

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический  
Кафедра экономической безопасности и экспертизы  
Специальность 38.05.01 - Экономическая безопасность  
Специализация № 1: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Зав. кафедрой

\_\_\_\_\_ Е.С. Рычкова

«\_» \_\_\_\_\_ 2025 г.

**ДИПЛОМНАЯ РАБОТА**

на тему: Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Газпром переработка Благовещенск»)

Исполнитель

студент группы 078-ос

\_\_\_\_\_

(подпись, дата)

А.А. Брызгалова

Руководитель

доцент, канд. экон. наук

\_\_\_\_\_

(подпись, дата)

О.А. Цепелев

Нормоконтроль

\_\_\_\_\_

(подпись, дата)

Л.И. Рубаха

Рецензент

доцент, канд. экон. наук

\_\_\_\_\_

(подпись, дата)

Е.А. Самойлова

Благовещенск 2025

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
**АМУРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**(ФГБОУ ВО «АмГУ»)**

Факультет экономический

Кафедра экономической безопасности и экспертизы

УТВЕРЖДАЮ

Зав.кафедрой

Е.С. Рычкова

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2025

**З А Д А Н И Е**

К выпускной дипломной работе (проекту) студента: Брызгаловой Анжелики Александровны

1.Тема выпускной дипломной работы: Пути повышения финансовой устойчивости предприятия для обеспечения экономической безопасности (на примере ООО «Газпром переработка Благовещенск»)

(утверждено приказом от 22.05.2025 г. № 1285-уч)

2.Срок сдачи студентом законченной работы (проекта): 05.06.2025 г

3.Исходные данные к выпускной квалификационной работе: Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, учебная литература, научные статьи

4.Содержание выпускной дипломной работы (проекта) (перечень подлежащих разработке вопросов: Теоретические основы финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятий, анализ финансового состояния ООО «Газпром переработка Благовещенск» для обеспечения экономической безопасности, разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

5.Перечень материалов приложения (наличие чертежей, таблиц, графиков, схем, программных продуктов, иллюстративного материала и т.п.):Организационная структура ООО «Газпром переработка Благовещенск», бухгалтерский баланс ООО «Газпром переработка Благовещенск», отчет о финансовых результатах ООО «Газпром переработка Благовещенск»

6.Консультанты по выпускной дипломной работе (проекту) (с указанием относящихся к ним разделов) \_\_\_\_\_

7.Дата выдачи задания 16.01.2025 г.

Руководитель выпускной дипломной работы (проекта): Цепелев Олег Анатольевич, декан экономического факультета, кандидат экономических наук, доцент

(фамилия, имя, отчество, должность, ученая степень, ученое звание)

Задание принял к исполнению (дата) 17.01.2025 г.

\_\_\_\_\_  
(подпись студента)

## РЕФЕРАТ

Дипломная работа содержит 85 с., 39 таблиц, 4 рисунка, 54 источника, 3 приложения.

### ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, ВНУТРЕННИЕ И ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Целью дипломной работы является разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Объектом дипломной работы является ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Предметом данной дипломной работы является финансовая устойчивость предприятия для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Период исследования – 2022 – 2024 гг.

Дипломная работа состоит из трех разделов. В первой главе описаны теоретические основы финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятий. Во второй главе был проведен анализ финансового состояния ООО «Газпром переработка Благовещенск» для обеспечения экономической безопасности. В третьей главе были разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение	6
1 Теоретические основы финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятий	8
1.1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия	8
1.2 Методы оценки экономической безопасности предприятия	13
1.3 Показатели и индикаторы финансовой устойчивости предприятия	17
2 Анализ финансового состояния ООО «Газпром переработка Благовещенск» для обеспечения экономической безопасности	27
2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Газпром переработка Благовещенск»	27
2.2 Оценка уровня экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»	32
2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск»	39
3 Разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»	57
3.1 Проблемы финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск» с позиции обеспечения экономической безопасности	57
3.2 Направления повышения финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск» для обеспечения экономической безопасности	62
3.3 Прогноз показателей финансовой устойчивости в системе экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»	69
Заключение	73

Библиографический список	75
Приложение А Организационная структура ООО «Газпром переработка Благовещенск»	81
Приложение Б Бухгалтерский баланс ООО «Газпром переработка Благовещенск»	82
Приложение В Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром переработка Благовещенск»	85

## ВВЕДЕНИЕ

В современных условиях динамичного развития рынка и высокой конкуренции устойчивое финансовое положение предприятия становится важнейшим условием его успешной деятельности и сохранения конкурентных преимуществ. Финансовая устойчивость напрямую влияет на экономическую безопасность компании, определяя её способность противостоять внутренним и внешним рискам, своевременно выполнять обязательства и обеспечивать развитие.

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в условиях нестабильной экономической ситуации, санкций, повышения требований к финансовой устойчивости и необходимости адаптации к быстро меняющимся внешним факторам предприятиям приходится искать эффективные инструменты для сохранения своей конкурентоспособности и безопасности. Особенно это касается крупных промышленных предприятий, таких как ООО «Газпром переработка Благовещенск», работающих в высокорисковых и капиталоемких отраслях. Аварийные ситуации, колебания цен на сырье, а также изменения в законодательной и экономической среде создают дополнительные вызовы, требующие комплексного подхода к оценке и повышению финансовой устойчивости.

Целью дипломной работы является разработка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Задачи дипломной работы:

- рассмотреть теоретические основы финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятий;
- дать организационно-экономическую характеристику ООО «Газпром переработка Благовещенск»;
- оценить уровень экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»;
- проанализировать показатели финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск»;

- разработать рекомендации по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»;

- спрогнозировать показатели финансовой устойчивости в системе экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Объектом дипломной работы является ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Предметом данной дипломной работы является финансовая устойчивость предприятия для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Период исследования – 2022 – 2024 гг.

В качестве источников информации выступают: бухгалтерский баланс, отчёт о финансовых результатах, учебная литература и научные статьи.

Методы исследования: индукция и дедукция, синтез и анализ, статистический, сравнительный методы, горизонтальный и вертикальный анализ.

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕД- ПРИЯТИЙ

## 1.1 Теоретические аспекты финансовой устойчивости как фактора обеспечения экономической безопасности предприятия

Экономическая безопасность – это такое состояние предприятия, при котором оно наиболее эффективно использует свои ресурсы для предотвращения потенциальных рисков и обеспечения его стабильного функционирования.<sup>1</sup>

В систему экономической безопасности входят следующие функциональные составляющие (рисунок 1):

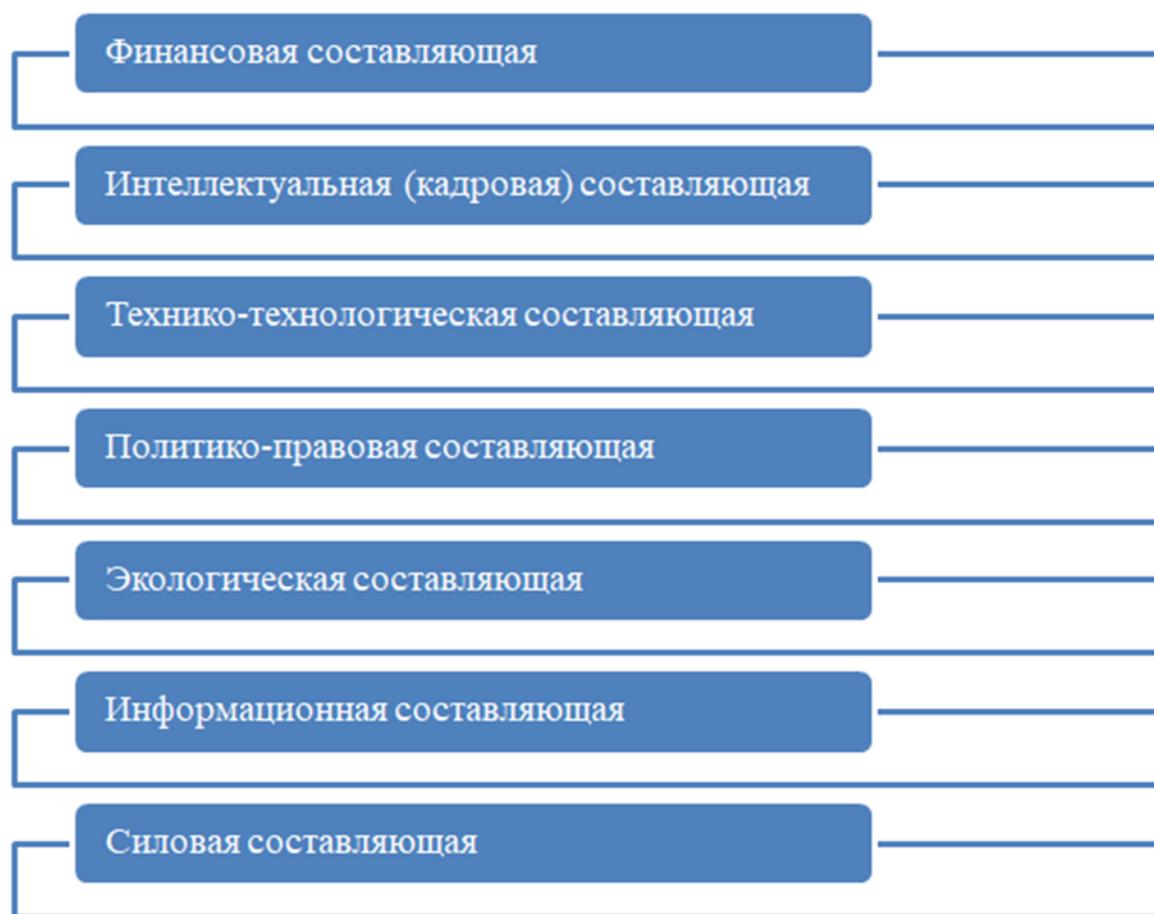


Рисунок 1 – Функциональные составляющие экономической безопасности

<sup>1</sup> Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность. М. : Юрайт, 2025. С. 681.

Для достижения максимально устойчивого положения предприятие должно реализовать ключевые функциональные цели экономической безопасности. К ним относятся:

- достижение финансовой устойчивости организации, повышение эффективности его деятельности и независимости;
- создание высокого уровня управления, эффективного взаимодействия подразделений, а также улучшение организационной структуры;
- привлечение и удержание квалифицированных кадров, постоянное обучение сотрудников и использование корпоративных НИОКР;
- высокая правовая защищённость предприятия;
- обеспечение коммерческих интересов предприятия, безопасности капитала, имущества и безопасности сотрудников компании;
- обеспечение высокой информационной защиты предприятия и сохранность коммерческой тайны;
- достижение высокой технической независимости и конкурентоспособности технологической составляющей;
- достижение экологической безопасности, максимальное снижение негативных последствий от производства на экологию.<sup>2</sup>

Учитывая изложенное выше, можно заключить, что финансовая устойчивость играет важнейшую роль в обеспечении экономической безопасности организации.

При этом в научной среде отсутствует общепринятое определение этого понятия.

Так Пименов считает, что «финансовая устойчивость предприятия — это комплексное понятие, отражающее такое состояние финансов, при котором предприятие способно стабильно развиваться, сохраняя свою финансовую безопасность в условиях дополнительного уровня риска. Финансовая устойчивость предприятия (в узком смысле) — это определенное оптимальное соотношение

---

<sup>2</sup> Кормишкина, Л.А. Экономическая безопасность организации (предприятия). М. - ИНФРА-М, 2025. С. 26-27.

различных видов финансовых ресурсов, привлекаемых предприятием, а также соотношение между различными видами финансовых ресурсов, с одной стороны, и направлениями использования этих ресурсов — с другой»<sup>3</sup>.

По мнению Мельника М. В., финансовая устойчивость – «это такое финансовое состояние, при котором предприятие располагает достаточным объемом капитала для обеспечения непрерывного процесса своего функционирования, связанного с производством и реализацией продукции, а также для полного и своевременного погашения всех своих обязательств»<sup>4</sup>.

Родионова В. М. и Федотова М. А. утверждают, что финансовая устойчивость – «это состояние финансовых ресурсов компании, предоставляющее возможность обеспечить развитие предприятия на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности»<sup>5</sup>.

Бочаров В.В. утверждает, что «финансовая устойчивость - это такое состояние денежных ресурсов предприятия, которое обеспечивает развитие предприятия преимущественно за счет собственных средств при сохранении платежеспособности и кредитоспособности при минимальном уровне предпринимательского риска»<sup>6</sup>.

По мнению Гиляровской Л.Т., «финансовая устойчивость предприятия — это прежде всего способность осуществлять основные и прочие виды деятельности в условиях предпринимательского риска и изменяющейся среды бизнеса с целью максимизации благосостояния собственников, укрепления конкурентных преимуществ организации с учетом интересов общества и государства»<sup>7</sup>.

В целом, финансовая устойчивость компании характеризуется возможностью организации поддерживать стабильную деятельность и успешно приспосабливаться к постоянно меняющимся внешним факторам, одновременно снижая финансовые риски и убытки. Ключевым аспектом этого понятия является

---

<sup>3</sup> Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности. Москва : Изд-во Юрайт, 2025. С. 34.

<sup>4</sup> Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность. М. : Юрайт, 2025. С. 700.

<sup>5</sup> Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность. М. : Юрайт, 2025. С. 701.

<sup>6</sup> Там же. С. 701.

<sup>7</sup> Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность. М. : Юрайт, 2025. С. 286..

эффективное управление финансами, результатом которого является финансовая безопасность и долгосрочное развитие предприятия.

Ключевым показателем финансовой устойчивости выступает платежеспособность, то есть возможность организации выполнять свои финансовые обязательства своевременно и в полном объёме. Это обеспечивает непрерывность производственного процесса и гарантирует финансирование основных и оборотных средств за счёт надёжных источников.

Следовательно, финансовая стабильность и долговременное развитие предприятия во многом зависят от наличия достаточных финансовых ресурсов и результатов хозяйственной деятельности. Выполнение запланированных показателей способствует повышению финансового состояния, тогда как сокращение масштабов деятельности приводит к снижению выручки и прибыли, что отрицательно сказывается на финансовой стабильности и, соответственно, снижает уровень финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия подвержена значительному влиянию факторов внешней и внутренней среды.

К числу основных внутренних факторов, определяющих финансовую устойчивость, относятся:

- отраслевая специфика деятельности организации;
- ассортимент и востребованность производимой продукции (услуг);
- размер уставного капитала предприятия;
- состояние активов и финансовых ресурсов, включая запасы и резервы;
- соотношение производственных расходов и доходов предприятия.

Влияние этих факторов на финансовую устойчивость компании обусловлено не только их взаимным соотношением, но и уровнем квалификации руководящего состава, а также способностью эффективно контролировать внутренние процессы.

В отличие от внутренних факторов, внешние факторы, оказывающие влияние на финансовую устойчивость, неподвластны управлению со стороны ру-

ководства. Предприятие вынуждено адаптироваться к ним, чтобы избежать негативных последствий.

К внешним факторам относятся:

- экономическая ситуация;
- потребительский спрос;
- технологический прогресс;
- государственная экономическая и финансовая политика;
- законодательное регулирование.

Значительное влияние на финансовую устойчивость оказывает фаза экономического цикла. В период кризиса наблюдается отставание продаж от производства, сокращение инвестиций в запасы, что ведет к снижению объемов продаж и прибыли. Это, в свою очередь, ухудшает ликвидность предприятий.

На рисунке 2 представлена взаимосвязь финансовой устойчивости и экономической безопасности.

