АЗС	перевалка на воду		хранение и перевалка на нефтебазе	хранение на АЗС	перевалка на воду		хранение и перевалка на нефтебазе	хранение на АЗС	перевалка на воду
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №16	74830	52544	19492	2794	49863	28963	19554	1346	-24967	-23581	62	1448
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №31	5402	5350	52	0	3972	3969	4	0	-1429	-1381	-48	0
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №32	10448	10420	28	0	7164	7159	5	0	-3284	-3261	-23	0
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №33	104225	79952	99	24175	90887	59350	0	31536	-13338	-20601	-99	7361
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №7	15577	15230	347	0	7816	7799	17	0	-7761	-7431	-331	0
АЗС Роснефть, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт», №8	10151	9093	1058	0	4218	4141	76	0	-5933	-4952	-982	0
ИТОГО	235779	187219	21 591	26969	169268	116381	20005	32882	-66510	-70838	-1586	5913

Выручка от оказания услуг по перевалке и хранению за 2017 год составила 169268 тыс. руб., что ниже аналогичного показателя за 2016 год на 28,2% или на 66511 тыс.руб. По сравнению с 2016 годом, наблюдается следующая динамика выручки от оказания услуг:

- 1) по перевалке на воду (рост - 21,9% или 5913 тыс. руб.);

2) по перевалке и хранению на нефтебазе (снижение - 37,8% или 70838 тыс.руб.);

3) по хранению на АЗС (снижение - 7,3% или 1586 тыс.руб.).

Выручка от прочей реализации (организация перевозок грузов и пр.) за 2017 год составила 55783 тыс. руб., что ниже аналогичного показателя за 2016 год на 9,9% или на 6136 тыс. руб. Снижение выручки произошло за счет:

1) сокращения услуг автотранспорта на 56,9% или на 2967 тыс. руб.,

2) сокращения услуг лаборатории на 37,6% или на 727 тыс. руб.,

3) снижения объема реализации через магазины на 94,3% или на 5700 тыс.руб., в связи с закрытием магазинов на филиале «Северный» и «Юго-Восточный».

Таблица 2.7 - Изменение структуры валового дохода

Показатели в тысячах рублей

Показатели	2016 г.		2017г.		Отклонение 2017г. / 2016г.	
	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %	сумма, тыс.руб.	уд. вес, %	%	сумма, тыс.руб.
Валовый доход, всего	1842311	100	1765947	100	96	-76364
на 1 тонну	1576		2129		135	553
в том числе:						
Валовый доход от собственной реализации	1588957	86	1585252	89	99,8	-3705
на 1 тонну	2437		3361		138	924
в том числе:						
от оптовой реализации	452240	25	271365	15	60	-180875
на 1 тонну	1550		2060		133	510
от розничной торговли	845203	46	1012536	57	120	167333
на 1 тонну	2483		3278		132	795
от поставки в районы Крайнего Севера	291514	15	301351	17	103	9837
на 1 тонну	14685		9693		66	-4992
Валовый доход от оказания услуг	235779	14	169 268	11	72	-66 511
на 1 тонну	456		473		104	17
в том числе:						
перевалка водой	26 969	2	32 882	2	122	5913
на 1 тонну	498		589		118	1
перевалка автотранспортом	187219	10	116381	7	62	-70 838
на 1 тонну	415		398		96	-17
услуги реализации	21591	1	20005	1	93	-1586
на 1 тонну	1876		2057		110	181
Валовый доход от прочей деятельности	17575	1	11427	1	65	-6148

Общий валовый доход получен в размере 1765947 тыс. руб., ниже аналогичного периода 2016 года на 4% или 76364 тыс. руб. Снижение размера валового дохода произошло за счет уменьшения объема реализации нефтепродуктов и услуг по перевалке и хранению.

Валовый доход от собственной реализации получен в размере 1585252 тыс. руб., что показателя за 2016 год на 0,2% или 3705 тыс. руб.

В том числе по видам реализации:

- по оптовой реализации - 271365 тыс. руб., что ниже показателя 2016г. на 40% или 180875 тыс. руб.;

- по розничной реализации - 1012536 тыс. руб., выше показателя за 2016г. на 20% или 167333 тыс. руб.;

- по поставкам в районы Крайнего Севера - 301351 тыс. руб., выше показателя 2016г. на 3% или 9837 тыс. руб.

Наибольший удельный вес в структуре валового дохода от собственной реализации занимает валовый доход от продажи через сеть АЗС 64% - 1012536 тыс. руб., по сравнению с аналогичным периодом 2016 года наблюдается рост удельного веса на 11%, при снижении валового дохода от оптовой реализации.

По валовому доходу на 1 тн нефтепродукта наблюдается рост по основным видам реализации в сравнении с 2016 годом:

- по оптовой реализации- 2060 руб./тн, что выше показателя 2016 г. на 510 руб./тн;

- по розничной реализации - 3278 руб./тн., рост от 2016 г. на 795 руб./тн.

Рост показателя валового дохода на 1 тонну обусловлен выравниванием темпов роста продажных и покупных цен на нефтепродукты. Показатели на 1 тонну за 2016 год были снижены за счет сдерживания продажных цен.

Валовый доход от оказания услуг составил 169268 тыс.руб., по сравнению с 2016 годом снижение на 28% или 66511 тыс. руб., в том числе за счет:

- перевалки водой - 32882 тыс. руб., рост на 22% или 5913 тыс. руб.);

- перевалки автотранспортом - 116381 тыс. руб., снижение на 38% или 70838 тыс. руб.);



- услуг сторонним организациям - 20005 тыс.руб., рост на 7% или 1586 тыс. руб.).

Снижение валового дохода от услуг перевалки и хранения в 2017 году обусловлено уменьшением числа хранителей, в основном это предприятия-поставщики ООО «РН- Красноярскнефтепродукт» и ЗАО «Газпромнефть-Кузбасс», а также сельхозтоваропроизводители в связи с отсутствием льготных условий поставок нефтепродуктов.

Валовый доход от неосновной (прочей) деятельности получен в размере 11427 тыс. руб., что ниже аналогичного показателя 2016 года на 35% или 6148 тыс. руб. Снижение вызвано уменьшением услуг автотранспорта и реализацией сопутствующих товаров через АЗС.

Таблица 2.8 - Основные финансовые показатели Общества

Показатели в тысячах рублей

Наименование показателей	2015г.	2016г.	2017г.
Выручка от реализации товаров, работ, услуг	15131679	17401028	14741447
Себестоимость реализации товаров, работ, услуг	13238925	15558717	12975500
Валовая прибыль	1892754	1842311	1765947
Коммерческие расходы	1469158	1455118	1370101
Прибыль (убыток) от реализации	423596	387193	395846
Проценты к получению	9468	22562	25479
Проценты к уплате	97806	182581	188467
Доходы от участия в других организациях	18	40	49
Прочие доходы	86015	97744	55679
Прочие расходы	254424	112076	80438
Прибыль (убыток) до налогообложения	166867	212882	208148
Налог на прибыль и иные платежи	52360	57772	45897
Нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода	114507	155110	162251

Таблица 2.9 - Расшифровка показателей за 2017г.