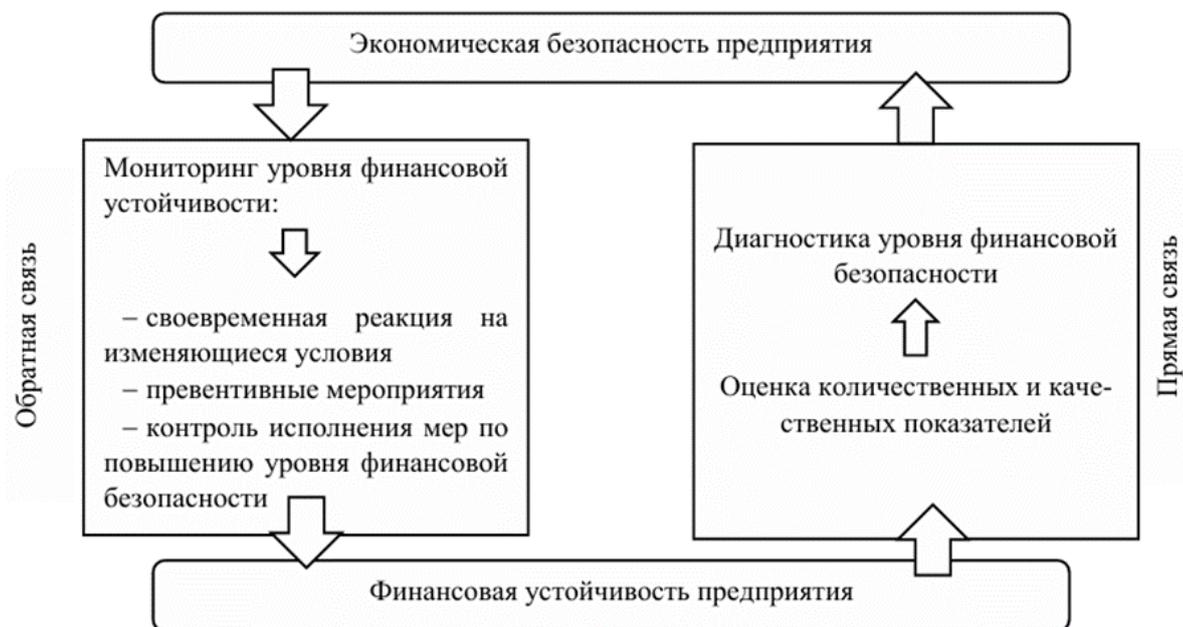


Рисунок 2 — Взаимосвязь финансовой устойчивости и экономической безопасности предприятия

Финансовая устойчивость – ключевой элемент финансовой безопасности, которая, в свою очередь, является одной из составляющих экономической безопасности. Финансовая безопасность тесно связана с остальными составляющими экономической безопасности, являясь объединяющей основой при создании условий экономической безопасности.

## **1.2 Методы оценки экономической безопасности предприятия**

Оценка экономической безопасности предприятия представляет собой сложный процесс, обусловленный разнообразием методик и подходов. Существующие методы варьируются в зависимости от используемых показателей и принципов анализа.

Одним из наиболее распространенных является индикаторный подход. Этот подход, основанный на сравнении фактических показателей деятельности с установленными пороговыми значениями, – один из наиболее развитых методов анализа экономической безопасности. Его эффективность определяется точностью выбора и интерпретации индикаторов. Он позволяет выявлять потенциальные риски и угрозы, а также разрабатывать стратегии по повышению финансовой устойчивости.<sup>8</sup>

Ресурсно-функциональный подход фокусируется на анализе использования ресурсов предприятия в рамках ключевых функциональных областей экономической безопасности. Важнейшим элементом является оценка динамики показателей эффективности использования ресурсов, с применением таких методов, как горизонтальный и коэффициентный анализ, индексный метод и других. Это позволяет понимать, насколько эффективно используются ресурсы в различных областях, и оперативно реагировать на изменения для повышения экономической безопасности.<sup>9</sup>

Комплексный подход объединяет индикаторный и ресурсно-функциональный методы для всестороннего анализа экономической безопасности. Он формирует интегральный показатель, объединяющий различные инди-

---

<sup>8</sup> Сергеев, А. А. Экономическая безопасность предприятия. М. : Юрайт, 2025. С. 235.

<sup>9</sup> Кормишкина, Л. А. Экономическая безопасность организации (предприятия). М. : ИНФРА-М, 2025. С. 199.

каторы, и, оценивая отдельные функциональные составляющие, что позволяет выявить уязвимости и дать общую оценку уровня экономической безопасности.

Подход, основанный на теории экономических рисков, предполагает анализ внешних и внутренних факторов, которые могут негативно повлиять на деятельность компании. Этот подход позволяет не только выявлять потенциальные угрозы, но и оценивать их возможное влияние на предприятие. Он предполагает проведение количественной и качественной оценки конкретных рисков, с которыми может столкнуться предприятие, и разработку мер по их минимизации.<sup>10</sup>

Сравнительный анализ преимуществ и недостатков перечисленных подходов представлен в таблице 1.

Таблица 1 - Преимущества и недостатки подходов к оценке экономической безопасности предприятия

Подход	Авторы подходов	Преимущества подходов	Недостатки подходов
Индикаторный	Бендиков М. А.; Говорина О. В.; Овечкина О. Н.	Расчёт представляет собой сравнение полученных значений с пороговыми значениями, что позволяет сделать объективный вывод.	Необходимость обоснования пороговых значений с учетом отраслевой специфики. Неполный охват функциональных составляющих.
Ресурсно-функциональный	Яркина Н. Н. и Вершинина А. Н.; Григорьева В. В. и Шумейко В. В.; Примакин А. И. и Большакова Л. В.	Возможность глубокого анализа каждой функциональной области, что позволяет выявить проблемные зоны.	Требует данных за предыдущие периоды и детального анализа отдельных факторов, влияющих на экономическую безопасность.
Комплексный	Гайфуллина М. М. и Костомарова Е. В.; Кошкина И. А. и Мубаракшина Э. Р.; Левкина Е.В., Сахарова Л.А. и Курасова Е.А..	Анализ нескольких функциональных компонентов и расчет интегрального показателя дает комплексное представление об уровне экономической безопасности.	Сложность расчетов, особенно из-за того, что большинство методик не учитывают специфику отрасли, в которой работает предприятие.
На основе теории экономических рисков	Запорожцева Л. А. и Агибалов А. В.; Масленников В. В. и Трохов А.А.; Мокроусова К.В. Шохнех А. В.	Учет конкретных рисков, которые могут возникнуть.	Снижение эффективности принятия решений из-за вероятностного характера оценки.

<sup>10</sup> Меркулова, Е. Ю. Общая экономическая безопасность. М. : Юрайт, 2025. С. 375..

На основе анализа различных методов оценки экономической безопасности предприятия мы пришли к выводу о необходимости применения комплексного подхода. Данный подход обеспечивает всесторонний учет всех аспектов деятельности предприятия, что позволяет получить более точные и достоверные результаты оценки.

В качестве инструмента для оценки уровня экономической безопасности была выбрана методика, разработанная Левкиной Е.В., Сахаровой Л.А. и Курасовой Е.А. Данная методика отличается тем, что фокусируется на ключевых функциональных составляющих деятельности предприятия, что обеспечивает детальный анализ и позволяет выявить наиболее уязвимые места.<sup>11</sup>

Методика расчета уровня экономической безопасности предприятия, представленная в таблице 2, предполагает последовательное выполнение ряда шагов. Учитывая разнородность используемых показателей, выраженных в различных единицах измерения и имеющих разные нормативные значения, для их агрегирования и получения интегральной оценки применяется принцип аддитивности. Это предполагает предварительное приведение всех показателей к единой сопоставимой основе.

После проведения расчетов и сопоставления полученных значений с установленными нормативами, а также оценки степени их влияния на экономическую безопасность, каждому показателю присваивается соответствующая оценка: «1» (соответствие нормативу, высокая степень безопасности), «0,5» (нейтральное значение, умеренная степень безопасности) или «0» (кризисное состояние, значительное отклонение от норматива, низкая степень безопасности).

Данный подход позволяет получить объективную и детализированную оценку уровня экономической безопасности предприятия, выявляя сильные и слабые стороны и определяя приоритетные направления для улучшения.

---

<sup>11</sup> Левкина, Е.В. Экономическая безопасность. Владивосток : Издательство ДВФУ, 2022. С. 134.

Таблица 2 – Методика расчёта и интерпретации сводного коэффициента экономической безопасности предприятия

Критерий оценки экономической безопасности	Оценка (Оц)		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
<b>Финансовая составляющая</b>	$Kф = Оц (Ка + Ксос + Кал + Ктл + Кб + Кфн + Кфр + Зфп + Тфу) / 9$		
Коэффициент автономии (Ка)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	>0,1	0–0,1	<0
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	>0,2	0,1–0,2	<0,1
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,5–3	1–1,5 или >3	<1
Пятифакторная модель Э. Альтмана (Кб)	>2,9	1,23–2,89	<1,23
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Кфр)	<1,0	1,0–2,3	>2,3
Запас финансовой прочности, % (Зфп)	>25	10–25	<10
Определение типа финансовой устойчивости (Тфу)	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Кризисное финансовое состояние
<b>Производственно-сбытовая составляющая</b>	$Kп = Оц (Крп + Кра + Ур + Ксдк + Кооб) / 5$		
Коэффициент рентабельности продаж (Крп)	>0,2	0,1–0,2	<0,1
Коэффициент рентабельности активов (Кра)	>0,1	0–0,1	<0
Уровень рентабельности основной деятельности, % , (Ур)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдк)	0,9–1	0,5–0,9	>1
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Кооб)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
<b>Технологическая составляющая</b>	$Kт = Оц (Кф + Кизн + Кг + Кобн + Мо) / 5$		
Фондоотдача (Кф)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент износа основных фондов (Кизн)	Сокращение показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Рост показателя в динамике
Коэффициент годности основных средств (Кг)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обновления основных средств (Кобн)	>0,1	0–0,1	0
Материалоотдача (Мо)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
<b>Кадровая составляющая</b>	$Kкс = Оц (Кзп + Кск + Ктк + Птр) / 4$		
Коэффициент уровня заработной платы (Кзп)	>1	0,5–1	<0,5
Коэффициент стабильности кадров (Кск)	>1	0,5–1	<0,5
Коэффициент текучести кадров (Ктк)	0,03–0,07	0,08–0,12	>0,12
Производительность труда, руб/чел.–ч (Птр)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
<b>Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия</b>	$Kэбп = (Кф + Кп + Кт + Kкс) / 4$ 0,76–1 – уровень экономической безопасности – высокий; 0,51–0,75 – средний; 0,26–0,50 – низкий; 0,25 – критический		

Статические показатели, рассматриваемые в методике Левкиной, Сахаровой и Курасовой, в сочетании с динамическими показателями, формируют общий оценочный показатель для анализа ключевых функциональных областей деятельности предприятия

### **1.3 Показатели и индикаторы финансовой устойчивости предприятия**

Процесс оценки финансовой устойчивости предприятия представляет собой комплексный анализ, включающий в себя несколько ключевых этапов. В первую очередь, проводится всесторонний анализ бухгалтерской отчетности, включающий как горизонтальный, так и вертикальный анализ. Далее следует оценка показателей рентабельности, позволяющих оценить эффективность деятельности предприятия и способность генерировать прибыль. Важным этапом является анализ ликвидности и платежеспособности, который позволяет оценить способность предприятия своевременно выполнять свои текущие обязательства. Завершающим этапом является оценка индикаторов, непосредственно отражающих финансовую устойчивость предприятия, таких как коэффициенты автономии, финансового левериджа и другие.

Горизонтальный анализ предполагает сопоставление каждой статьи отчетности с аналогичными показателями предыдущих периодов. Основная цель горизонтального анализа - выявление динамики изменения финансовых показателей. Он позволяет определить абсолютные изменения (в рублях) и относительные изменения (в процентах) по каждой статье отчетности в сравнении с предыдущими периодами. Это позволяет выявить тенденции роста или снижения показателей, а также оценить масштабы этих изменений, что является важным для понимания общей финансовой ситуации.

В отличие от горизонтального, вертикальный анализ фокусируется на исследовании структуры итоговых финансовых показателей. Этот метод предполагает определение удельного веса каждой статьи отчетности в общем объеме соответствующего показателя (например, доля каждой статьи актива в общей

стоимости активов или доля каждой статьи доходов в общей выручке). Вертикальный анализ позволяет выявить влияние каждой статьи отчетности на общий результат, оценить структуру активов и пассивов, а также определить наиболее значимые статьи, определяющие финансовое состояние предприятия.

Горизонтальный и вертикальный анализы являются взаимодополняющими инструментами, обеспечивающими всестороннюю оценку финансового состояния предприятия. Совместное применение этих методов позволяет получить целостное представление о финансовом положении предприятия, выявить сильные и слабые стороны, оценить риски и принять обоснованные управленческие решения. Для удобства восприятия и наглядности результатов, горизонтальный и вертикальный анализы часто представляются в виде таблиц, отражающих как структуру, так и динамику отдельных показателей отчетности.

Бухгалтерский баланс является основополагающим элементом системы финансовой отчетности, играя ключевую роль в оценке финансового состояния предприятия. Он представляет собой систематизированную информацию о структуре активов, пассивов и собственном капитале организации на конкретную отчетную дату, что позволяет получить мгновенный “срез” финансового положения. Анализ данных бухгалтерского баланса, проведенный за несколько отчетных периодов, позволяет выявить динамику изменения различных финансовых показателей.

Важным этапом оценки финансовой устойчивости компании является определение ликвидности и платежеспособности организации.

Платежеспособность означает способность организации выполнять свои финансовые обязательства в срок и в полном объеме за счет наличия готовых средств платежа. Платежеспособность в среднесрочной и долгосрочной перспективе оценивается с помощью анализа ликвидности.

Ликвидность является критически важной характеристикой финансового состояния. Под ликвидностью баланса понимается способность организации погашать свои обязательства за счет активов, которые могут быть конвертиро-

ваны в денежные средства в сроки, сопоставимые со сроками погашения этих обязательств. Обеспечение ликвидности баланса достигается за счет поддержания равновесия между активами и обязательствами.<sup>12</sup>

Для оценки ликвидности баланса активы группируются в зависимости от скорости их превращения в денежные средства (степени ликвидности), в то время как пассивы классифицируются по срокам погашения обязательств (срочности), что отражено в таблице 3.

Таблица 3 - Методика группировки активов и пассивов

Показатели	Методика расчета	Статьи баланса
Наиболее ликвидные активы (А1)	Денежные средства организации и финансовые вложения	1250+1240
Быстро реализуемые активы (А2)	Дебиторская задолженность	1230
Медленно реализуемые активы (А3)	Запасы, НДС по приобретенным ценностям, прочие оборотные активы	1210+1220+1260
Труднореализуемые активы (А4)	Внеоборотные активы	1100
Баланс активов		1600
Наиболее срочные обязательства (П1)	Кредиторская задолженность	1520
Краткосрочные пассивы (П2)	Краткосрочные заёмные средства и прочие краткосрочные обязательства	1510+1550
Долгосрочные пассивы (П3)	Долгосрочные обязательства, доходы будущих периодов и оценочные обязательства	1400+1530+1540
Собственный капитал предприятия (П4)	Собственный капитал	1300
Баланс пассивов		1700

<sup>12</sup> Воскресенская, О. В. Теоретические основы ликвидности и платёжеспособности // E-Scio. 2023. № 6 (81). С. 299.

Анализ ликвидности выполняется с использованием двух подходов – имущественного и функционального.

Имущественный подход ориентирован на кредиторов. Баланс с точки зрения имущественного подхода считается абсолютно ликвидным, если выполняются следующие неравенства:

$$\begin{cases} A1 > П1 \\ A2 > П2 \\ A3 > П3 \\ A4 < П4 \end{cases} \quad (1)$$

Функциональный подход ориентирован на менеджмент организации. Условие абсолютной ликвидности баланса:

$$\begin{cases} A4 < П4 + П3 \\ A3 > П1 \\ A2 + A1 > П2 \end{cases} \quad (2)$$

Свидетельством текущей ликвидности (платежеспособности) является следующее неравенство:

$$A1 + A2 > П1 + П2 \quad (3)$$

Свидетельством перспективной ликвидности (платежеспособности) является следующее неравенство:

$$A1 + A2 + A3 > П1 + П2 + П3 \quad (4)$$

Коэффициентный анализ ликвидности дополняет изучение платежеспособности организации.<sup>13</sup>

---

<sup>13</sup> Байраммурадова, А. М. Анализ финансовой отчётности // Символ науки. 2023. №3-2. С. 29.

Коэффициенты ликвидности представляют собой соотношение ликвидных активов и краткосрочных обязательств.<sup>14</sup> Их рассчитывают в динамике и сравнивают с нормативами (таблица 4).

Таблица 4 – Расчет и характеристика коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Расчет	Норматив	Характеристика
Коэффициент общей ликвидности	$\frac{A1+0.5A2+0.3A3}{П1+0.5П2+0.3П3}$	> 1	Показывает способность предприятия погашать все краткосрочные и долгосрочные обязательства за счет всех активов. Чем больше значение, тем лучше платежеспособность предприятия.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{A1}{П1+П2}$	> 0,1 - 0,2	Отражает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счёт только оборотных активов.
Коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности	$\frac{A1+A2}{П1+П2}$	> 0,7 - 1	Показывает долю текущей (краткосрочной) задолженности, которую компания может погасить за счет собственного имущества за непродолжительный период времени, обратив это имущество в денежные средства.
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{A1+A2+A3}{П1+П2}$	> 1 - 2	Показывает, какую долю существующих краткосрочных долгов можно погасить за счет средств предприятия в кратчайшие сроки, используя для этого наиболее легко реализуемое имущество.

Дополнительные показатели, используемые для оценки способности организации погашать свои обязательства:

1) Коэффициент восстановления платежеспособности за 6-месячный период, рассчитываемый в случае, если коэффициент текущей ликвидности менее 2:

$$K_{\text{восст. пл.}} = \frac{K_{\text{тек.ликв. 1}} + \frac{6}{12} (K_{\text{тек.ликв. 1}} - K_{\text{тек.ликв. 0}})}{2} > 1 \quad (5)$$

2) В случае если коэффициент текущей ликвидности превышает 2, рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности за период в 3 месяца:

<sup>14</sup> Румянцева, Е. Е. Экономический анализ. М. : Юрайт, 2025. С. 437.

$$K_{\text{утр. платеж.}} = \frac{K_{\text{тек.ликв. 1}} + \frac{3}{12}(K_{\text{тек.ликв. 1}} - K_{\text{тек.ликв. 0}})}{2} > 1 \quad (6)$$

3) Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности:

$$K_{\text{соотнош. ДЗ/КЗ}} = \frac{\text{ДЗ}}{\text{КЗ}} \quad (7)$$

Чтобы получить полную картину финансового состояния предприятия, необходимо проанализировать его финансовую устойчивость. Основная задача анализа финансовой устойчивости - определение степени независимости предприятия от привлеченных (заемных) источников финансирования.

Абсолютные показатели финансовой устойчивости, в свою очередь, характеризуют состояние запасов, которые являются важной частью активов предприятия, и обеспеченность этих запасов различными источниками формирования. Анализ данных показателей позволяет оценить, насколько предприятие способно покрывать свои запасы собственными средствами и как зависит от внешних источников финансирования.

Для детальной характеристики источников формирования запасов и затрат используются несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

1) наличие собственных оборотных средств – показатель, отражающий часть оборотных активов, сформированную за счет собственных средств предприятия;

2) наличие собственных оборотных и долгосрочных заемных источников средств для формирования запасов и затрат - показатель, демонстрирующий, в какой степени запасы и затраты покрываются собственными средствами и долгосрочными займами;

3) общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат – интегральный показатель, учитывающий все основные источники финансирования запасов.<sup>15</sup>

Трем показателям наличия источников средств для формирования запасов и затрат соответствует три показателя обеспеченности запасов и затрат (таблица 5):

Таблица 5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Показатели	Расчёт
1. Собственный капитал (СК)	Из бухгалтерского баланса
2. Внеоборотные активы (ВНА)	Из бухгалтерского баланса
3. Собственные оборотные средства (СОС1)	СК-ВНА
4. Долгосрочные обязательства (ДО)	Из бухгалтерского баланса
5. Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства (СОС2)	СК-ВНА+ДО
6. Краткосрочные займы и кредиты (ЗК)	Из бухгалтерского баланса
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3)	СК-ВНА+ДО+ЗК
8. Общая величина запасов (З)	Из бухгалтерского баланса
9. Излишек/недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов (ЕС)	СК-ВНА-З
10. Излишек/недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ЕМ)	СК-ВНА+ДО-З
11. Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ЕА)	СК-ВНА+ДО+ЗК-З
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	Если излишек – 1 Если недостаток - 0

Рассчитав три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования, можно провести классификацию финансовой ситуации предприятия по степени финансовой устойчивости. Такая классификация, основанная на анализе достаточности источников финансирования запасов, позволяет оценить уровень финансовой стабильности предприятия и выявить потенциальные риски. Существует четыре основных типа финансовой устойчивости, каждый из которых характеризуется определенным соотношением между запа-

<sup>15</sup> Румянцева, Е. Е. Экономический анализ. М. : Юрайт, 2025. С. 328.

сами и источниками их формирования. Подробные характеристики этих типов, включая их характеристики, представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Типы финансовой устойчивости и их характеристика

Модель трехкомпонентного показателя	Тип финансовой устойчивости	Характеристика
(1, 1, 1)	Абсолютная финансовая устойчивость	Высокий уровень платежеспособности. Предприятие не зависит от внешних кредиторов.
(0, 1, 1)	Нормальная финансовая устойчивость	Нормальная платежеспособность. Рациональное использование заемных средств. Высокая доходность текущей деятельности.
(0, 0, 1)	Неустойчивое финансовое состояние	Признаками неустойчивого финансового состояния являются нарушения финансовой дисциплины, перебои с поступлением денежных средств и снижение прибыльности. Это состояние зачастую сопровождается трудностями с выполнением обязательств по платежам, но сохраняется возможность восстановления финансового равновесия за счет увеличения собственного капитала и привлечения заемных средств.
(0, 0, 0)	Кризисное финансовое состояние	Признаками кризисного финансового состояния являются регулярные неплатежи, в том числе просроченная задолженность по банковским кредитам, перед поставщиками и перед бюджетом. Предприятие находится на грани банкротства, так как его ликвидные активы (денежные средства, краткосрочные ценные бумаги, дебиторская задолженность) не покрывают даже текущую кредиторскую задолженность и просроченные обязательства.

Анализ финансовой устойчивости с использованием относительных показателей предполагает изучение их динамики и сопоставление с установленными нормативными значениями. Это позволяет оценить изменения финансового положения во времени и сравнить его с рекомендуемыми параметрами.

Оценка финансовой устойчивости завершается анализом финансовых коэффициентов, которые позволяют получить количественную характеристику различных аспектов финансового состояния. Коэффициенты финансовой устойчивости представлены в таблице 7.

Таблица 7 - Коэффициенты финансовой устойчивости

Наименование коэффициента	Расчет	Норматив	Характеристика
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\frac{СК}{ВБ}$	> 0,5	Данный показатель отражает долю собственного капитала в общей сумме средств, инвестированных в деятельность предприятия. Более высокое значение указывает на более высокую финансовую устойчивость, стабильность и независимость от внешних источников финансирования.
Коэффициент финансовой зависимости	$\frac{ЗК}{ВБ}$	< 0,5	Показывает зависимость компании от внешних источников финансирования.
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{СК+ДО}{ВБ}$	> 0,75	Показывает удельный вес тех источников финансирования, которые организация может использовать в своей деятельности длительное время. Данный показатель характеризует долю активов, финансируемых за счет наиболее стабильных источников, таких как собственный капитал, а также средне- и долгосрочные обязательства.
Коэффициент финансовой активности	$\frac{ЗК}{СК}$	< 1	Позволяет определить, какую долю собственных и заемных средств использует компания для финансирования своей деятельности. Если коэффициент меньше 1, значит, активы компании финансируются за счет собственного капитала. Если более 1, то активы компании финансируются в большей степени за счет заемных средств.
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\frac{СК-ВНА}{ОА}$	> 0,1	Данный показатель характеризует достаточность собственных средств для финансирования текущей деятельности организации. Чем выше показатель, тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей в проведении независимой финансовой политики.
Коэффициент финансирования	$\frac{СК}{ЗК}$	> 1	Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств
Коэффициент постоянного актива	$\frac{ВНА}{СК}$	< 1	Определяет, какая часть внеоборотных активов организации покрывается за счет собственного капитала. Чем ниже полученное значение, тем хуже финансовая устойчивость
Коэффициент маневренности СК	$\frac{СК-ВНА}{СК}$	> 0,1	Коэффициент маневренности указывает на размер собственных оборотных средств фирмы, находящихся в движении. Если он приближается к 0,6, это может свидетельствовать о высокой финансовой устойчивости компании.

По результатам анализа делается общая оценка о степени финансовой устойчивости.

Для расчёта рентабельности необходим отчёт о финансовых результатах.

Рентабельность – это способность фирмы покрывать затраты на производство и реализацию продукции за счет выручки. Она отражает размер прибыли, получаемой организацией на каждый рубль капитала, активов, доходов или расходов и т.д.

Расчет и характеристика показателей рентабельности представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Расчет и характеристика показателей рентабельности

Коэффициент рентабельности	Расчет	Характеристика
Рентабельность активов	$\frac{\text{Прибыль до н/о}}{\text{Ср. величина активов}}$	Показатель, отражающий величину прибыли, полученной организацией за анализируемый период, в расчете на каждый рубль, вложенный в ее активы.
Рентабельность заемного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Ср. величина заемного капитала}}$	Величина чистой прибыли, полученная на каждый рубль заемного капитала организации за анализируемый период.
Рентабельность производства	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость проданной продукции}}$	Величина прибыли, полученная на каждый рубль себестоимости проданной продукции (производственных расходов) организации за анализируемый период.
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}}$	Прибыль от продаж, приходящаяся на каждый рубль выручки.
Валовая рентабельность	$\frac{\text{Прибыль валовая}}{\text{Выручка от продаж}}$	Доля валовой прибыли в выручке от продаж за анализируемый период.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «ГАЗПРОМ ПЕРЕРАБОТКА БЛАГОВЕЩЕНСК» ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

### 2.1 Организационно-экономическая характеристика ООО «Газпром переработка Благовещенск»

ООО «Газпром переработка Благовещенск», зарегистрированное 3 июля 2014 года под номером ОГРН 1142722003467 и ИНН 2722130919, расположено в городе Свободном Амурской области, на территории опережающего развития «Амурская».

Эта компания играет ключевую роль в масштабном проекте – строительстве и эксплуатации Амурского газоперерабатывающего завода (Амурский ГПЗ), являясь его инвестором и заказчиком. Основная деятельность общества сфокусирована именно на этом проекте, представляющем собой одну из самых значительных инвестиционных инициатив в российской газовой промышленности.

Строительство Амурского ГПЗ, начатое после официального запуска проекта Президентом России Владимиром Владимировичем Путиным осенью 2015 года, проходит в 18 километрах от города Свободный. Это не просто завод – это гигантское предприятие, призванное стать крупнейшим в России по переработке природного газа. Проектная мощность завода составляет впечатляющие 42 миллиарда кубометров сырьевого газа в год. Для сравнения: в 2016 году российские газоперерабатывающие заводы обработали 72 миллиарда кубометров газа. Таким образом, Амурский ГПЗ будет перерабатывать значительную часть общего объема.

Сырьём для Амурского ГПЗ служит природный газ, который поступает из Чаяндинского и Ковыктинского месторождений через магистральный газопровод «Сила Сибири». Помимо переработки значительных объемов газа, завод также занимается извлечением этановой фракции, производя до 2,5 миллионов тонн в год. Эта фракция предназначена для поставок на Амурский газохимиче-

ский комплекс (Амурский ГХК), который находится под управлением группы «СИБУР».

Кроме того, Амурский ГПЗ будет производить сжиженные углеводородные газы, с прогнозируемым объемом до 1,7 миллионов тонн в год. Проект завода напрямую связан с увеличением экспортных поставок газа в Китай, включая подготовку газа для этих поставок. Подготовка включает очистку от примесей и доведение газа до необходимых стандартов качества, соответствующих международным требованиям.

Также на Амурском ГПЗ планируется производство гелия, объем которого может достигать 60 миллионов кубометров в год, что делает его одним из крупнейших производителей этого газа в мире.

Строительство и последующая эксплуатация Амурского ГПЗ осуществляются с привлечением высококвалифицированных специалистов и передовых технологий. Генеральным подрядчиком строительства Амурского ГПЗ является АО «НИПИгазпереработка» (Группа СИБУР), выступающее в роли EPC-подрядчика. Это означает, что компания отвечает за полный цикл работ: от проектирования и поставок до строительства и ввода объекта в эксплуатацию.

Строительство Амурского ГПЗ состоит из шести этапов: подготовка строительной площадки и подъездных дорог; возведение железнодорожных коммуникаций и станции; создание объектов вспомогательных производств, включая причал на реке Зея; строительство технологических мощностей газоперерабатывающего завода и инфраструктуры; строительство жилого микрорайона в г. Свободный для работников завода; а также организация полигона для твердых бытовых и промышленных отходов.

Основные цели компании включают выполнение работ по проектированию, поставке оборудования и материалов, осуществлению строительно-монтажных работ по строительству завода, а также получение прибыли.

Основные направления деятельности ООО «Газпром переработка Благовещенск»:

- производство прочих основных органических химических веществ;
- переработка природного газа и реализация продуктов переработки газа;
- распределение газообразного топлива по газораспределительным сетям;
- строительство местных линий электропередачи и связи;
- строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения;
- строительно-монтажные работы, включая инжиниринг в строительстве;
- деятельность трубопроводного транспорта;
- консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления и т.д.

Организационная структура ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлена в приложении А.

На рисунке 3 представлена структура управления ООО «Газпром переработка Благовещенск».



Рисунок 3 – Структура управления ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Высшим уровнем в структуре управления ООО «Газпром переработка Благовещенск» является Общее собрание его участников.

К исключительным компетенциям Общего собрания участников Общества относятся:

- реорганизация или ликвидация Общества;
- внесение изменений в Устав;
- увеличение или уменьшение уставного капитала;
- принятие новых участников и определение размеров их долей;
- утверждение денежной оценки имущества для оплаты долей;
- принятие решений по вопросам, требующим единогласия или квалифицированного большинства голосов.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания.

К основным функциям Совета директоров относятся:

- Организация и проведение собраний, включая подготовку и проведение внеочередных общих собраний участников.
- Управление исполнительным органом, в том числе избрание и прекращение полномочий единоличного исполнительного органа.
- Утверждение внутренних документов, а также бюджетирование, включая одобрение инвестиционных программ и бюджетов общества.

Совет директоров также выполняет несколько важных обязанностей. Он следит за сделками, одобряя крупные, чтобы защитить интересы участников и снизить риски. Совет предоставляет рекомендации по распределению прибыли, а также определяет вознаграждение для своих членов, что способствует повышению ответственности и мотивации. Кроме того, Совет принимает решения по крупным сделкам и сделкам, в которых есть заинтересованность, а также утверждает структуру и штатное расписание общества.

Текущей деятельностью общества руководит генеральный директор, который является его единоличным исполнительным органом.

Оценка динамики основных экономических показателей ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг. приведена в таблице 9.

Таблица 9 – Основные экономические показатели ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг.

Наименование показателя	Значение по годам			Абсолютное изменение		Темп прироста, %	
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2023/2022	2024/2023	2023/2022	2024/2023
Выручка, млн. руб.	0	85 162	203 365	85 162	118 203	-	138,80
Себестоимость продаж, млн. руб.	0	8 414	21 827	8 414	13 413	-	159,40
Прибыль (убыток) от продаж, млн. руб.	0	74 343	176 458	74 343	102 114	-	137,36
Чистая прибыль (убыток), млн. руб.	-526 972	-199 988	-40 725	326 984	159 263	-62,05	-79,64
Среднесписочная численность работников, чел.	2 002	2 695	2 983	693	288	34,62	10,69
Средняя величина активов, млн. руб.	810 243	686 166	816 072	-124 077	129 906	-15,31	18,93
Среднегодовая стоимость основных средств, млн. руб.	541 019	322 240	382 069	-218 779	59 828	-40,44	18,57
Фондоотдача, руб./руб.	0,00	0,26	0,53	0,26	0,27	-	101,40
Фондовооружённость, млн. руб./чел.	270,24	119,57	128,08	-150,67	8,51	-55,75	7,12
Выручка на одного работника, млн. руб./чел	0,00	31,60	68,17	31,60	36,57	-	115,74
Рентабельность продаж, %	-	87,30	86,77	-	-0,53	-	-0,60

Как видно из проведенных расчетов, выручка от реализации имеет положительную динамику. В 2022 году она отсутствовала. Это связано с пожаром на производстве 8 октября 2021 года и взрывом 5 января 2022 года. В 2023 году производство гелия возобновилось, и выручка предприятия выросла до 85 162 млн. рублей. В 2024 году производство было увеличено, и выручка составила 203 365 млн. руб. Себестоимость имеет аналогичную динамику.