Показатели в тысячах рублей

Наименование	Сумма
1 Прибыль от реализации нефтепродуктов и оказания услуг	395846
2 Проценты полученные	25479
3 Проценты уплаченные	188467
4 Доходы от участия в других организациях	49
5 Прочие доходы	55679
в том числе:	
- излишки ТМЦ	25348
- арендная плата	6266
- выручка от реализации О.С. и прочего имущества	3748
- прибыли прошлых лет	4859
- списание кредиторской задолженности, депонир. з/платы	907
- пени и штрафы полученные	8173
- поступило от ликвидации О.С.	1491
- страховое возмещение по О.С.	725
- восстановлен резерв по сомнительной задолженности	
- восстановлен резерв на предстоящую оплату отпусков	3959
- возврат госпошлины	32
- возмещение ФСС НС, предупредительные меры	52
- частичное возмещение ущерба от недостач ТМЦ	119
6 Прочие расходы	80438
в том числе:	
- налоги	12181
- услуги банка	12519
- бланки талонов	533
- затраты по содержанию законсервированных объектов	1844
- ликвидация основных средств	3032
- цена приобретения прочего имущества	432
- расходы по ведению реестра акционеров и собрания	185
- исполнительский сбор	
- убытки прошлых лет	1488
- страховые взносы на выплаты не уменьшающие н/о базу	1717
- потери сверх норм убыли с учетом НДС	1176

Продолжение таблицы 2.9

Наименование	Сумма
-штрафы и пени уплаченные	7084
- материальная помощь	4084
-социальные выплаты	765
- выплаты по специальным системам премирования	3073
- подарки, цветы	391
- содержание объектов соц. сферы	581
- затраты по ОС переданным в аренду	1641
- остаточная стоимость реализованных ОС и переданных безвозмездно	1938
- госпошлина	567
- плата за негативное воздействие на окружающую среду	2123
-спортивно-оздоровительные и культурно-массовые мероприятия	1926
- списание ТМЦ и услуги не связанные с пр. деятельностью	669
- списание дебиторской задолженности	452
- резерв по сомнительной задолженности	19551
7 Прибыль до налогообложения	208148
8 Налог на прибыль	(47786)
в том числе:- налог на прибыль за 2012 -2017годы	52
9 Пени за несвоевременную уплату налогов	(225)
10 Изменение отложенных налоговых обязательств	(205)
11 Изменение отложенных налоговых активов	2319
12 Чистая прибыль за 2017 год	162251
13 Прибыль от присоединения невостребованных дивидендов	660
14 Прибыль подлежащая распределению за 2017г.	162911
15 Прибыль прошлых лет	501412

Анализ структуры активов, а также характер изменения структуры активов в отчетном периоде позволяет сделать вывод о степени ликвидности активов. Под ликвидностью активов понимают возможность превращения статей актива баланса в деньги для оплаты обязательств по пассиву, легкость реализации продажи, превращение материальных ценностей в наличные деньги. Чем меньше требуется времени, чтобы данный актив приобрел денежную форму, тем выше его ликвидность.

По степени ликвидности все активы предприятия делятся на 4 группы:

А1 - наиболее ликвидные активы, представляют собой сумму строк 250 «Краткосрочные финансовые вложения» и 260 «Денежные средства» баланса предприятия;

А 2 - быстрореализуемые активы, соответствуют строке 240 баланса «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)»;

А 3 - медленнореализуемые активы, складываются из строк 210 «Запасы», 220 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям», 230 «Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)», 270 «Прочие оборотные активы» баланса;

А 4 - труднореализуемые активы, отражаются в строке 190, итоговой строке раздела I «Внеоборотные активы».

Состав активов данного предприятия представлен в таблице 2.10.

Таблица 2.10 - Группировка активов по степени ликвидности

Группа	2015 год		2016 год		2017 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
А 1	800833	17,88	826246	16,48	689554	17,78
А 2	1191066	26,59	1152154	22,99	1010706	26,06
А 3	1921269	42,88	2383977	47,56	1459353	37,63
А 4	566953	12,66	650053	12,97	718215	18,52
Баланс	4480121	100	5012430	100	3877828	100

Стоимость имущества предприятия за 2016 год возросла на 112% ( $5012430/4480121=1,12$ ), а в 2017 год возросла на 77 % ( $3877828/5012430=0,77$ ). В 2015 году наибольший удельный вес в структуре активов принадлежит медленнореализуемым активам (42,88%), и в 2016 году медленнореализуемым активам (47,56%), их доля увеличилась на 4,68%, а в 2017 году медленнореализуемым активам (37,63%). В течение 2017 года структура активов претерпела значительные изменения: доля медленнореализуемых активов уменьшилась и составила 37,63%, а доля труднореализуемых активов увеличилась и составила 18,52%.

Более подробный анализ структуры активов позволяет оценить качество активов предприятия в части наличия или отсутствия активов с высоким риском, доли омертвления оборотных средств в запасах и дебиторской задолженности.

Оценка качества активов организации приведена в таблице 2.11.

Таблица 2.11 - Оценка качества активов организации

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
1. Мобильные средства, всего (итога раздела II) в том числе:	2750286	82,90	3256973	83,36	3073711	81,06
1.1. Денежные средства	799673	24,11	825086	21,12	688394	18,15
1.2. Краткосрочные финансовые вложения	29344	0,88	47910	1,22	25964	0,68
1.3. Дебиторская задолженность (до 12 мес.)	1189682	35,86	1151209	29,46	1010331	26,64
1.4. Запасы и затраты (строки 210 и 220)	730177	22,01	1231752	31,52	1348410	35,56
1.5. Дебиторская задолженность (более 12 мес.)	1384	0,04	945	0,02	465	0,01
1.6. Прочие оборотные активы	26	0,0008	71	0,002	147	0,004
2. Имобилизованные средства, всего (строка 190) в том числе:	566953	17,09	650053	16,63	718215	18,94
2.1. Долгосрочные финансовые вложения	1160	0,03	1160	0,03	1160	0,03
2.2. Реальный основной капитал (строки 120 и 130)	544203	16,40	629584	16,11	697215	18,39
2.3. Нематериальные активы	10578	0,32	9764	0,25	9071	0,24
2.4. Прочие внеоборотные активы	3317239	100	3907026	100	3791926	100
3. Баланс	2750286	82,90	3256973	83,36	3073711	81,06

В соотношении мобильных и имобилизованных средств имеется большой дисбаланс в сторону мобильных, в то время как оптимальным считается равное соотношение.

Из таблицы видно, что основной составляющей текущих активов в 2017 году являются запасы и затраты – они составили 35,56%, краткосрочная дебиторская задолженность составляет 26,64%, и денежные средства составили – 18,15%. Доля имобилизованных средств в 2015 году составляли 17,09%, в 2016 году 16,63%, а в 2017 году 18,94%.

Доля имобилизованных средств изменялась, в основном за счет уменьшения реального остатка. Предприятие имеет высокий уровень качества активов, ввиду

небольшой доли активов с высоким риском. У предприятия имеются долгосрочные финансовые вложения, в 2015 г. Они составили 0,03%, в 2016 г. – 0,03%, в 2017 г. они не изменились и составили 0,03%.

#### Анализ структуры и динамики пассивов организации

Пассивы организации группируются по принадлежности капитала и срочности платежей.

По срочности платежей выделяют 4 группы:

1) П I - наиболее срочные обязательства, соответствует строке 620 «Кредиторская задолженность» баланса;

2) П 2 - краткосрочные пассивы, представляют собой сумму строк баланса 610 «Займы и кредиты», 630 «Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов», 660 «Прочие краткосрочные обязательства»;

3) П 3 - долгосрочные пассивы, отражаются в итоговой строке 590 раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства»;

4) П 4 - устойчивые пассивы, складываются из итоговой строки раздела III 490 «Капитал и резервы», строк 640 «Доходы будущих периодов» и 650 «Резервы предстоящих расходов» баланса.

По принадлежности различают:

1) собственный капитал - складывается из итоговой строки раздела III 490 «Капитал и резервы», строк 640 «Доходы будущих периодов» и 650 «Резервы предстоящих расходов» баланса;

2) заемный капитал - отражается в сумме итоговых строк 590 раздела IV баланса «Долгосрочные обязательства» и 690 раздела V баланса «Краткосрочные обязательства» за вычетом строк 640 «Доходы будущих периодов» и 650 «Резервы предстоящих расходов».

Состав пассивов предприятия приведен в таблице 2.12.

Таблица 2.12 - Группировка пассивов организации по срочности платежей

Группа	2015 год		2016 год		2017 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к
П 1	652183	19,62	592945	15,19	705344	18,56
П 2	2069357	62,25	2562933	65,67	2200579	57,92
П 3	390	0,01	662	0,02	867	0,02
П 4	602073	18,11	746409	19,12	892751	23,52
Баланс	3324003	100	3902949	100	3799541	100

В структуре пассивов наибольший вес в 2017 г. принадлежит краткосрочным пассивам 57,92%. Доля устойчивых пассивов составляет в 2017 году 23,52%. Наиболее срочные обязательства в 2017 г. составили 18,56%, устойчивые пассивы составили 0,02%.

Группировка капитала по принадлежности позволяет сделать вывод о качестве пассивов организации. Важную роль при этом играет оценка качества краткосрочной задолженности, соотношение ее срочной и спокойной частей. Срочная задолженность складывается из:

Строки 624 баланса «Задолженность перед бюджетом»;

Строки 623 баланса «Задолженность перед государственными внебюджетными фондами»;

Строки 622 баланса «Задолженность перед персоналом организации». Вся остальная краткосрочная задолженность считается спокойной.

У предприятия наибольший удельный вес в краткосрочной кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками и составляет 41,83% в общей сумме кредиторской задолженности (спокойная). Оценка качества пассивов организации приведена в таблице 2.13.

Таблица 2.13 - Оценка качества пассивов организации

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
1. Краткосрочная задолженность, всего (строки 610, 620, 630, 660) в том числе:	720651,50	21,72	635215,23	16,26	758679,88	20
а) срочная:	209927	6,32	170880	4,37	206325	5,44

Продолжение таблицы 2.13

Показатели	2015 год		2016 год		2017 год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
- по налогам и сборам	151966	4,58	121641	3,11	140922	3,71
- государственным внебюджетным фондам	11497	0,35	12530	0,32	14455	0,38
- банкам	46464	1,4	36709	0,94	50948	1,34
- персоналу организации	510724,50	15,39	464335,23	11,88	552354,88	14,56
б) спокойная	390	0,01	662	0,02	867	0,02
2. Долгосрочные займы (строка 590)	2022893	60,98	2526224	64,66	2149631	56,67
3. Итого заемный капитал	573305	17,28	744925	19,07	882749	23,28
4. Собственный капитал (строки 490, 640, 650)	3317239	100	3907026	100	3791926	100
5. Баланс	0,41		0,37		0,37	
6. Соотношение срочной и спокойной задолженности	720651,50	21,72	635215,23	16,26	758679,88	20

Соотношение собственного и заемного капиталов говорит о сложном финансовом состоянии на предприятии, т.к. доля заемных средств возросла и составила в 2015 г. – 60,98%, в 2016 г. 64,66%, на 2017 год 56,67%. Критическая точка за пределами норм (норма 50 х 50).

Доля собственного капитала увеличилась с 17,28% в 2015 году, до 23,28% в 2017 году. Предприятию следует обратить особое внимание на размер собственного капитала и по возможности принять меры по его увеличению.

#### Оценка ликвидности баланса

Ликвидность баланса можно определить как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Ликвидность активов - величина, обратная ликвидности баланса по времени превращения активов в денежные средства. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения расположенными в порядке возрастания сроков.

Оценка ликвидности баланса приведена в таблице 2.14.



Таблица 2.14 - Анализ ликвидности баланса

Актив			Пассив			Платежный излишек или недостаток средств	
Группа	Начало года	Конец года	Группа	Начало года	Конец года	Начало года	Конец года
А 1	826246	689554	П 1	592945	705344	+233301	-15790
А 2	1152154	1010706	П 2	2562933	2200579	-1410779	-1189873
А 3	2383977	1459353	П 3	662	867	+2383315	+1458486
А 4	650053	718215	П 4	746409	892751	-96356	-174536
Баланс	5012430	3877828	Баланс	3902949	3799541	+1109481	+78287

У предприятия сложилась следующая ситуация:

А 1 < П 1;

А 2 < П 2;

А 3 > П 3;

А 4 < П 4.

Первое неравенство свидетельствует о том, что у предприятия неустойчивое финансовое положение и платежеспособность. Второе неравенство показывает тенденцию к уменьшению текущей ликвидности.

Ликвидность отражает весьма солидный платежный избыток (А3 > П3). Сложившееся соотношение по четвертому неравенству свидетельствует об избытке собственных источников для формирования устойчивых активов.

### **2.3 Оценка использования финансовых ресурсов ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения.

Для обеспечения ликвидности часть финансовых ресурсов предприятие должно держать в налично-денежной форме или же в фондах и резервах, не

приносящих дохода. Эта часть ресурсов выполняет потребительную функцию. Эта функция, в отличие от инвестиционной, не создает прибавочную стоимость.

Необходимо подчеркнуть важность оптимального соотношения ресурсов, находящихся в производственной и непроизводственной сферах, приносящих доход или потребляемых. Это позволит, с одной стороны, обеспечить непрерывность процесса производства и выполнения производственной программы, а с другой – в полном объеме выполнять внешние и внутренние обязательства, не забывая о ликвидности и прибыльном использовании имеющихся ресурсов. Следует отметить, что чем больше ресурсов участвует в прибыльном обороте, тем эффективнее вся производственно-хозяйственная деятельность предприятия, а, следовательно, реализуется механизм воспроизводства экономического роста.

ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» формирует фонд накопления, который составляет порядка 20%. Остальные средства направляются в фонд потребления.

Свои финансовые ресурсы ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» распределяет по многим направлениям, главными из которых являются:

- платежи органам финансово-банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств. Сюда относятся: налоговые платежи в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение ранее взятых ссуд, страховые платежи и т. д. (42,1%);

- инвестирование собственных средств в капитальные затраты (реинвестирование), связанное с расширением производства и техническим его обновлением, переходом на новые прогрессивные технологии, использование «ноу-хау» и т. д.;

- направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

- использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство и т. п.

На рисунке 2.7 показана структура распределения предприятием прибыли.



Рисунок 2.7 - Распределение финансовых ресурсов  
ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» в 2017 году

Из диаграммы видно, что основная масса финансовых ресурсов предприятия уходит на расчеты с бюджетом и банками по обязательствам (налоги и кредиты). Немалый объем средств предприятие направляет на реинвестирование, что характеризует предприятие с положительной стороны. ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» уделяет внимание таким фондам, как поощрительный, социальный, из которого средства выделяются на премии и иные поощрительные выплаты работникам, а также занимается спонсорством (средства направляются в основном на спонсорство местных детских садов и школ).