Темп роста выручки меньше темпа роста себестоимости, что негативно влияет на прибыльность предприятия.

Из-за больших расходов на восстановление от аварий на предприятии наблюдается чистый убыток. В 2022 году убыток составил 526 972 млн. руб., в 2023 году сократился до 199 988 млн. руб., а в 2024 году до 40 725 млн. руб., что свидетельствует о постепенном восстановлении финансового положения компании после аварийных ситуаций.

Имущественный потенциал компании в этот период был нестабильным. В 2022 году средняя величина активов составляла 810 243 млн. руб., в 2023 году уменьшилась на 15,31 %, а в 2024 году выросла на 18,93 % до 816 072 млн. руб. Динамика среднегодовой стоимости основных средств тоже нестабильна: в 2023 году она снизилась на 40,44 %, а затем в 2024 году повысилась на 18,57 %, достигнув 382 069 млн. руб.

Фондоотдача имеет положительную динамику. Это означает, что эффективность использования основных фондов повысилась.

Выручка на одного работника в 2024 году выросла с 31,6 млн. руб./чел. до 68,18 млн. руб./чел. Это произошло за счёт опережающего роста выручки от продаж над ростом среднесписочной численности работников.

Рентабельность продаж остается высокой: 87,30 % в 2023 году и 86,77 % в 2024 году. Это означает, что на предприятии наблюдается высокая эффективность основной деятельности.

Финансовые результаты ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 годы демонстрируют восстановление после аварий 2021-2022 годов. 2024 год отмечен заметным улучшением ключевых показателей. Вместе с тем, для повышения эффективности требуется оптимизация производства и контроль над затратами, поскольку себестоимость растет быстрее выручки.

## **2.2 Оценка уровня экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»**

Для оценки экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» будет использована методика Левкиной Е.В., Л.А. Сахаровой и Е.А. Курасовой.

Проанализируем составляющие экономической безопасности в таблицах 10-13.

В таблице 10 отражена оценка финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Таблица 10 – Оценка финансовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг.

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение			Оценка соответствия нормативному значению		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Коэффициент автономии	>0,5	-0,41	-0,57	-0,57	0	0	0
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	>0,1	-19,59	-13,87	-17,54	0	0	0
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,31	0,34	0,26	1	1	1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-3	0,53	0,51	0,45	0	0	0
Пятифакторная модель Э. Альтмана	>2,9	-1,15	-1,03	-0,78	0	0	0
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	-0,41	-0,57	-0,57	0	0	0
Коэффициент финансового рычага (левериджа)	0-1,0	-3,45	-2,76	-0,28	0	0	0
Запас финансовой прочности, %	>25	0	-79	-48	0	0	0
Определение типа финансовой устойчивости	Абсолютная устойчивость	кризисная	кризисная	кризисная	0	0	0
Уровень финансовой безопасности					0,111	0,111	0,111

По данной методике соответствует нормативу только один показатель – коэффициент абсолютной ликвидности. Остальные показатели находятся ниже порогового значения. Интегральный уровень финансовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» достигает 0,111, что свидетельствует о

критическом финансовом положении предприятия и значительном риске его банкротства.

Оценка производственно-сбытовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлена в таблице 11.

Таблица 11 – Оценка производственно-сбытовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг.

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение			Оценка соответствия нормативному значению		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Коэффициент рентабельности продаж	>0,2	-	0,87	0,87	0	1	1
Коэффициент рентабельности активов	>0,1	-0,78	-0,40	-0,11	0	0	0
Уровень рентабельности основной деятельности, %	Рост показателя в динамике	-	-2,34	-2,38	0	0	0
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,9-1	0,22	0,26	0,24	0	0	0
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Рост показателя в динамике	0	0,12	0,25	0	1	1
Уровень производственно-сбытовой безопасности					0	0,4	0,4

В 2024 году показатель производственно-сбытовой безопасности составил 0,4, что не соответствует установленному пороговому уровню.

Одним из факторов, влияющих на данную ситуацию, является снижение коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности, что также негативно сказывается на финансовой устойчивости. Это означает, что в случае необходимости дебиторская задолженность не сможет полностью покрыть кредиторскую задолженность предприятия. Для снижения финансовых рисков рекомендуется принять меры по сокращению объема кредиторской задолженности, а также оптимизировать управление дебиторской задолженностью.

Оценка технологической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлена в таблице 12.

Таблица 12 – Оценка технологической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг.

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение			Оценка соответствия нормативу		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Фондоотдача	Рост показателя в динамике	0	0,26	0,53	0	1	1
Коэффициент износа основных фондов	Сокращение показателя в динамике	0	0,20	0,39	0	0	0
Коэффициент годности основных средств	>0,5	1,47	1,32	0,95	1	1	1
Коэффициент обновления основных средств	>0,1	1,43	1,23	0,87	1	1	1
Материалоотдача	Рост показателя в динамике	0	8,60	9,66	0	1	1
Уровень технологической безопасности					0,4	0,8	0,8

В период с 2023 по 2024 год уровень технологической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» достиг максимального значения (0,8), что указывает на её высокий уровень.

Анализ кадровой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Оценка кадровой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022-2024 гг.

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение			Оценка в зависимости от степени соответствия нормативу		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
Коэффициент уровня заработной платы	>1	1,25	1,24	1,24	1	1	1
Коэффициент стабильности кадров	>1	1,78	1,93	1,89	1	1	1
Коэффициент текучести кадров	0,03-0,07	0,05	0,03	0,07	1	1	1
Производительность труда, млн.руб./чел.	Рост показателя в динамике	0	31,6	68,2	0	1	1
Уровень кадровой безопасности					0,75	1	1

В 2023-2024 годах уровень кадровой безопасности достигает максималь-

ного значения, равного 1, что говорит об отсутствии каких-либо угроз в данной сфере для предприятия. Это указывает на эффективную кадровую политику.

Интегральная оценка экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск», отражающая общее состояние защищенности предприятия от различных угроз, представлена в таблице 14. В этой таблице все показатели приведены к стандартизированному виду для удобства сопоставления и анализа.

Таблица 14 – Интегральная оценка экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Наименование функциональной составляющей	Уровень функциональных составляющих			Удельный вес составляющей	Стандартизированное значение функциональных составляющих		
	2022	2023	2024		2022	2023	2024
Финансовая	0,111	0,111	0,111	0,39	0,04	0,04	0,04
Производственно-сбытовая	0	0,4	0,4	0,22	0	0,088	0,088
Технологическая	0,4	0,8	0,8	0,22	0,088	0,176	0,176
Кадровая	0,75	1	1	0,17	0,128	0,17	0,17
Интегральный показатель экономической безопасности				1	0,256	0,474	0,474

Интегральный показатель экономической безопасности предприятия в 2022 году был критически низким (0,256). К 2023 году он вырос до 0,474 и остался на этом уровне в 2024 году, это значение свидетельствует о низком уровне безопасности.

Основные факторы, негативно влияющие на экономическую безопасность - это финансовые и производственно-сбытовые.

Для более детальной оценки текущего положения ООО «Газпром переработка Благовещенск» на рынке, а также для выявления её сильных и слабых сторон, возможностей и угроз, проведём SWOT-анализ.

Результаты SWOT-анализа ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Матрица SWOT-анализа организации ООО «Газпром переработка Благовещенск»

<b>Сильные стороны (Strengths)</b>	<b>Слабые стороны (Weaknesses)</b>
<p>1) Корпоративная принадлежность к группе «Газпром» предоставляет организации доступ к обширным ресурсам, в том числе к техническим и финансовым. Это позволяет компании быть довольно устойчивой и стабильной.</p> <p>2) Географическое положение вблизи перспективных азиатских рынков создаёт благоприятные условия для экспорта продукции.</p> <p>3) Высокий уровень технологической составляющей позволяет производить высококачественную продукцию, которая является одной из лучших в мире.</p> <p>4) Накопленный «Газпромом» многолетний опыт в добыче и переработке газа является большим преимуществом компании.</p>	<p>1) Нестабильность финансовых показателей компании. Происходят резкие колебания выручки и прибыли из-за стадии строительства и аварий на заводе.</p> <p>2) Недостаток высококвалифицированного персонала в регионе. Возникают проблемы с набором и удержанием кадров, т.к. многие сотрудники компании родом из других регионов, а в Амурской области наблюдается недостаток кадров необходимой заводу квалификации.</p> <p>3) Сложная геополитическая ситуация в России. Санкции и геополитическая нестабильность негативно влияют на строительство и на деятельность предприятия. Сейчас затруднен доступ к иностранным технологиям. Многие иностранные инвесторы приостановили работу с компанией.</p> <p>4) Зависимость от цен на газ. Изменение мировых цен на газ существенно влияет на прибыльность предприятия.</p>
<b>Возможности (Opportunities)</b>	<b>Угрозы (Threats)</b>
<p>1) Открытие и расширение новых экспортных рынков в странах Азиатско-Тихоокеанского региона.</p> <p>2) Инвестиции в инновации. Возможность внедрения новых технологий для повышения эффективности и снижения затрат.</p> <p>3) Государственные программы поддержки. Возможность привлечения государственной помощи для развития инфраструктуры и реализации новых инициатив.</p> <p>4) Расширение продуктового ассортимента. Увеличение линейки продукции за счет переработки побочных материалов.</p>	<p>1) Конкуренция со стороны иностранных компаний в сфере переработки газа усиливается.</p> <p>2) Колебания экономической ситуации, включая падение цен на газ, что может привести к снижению доходов.</p> <p>3) Ужесточение экологических норм и требований, что может потребовать дополнительных инвестиций в технологии и оборудование.</p> <p>4) К технологическим рискам относится необходимость постоянного обновления оборудования для поддержания конкурентоспособности продукции.</p>

SWOT-анализ подчеркивает необходимость активного использования сильных сторон для преодоления слабых и минимизации рисков. Организации

необходима стратегия направленная на диверсификацию источников финансирования и рынков сбыта, повышение производственной эффективности, внедрение инновационных технологий и укрепление инфраструктуры.

PEST-анализ позволяет оценить внешние факторы, влияющие на деятельность компании. Он включает четыре категории: политические, экономические, социальные и технологические факторы.

Рассмотрим PEST-анализ для ООО "Газпром переработка Благовещенск" в таблице 16.

Таблица 16 – PEST-анализ ООО "Газпром переработка Благовещенск"

<b>Политические факторы (Political)</b>	<b>Экономические факторы (Economic)</b>
<p>1) Благодаря поддержке Правительством России энергетического сектора компания получает субсидии и другие формы поддержки развития.</p> <p>2) Санкции против России ограничивают доступ к иностранным технологиям и рынкам сбыта продукции.</p> <p>3) Ужесточение требований к выбросам требует дополнительных инвестиций в технологии и оборудование.</p>	<p>1) Изменения в мировых ценах на газ напрямую влияют на прибыльность компании. Падение цен может привести к снижению доходов.</p> <p>2) Увеличение спроса на энергоносители в странах Азиатско-Тихоокеанского региона создает возможности для экспорта.</p> <p>3) Нестабильность в экономике России отталкивает иностранных инвесторов, что ограничивает доступ к капиталу и технологиям.</p>
<b>Социальные факторы (Social)</b>	<b>Технологические факторы (Technological)</b>
<p>1) Нехватка высококвалифицированных специалистов затрудняет развитие компании и внедрение инноваций.</p> <p>2) Страх местного населения на счёт «неэкологичности» работы завода и влияния выбросов на их здоровье может повлиять на репутацию завода.</p> <p>3) Постоянное усиление требований к безопасности труда и охране окружающей среды требует дополнительных инвестиций.</p>	<p>1) Наличие современного технологического оснащения позволяет компании поддерживать высокую эффективность и качество продукции.</p> <p>2) Возможность внедрения новых технологий для повышения эффективности и снижения затрат является важным конкурентным преимуществом.</p> <p>3). Санкции могут ограничивать доступ к передовым технологиям, что затрудняет развитие и модернизацию производства.</p>

PEST-анализ показывает, что ООО "Газпром переработка Благовещенск" сталкивается с множеством вызовов и возможностей, связанных как с внешней средой, так и с внутренними процессами. Политическая поддержка и экономический рост в Восточной Азии создают возможности для расширения, в то вре-

мя как геополитическая нестабильность и нехватка квалифицированного персонала представляют собой значительные риски. Инвестиции в технологии и устойчивое развитие могут стать ключевыми факторами для успешной адаптации к изменениям в отрасли.

### 2.3 Анализ показателей финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Для анализа имущества и источников финансирования ООО «Газпром переработка Благовещенск» необходимо провести горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Результаты горизонтального анализа бухгалтерского баланса за 2022-2024 гг. представлены в таблицах 17-19.

Таблица 17 - Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Актив	Абсолютные величины, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Темп роста, %	
	2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023	2023/2022	2024/2023
1. Внеоборотные активы, в том числе:	552 930	696 665	781 237	143 735	84 572	126,00	112,14
Нематериальные активы	20	87	107	67	21	441,36	123,84
Основные средства	277 419	367 061	397 076	89 642	30 015	132,31	108,18
Отложенные налоговые активы	138 949	224 341	309 769	85 392	85 428	161,46	138,08
Прочие внеоборотные активы	136 542	105 176	74 284	-31 366	-30 892	77,03	70,63
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	40 611	82 126	72 116	41 515	-10 010	202,23	87,81
Запасы	873	2590	3425	1717	836	296,76	132,26
НДС	21	12	76	-9	64	55,97	649,31
Дебиторская задолженность	12 825	21 748	22 993	8923	1246	169,58	105,73
Денежные средства	23 417	54 684	42 413	31 267	-12 271	233,53	77,56
Прочие оборотные активы	3497	3104	3284	-393	180	88,77	105,79
Баланс	593 541	778 791	853 353	185 250	74 562	131,21	109,57

Общая стоимость имущества увеличилась с 593,54 млрд. рублей в 2022 году до 853,36 млрд. рублей в 2024 году, что соответствует приросту примерно на 43,7 %. Это свидетельствует о расширении хозяйственной деятельности компании.

Рассматривая структуру активов, следует отметить, что наиболее заметные изменения коснулись внеоборотных активов. Их доля в общем объеме активов выросла с 552,93 млрд. рублей в 2022 году до 781,24 млрд. рублей в 2024 году, что обусловлено преимущественно значительным увеличением основных средств и отложенных налоговых активов. В частности, основные средства увеличились на 13,8 %, что свидетельствует о расширении производственных мощностей и обновлении материально-технической базы, объем отложенных налоговых активов также значительно вырос, что, вероятно, связано с налоговыми стратегиями компании и переносом налоговых обязательств на будущие периоды. Объем нематериальных активов в период 2022–2024 годов вырос более чем в семь раз — с 20 млн. рублей до 107 млн. рублей, что указывает на активное инвестирование в нематериальные ресурсы, такие как патенты, лицензии или программное обеспечение.

Обратная динамика наблюдается в отношении прочих внеоборотных активов, чья стоимость сократилась на 45 %, что может свидетельствовать о списании устаревших или реализуемых активов.