Таблица 2.15 - Данные о налогах и обязательных отчислениях

Показатели в тысячах рублей

Налоги	2015г.	2016г.	2017г.
1. Налог на прибыль, всего	52785	53724	48383
в т.ч. в Федеральный бюджет (налог)	5675	5699	5376
в краевой бюджет	47110	48025	43007
2. НДС, всего	277728	77335	183229
в т.ч. в Федеральный бюджет	277728	77335	183229

Продолжение таблицы 2.15

Налоги	2015г.	2016г.	2017г.
3. Налог на имущество	9774	11142	12195
4. Госпошлина	666	765	596
5. Налоги, включаемые в себестоимость всего:	20891	20584	22955
земельный налог, аренда зем. участков	17777	17500	19678
плата за выбросы в окружающую среду	2104	1924	1977
водный налог	44	46	201
транспортный налог	966	1114	1099
Итого:	361844	163550	267358
Всего отчисления на соц.нужды (соц.страх от несчастных случаев, соцстрах, медстрах, пенсион.фонд)	126337	132027	135774
Всего:	488181	295577	403132

2017 году начислено налогов и взносов в бюджеты всех уровней - 403132 тыс.руб., что составило 3 % от выручки. Уплачено налогов и взносов в бюджеты всех уровней - 387 997 тыс.руб. Структура налоговых платежей 2017 года в отдельные бюджеты в таблице 2.16.

Таблица 2.16 - Структура налоговых платежей

Показатель	Показатели в тысячах рублей	
	Начислено	Уплачено
Федеральный бюджет	325115	252064
Краевой бюджет	55061	55310
Местный бюджет	22956	80623
Итого:	403132	387997

Задолженность перед бюджетом и внебюджетными фондами по уплате налогов и взносов на 31.12.2017г. по Обществу составила - 155 377тыс.руб. По сравнению с прошлым годом задолженность возросла на - 21 206 тыс. руб. Просроченной задолженности по налогам перед бюджетом и внебюджетными фондами нет.

Финансовое состояние

Таблица 2.17 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование показателя	Значение (рекомендуемое)	2015 г.	2016 г.	2017 г.
Коэффициент текущей ликвидности	не менее 1,5	1,00	1,02	1,03
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,1-0,2	0,29	0,26	0,24
Коэффициент критической ликвидности	0,7-1,0	0,74	0,64	0,76

Кредиторская задолженность на 31.12.2017г. всего 705344 тыс. руб., в т.ч. поставщикам 342876 тыс. руб.; авансы полученные - 150611 тыс. руб.

Против прошлого года кредиторская задолженность возросла на 112399 тыс.руб.или на 19%. Кредиторская задолженность перед поставщиками возросла на46% или на 108801 тыс.руб., по авансам полученным задолженность снизилась на 18% или на 32947 тыс.руб.

Наибольшая задолженность перед поставщиками:

ООО «Рутэк» 300761 тыс. руб.

ООО «РегионСнаб» 9283 тыс. руб.

Таблица 2.18 - Состояние ссудной задолженности

Наименование Банка	Дата заключения	Сумма задолженности на 31.12.2017 г., тыс.руб.	Дата гашения
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 28.06.2017	0,00	22.06.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 08.04.2017	468600,00	04.04.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 21.05.2017	269000,00	20.05.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 20.06.2017	485000,00	16.06.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 30.07.2017	402 900,00	29.07.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 21.10.2017	0,00	20.10.2014
Восточно-Сибирский Сбербанка России	банк 21.10.2017	90000,00	20.10.2014

Продолжение таблицы 2.18

Наименование Банка	Дата заключения	Сумма задолженности на 31.12.2017 г., тыс.руб.	Дата гашения
Восточно-Сибирский филиал Акционерного коммерческого банка «РОСБАНК» (открытое акционерное общество)	30.09.2017	257450,00	30.08.2014
КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ «НОТА- БАНК» (ОАО)	28.06.2017	0,00	28.06.2014
Филиал ОАО «УРАЛСИБ» в г.Красноярск	26.09.2016	0,00	25.03.2014
ФИЛИАЛ «Новосибирский» ОАО «АЛЬФА-БАНК»	15.09.2010	0,00	20.02.2014
Газпромбанк	24.04.2017	0,00	22.04.2016
КРАСНОЯРСКИЙ РФ ОАО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	25.12.2017	175000,00	23.06.2014
ВСЕГО		2147950,00	

ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» привлекает кредитные ресурсы для пополнения оборотных средств на закуп нефтепродуктов. С целью снижения финансовых рисков и получения кредитов на более выгодных условиях Общество сотрудничает с 9 банками, являясь vip- клиентом.

Ежедневное поступление выручки от реализации нефтепродуктов позволяет привлекать кредитные ресурсы на условиях, как овердрафта, так и открывать возобновляемые кредитные линии траншами, сроком от 1 месяца до 1 года.

В 2017 году наблюдалось увеличение процентных ставок по кредитам банков.

Сведения о выплате объявленных (начисленных) дивидендах

На годовом общем собрании акционеров 13.05.2017 принято решение о выплате дивидендов по результатам работы 2016 года не позднее 12 июля 2017г.

Категория акций: обыкновенные. Размер объявленных (начисленных) дивидендов:

- на одну акцию: 3,09 руб.;
- в совокупности по всем акциям данной категории: 981813,51 руб.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям данной категории (типа): 981813,51 руб.

Категория акций: привилегированные, тип акций А. Размер объявленных (начисленных) дивидендов:

- на одну акцию: 147,17 руб.;

- в совокупности по всем акциям данной категории (типа): 15587069,04 руб.

Общий размер дивидендов, выплаченных по всем акциям данной категории (типа): 15587069,04 руб.

Форма выплаты объявленных дивидендов по акциям: путем перечисления на расчетный счет или через кассу.

Общий объем дивидендов, выплаченных по всем акциям - 16568882,55 руб.

Закупочная деятельность ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» регламентирована законодательством РФ, Положением о закупках, утвержденным Советом директоров, иными нормативно-правовыми актами РФ для целей регулирования закупочной деятельности, а также иными регламентирующими и организационно - распорядительными документами, принятыми в Обществе.

В целях обеспечения максимальной экономической эффективности закупок в Обществе создана постоянно действующая Закупочная комиссия. Основными задачами работы Комиссии являются:

- организация подготовки и проведения всех процедур, связанных с осуществлением регламентированных закупок в соответствии с локальными нормативными актами Общества;

- обеспечение принципов объективности, беспристрастности и прозрачности процедур закупок, справедливого и равного отношения ко всем поставщикам товаров, работ и услуг.

Основными, регламентированными Положением о закупках процедурами закупки в отчётном году в Обществе являлись запрос предложений, запрос

ценовых котировок, открытый конкурс. Также проводились прямые закупки (у единственного источника).

Для целей закупки нефтепродуктов отделом закупок Общества в ноябре 2017 года была проведена процедура Предварительного квалификационного отбора (далее - Предквалификация) в соответствии с Положением о закупках ООО «РН-Красноярскнефтепродукт». В результате проведения Предквалификации было аккредитовано 19 поставщиков.

Среди поставщиков, прошедших Предквалификацию, осуществляется запрос коммерческих предложений на поставку нефтепродуктов, на основании которых Комиссией осуществляет выбор победителя по совокупности условий исполнения договоров поставки (цена, условия оплаты, условия поставки).

Всего в 2017 году Обществом осуществлены закупки на сумму 3270638 тыс. руб. без НДС. Экономия в результате проведения конкурентных способов закупки (запрос котировок цен, запрос предложений) составила 11492 тыс. руб. без НДС.

Процентное соотношение видов закупочных процедур по количеству закупок изображено на рисунке 5.