В структуре оборотных активов наблюдается более волатильная динамика. За указанный период их суммарный объем увеличился с 40,61 млрд. рублей в 2022 году до 72,12 млрд. рублей в 2024 году, что составляет рост на 77,8 %. Наиболее значимым аспектом является рост запасов, увеличившихся с 872,73 млн. рублей до 3,43 млрд. рублей, что свидетельствует о подготовке к расширению производства и формировании запасов на складах для обеспечения текущих производственных планов. Аналогично, дебиторская задолженность выросла более чем в два раза, достигнув 22,99 млрд. рублей в 2024 году, что ука-

зывает на расширение кредитных продаж, а увеличение налогового актива по НДС в 6,5 раз свидетельствует о росте налоговой базы.

В целом, анализ показывает устойчивый рост активов предприятия, что свидетельствует об инвестициях и расширении производственного потенциала. Увеличение внеоборотных активов говорит о долгосрочных стратегических направлениях развития, а динамика оборотных активов отражает активное управление текущими ресурсами, что важно для поддержания операционной деятельности. Такой баланс развития активов свидетельствует о формировании устойчивого финансового положения предприятия и его ориентированности на дальнейшее расширение хозяйственной деятельности.

Вертикальный анализ демонстрирует структуру средств предприятия и их источников (таблица 18).

Таблица 18 – Вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса ООО «Газ-пром переработка Благовещенск»

Актив	Абсолютные величины, млн. руб.			Удельный вес, %			Абсолютное изменение, %	
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023
1. Внеоборотные активы, в том числе:	552 930	696 665	781 237	93,16	89,45	91,55	-3,71	2,10
Нематериальные активы	20	87	107	0,00	0,01	0,01	0,01	0,00
Основные средства	277 419	367 061	397 076	46,74	47,13	46,53	0,39	-0,60
Отложенные налоговые активы	138 949	224 341	309 769	23,41	28,81	36,30	5,40	7,49
Прочие внеоборотные активы	136 542	105 176	74 284	23,00	13,51	8,70	-9,49	-4,81
2. Оборотные (текущие) активы, в том числе:	40 611	82 126	72 116	6,84	10,55	8,45	3,71	-2,10
Запасы	873	2590	3425	0,15	0,33	0,40	0,18	0,07
НДС	21	12	76	0,00	0,00	0,01	0	0,01
Дебиторская задолженность	12 825	21 748	22 993	2,16	2,79	2,69	0,63	-0,10
Денежные средства	23 417	54 684	42 413	3,95	7,02	4,97	3,07	-2,05
Прочие оборотные активы	3497	3104	3284	0,59	0,40	0,38	-0,19	-0,02
Баланс	593 541	778 791	853 353	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

В структуре актива сохраняется преобладание внеоборотных активов, их удельный вес в общем объеме активов составляет более 90 % на протяжении всего рассматриваемого периода, при этом наблюдается тенденция к незначительному снижению их удельного веса с 93,16 % в 2022 году до 91,55 % в 2024 году, что связано с ростом доли оборотных активов.

Рассмотрим подробнее состав внеоборотных активов. Наиболее значительную часть занимают основные средства, удельный вес которых остается практически стабильным, что свидетельствует о постоянной роли материальных активов в хозяйственной деятельности. Значительный рост удельного веса отложенных налоговых активов с 23,41 % в 2022 году до 36,3 % в 2024 году отражает активизацию налогового планирования и перенос налоговых обязательств на будущее. В противоположность этому, доля прочих внеоборотных активов снизилась с 23 % до 8,7 %, что может свидетельствовать о списании или продаже устаревших активов.

Что касается оборотных активов, то их удельный вес в общем объеме активов увеличился с 6,84 % в 2022 году до 10,55 % в 2023 году, после чего снизился до 8,45 % в 2024 году. Такой характер динамики обусловлен значительным ростом запасов и денежных средств, что говорит о повышении уровня текущей ликвидности и запасов, необходимых для обеспечения текущих производственных и сбытовых процессов. В то же время, удельный вес дебиторской задолженности вырос, что может свидетельствовать о расширении кредитных продаж и отсроченных платежей.

Общая структура активов демонстрирует устойчивую ориентацию на долгосрочное инвестирование в материальные и нематериальные активы, при этом наблюдается постепенное увеличение доли оборотных ресурсов, что может свидетельствовать о стремлении обеспечить гибкость и оперативность текущих хозяйственных операций. Такой подход отражает стратегию балансировки между инвестициями в долгосрочные ресурсы и необходимостью поддержания ликвидных средств для бесперебойного функционирования предприятия.

Доля оборотных активов в структуре активов составляет менее 30 %, что свидетельствует о преобладании внеоборотных активов и позволяет отнести политику управления активами к консервативному типу. Такая политика, как правило, характеризуется низкой ликвидностью и направлена на долгосрочные инвестиции в основные средства и нематериальные активы.

Для более полного вывода необходим анализ пассивов баланса (таблица 19-20)

Таблица 19 - Горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Пассив	Абсолютные величины, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Темп роста, %	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023	2023/ 2022	2024/ 2023
1. Собственный капитал, в том числе:	-242 626	-442 614	-483 339	-199 988	-40 725	182,43	109,20
уставный капитал	219 676	219 676	219 676	0	0	100,00	100,00
добавочный капитал	100 969	100 969	100 969	0	0	100,00	100,00
нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-563 271	-763 259	-803 984	-199 988	-40 725	135,50	105,34
2, Долгосрочные обязательства, в том числе:	758 455	1 058 202	1 173 381	299 747	115 179	139,52	110,88
заемные средства	720 454	1 009 421	1 087 011	288 967	77 590	140,11	107,69
прочие долгосрочные обязательства	38 001	48 781	86 370	10 780	37 589	128,37	177,06
3, Краткосрочные обязательства, в том числе:	77 712	163 203	163 310	85 491	108	210,01	100,07
заемные средства	19 644	59 889	72 298	40 245	12 409	304,88	120,72
кредиторская задолженность	55 853	100 045	87 562	44 192	-12 483	179,12	87,52
прочие обязательства	2215	3269	3450	1054	181	147,59	105,55
Валюта баланса	593 541	778 791	853 353	185 250	74 562	131,21	109,57

Основной вклад в прирост пассива внесли долгосрочные обязательства, сумма которых за этот период выросла с 758,46 млрд. рублей до 1 173,38 млрд. рублей, что свидетельствует о расширении привлеченных долгосрочных ресурсов. Темп прироста долговых обязательств составил 110,88 % по сравнению с

предыдущим годом, что указывает на активное использование заемных средств для финансирования долгосрочных проектов.

При этом доля собственного капитала в структуре пассива остается отрицательной весь анализируемый период, что обусловлено значительными непокрытыми убытками. В 2022 году показатель собственного капитала равнялся -242,63 млрд. рублей, а к 2024 году он снизился до -483,34 млрд. рублей. Такой отрицательный показатель свидетельствует о необходимости проведения мероприятий по улучшению финансового положения и увеличению доходности предприятия, поскольку наличие крупных убытков негативно влияет на внутренние источники финансирования и финансовую устойчивость.

Краткосрочные обязательства за анализируемый период выросли с 77,71 млрд. рублей до 163,31 млрд. рублей, что сопровождается увеличением заемных средств на текущий период с 19,64 млрд. рублей до 72,3 млрд. рублей, а также увеличением кредиторской задолженности с 55,85 млрд. рублей до 87,56 млрд. рублей.

В отчетном году кредиторская задолженность предприятия превышает дебиторскую, что свидетельствует о пассивном сальдо. Это означает, что ООО «Газпром переработка Благовещенск» финансирует свою текущую деятельность за счет кредиторов. Объем привлекаемого финансирования составляет 64,57 млрд. руб.

Анализ структуры пассивов предприятия демонстрирует, что значительный рост долгосрочных обязательств является основным источником финансирования как расширения деятельности, так и текущих операций, несмотря на отрицательное значение собственного капитала. Такая структура финансирования, основанная на активном привлечении заёмных средств, свидетельствует о высокой зависимости от кредиторов и требует разработки и реализации комплекса мер, направленных на повышение финансовой устойчивости предприятия и восстановления положительного собственного капитала.

Необходимо уделить особое внимание оптимизации структуры капитала и повышению эффективности использования заемных средств для снижения рисков и укрепления финансового положения.

Таблица 20 – Вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса ООО «Газ-пром переработка Благовещенск»

Пассив	Абсолютные величины, млн. руб.			Удельный вес, %			Абсолютное изменение, %	
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023
1. Собственный капитал, в том числе:	-242 626	-442 614	-483 339	-40,88	-56,83	-56,64	-15,95	0,19
Уставный капитал	219 676	219 676	219 676	37,01	28,21	25,74	-8,80	-2,47
Добавочный капитал	100 969	100 969	100 969	17,01	12,96	11,83	-4,05	-1,13
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-563 271	-763 259	-803 984	-94,90	-98,01	-94,21	-3,11	3,80
2, Долгосрочные обязательства, в том числе:	758 455	1 058 202	1 173 381	127,78	135,88	137,50	8,1	1,62
заемные средства	720 454	1 009 421	1 087 011	121,38	129,61	127,38	8,23	-2,23
прочие долгосрочные обязательства	38 001	48 781	86 370	6,40	6,26	10,12	-0,14	3,86
3, Краткосрочные обязательства, в том числе:	77 712	163 203	163 310	13,09	20,96	19,14	7,87	-1,82
заемные средства	19 644	59 889	72 298	3,31	7,69	8,47	4,38	0,78
кредиторская задолженность	55 853	100 045	87 562	9,41	12,85	10,26	3,44	-2,59
прочие обязательства	2215	3269	3450	0,37	0,42	0,40	0,05	-0,02
Валюта баланса	593 541	778 791	853 353	100,00	100,00	100,00	0,00	0,00

Отрицательное значение собственного капитала на протяжении всего анализируемого периода является негативным сигналом, отражающим серьёзные финансовые проблемы. Наблюдается тенденция к увеличению доли заёмных средств в финансировании деятельности компании: доля собственного капитала в пассивах снизилась с -40,88 % в 2022 году до -56,83 % в 2023 году, с небольшим улучшением до -56,64 % в 2024 году.

Несмотря на негативное изменение в процентном соотношении собственного капитала, величина уставного и добавочного капитала остаётся неизменной в течение всего исследуемого периода. Соответственно, их удельный вес в структуре пассива снижается.

Долгосрочные обязательства компании, напротив, показывают положительную динамику. Их абсолютное значение возросло с 758,45 млрд. руб. в 2022 году до 1173,38 млрд. руб. в 2024 году. Удельный вес долгосрочных обязательств в пассиве также увеличился со 127,78 % в 2022 году до 137,5 % в 2024 году. Это свидетельствует о наращивании заемного капитала, что может быть связано с необходимостью финансирования текущих операций и покрытием убытков.

Краткосрочные обязательства также продемонстрировали рост, увеличившись с 77,71 млрд. руб. в 2022 году до 163,31 млрд. руб. в 2024 году. Увеличение доли краткосрочных обязательств в пассиве с 13,09 % до 19,14 % свидетельствует о росте кредиторской задолженности и увеличении зависимости от краткосрочных источников финансирования.

Рост заемных средств и кредиторской задолженности в совокупности указывает на нарастающее давление ликвидности, что потенциально может привести к проблемам с финансированием текущих обязательств и ухудшению платежеспособности предприятия.

В целом, финансовая структура компании характеризуется высокой зависимостью от заемного капитала, ООО «Газпром переработка Благовещенск» сталкивается с серьезными финансовыми трудностями, проявляющимися в отрицательном собственном капитале и растущих обязательствах.

Для объективной оценки способности предприятия своевременно и в полном объеме выполнять свои обязательства необходимо провести детальный анализ его ликвидности и платежеспособности.

Далее представлен анализ ликвидности баланса в таблице 21.

Таблица 21 – Группировка активов и пассивов баланса ООО "Газпром переработка Благовещенск" за 2022 – 2024 год

Показатели	Величина на конец года, млн. руб.			Удельный вес, %			Темп роста, %	
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023
Наиболее ликвидные активы (А1)	23 417	54 684	42 413	3,95	7,02	4,97	233,5	77,6
Быстро реализуемые активы (А2)	12 825	21 748	22 993	2,16	2,79	2,69	169,6	105,7
Медленно реализуемые активы (А3)	4370	5694	6710	0,74	0,73	0,79	130,3	117,8
Труднореализуемые активы (А4)	552 930	696 665	781 237	93,16	89,45	91,55	126,0	112,1
Наиболее срочные обязательства (П1)	55 853	100 045	87 562	9,41	12,85	10,26	179,1	87,5
Краткосрочные пассивы (П2)	20 883	61 914	74 265	3,52	7,95	8,70	296,5	119,9
Долгосрочные пассивы (П3)	759 431	1 059 446	1 174 865	127,95	136,04	137,68	139,5	110,9
Собственный капитал предприятия (П4)	-242 626	-442 614	-483 339	-40,88	-56,83	-56,64	182,4	109,2
Баланс	593 541	778 791	853 353	100,00	100,00	100,00	131,2	109,6

Группировка активов предприятия показала, что в структуре имущества за отчетный период преобладают труднореализуемые активы (А4) на общую сумму 781 237 млн. руб. Данные активы характеризуются низкой ликвидностью и требуют длительного времени для конвертации в денежные средства. В структуре пассивов в отчетном периоде преобладают долгосрочные пассивы (П3) на общую сумму 1 174 865 млн. руб. Это означает, что значительная часть обязательств предприятия имеет срок погашения более одного года.

Сопоставление структуры активов и пассивов выявило существенный дисбаланс: преобладание труднореализуемых активов при одновременном доминировании долгосрочных пассивов.

Для оценки ликвидности баланса использовался имущественный и функциональный подход (таблицы 22 и 23):

Оценка ликвидности баланса имущественным подходом представлена в таблице 22:

Таблица 22 – Оценка ликвидности баланса имущественным подходом

Требуемое соотношение	Расчет излишков (дефицитов)	Величина излишков или дефицитов на конец года, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Соблюдение условия
		2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023	
A1>П1	A1-П1	-32 436	-45 361	-45 149	-12 925	212	Не соблюдается
A2>П2	A2-П2	-8058	-40 167	-51 272	-32 108	-11 105	Не соблюдается
A3>П3	A3-П3	-755 061	-1 053 751	-1 168 155	-298 690	-114 404	Не соблюдается
A4<П4	П4-A4	795 556	1 139 279	1 264 575	343 723	125 297	Не соблюдается

В анализируемом периоде у предприятия недостаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств (недостаток в 2024 году составляет - 45,149 млрд. руб.).

Анализ показал, что труднореализуемые активы превышают постоянные пассивы, что свидетельствует о несоблюдении минимального условия финансовой устойчивости. В течение анализируемого периода ни один из коэффициентов, характеризующих наличие ликвидных активов, не соответствовал норме. Следовательно, баланс в рассматриваемом периоде является неликвидным.

Оценка ликвидности баланса функциональным подходом произведена следующим образом (таблица 23):

Таблица 23 - Оценка ликвидности баланса функциональным подходом

Требуемое соотношение	Расчет излишков или дефицитов	Величина излишков или дефицитов на конец года, млн. руб.			Абсолютное изменение, млн. руб.		Соблюдение условия
		2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023	
A1+A2>П2	A1+A2-П2	15 358	14 517	-8859	-841	-23 376	Не соблюдается
A3>П1	A3-П1	-51 483	-94 351	-80 852	-42 867	13 498	Не соблюдается
A4<П4+П3	П4+П3-A4	36 125	79 833	89 711	43 708	9878	Не соблюдается

Согласно проведенному анализу, баланс организации нельзя признать ликвидным, поскольку ни одно из установленных критериев ликвидности не

выполняется. Это свидетельствует о серьезных проблемах с платежеспособностью предприятия.

Предприятие испытывает нехватку денежных средств и дебиторской задолженности для своевременного погашения краткосрочных кредитов и займов. Кроме того, наблюдается несоответствие между объемом кредиторской задолженности и величиной запасов. Более того, у предприятия отсутствует возможность финансирования внеоборотных активов за счет собственных или долгосрочных заемных средств.

Определим текущую ликвидность (платежеспособность) по формуле (3).

Текущая платежеспособность за 2022 год:

$23\ 417 + 12\ 825 < 55\ 853 + 20\ 883$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна).