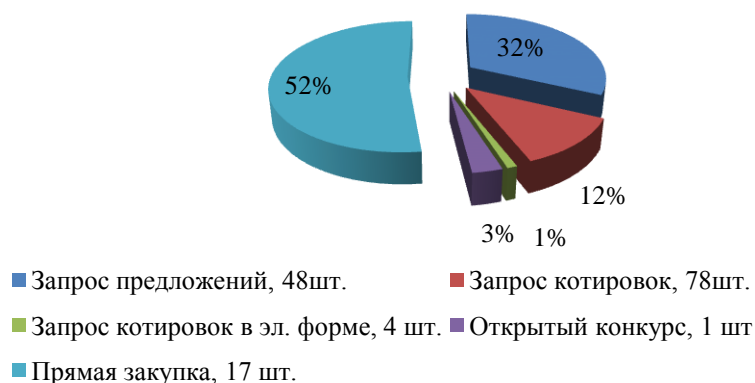


Рисунок 2.8 - Процентное соотношение видов закупочных процедур

В целях привлечения максимально возможного количества потенциальных участников регламентированные процедуры закупки осуществлялись с использованием официального сайта ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».



В 2018 году Общество намерено продолжать реализацию мероприятий по повышению эффективности и открытости закупочной деятельности.

Деятельность ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» подвержена определенным рискам, которые при некоторых обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности. Деятельность Общества в области управления рисками направлена на:

- Наиболее эффективное использование и размещение капитала и ресурсов Общества;
- защиту имущественных интересов Общества и улучшение его имиджа;
- обеспечение сокращения числа непредвиденных событий и убытков в хозяйственной деятельности Общества;
- эффективное использование потенциальных возможностей;
- оптимизацию бизнес-процессов Общества;
- совершенствование процесса принятия решений по планированию и реагированию на возникающие негативные события;
- повышение квалификации сотрудников и обеспечение понимания ими последствий принимаемых решений.

Перечисленные ниже риски могут существенно повлиять на операционную деятельность, продажи, прибыль, активы, ликвидность и капитальные ресурсы. В этой связи менеджмент Общества учитывает описываемые риски при стратегическом и бизнес-планировании и уделяет особое внимание процедурам регулярного измерения, контроля уровня риска.

#### Внутренние операционные риски

Отдельное внимание уделяется внутренним операционным рискам, так как успешное функционирование Общества во многом зависит от трудового вклада работников, задействованных в производственных процессах, качественной и безотказной работы систем измерения и управления, а также от адекватности построенных моделей и прогнозов. Дефицит и отток квалифицированных кадров может оказывать существенное влияние на качество, сроки и стоимость реализации производственных программ. Управление риском персонала

Общество осуществляет посредством проведения комплекса мероприятий, направленных на развитие кадрового потенциала, реализацию социальной политики, привлечение и удержание персонала необходимого уровня квалификации. Защита от прочих внутренних операционных рисков производится за счет дублирования критически важных сегментов компьютерного и телекоммуникационного оборудования, внедрения программ диагностики систем измерения и управления. Значимость вышеуказанных рисков на результаты деятельности Общества оценивается как среднее.

#### Внешние операционные риски

К данной категории рисков ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» относит риск физического ущерба и риск злоумышленных действий сторонних организаций и физических лиц. Названные риски проявляются в виде выхода из строя или полной утраты основных средств, вследствие природных и (или) техногенных аварий и катастроф, а также преднамеренных действий юридических и физических лиц. Внешние операционные риски преимущественно передаются. Одним из основных методов передачи внешних операционных рисков является построение эффективной страховой программы, направленной на обеспечение надежных гарантий, возмещение убытков и снижение ущерба, наносимому Обществу, минимизацию финансовых потерь и повышение социальной защищенности и уровня мотивации работников Общества. Страхование осуществляется Обществом как на обязательной основе, согласно требованиям законодательства, так и на добровольной.

#### Риски основных средств

В категорию операционных рисков основных средств ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» относит риски, связанные с физическим износом, нарушением условий эксплуатации и критическим изменением параметров работы оборудования. Общество минимизирует операционные риски основных средств за счет поддержания необходимого уровня технической диагностики, выполнения графиков ремонтов, внедрения практики ремонтов, нацеленных на надежность, своевременной замены и модернизации устаревшего

оборудования. Операционные риски основных средств ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» оцениваются как незначительные.

#### Финансовые риски

Финансовые риски Общества связаны с принятием управленческих решений в условиях нестабильного рынка нефтепродуктов. Привлекательность рынка нефтепродуктов создает острую конкуренцию, что существенно влияет на снижение объемов продаж. Обществом проводится активная работа по расширению рынков сбыта и привлечению новых потребителей нефтепродуктов.

Резкий, непредсказуемый рост покупных цен на нефтепродукты, завоз нефтепродуктов в районы Крайнего Севера и поставка муниципальным предприятиям, в соответствии с условиями проведенных тендеров по установленным фиксированным ценам существенно влияют на размер прибыли.

Риски, связанные с изменением курсов валют:

Колебания валютного курса не оказывают влияния на своевременность исполнения договорных обязательств Общества. Основные расчеты по операционной и инвестиционной деятельности общество осуществляет в национальной валюте.

#### Процентный риск

Процентный риск связан с привлечением заемных средств и обусловлен волатильностью процентных ставок по банковским кредитам, что, в свою очередь, может оказать негативное влияние на прибыль.

Осуществляя свою деятельность, Общество пользуется заемными средствами, пополняя оборотные средства, для покупки нефтепродуктов. Изменение процентных ставок по кредитам банков напрямую влияет на результат сделки. Увеличение процентной ставки - это увеличение затрат и снижение полученной прибыли, соответственно снижение ставок - увеличение прибыли. Кредитная история Общества, длительная по сроку действия и стабильная, без нарушений обязательств, свидетельствует о высокой степени кредитного доверия банков к Обществу. С целью снижения затрат и рисков по

обслуживанию кредитов банков, Общество кредитруется в нескольких кредитных организациях, пользуется различными видами кредитования.

Благодаря имеющейся положительной кредитной истории в российских банках значимость процентного риска для ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» незначительная

#### Риск доначисления налогов

ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» является добросовестным налогоплательщиком, своевременно и в полном объеме исполняющим обязанности по исчислению и уплате налогов, сборов и иных обязательных платежей. Основные принципы налогообложения в РФ, а также порядок исчисления и уплаты конкретных налогов установлены Налоговым кодексом РФ. Определенные налоговые риски могут возникать по причине различного толкования положений законодательства РФ о налогах и сборах контролирующими органами и налогоплательщиками, однако Общество минимизирует данные риски путем проведения внешнего обязательного аудита, соблюдения требований Налогового кодекса РФ и других нормативных актов. Значимость данного риска оценивается Обществом как средняя.

#### Инфляционный риск

Существующий в настоящий момент уровень инфляции не оказывает существенного влияния на финансовое положение Компании. Согласно прогнозу Министерства экономического развития РФ, инфляция в 2014 году ожидается на уровне 4,5 - 5,5%. Фактический уровень инфляции в 2017 году составил 6,5%. Динамика снижения инфляции оказывает положительное влияние на деятельность Общества ввиду минимизации риска потерь в реальной стоимости дебиторской задолженности при существенной отсрочке или задержке платежа, риска роста себестоимости товаров, продукции, работ и услуг. Подверженность инфляционному риску оценивается как средняя. Общество минимизирует риск обесценения реальной покупательной способности денег, способный повлечь увеличение расходов и снижение прибыли, посредством обращения в уполномоченный орган государственной власти, осуществляющий деятельность

в области регулирования цен и снабженческой надбавки к покупной стоимости в районах севера Красноярского края., для включения инфляционного увеличения расходов в регулируемую надбавку. Кроме того, Общество принимает меры по оптимизации своих расходов и реализует программу сокращения расходов на продажу.

#### Риск неопределенности цен поставщиков

Данный риск проявляется в существенном удорожании поставок товаров, работ и услуг. Ценовая неопределенность минимизируется путем включения в контракты защитных условий

#### Отраслевые риски

Эту группу рисков определяют конкурентная борьба, процессы на внутренних и внешних отраслевых рынках, внутренние и внешние цены на сырьё, услуги, продукцию, динамика развития Компании и конкурентов.

Стабильный и динамичный рост Компании, прочное и уверенное положение Компании среди лидеров отрасли на внутреннем рынке уменьшают до приемлемо безопасного уровня возможное негативное воздействие вышеперечисленных рисков.

На финансовое положение, прибыль и инвестиционную активность Компании определяющее влияние оказывают цены на нефть и нефтепродукты на внутреннем и внешнем рынках, что находится вне контроля Компании.

Ограниченное отрицательное воздействие оказывают увеличение стоимости услуг транспортировки нефтепродуктов, что практически находится вне контроля Компании.

Общество зависит от железнодорожной транспортировки нефтепродуктов. ОАО «РЖД» является государственной монополией в сфере транспортных услуг железной дороги. Несмотря на то, что тарифы РЖД подлежат антимонопольному контролю, традиционно они имеют тенденцию к увеличению.

Дальнейшее повышение транспортных тарифов РЖД приведет к увеличению затрат на транспортировку нефтепродуктов и может негативно

отразиться на результатах деятельности и финансовом положении ООО «РН-Красноярскнефтепродукт».

Страновые и региональные риски

Страновой риск (политический риск) для ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» усматривается в возможности:

- конфискации имущества либо утери прав собственности при выкупе их по цене ниже рыночной;

- непредвиденного изменения законодательства, ухудшающего финансовые показатели Общества (повышение налогов, ужесточение требований к производству);

- смены персонала в органах государственного управления, трактующих законодательство непрямого действия;

- военных конфликтов, введения чрезвычайного положения и забастовками в стране (странах) и регионе.

В России в настоящее время мала вероятность непрогнозируемых неблагоприятных изменений внешней среды, в том числе связанных с изменением государственной инвестиционной, налоговой, таможенной и финансовой политики. Такой риск характерен для всех эмитентов в равной степени. С этих позиций меры по совершенствованию законодательства, стимулированию инвесторов, различного рода государственные соглашения следует рассматривать и как меры по снижению политического риска.

Общество не осуществляет деятельность за рубежом, поэтому страновой риск в данном разрезе не рассматривается.

Страновой риск дифференцируется внутри страны по регионам. С этой точки зрения можно сказать, что регион, в котором эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и осуществляет основную деятельность, является достаточно благоприятным. Опасность стихийных бедствий не велика, фактор удаленности или труднодоступности, а так же вероятность прекращения транспортного сообщения минимальны.

Таким образом, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» не имеет значительных страновых и региональных рисков.

#### Кредитные риски

В составе кредитных рисков Обществом выделяются риски, связанные с деятельностью контрагентов, риск концентрации кредитного портфеля и риск обеспеченности кредита. В случае реализации данные риски могут привести к неполучению или несвоевременному получению платежей за поставленные товары (оказанные услуги), которые, в свою очередь, могут произойти по причинам дефолта или недостатка ликвидных средств у контрагента, недостаточной диверсификации сбытового портфеля по группам потребителей и регионам, отсутствия либо снижения рыночной стоимости финансового обеспечения контрактов. ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» минимизирует риски расчетов за счет анализа финансового состояния основных контрагентов, включения защитных условий в договоры поставки, в том числе использования схемы предоплат за поставленную продукцию, а также за счет диверсификации сбытового портфеля Общества.

Кроме того, негативное влияние на результаты деятельности может оказать банкротство или неплатежеспособность банков, с которыми сотрудничает Общество, в случае банковского кризиса, банкротства или неплатежеспособности банков, в которых размещены денежные средства Общества, что может привести к возникновению недостатка оборотных средств на операционную, финансовую и инвестиционную деятельность. Для минимизации указанного риска Общество размещает денежные средства на гибких условиях в различных банках в соответствии с определенными лимитами, а также осуществляет регулярный мониторинг финансовых условий сотрудничества и финансовые показатели банков-контрагентов для прогнозирования возможных дефолтов и сведения к минимуму потерь в случае их наступления.

#### Правовые риски

За отчетный период не произошло существенных изменений валютного, налогового, таможенного, лицензионного законодательства и судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества, которые могли бы привести к возникновению правовых рисков.

Деятельность Общества связана с правовыми рисками, возникающими при осуществлении хозяйственной деятельности. К ним можно отнести следующие риски: риск санкций природоохранных органов, риск нанесения ущерба водопользователям, а также владельцам прилегающих к воде территорий. Природа указанных рисков связана с нечеткостью юридических формулировок, что позволяет контрагентам и надзорным органам использовать имеющиеся в законодательстве пробелы или двусмысленности в своих интересах. Общество минимизирует правовые риски путем неукоснительного соблюдения законодательства и нормативных актов РФ. ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» осуществляет постоянный мониторинг законодательства во всех областях своей деятельности, что позволяет своевременно реагировать на его изменения и, в случае необходимости, корректировать порядок осуществления хозяйственных операций.

#### Прочие риски

Деятельность Компании подвержена рискам аварии и повреждения основного производственного оборудования. Для снижения этих рисков Компания проводит обширный комплекс предупредительных мероприятий, программу обновления оборудования, осуществляет страхование производственных активов предприятия от пожара, взрыва, природных и других опасностей. Политика по управлению персоналом нацелена на выполнение задач Общества и основывается на следующих основных принципах: предоставление возможностей каждому работнику для раскрытия профессионального и интеллектуального потенциала путём обучения, поддержки инициатив и инноваций; обеспечение ответственности Общества за поддержание уровня жизни работников путём установления сбалансированной заработной платы и социального пакета, строгого соблюдения законодательства, создания условий



для безопасного труда; создание устойчивого кадрового резерва на замещение работников специалистов высшего и среднего звена, расширение программ ротации и стажировки кадров; подбор и расстановка квалифицированных работников, отвечающих требованиям стратегии, культуры, потребностям Общества; улучшение условий труда и отдыха, оздоровления работников, развитие корпоративной культуры; совершенствование методик обучения и внедрение новых для повышения квалификации работников, тесное сотрудничество с Институтом нефти и газа, обучение персонала по линии Министерства энергетики РФ, а также на курсах, проводимых контролирующими органами края; полное использование потенциала сотрудников, при внедрении эффективной системы мотивации.

Достижение поставленных целей Общества является результатом квалифицированной, слаженной и ответственной работы всего коллектива. По персоналу были предприняты следующие действия:

- 1) Проиндексированы должностные оклады на 10%.
- 2) Реализована годовая программа обучения персонала
- 3) Для выявления и развития перспективных и результативных сотрудников был реализован ставший уже традиционным конкурс «Лучший по профессии» по четырём номинациям.