Текущая платежеспособность за 2023 год:

$54\ 684 + 21\ 748 < 100\ 045 + 61\ 914$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна).

Текущая платежеспособность за 2024 год:

$42\ 413 + 22\ 993 < 87\ 562 + 74\ 265$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна).

Таким образом, организация во все годы была неплатёжеспособна.

Определим перспективную платёжеспособность:

Перспективная платежеспособность за 2022:

$23\ 417 + 12\ 825 + 4370 < 55\ 853 + 20\ 883 + 759\ 431$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна).

Перспективная платежеспособность за 2023:

$54\ 684 + 21\ 748 + 5694 < 100\ 045 + 61\ 914 + 1\ 059\ 446$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна).

Перспективная платежеспособность за 2024:

$42\ 413 + 22\ 993 + 6710 < 87\ 562 + 74\ 265 + 1\ 174\ 865$  (условие не соблюдается, организация неплатежеспособна)

Таким образом, наблюдается прогнозная неплатежеспособность организации. Предприятие не способно рассчитаться со своими обязательствами, как в текущем периоде, так и в будущих.

Изучение платежеспособности организации дополняет коэффициентный анализ ликвидности, приведенный в таблице 24:

Таблица 24 – Анализ коэффициентов ликвидности

Наименование коэффициента	Расчет	Величина коэффициента на конец года			Изменение		Норматив
		2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023	
Коэффициент общей ликвидности	$\frac{A1+0.5A2+0.3A3}{П1+0.5П2+0.3П3}$	0,490	0,597	0,553	0,107	-0,044	> 1
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{A1}{П1+П2}$	0,305	0,338	0,262	0,032	-0,076	> 0,1-0,2
Коэффициент промежуточной (срочной) ликвидности	$\frac{A1+A2}{П1+П2}$	0,472	0,472	0,404	0,000	-0,068	> 0,7 - 1
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{A1+A2+A3}{П1+П2}$	0,529	0,507	0,446	-0,022	-0,062	> 1 - 2

Единственным коэффициентом, соответствующим нормативному значению, является коэффициент абсолютной ликвидности. Это свидетельствует о том, что организация обладает достаточным объемом наиболее ликвидных активов (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) для покрытия своих самых неотложных краткосрочных обязательств.

Коэффициент срочной ликвидности ниже нормы, что свидетельствует о недостаточном объеме ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств. Коэффициент текущей ликвидности также находится ниже нормативного значения (2), указывая на недостаточность собственных средств для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения текущих обязательств. Даже при реализации запасов предприятие не сможет полностью покрыть свои краткосрочные обязательства. Помимо этого, наблюдается отрицательная динамика всех коэффициентов ликвидности в 2024 году.

В связи с тем, что коэффициент текущей ликвидности за период 2022-2024 годов оказался ниже нормативного значения, необходимо рассчитать ко-

эффицент восстановления платежеспособности. Этот показатель определяет, сможет ли предприятие, утратившее платежеспособность, восстановить ее в течение ближайших шести месяцев, исходя из текущей динамики коэффициента текущей ликвидности.

Расчет коэффициента восстановления платежеспособности за 2022-2024 годы произведен по формуле 5:

$$K_{\text{восст. пл. 2022}} = \frac{0,5292 + \frac{6}{12}(0,529 - 0,756)}{2} = 0,21$$

$$K_{\text{восст. пл. 2023}} = \frac{0,507 + \frac{6}{12}(0,5071 - 0,529)}{2} = 0,25$$

$$K_{\text{восст. пл. 2024}} = \frac{0,446 + \frac{6}{12}(0,446 - 0,507)}{2} = 0,2$$

На конец анализируемого периода значения показателя меньше 1, что говорит о том, что предприятие не сможет восстановить свою платежеспособность.

Рассчитаем коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности по формуле 7:

$$K_{\text{соотнош. ДЗ/КЗ} 2022} = \frac{16\,321\,324}{55\,852\,769} = 0,29$$

$$K_{\text{соотнош. ДЗ/КЗ} 2023} = \frac{24\,852\,135}{100\,044\,728} = 0,25$$

$$K_{\text{соотнош. ДЗ/КЗ} 2024} = \frac{26\,277\,465}{87\,561\,871} = 0,30$$

На протяжении всего анализируемого периода коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности значительно ниже оптимального значения. Это означает, что предприятие не сможет покрыть свои текущие обязательства перед кредиторами только за счет поступлений денежных средств от своих дебиторов. Ему необходимо будет использовать другие источники денежных средств.

Анализ ликвидности баланса ООО «Газпром переработка Благовещенск» показывает, что организация не является ликвидной. Для полной оценки финан-

сового состояния необходим анализ финансовой устойчивости, который проводится с использованием абсолютных и относительных показателей.

Абсолютные показатели позволяют оценить достаточность источников финансирования запасов и затрат. Излишек или недостаток источников финансирования запасов определяет тип финансовой устойчивости организации (расчёт в таблице 25).

Таблица 25 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО "Газпром переработка Благовещенск" за 2022 – 2024 год

Показатели	Абсолютное значение, млн. руб.			Абсолютное изменение	
	2022	2023	2024	2023/ 2022	2024/ 2023
1. Собственный капитал, СК	-242 626	-442 614	-483 339	-199 988	-40 725
2. Внеоборотные активы, ВНА	552 930	696 665	781 237	143 735	84 572
3. Собственные оборотные средства (СОС1) (п.1-п.2)	-795 556	-1 139 279	-1 264 575	-343 723	-125 297
4. Долгосрочные обязательства, ДО	758 455	1 058 202	1 173 381	299 747	115 179
5. Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства (СОС2), (п.3+п.4)	-37 101	-81 077	-91 195	-43 976	-10 117
6. Краткосрочные займы и кредиты (ЗК)	19 644	59 889	72 298	40245	12409
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), (п.5+п.6)	-17 457	-21 188	-18 896	-3731	2291
8. Общая величина запасов (З)	873	2590	3425	1717	836
9. Излишек/недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов (ЕС), (п.3-п.8)	-796 429	-1 141 869	-1 268 001	-345 440	-126 132
10. Излишек/недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ЕМ), (п.5-п.8)	-37 974	-83 667	-94 620	-45 693	-10 953
11. Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ЕА), (п.7-п.8)	-18 330	-23 778	-22 322	-5448	1456
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	-	-

Анализ выявил кризисное финансовое состояние организации на конец периода: недостаток собственных оборотных средств (1 268 млрд. руб.), соб-

ственных и долгосрочных заемных источников финансирования запасов (95 млрд. руб.) и общей величины основных источников формирования запасов (22 млрд. руб.).

Финансовую устойчивость также оценивают относительными показателями - коэффициентами, характеризующими степень зависимости организации от внешних источников финансирования (таблица 26).

Таблица 26 – Анализ коэффициентов финансовой устойчивости ООО "Газпром переработка Благовещенск" за 2022 – 2024 год

Наименование коэффициента	Расчет	Норматив	Величина коэффициента на конец года			Абсолютное изменение	
			2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023
Коэффициент автономии (финансовой независимости)	$\frac{СК}{ВБ}$	> 0,5	-0,409	-0,568	-0,566	-0,160	0,002
Коэффициент финансовой зависимости	$\frac{ЗК}{ВБ}$	< 0,5	1,407	1,567	1,565	0,160	-0,002
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{СК + ДО}{ВБ}$	> 0,75	0,869	0,790	0,809	-0,079	0,018
Коэффициент финансовой активности	$\frac{ЗК}{СК}$	0-1	-3,442	-2,757	-2,763	0,686	-0,006
Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами	$\frac{СК - ВНА}{ОА}$	> 0,1	-19,590	-13,872	-17,535	5,718	-3,663
Коэффициент финансирования	$\frac{СК}{ЗК}$	> 1	-0,291	-0,363	-0,362	-0,072	0,001
Коэффициент маневренности СК	$\frac{СК - ВНА}{СК}$	> 0,1	3,279	2,574	2,616	-0,705	0,042

Результаты анализа показывают зависимость организации от внешних источников финансирования. Коэффициент автономии на конец отчетного периода составил -0,566. Полученное значение указывает на неоптимальный баланс собственного и заемного капитала, свидетельствуя о неудовлетворительном финансовом положении.

Превышение верхней границы коэффициента финансовой зависимости (1,565) свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних фи-

нансовых источников. Спад значения за прошедший период можно отнести к позитивной тенденции.

Коэффициент финансовой устойчивости относительно стабилен и выше нормативного уровня. Это указывает на то, что, несмотря на отрицательный собственный капитал, предприятие частично компенсирует это за счёт долгосрочных обязательств, что позволяет поддерживать определённый уровень финансовой устойчивости.

Отрицательное значение коэффициента финансовой активности свидетельствует о том, что долговая нагрузка значительно превышает собственные средства, что является негативным фактором для финансовой устойчивости.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2024 году составил -17,535. Это означает, что оборотные активы не финансируются собственными средствами, что является критичным для финансовой устойчивости организации. Снижение данного коэффициента на 3,663 указывает на дальнейшее ухудшение ситуации.

Отрицательный коэффициент финансирования подтверждает высокую зависимость от заемных средств.

Коэффициент маневренности собственного капитала превышает норматив 0,1, однако значения высокие, что объясняется отрицательным знаменателем и говорит о низкой гибкости в использовании капитала.

Финансовое состояние ООО «Газпром переработка Благовещенск», с точки зрения финансовой устойчивости, оценивается как кризисное. Анализ ключевых коэффициентов финансовой устойчивости выявил, что большинство из них демонстрируют значения, значительно ниже нормативных. Это является тревожным сигналом и свидетельствует о низкой финансовой устойчивости организации в рассматриваемый период.

Расчет и характеристика показателей рентабельности представлен в таблице 27.

Таблица 27 – Анализ показателей рентабельности ООО "Газпром переработка Благовещенск" за 2022 – 2024 год

Коэффициент рентабельности	Расчет	Величина за год, %			Абсолютное изменение	
		2022	2023	2024	2023/2022	2024/2023
Рентабельность активов	$\frac{\text{Прибыль до н/о}}{\text{Ср. величина активов}}$	-77,66	-39,57	-10,46	38,09	29,11
Рентабельность заемного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Ср. величина заемного капитала}}$	-66,76	-19,44	-3,18	47,32	16,26
Рентабельность производства	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Себестоимость проданной продукции}}$	-	883,53	808,44	-	-75,09
Рентабельность продаж	$\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}}$	-	87,30	86,77	-	-0,53
Валовая рентабельность	$\frac{\text{Прибыль валовая}}{\text{Выручка от продаж}}$	-	90,12	89,27	-	-0,85

В период с 2022 по 2024 годы ООО «Газпром переработка Благовещенск» характеризуется сложной финансово-экономической ситуацией, обусловленной отрицательной рентабельностью по большинству ключевых показателей. Анализ коэффициентов рентабельности демонстрирует постепенное снижение убытков и улучшение финансовых результатов, однако сохраняются существенные риски.

Рентабельность активов, характеризующая эффективность использования имущества предприятия, оставалась отрицательной, но с тенденцией к сокращению убытков — с -77,66 % в 2022 году до -10,46 % в 2024 году. Это свидетельствует о постепенном повышении эффективности управления активами, несмотря на сохраняющийся убыток.

Рентабельность заемного капитала оставалась отрицательной, но с тенденцией к снижению убытков — с -66,76 % в 2022 году до -3,18 % в 2024 году, что указывает на постепенное улучшение возврата на привлекаемые заемные ресурсы.

Показатели рентабельности производства в 2023 и 2024 годах показывают очень высокие значения — 883,53 % и 808,44 % соответственно. Такой результат свидетельствует о высокой эффективности операционной деятельности и способности компании получать значительную прибыль от себестоимости реализованной продукции.

Рентабельность продаж и валовая рентабельность в 2023 и 2024 годах остаются стабильными и высокими — около 87 % и 90 % соответственно, что говорит о сохранении высокой маржинальности и контроле над издержками в основных направлениях деятельности.

Анализ бухгалтерского баланса ООО «Газпром переработка Благовещенск» за 2022–2024 годы выявляет ухудшение финансового состояния компании. Собственный капитал остаётся отрицательным и продолжает снижаться из-за накопленных убытков, тогда как долговые обязательства растут, увеличивая долговую нагрузку и финансовые риски. Рост активов происходит преимущественно за счёт заемных средств и не сопровождается укреплением капитальной базы.

Коэффициенты ликвидности ниже нормативных значений, что отражает недостаток денежных средств и повышенную вероятность неплатежеспособности. Финансовая устойчивость оценивается как кризисная: дефицит собственных оборотных средств и высокая зависимость от внешнего финансирования требуют срочных мер по реструктуризации капитала и оптимизации структуры пассивов.

Показатели рентабельности, хотя и демонстрируют снижение убытков, остаются отрицательными, что указывает на серьёзные финансовые трудности и необходимость повышения операционной эффективности.

В целом, ситуация требует разработки и внедрения комплексных стратегий, направленных на укрепление финансовой устойчивости, снижение долговой нагрузки и повышение прибыльности для обеспечения стабильного и долгосрочного развития предприятия.

### 3 РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ООО «ГАЗПРОМ ПЕРЕРАБОТКА БЛАГОВЕЩЕНСК»

#### 3.1 Проблемы финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск» с позиции обеспечения экономической безопасности

Проведенный анализ во второй главе показал, что в целом, экономическая безопасность ООО "Газпром переработка Благовещенск" имеет негативные изменения (рисунок 4).

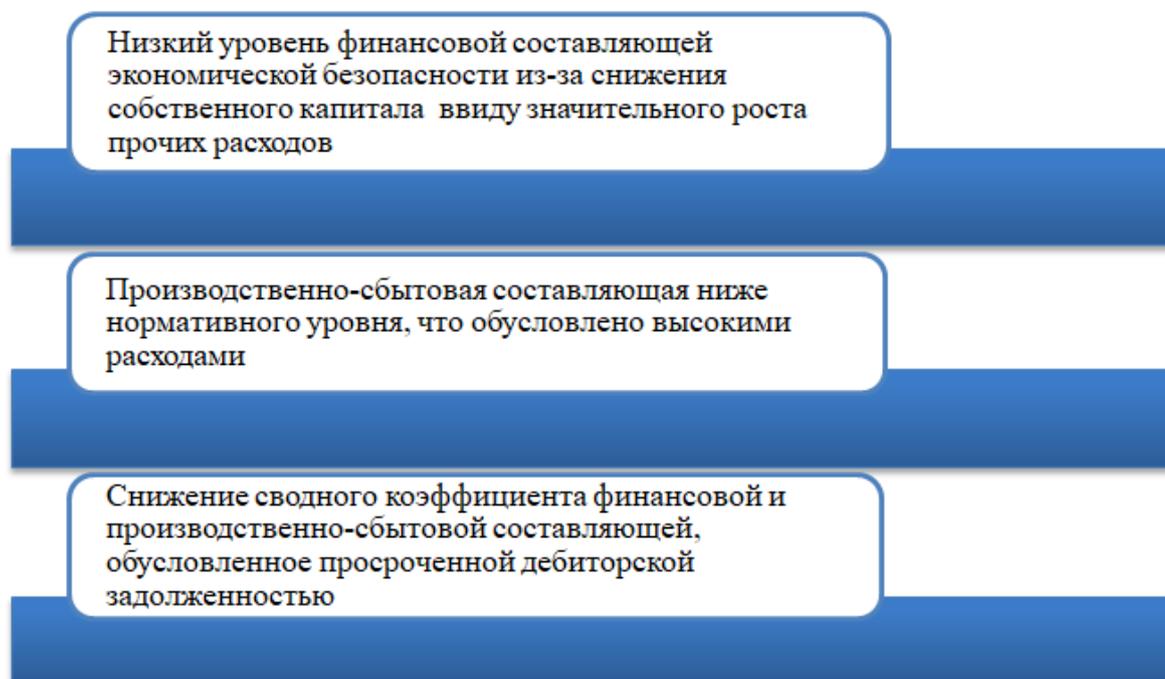


Рисунок 4 – Угрозы финансовой устойчивости предприятия, влияющие на обеспечение экономической безопасности ООО "Газпром переработка Благовещенск"

Первая угроза – снижение коэффициента финансовой составляющей из-за уменьшения собственного капитала. Собственный капитал – это основа финансовой стабильности компании и важный индикатор доверия со стороны инве-

стором. Следовательно, его отрицательное значение служит сигналом о финансовых трудностях.