Политика в области управления персоналом ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» в 2017 году позволила сохранить коэффициент текучести кадров на низком уровне. Значение показателя текучести - 17,4%. Система обучения и развития персонала Общества призвана обеспечить развитие у сотрудников компетенций, необходимых для реализации планов Общества. Все программы обучения и развития персонала основываются исключительно на бизнес - потребностях Общества. Учитывая особую степень опасности труда и профессиональной вредности, ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» предоставляет работникам социальные льготы и гарантии, предусмотренные коллективным договором, в соответствии с которым реализуются следующие социальные программы:

1) Медицинское обслуживание и медицинское страхование - 803,8 тыс.руб., в том числе: - страхование работников - 749,4 тыс. руб.; лечебно-профилактическая помощь работникам - 54,4 тыс. руб.

2) Оплата путёвок на лечение и детский отдых - 310,3 тыс. руб.

3) Выплаты пенсионерам - 344,4 тыс. руб.

4) Материальная помощь - 4139,8 тыс.руб.

5) Спортивно-оздоровительные и культурно-массовые мероприятия - 1926,0 тыс. руб.

б) Спецпитание и средства защиты - 4995,9 тыс.руб.

Приоритетными направлениями социальной политики Общества являются:

- помощь ветеранам ВОВ, ветеранам-нефтяникам. Участие в праздничных мероприятиях, посвященных Дню победы, Дню пожилого человека;

- поддержка учреждений здравоохранения, образования, культуры;

- помощь в развитии досуга молодежи: проведение молодежного лагеря «ТИМ- Бирюса», «Краевого слета Студенческих отрядов» и т.п.;

- организация и пропаганда массового спорта, здорового образа жизни, финансовая помощь по линии министерства спорта, туризма и молодежной политики;

- возрождение духовности, содействие русской православной церкви.

В настоящее время необычайно возрастает не только роль руководителей предприятий, членов правлений акционерных компаний, но и финансовых служб, игравших второстепенную роль в условиях административно-командных методов управления. Изыскание финансовых источников развития предприятия, направлений наиболее эффективного инвестирования финансовых ресурсов, операции с ценными бумагами и другие вопросы финансового менеджмента становятся основными для финансовых служб предприятий в условиях рыночной экономики. Суть финансового менеджмента заключается в такой организации управления финансами со стороны соответствующих служб, которая позволяет привлекать дополнительные финансовые ресурсы на самых выгодных условиях.

**3 Мероприятия повышения эффективности хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

**3.1 Повышение эффективности хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

**3.2 Экономическая оценка мероприятий, повышающих эффективность хозяйственной деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт»**

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Рыночная экономика требует повышения эффективности производства, конкурентоспособности продукции и услуг на основе внедрения достижений научно-технического прогресса, эффективных форм хозяйствования и управления, проявления инициативы.

Эффективность хозяйственной деятельности характеризуется показателями прибыли и рентабельности.

Существует три способа повышения оборачиваемости активов: совершенствование управления запасами, уменьшение счетов дебиторов, улучшение использования наличных денег. В работе установлено, что методологии оценки финансовой устойчивости предприятия по абсолютным и относительным показателям существенно различаются. В первом случае оценка производится только в сравнении запасов с возможными источниками их образования, во втором - только собственные оборотные средства сравниваются с запасами и оборотными активами; дополнительно используется соотношение собственных и заемных средств.

Для повышения эффективности деятельности ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» целесообразно провести ряд мероприятий.

1) Создание на базе филиала пункта налива нефтепродуктов в железнодорожный транспорт, что позволит обеспечивать нефтепродуктами не только крупных потребителей на территории Красноярского края, но и осуществлять отгрузки в Иркутскую область.

2) Для оптимизации затрат Общества на доставку нефтепродуктов необходимо совершенствовать схему логистики запасов и разработать маршруты доставки нефтепродуктов автомобильным транспортом со склада поставщика до АЗС, минуя нефтебазу, с увеличением доли аутсорсинговых услуг транспортных компаний.

3) Очень перспективными в плане увеличения розничного и мелкооптового товарооборота остаются Южные районы края, Республика Тыва.

В последнее время там активно осуществляется разработка месторождений полезных ископаемых и строительство железнодорожной ветки Курагино-Кызыл. На первоначальном этапе возможно заключение франчайзинговых договоров с владельцами 1-2-х АЗС в г.Кызыл с целью обеспечения транзитных заправок по талонам и электронным картам на территории Тывы. В дальнейшем, после оценки конкурентных условий и емкости рынка, следует рассмотреть возможность строительства и выбор площадок для новых заправок на трассе Минусинск- Кызыл и непосредственно в г.Кызыл.

4) Увеличивать доли в сегменте оптовых и розничных продаж темных нефтепродуктов за счет расширения ассортимента предлагаемой продукции и более гибкой ценовой политики.

5) Оптимизировать структуру Общества и сосредоточить усилия на развитии розничной сети, развитии системы безналичных расчетов АСБО, программ лояльности. В настоящее время наблюдается все возрастающий спрос на транзитные заправки на АЗС, расположенных вдоль основных автомобильных трасс. В этой связи возможно заключение договоров на транзитные розничные поставки топлива по электронным и магнитным картам с основными процессинговыми центрами, обеспечивающими беспрепятственную заправку клиентов ООО «РН-Красноярскнефтепродукт» по всей стране.

6) Проводить систематический анализ результатов работы, финансового состояния, ситуации на рынке, маркетинговых исследований и осуществлять на основе собранных данных оперативные корректировки сбытовой деятельности, а также ценовой политики предприятия.

7) Разрабатывать гибкую систему скидок для корпоративных клиентов на оптовые продажи нефтепродуктов, хранение и перевалку, транзитные поставки, реализацию нефтепродуктов по талонам, электронным и магнитным картам в зависимости от объемов, а также от других факторов.

Реализация данных мероприятий позволит увеличить долю и укрепить конкурентные позиции компании «Красноярскнефтепродукт» на рынке.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Конституция Российской Федерации.
- 2 Гражданский кодекс Российской Федерации. - М. : Инфра-М, 2015. – 512 с.
- 3 Абрютин М.С., Анализ финансово-экономической деятельности предприятия/ Абрютин М.С., Грачев А.В.- Москва.: Дело и сервис, 2001.
- 4 Антикризисное управление предприятиями и банками: Учеб. – практ. пособие. – М.: Дело, 2001. – 840 с.
- 5 Бабич А.М., Павлова Л.Н. Государственные и муниципальные финансы: Учебник для вузов. — М.: ЮНИТИ, 2002. — 687 с.
- 6 Балащенко В.Ф., Бондарь Т.Е., Финансы предприятий: изд. 2-е испр., перераб. и доп. Мн.: 2001 г. – 254 с.
- 7 Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник. Практикум. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 336с.
- 8 Ермолович Л.Л., Сивчик Л.Г., Толчак Г.В., Щитникова И.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Под общ. ред. Л.Л. Ермолович. – Мн.: Интерпрессервис; Экоперспектива, 2001. – 576 с.
- 9 Ковалев В.В., Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчётности. / Ковалев В.В. - Москва: Финансы и статистика, 2002.
- 10 Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет: Учебное пособие. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2005. – 640 с.
- 11 Любушин Н.П., Лещева В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие для вузов / Под ред. проф. Н.П. Любушина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 471 с.
- 12 Павлова Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов.- М.: Финансы, ЮНИТИ, 2003.- 639 с.
- 13 Финансы предприятий: Учеб. пособие / Н.Е. Заяц, М.К.Фисенко - Мн.: Высш.шк., 2003. - 256 с.

- 14 Финансы предприятий: Учебник / Л. Г. Колпина, Т. Н. Кондратьева, А. А. Лапко; Под ред. Л. Г. Колпиной. – Мн.: Выш. шк., 2003. – 336 с.
- 15 Финансы предприятий: Учебник для вузов/ Н.В. Колчина, Г. Б. Поляк, Л. П. Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. - 447 с.
- 16 Финансы. Денежное обращение. Кредит: Учебник для вузов / Л.А. Дробозина, Л.П. Окунева, Л.Д. Андросова и др.; Под ред. проф. Л.А.Дробозиной. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 1997.-479 с.
- 17 Финансы предприятий: Учебник для вузов/ Н.В. Колчина, Г.Б. Поляк, Л.П. Павлова и др.; Под ред. проф. Н.В. Колчиной. – 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 447 с.
- 18 Финансы предприятий. Учебник/под ред. М.В. Романовского. – СПб.: Издательский дом. Бизнес-пресса, 2004. – 528 с.
- 19 Экономика предприятия: Учебник / Под ред. проф. О.И.Волкова –2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА – М, 2003. – 520 с.
- 20 Недосекин А.О. Применение теории нечетких множеств к задачам управления финансами // Аудит и финансовый анализ, №2, 2004. – Также на сайте:[http://sedok.narod.ru/sc\\_group\\_2002.html](http://sedok.narod.ru/sc_group_2002.html)
- 21 СТО 4.2–07–2014 Система менеджмента качества. Общие требования к построению, изложению и оформлению документов учебной деятельности – Красноярск: ИПК СФУ, 2014. – 53 с.
- 22 Ковалев, В. В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности / В. В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2000. – 512с.
- 23 Негашев, Е. В. Анализ финансов предприятия в условиях рынка: учеб. пособие / Е. В. Негашев. – Москва : Высш. шк., 1997г. – 198с.
- 24 Абрютина М. С. Экономический анализ товарного рынка и торговой деятельности: учеб. пособие / М. С. Абрютина. – Москва: Дело и сервис, 2010. – 462 с.

25 Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / В.Г. Артеменко, В.В. Остапова. – Москва: Омега-Л, 2016. – 436 с.

26 Вартанов А. С. Экономическая диагностика деятельности предприятия: организация и методология: учебное. пособие / А. С. Вартанов. – Москва : Финансы и статистика, 2014. – 326 с.

27 Вахрушина М.А. Управленческий анализ: вопросы теории, практика проведения / М.А.Вахрушина, Л.Б.Самарина. – Москва : Вузовский учебник, 2016. – 142 с.

28 Глушков И.Е. Бухгалтерский учет на предприятиях различных форм собственности: в помощь финансовому директору, главному бухгалтеру, бухгалтеру / И.Е.Глушков. – Новосибирск: Экор-книга, 2014. - 943 с.

29 Косолапова М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / М.В.Косолапов, В.А.Свободин. – Москва : Дашков и К, 2015. – 246 с.

30 Бариленко В. И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / В.И.Бариленко. - Москва: ФОРУМ, 2016. – 463 с.

31 Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / А. И. Алексеева [и др.]. –Москва: КноРус, 2009. – 687 с.

32 Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие/ Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. – Москва: ИНФРА-М, 2009. – 364 с.

33 Комплексный экономический анализ предприятия / А. П. Калинина [и др.]. – Санкт–Петербург: Лидер, 2010. – 569 с.

34 Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / Д.В.Лысенко. – Москва: ИНФРА-М, 2008. – 318 с.

35 Любушин Н. П. Экономический анализ: учеб. пособие / Н. П. Любушин. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 575 с.

36 Маркарьян Э.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Э.А. Маркарьян. – Москва: КноРус, 2014. – 550 с.



- 37 Мартынюк Г.К. Анализ хозяйственной деятельности торговых организаций: учеб. пособие / Г.К.Мартынюк. – Хабаровск: РИЦ ХГАЭП, 2008. – 88 с.
- 38 Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие для нач. проф. образования / В.А.Одинцов. – М: Академия, 2017. – 252 с.
- 39 Пласкова Н. С. Экономический анализ: стратегический и текущий аспекты, российская и зарубежная практика / Н. С. Пласкова. – М.: Эксмо, 2010. – 702 с.
- 40 Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / Г.В.Савицкая. – Москва : ИНФРА-М, 2009. – 534 с.
- 41 Савицкая Г.В. Теория анализа хозяйственной деятельности : учеб. пособие / Г.В.Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 301 с.
- 42 Савицкая Г. В. Экономический анализ: учеб. пособие/ Г. В. Савицкая. – Москва: Инфра-М, 2015. – 647 с.
- 43 Ковалев В. В. Введение в финансовый менеджмент / В. В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2001г. – 182с.
- 44 Хавин Д. В. Экономика предприятия: учеб. пособие / Д. В. Хавин. – Нижний Новгород, 2005. – 233с.
- 45 Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика / Е. С. Стоянова. –Москва : Перспектива, 2005. – 656 с.
- 46 Акулов В. Б. Финансовый менеджмент / В. Б. Акулов. –Москва : МПСИ, 2007. – 573 с.
- 47 Васильева З.А. Управление финансами: учеб. пособие/ З.А.Васильева, Т.П. Лихачева, Г.Ф. Яричина. – Красноярск: ИПЦ КГТУ, 2006. – 171 с.
- 48 Быковский Н. В. Технологии финансового менеджмента: учеб. пособие / Быковский Н.В, Л.В. Мартынова. – Тамбов : Изд-во Тамбовского техн. ун-та, 2008. – Ч. 1. –80 с.
- 49 Тагирова О. А. Анализ деловой активности предприятия / О. А. Тагирова // Финансовый менеджмент. – 2015. – № 5. – С. 21 – 28.

50 Абрютинна М. С. Экспресс-анализ бухгалтерского баланса по шкале финансово-экономической устойчивости / М. С. Абрютинна// Финансовый менеджмент. – 2016. – № 1. – С. 113 – 117.

51 Филобокова Л. Ю. Методическое обеспечение налогового менеджмента в управлении финансами малых предприятий / Л. Ю. Филобокова // Финансовый менеджмент. – 2016. – № 2. – С. 87 – 96.

52 Луценко С. И. Влияние средней реверсии (Meanreversion) на выбор компанией финансовой политики / С. И. Луценко // Финансовый менеджмент. – 2016. – № 2. – С. 41 – 43.

53 Цакаев А.Х. Обеспечение эффективности деятельности органов финансовой власти государства на основе использования матрицы оценки риска / А. Х. Цакаев // Финансовый менеджмент. – 2007. – № 5. – С. 48 – 53.

54 Чечевицына Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности/ Л.Н. Чечевицына, К.В. Чечевицын. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. – 368 с.

55 Ермолович Л. Л. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности: учеб. пособие / Л. Л. Ермолович– Минск: Современная школа, 2010. – 800 с.

56 Ковалев В. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / В. В. Ковалев, О. Н. Волкова. – Москва : Велби, 2008. – 420 с.

57 Зимин Н. Е. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятий: учеб. пособие / Н. Е. Зимин, В. Н. Солопова. – Москва : Колос, 2007. – 382 с.

58 Бариленко В. И. Анализ хозяйственной деятельности: учеб. пособие / В. И. Бариленко. – Москва : Омега-Л, 2009. – 413 с.

59 Видяпин В. И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий: учеб. пособие / В. И. Видяпин. – Москва : Инфра-М, 2009. – 615 с.