Увеличение доли привлеченных средств, несмотря на видимость временного решения, сопряжено с существенными рисками и негативными последствиями. Возрастание долговой нагрузки увеличивает финансовое бремя компании, вынуждая ее тратить значительные средства на выплату процентов. Это снижает чистую прибыль и негативно сказывается на рентабельности бизнеса.

Более того, чрезмерная зависимость от заемного финансирования ограничивает операционную свободу компании. Необходимость выполнения условий кредиторов может противоречить долгосрочным стратегическим целям предприятия и ограничивать доступ к ресурсам, что, в конечном итоге, снижает конкурентоспособность.

Таким образом, необходимо эффективно управлять собственным капиталом и привлеченными ресурсами. Для этого необходимо разработать финансовую политику, направленную на снижение угроз, осуществлять тщательное планирование и диверсифицировать источники финансирования.

Диверсификация источников финансирования, как внутренних (реинвестирование прибыли), так и внешних (выпуск акций и облигаций, привлечение корпоративных займов), позволяет снизить зависимость от одного источника и обеспечивает гибкость в условиях меняющейся рыночной конъюнктуры.

Второй существенной угрозой является низкое значение сводного коэффициента производственно-сбытовой деятельности, что не соответствует установленным нормативам и обусловлено значительным увеличением расходов.

Так большие расходы компании были произведены в связи с авариями на производстве.

8 октября 2021 года во время пуско-наладочных работ произошла разгерметизация оборудования на второй технологической линии с выбросом и возгоранием газа. Сработала штатная система пожаротушения, порядка 2,5 тысяч человек эвакуировали.

5 января 2022 года случилось локальное возгорание газа на одной из установок во время проведения пусконаладочных работ под нагрузкой. Инцидент произошёл в 7 часов утра, местные жители услышали хлопок и увидели из окон пожар на территории завода.

По результатам расследования причин пожаров было установлено, что их причиной стала разгерметизация фильтров на установке из-за нарушений в проектировании и технической документации поставленного оборудования.

Из-за данных аварий компания потерпела большие убытки.

Третья угроза. Еще одной угрозой является снижение сводного коэффициента финансовой составляющей, обусловленное просроченной дебиторской задолженностью. Кроме этого соотношение дебиторской и кредиторской задолженности критичное.

Высокий размер дебиторской задолженности может стать для ООО «Газпром переработка Благовещенск» серьезным препятствием для стабильного и эффективного функционирования. Высокий уровень долговых обязательств способен существенно подорвать финансовую устойчивость компании, увеличить риск неплатежеспособности и даже привести к банкротству. Важно отметить, что проблемы, связанные с дебиторской задолженностью, являются многогранными и их решение требует комплексного подхода.

Одной из главных негативных последствий высокого размера дебиторской задолженности является угроза ликвидности компании. Если уровень кредиторской задолженности растет, это может означать, что компания не в состоянии своевременно расплачиваться по своим обязательствам. Подобная ситуация неизбежно ведет к снижению доверия со стороны поставщиков, контрагентов и финансовых учреждений, что может осложнить привлечение новых кредитов и закупку необходимых ресурсов.

Просроченная дебиторская задолженность представляет собой значительный риск для компании, особенно если сумма задолженности крупных контрагентов существенна. Она приводит к снижению доходов, образованию креди-

торской задолженности, проблемам с персоналом и другим негативным последствиям. Несвоевременные расчеты контрагентов могут привести к тому, что компания не сможет своевременно погасить свою задолженность перед другими партнерами, приобрести новые товары или оборудование, а также выплатить заработную плату сотрудникам.

Второе негативное следствие высокого размера кредиторской задолженности – это финансовая нагрузка на бизнес. Неустойки и штрафы за просроченные платежи постоянно накапливаются, увеличивая долговую нагрузку компании. Это значит, что значительная часть доходов идет на обслуживание долга, а не на развитие бизнеса, инвестиции в новые проекты или повышение зарплаты сотрудников. Таким образом, долг, который изначально мог быть взят для улучшения операционной деятельности, начинает препятствовать росту и развитию компании.

Кроме того, высокий размер кредиторской задолженности может повлиять на рыночную репутацию ООО «Газпром переработка Благовещенск». В деловом мире репутация имеет огромное значение, так как она влияет на способность компании привлекать новых клиентов и партнеров. Если компании не удастся своевременно выполнять свои финансовые обязательства, ее деловая репутация может пострадать. Партнеры и клиенты могут начать рассматривать сотрудничество с таким предприятием как рискованное, что может повлиять на заключение новых контрактов и соглашений.

Также важно отметить влияние высокого уровня задолженности на внутренний микроклимат компании. Сотрудники, зная о финансовых затруднениях своего работодателя, могут испытывать неуверенность в будущем, что может негативно отражаться на их производительности и моральном состоянии. Неспособность компании своевременно расплатиться по своим обязательствам может стать причиной внутренних конфликтов, увольнений ключевых специалистов и снижения общего уровня мотивации в коллективе.

Кроме того, высокий размер кредиторской задолженности может ограничить стратегические возможности компании. Компании с высоким долговым бременем часто вынуждены сокращать или откладывать инвестиции в развитие, новые технологии или маркетинговые кампании. Это может препятствовать конкурентоспособности компании на рынке, снижать ее инновационный потенциал и приводить к отставанию от конкурентов.

Наконец, высокие долговые обязательства могут привести к юридическим проблемам. Кредиторы могут инициировать судебные иски против компании в случае невыполнения финансовых обязательств, что может затянуться на долгие месяцы, а иногда и годы. Суды и арбитражные разбирательства отвлекают руководство от управления бизнесом и требуют значительных финансовых затрат на оплату юридических услуг.

Таким образом, высокий размер кредиторской задолженности оказывает комплексное негативное влияние на финансовую устойчивость, операционную деятельность, репутацию и стратегические возможности ООО «Газпром переработка Благовещенск». Для предотвращения таких последствий важно проводить регулярный финансовый анализ, планировать долговые обязательства, искать пути их сокращения и поддерживать здоровый баланс между заемными и собственными средствами. Среди возможных мер по снижению кредиторской задолженности можно выделить реструктуризацию долга, привлечение долгосрочного финансирования, улучшение условий работы с кредиторами и оптимизацию внутренних бизнес-процессов.

Таким образом, для поддержания финансовой стабильности, укрепления рыночных позиций и успешного долгосрочного развития, компании необходимо применять комплексный и проактивный подход к управлению долговыми обязательствами.

В связи с этим, представляется необходимым разработать комплекс мер по повышению уровня экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» (таблица 28).

Таблица 28 – Мероприятия по повышению уровня экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Угроза экономической безопасности	Предлагаемое мероприятие	Ожидаемый результат
Снижение собственного капитала и рост привлеченных ресурсов	Наращивание объема продаж за счет выхода на новые рынки продаж гелия	Увеличение собственного капитала за счет наращивания прибыли
Высокий размер просроченной дебиторской задолженности	Внедрить факторинг	Снижение дебиторской задолженности, нормализация показателя соотношения кредиторской и дебиторской задолженности
Высокий рост расходов из-за аварии	Привлечение специалиста по технике безопасности и комплексное страхование компании	Снижение убытков, которые потерпела компания в результате аварий, и предотвращение будущих

Реализация предложенных мер по повышению уровня экономической безопасности позволит ООО «Газпром переработка Благовещенск» укрепить финансовую устойчивость компании.

### **3.2 Направления повышения финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск» для обеспечения экономической безопасности**

По первому мероприятию предлагается расширить экспортные рынки, в частности, начать продавать гелий в Узбекистан и Казахстан.

Выход на рынки Узбекистана и Казахстана окажет положительное влияние на объем продаж. Например, выручка от экспорта гелия в Корею составила 76 765 млн. руб. в 2024 году. Учитывая результаты экспорта в Корею, экспорт в Узбекистан и Казахстан должен увеличить выручку еще как минимум на 50 млрд. руб. с каждой страны. Таким образом, ожидается увеличение выручки на 100 млрд. руб.

Целью выбранного направления является увеличение собственного капитала, выручки и прибыли.

Прогнозируемые изменения показателей в результате выхода на рынки новых стран представлены в таблице 29.

Таблица 29 – Прогноз изменений показателей после выхода на рынки Казахстана и Узбекистана

Показатель	Факт 2024	План	Абсолютное изменение
Выручка, млн.руб.	203 365	303 365	100 000
Себестоимость, млн. руб. (30 %)	21 827	28 375	6548
Прибыль от продаж	176 458	274 990	98 532
Собственный капитал, тыс. руб.	-483 383	-384 851	98 532

Ожидается, что реализация данного мероприятия приведет к увеличению выручки на 100 млрд. рублей, что, в свою очередь, увеличит собственный капитал на 98 532 млн. рублей. Вследствие роста выручки будет наращён собственный капитал. Но так как основной причиной отрицательного собственного капитала являются аварии произошедшие в 2021 и 2022 гг., необходимо рассмотреть расходы, которые понесла компания в результате данных аварий и предложить мероприятия по их избежанию.

Аварии на таких крупных и сложных объектах как Амурский ГПЗ могут привести к значительным финансовым потерям для организации. Так, были заключены контракты на поставку газа с Китаем с конкретными сроками поставок, из-за аварий произошли задержки, из-за этого были выставлены серьезные штрафные санкции.

Информация об убытках представлена в таблице 30.

Таблица 30 – Расходы ООО «Газпром переработка Благовещенск», связанные с авариями

Наименование	Сумма, млн. руб.
Полная замена поврежденных узлов, трубопроводов, систем автоматики, электрооборудования, изоляции, несущих конструкций	373 189
Работы по локализации аварии, охлаждению оборудования	197 722
Оценка ущерба, проведение экспертиз	19 722
Экологический мониторинг и очистка территории	1092
Затраты на эвакуацию 2,5 тысяч человек (транспорт, временное размещение, питание, медицинская помощь)	2543
Штрафы от надзорных органов	108 342
Потери от простоя и задержек ввода в эксплуатацию	118 201
Упущенная выгода	43 208
Штрафы по контрактам	28 711
Итого	892 730

Таким образом, общие расходы, связанные с данным происшествием, составляют 892 730 млн. руб. Подобных затрат можно было бы избежать при условии своевременного принятия необходимых мер по предотвращению аварий.

Основную часть потерь составляют упущенная выгода от задержки ввода в эксплуатацию, потенциальные штрафы по контрактам, а также затраты на расследования, устранение выявленных проблем и дополнительные инвестиции в безопасность для предотвращения подобных инцидентов в будущем.

Для обеспечения безопасности на газопроводе и предотвращения подобных убытков в будущем необходимо назначить специалиста по технике безопасности, в обязанности которого будет входить регулярный контроль за соблюдением соответствующих норм и правил.

Кроме того, важно предусмотреть страхование каждого сотрудника на случай возникновения чрезвычайных ситуаций. Учитывая специфику и опасный характер работ в ООО «Газпром переработка Благовещенск», страхование персонала является важнейшим элементом системы социальной защиты работников. Оно направлено на минимизацию финансовых рисков, связанных с несчастными случаями, профессиональными заболеваниями и другими непредвиденными обстоятельствами.<sup>16</sup>

Предприятие может заключить договоры коллективного страхования своих сотрудников, что позволяет получить более выгодные условия и снизить стоимость страхования.

Страхование позволяет минимизировать финансовые риски, связанные с потенциальными несчастными случаями и профессиональными заболеваниями, создавая более благоприятные условия труда. В результате страхования работники получают финансовую защиту и доступ к необходимой медицинской помощи. Более того, наличие страховых полисов позволяет предприятию частично компенсировать расходы, связанные с лечением и реабилитацией пострада-

---

<sup>16</sup> Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе. М. : Юрайт, 2025. С. 260.

давших работников, а также избежать крупных выплат в случае наступления страхового случая.

Страхование сотрудника будет производиться на АО «АльфаСтрахование», поскольку данная компания предложила наиболее выгодные условия страхования на сумму 50 000 руб. на человека.

Стоимость проекта Амурского ГПЗ в 2021 году оценивалась в 800 млрд. рублей. Рассмотрим предлагаемые страховые организации и суммы страхования в таблице 31.

Для такого масштабного объекта, как ООО «Газпром переработка Благовещенск», страхование всегда осуществляется в рамках сострахования (co-insurance) и перестрахования (reinsurance), поскольку ни одна страховая компания в мире не способна принять на себя весь риск самостоятельно.

Таблица 31 – Сравнение страховых компаний для ООО «Газпром переработка Благовещенск» и цены страхования

Наименование страховой компании	Факты о компании	Ставка для рисков, установленная банком для страховой суммы в размере 800 млрд. руб., %	Общая сумма страховки в год, млрд. руб.
АО «СОГАЗ»	Исторически тесно связан с предприятиями группы «Газпром» и имеет крупнейшую емкость на российском рынке для промышленных рисков. Уже является основным страховщиком группы Газпром.	3,5	28
СПАО «Ингосстрах»	Также один из лидеров российского рынка с большим опытом страхования промышленных объектов.	4,1	32,8
ПАО СК «Росгосстрах», АО «АльфаСтрахование», СПАО «РЕСО-Гарантия»	Могут выступать как состраховщики.	2	16

Таким образом, комплексное страхование промышленных рисков произведем у компаний АО «СОГАЗ» и состраховщика ПАО СК «Росгосстрах».

Сейчас на предприятии заняты 2983 чел. Рассчитаем стоимость страхования для всех сотрудников.

Расчет экономической эффективности мероприятий по снижению угроз технологической безопасности представлен в таблице 32.

Таблица 32 – Расчет экономической эффективности мероприятий по снижению угроз технологической безопасности

Наименование	Расчет	Итого, млрд. руб.
Сотрудник по технике безопасности	150 тыс. руб. x 12 мес.	0,0018
Социальные выплаты (30 %)	1 800 000 руб. x 30 %	0,0005
Страхование сотрудников	2983 x 50 000 руб.	0,149
Комплексное страхование промышленных рисков:		
АО «СОГАЗ»	-	28
ПАО СК «Росгосстрах»	-	16
Затраты на аварии и пожар	-	892
Экономическая эффективность	892-0,0023-0,149-28-16	<b>848</b>

Таким образом, своевременная реализация предложенных мер позволила бы предприятию избежать убытков в размере 848 млрд. руб.

Комплексное страхование промышленных рисков, включающее покрытие имущества, потерь прибыли, задержки пуска и гражданской ответственности, является не просто затратой, а стратегической инвестицией для ООО «Газпром переработка Благовещенск». Да, ежегодные страховые взносы значительны, однако их экономическая отдача проявляется в том, что полис позволяет компании пережить возможные катастрофические убытки, которые без страховой защиты могли бы подорвать её финансовую устойчивость и сорвать выполнение долгосрочных обязательств. Передача риска на крупнейших страховщиков и перестраховщиков обеспечивает надежную защиту для столь масштабного и стратегически важного объекта, как ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Дебиторская задолженность является одним из ключевых элементов оборотных активов организации. Она представляет собой долг контрагентов, возникший в результате предоставления товаров, работ или услуг с отсрочкой пла-

тежа, иногда переходящий на следующий финансовый период. С точки зрения бухгалтерского учета, дебиторская задолженность рассматривается как экономическая выгода, отраженная в бухгалтерском балансе в виде дебетового сальдо счетов, отражающих взаимоотношения с различными контрагентами.

Хотя дебиторская задолженность классифицируется как актив, значительные объемы непогашенных долгов создают определенные риски, связанные с возможной неспособностью партнеров исполнить свои обязательства в срок. Тем не менее, даже при наличии сомнений в своевременном погашении, дебиторская задолженность может приносить экономическую выгоду, в частности, посредством использования факторинга – финансового инструмента, предоставляемого банками. Факторинг предполагает финансирование дебиторской задолженности компанией-фактором, предоставляющей средства для закупки или кредитования контрагента.

У предприятия имеется высокая дебиторская задолженность в размере 22 993 млн. руб., при этом просроченная задолженность в сумме 11 092 млн. руб. среди российских предприятий, которым поставляется гелий.

Поэтому предлагаем изъять просроченную дебиторскую задолженность и погасить кредиторскую задолженность.

Для снижения дебиторской задолженности предлагается использование уступки права ее требования коммерческому банку.

Сравним условия их предоставления (таблица 33).

Таблица 33 – Условия предоставления факторинговых услуг

Наименование организации	Вид предоставляемого факторинга	Комиссия, %
ПАО «Совкомбанк»	Классический	14
ООО «ФакторингПлюс»	Классический	10,5
ПАО «АТБ»	Классический	11
ПАО «ВТБ»	Классический, реальный	12

Сумма просроченной дебиторской задолженности на конец 2024 года составила 11 092 млн.руб.

Для наиболее наглядного представления, сколько потеряет ООО «Газпром переработка Благовещенск» составим таблицу 34.

Таблица 34 – Размер денежных средств к получению от факторинга

Наименование организации	Комиссия, %	Расчет, млн. руб.	Средства к получению, млн. руб.
ПАО «Совкомбанк»	14	11092 -1553	9539
ООО «ФакторингПлюс»	10,5	11092 -1166	9926
ПАО «АТБ»	11	11092 -1220	9872
ПАО «ВТБ»	12	11092 -1331	9761

Анализ представленных указывает на то, что продажа просроченной дебиторской задолженности ООО «ФакторингПлюс» представляет собой наиболее выгодный вариант для предприятия. Расчеты показывают, что в результате этой сделки компания получит 9,9 млрд. руб. в виде денежных средств.

В результате реализации данного мероприятия, объем дебиторской задолженности ООО «Газпром переработка Благовещенск» сократится на 9,9 млрд. руб., что позволит снизить кредиторскую задолженность на аналогичную сумму. Это является значительным улучшением в структуре активов компании, поскольку уменьшает долю неликвидных активов, улучшает показатель оборачиваемости дебиторской задолженности и снижает риски, связанные с возможной неплатежеспособностью дебитора.

Влияние этой сделки на финансовое состояние предприятия будет двойственным. С одной стороны, уменьшение дебиторской задолженности приведет к снижению общей суммы активов, что может оказать незначительное негативное влияние на показатели, связанные с общей стоимостью активов. Однако этот эффект будет нивелирован положительным влиянием на другие показатели, особенно на ликвидность.

Оценка экономической эффективности мероприятий, направленных на укрепление финансовой безопасности организации, производится на основе анализа потенциальных финансовых выгод, которые включают увеличение прибыли компании, снижение расходов, увеличение уровня рентабельности и повышение финансовой устойчивости. Реализация данных мероприятий улучшит финансовую безопасность организации и обеспечит ее устойчивое развитие в долгосрочной перспективе.

### 3.3 Прогноз показателей финансовой устойчивости в системе экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Оценим, как реализация предложенных мероприятий повлияет на отчет о финансовых результатах (таблица 35).

Таблица 35 – Прогноз изменений в отчете о финансовых результатах ООО «Газпром переработка Благовещенск» после реализации предложенных мероприятий

Показатели	Сумма, млрд. руб.		Изменение, млн. руб.
	2024 г.	После мероприятий	
Выручка	203 365	303 365	100 000
Себестоимость	21 827	28 375	6549
Валовая прибыль	181 538	274 990	93 452
Управленческие расходы	5080	5080	0
Прибыль (убыток) от продаж	176 458	269 910	93 453
Проценты к получению	9715	9715	0
Проценты к уплате	35 763	35 763	0
Прочие доходы	134 555	134 555	0
Прочие расходы	370 300	0	-370 300
Прибыль убыток до н/о	-85 335	378 417	463 751
Чистая прибыль/убыток	-40 725	283 812	324 537
Собственный капитал	-483 383	92 149	575 532

Так как в случае избежания аварии или при условии страхования компании, она бы не потерпела убытков в размере 848 млрд. руб., данная сумма распределяется на закрытие прочих расходов (848-370), а отставшая сумма 478 млрд. отправляется на собственный капитал компании. Прибыль от продажи гелия в Узбекистан и Казахстан тоже оправится на покрытие отрицательного значения собственного капитала.

Таким образом, выручка вырастет на 100 млрд. руб., что приведет к росту прибыли от продаж и получения чистой прибыли в размере 283 млрд. руб.

Проанализируем изменение абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО "Газпром переработка Благовещенск" после введенных мероприятий в таблице 36.

Таблица 36 – Анализ абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО "Газпром переработка Благовещенск" после мероприятий

Показатели	Абсолютное значение, млн. руб.			
	2022	2023	2024	Прогноз
1. Собственный капитал, СК	-242 626	-442 614	-483 339	92 149
2. Внеоборотные активы, ВНА	552 930	696 665	781 237	781 237
3. Собственные оборотные средства (СОС1) (п.1-п.2)	-795 556	-1 139 279	-1 264 575	-689 088
4. Долгосрочные обязательства, ДО	758 455	1 058 202	1 173 381	1 173 381
5. Собственные оборотные средства и долгосрочные обязательства (СОС2), (п.3+п.4)	-37 101	-81 077	-91 195	484 293
6. Краткосрочные займы и кредиты (ЗК)	19 644	59 889	72 298	72 298
7. Общая величина основных источников формирования запасов (СОС3), (п.5+п.6)	-17 457	-21 188	-18 896	556 591
8. Общая величина запасов (З)	873	2590	3425	3425
9. Излишек/недостаток собственных оборотных средств для формирования запасов (ЕС), (п.3-п.8)	-796 429	-1 141 869	-1 268 001	-692 513
10. Излишек/недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ЕМ), (п.5-п.8)	-37 974	-83 667	-94 620	480 868
11. Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов (ЕА), (п.7-п.8)	-18 330	-23 778	-22 322	553 166
12. Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;0;0)	(0;1;1)

Благодаря повышению собственного капитала компании ООО "Газпром переработка Благовещенск" выйдет с критической финансовой устойчивости в нормальную.

Для более детальной оценки эффективности предложенных мероприятий проведем прогноз показателей финансовой и производственно-сбытовой составляющей экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» по методике Левкиной Е.В., Л.А. Сахаровой и Е.А. Курасовой.

Прогноз изменений финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» представлен в таблице 37. В этой таблице отразим прогнозные значения ключевых финансовых показателей.

Таблица 37 – Прогноз финансовой составляющей экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение				Оценка соответствия нормативному значению			
		2022	2023	2024	Прогноз	2022	2023	2024	Прогноз
Коэффициент автономии	>0,5	-0,41	-0,57	-0,57	0,59	0	0	0	1
Коэффициент обеспеченности СОС	>0,1	-19,59	-13,87	-17,54	-4,16	0	0	0	0
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,31	0,34	0,26	0,26	1	1	1	1
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-3	0,53	0,51	0,45	0,46	0	0	0	0
Пятифакторная модель Э. Алтмана	>2,9	-1,15	-1,03	-0,78	0,81	0	0	0	0
Коэффициент финансовой независимости	>0,5	-0,41	-0,57	-0,57	0,59	0	0	0	1
Коэффициент финансового рычага (левериджа)	0-1,0	-3,45	-2,76	-0,28	1,42	0	0	0	0,5
Запас финансовой прочности, %	>25	0	-79	-48	74	0	0	0	1
Определение типа финансовой устойчивости	Абсолютная	Кризисная	Кризисная	Кризисная	Нормальная	0	0	0	0,5
Уровень финансовой безопасности						0,111	0,111	0,111	0,556

Из представленных в таблице данных видно, что уровень финансовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» вырастет до уровня 0,556, что повысит экономическую безопасность компании.

Для получения более полной картины об эффективности предложенных мер необходимо также оценить их влияние на производственно-сбытовую деятельность компании. В таблице 38 представлен прогноз производственно-сбытовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Таблица 38 – Прогноз производственно-сбытовой безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Показатель	Пороговое значение	Фактическое значение				Оценка соответствия нормативу			
		2022	2023	2024	Прогноз	2022	2023	2024	Прогноз
Коэффициент рентабельности продаж	>0,2	-	0,87	0,87	0,91	0	1	1	1
Коэффициент рентабельности активов	>0,1	-0,78	-0,40	-0,10	0,35	0	0	0	1
Уровень рентабельности основной деятельности, %	Рост показателя в динамике	0	-2,34	-2,38	1,24	0	0	0	1
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности	0,9-1	0,22	0,26	0,24	0,54	0	0	0	0,5
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	Рост показателя в динамике	0	0,12	0,25	0,37	0	1	1	1
Уровень производственно-сбытовой безопасности						0	0,4	0,4	0,9

К концу анализируемого периода прогнозируется увеличение уровня производственно-сбытовой безопасности с 0,4 до 0,9.

Прогноз интегральной оценки экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» после мероприятий представлен в таблице 39.

Таблица 39 – Прогноз интегральной оценки экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск» после мероприятий

Наименование функциональной составляющей	Уровень функциональных составляющих				Удельный вес составляющей	Стандартизированное значение функциональных составляющих			
	2022	2023	2024	Прогноз		2022	2023	2024	Прогноз
Финансовая	0,111	0,111	0,111	0,556	0,39	0,043	0,043	0,043	0,217
Производственно-сбытовая	0,000	0,400	0,400	0,900	0,22	0,000	0,088	0,088	0,198
Технологическая	0,400	0,800	0,800	0,800	0,22	0,088	0,176	0,176	0,176
Кадровая	0,750	1,000	1,000	1,000	0,17	0,128	0,170	0,170	0,170
Интегральный показатель ЭБ					1,00	0,256	0,474	0,474	0,761

В результате всех мероприятий по повышению финансовой устойчивости компании интегральный показатель экономической безопасности вырастет до нормативного значения от 0,76 до 1, что говорит о стабильной экономической безопасности компании.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В соответствии с целью дипломной работы, были разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости с целью укрепления экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Для достижения поставленной цели были решены следующие задачи:

- изучены теоретические основы финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятий;
- дана организационно-экономическая характеристика ООО «Газпром переработка Благовещенск»;
- проведена оценка уровня экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск»;
- проанализированы показатели финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск»;
- разработаны рекомендации по повышению финансовой устойчивости для обеспечения экономической безопасности предприятия;
- спрогнозированы показатели финансовой устойчивости ООО «Газпром переработка Благовещенск» в системе экономической безопасности с учётом рекомендаций.

Объектом дипломной работы было выбрано ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Предметом данной дипломной работы была финансовая устойчивость предприятия для обеспечения экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск».

Из анализа основных экономических показателей за 2022-2024 гг. был сделан вывод о том, что компания показывает постепенное восстановление после аварийных ситуаций в 2021-2022 годах. Компания демонстрирует положительную динамику по основным финансовым показателям, особенно в 2024 году. Однако на протяжении всего рассматриваемого периода предприятие демонстрирует чистый убыток.

Далее была проведена оценка экономической безопасности ООО «Газпром переработка Благовещенск». Результаты анализа за 2024 год выявили низкий уровень экономической безопасности (0,474) и критический уровень финансовой составляющей экономической безопасности (0,111).

Анализ финансового состояния предприятия за период 2022–2024 гг. показал рост активов предприятия за счёт увеличения внеоборотных и оборотных средств, что свидетельствует о расширении производственного потенциала. Однако собственный капитал остаётся отрицательным и продолжает снижаться из-за накопленных убытков, а доля заемных средств значительно увеличилась, что указывает на высокую зависимость от внешнего финансирования.

Показатели ликвидности находятся ниже нормативных значений, что свидетельствует о неплатежеспособности предприятия и недостатке денежных средств для своевременного исполнения обязательств. Финансовая устойчивость оценивается как кризисная, с дефицитом собственных оборотных средств и высокой долговой нагрузкой.

В качестве основных мероприятий для повышения финансовой устойчивости и улучшения экономической безопасности можно выделить:

- Увеличение выручки за счёт наращивания объема продаж за счет выхода на новые рынки продаж гелия в Казахстан и Узбекистан. За счет наращивания прибыли произойдет увеличение собственного капитала;

- Внедрение факторинга. За счёт него произойдет снижение дебиторской задолженности и нормализация показателя соотношения кредиторской и дебиторской задолженности;

- Комплексное страхование компании и привлечение специалиста по технике безопасности. Мы получим снижение убытков, которые потерпела компания в результате аварий, и предотвратим возможные будущие убытки.

Применив данные мероприятия, индекс экономической безопасности увеличится и достигнет высокого уровня (0,761), финансовая устойчивость предприятия выйдет на нормальный уровень.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Арутюнова, А. Е. Финансовая устойчивость как основа экономической безопасности предприятия / Арутюнова А.Е., Смирнова Е.В. // Электронный сетевой политехнический журнал «Научные труды КубГТУ», 2023. № 6. С. 543-552.
- 2 Бабий, А. А. Основные показатели и типы финансовой устойчивости / А. А. Бабий // Мировая наука. 2024. №1 (82). С. 11-14.
- 3 Бабурина, О. Н. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / О. Н. Бабурина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 393 с.
- 4 Байраммурадова, А.М. Анализ финансовой отчетности / А.М. Байраммурадова // Международный научный журнал «Символ науки». – 2023. – № 3-2. – С.28-29.
- 5 Белый, Е. М. Экономическая безопасность: введение в специальность : учебник для вузов / Е. М. Белый, И. Б. Романова, Е. В. Рожкова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 143 с.
- 6 Валько, Д. В. Экономическая безопасность : учебник для вузов / Д. В. Валько. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 150 с.
- 7 Васильев, В. П. Экономика : учебник и практикум для среднего профессионального образования / В. П. Васильев, Ю. А. Холоденко. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 299 с.
- 8 Ведерникова, А. С. Комплексная оценка экономической безопасности хозяйствующего субъекта / А. С. Ведерникова. // Молодой ученый. — 2022. — № 12 (407). — С. 67-69.
- 9 Викулина, Е. В. Экономическая безопасность предприятия: модели оценки и пути развития / Е. В. Викулина // Вопросы региональной экономики. 2022. - № 1 (50). С. 12-16.

- 10 Воробьева, И. П. Экономика и управление производством : учебник для вузов / И. П. Воробьева, О. С. Селевич. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 212 с.
- 11 Воскресенская, О. В. Теоретические основы ликвидности и платёжеспособности / О. В. Воскресенская // E-Scio. 2023. № 6 (81). С. 297-306.
- 12 Григорьева, Т. И. Анализ финансового состояния предприятия : учебник для среднего профессионального образования / Т. И. Григорьева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 486 с.
- 13 Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов / Т. И. Григорьева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 486 с.
- 14 Дерен, В. И. Экономика: экономическая теория и экономическая политика : учебник для вузов / В. И. Дерен. — 8-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 903 с.
- 15 Дороган, Д. Б. Основные методы оценки экономической безопасности предприятия / Д. Б. Дороган // Вестник науки. 2025. №4 (85). С. 61-67.
- 16 Дрещинский, В. А. Основы проектирования и развития организаций : учебник для вузов / В. А. Дрещинский. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 408 с.
- 17 Дундин, А. Д. Классификация и методы оценки современных рисков и угроз экономической безопасности организаций / А. Д. Дундин // Вестник науки. 2023. №4 (61). С. 42-48.
- 18 Ендовицкий, Д. А. Корпоративный анализ : учебник для вузов / Д. А. Ендовицкий, Л. С. Коробейникова, И. В. Полухина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 206 с.
- 19 Захаров, И. В. Бухгалтерский учет и анализ : учебник для вузов / И. В. Захаров, О. Н. Тарасова ; под редакцией И. М. Дмитриевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 409 с.

20 Казакова, Н. А. Анализ финансовой отчетности. Консолидированный бизнес : учебник для среднего профессионального образования / Н. А. Казакова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 234 с.

21 Касьяненко, Т. Г. Анализ и оценка рисков в бизнесе : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 456 с.

22 Колосова, О. Г. Экономика нефтегазовой отрасли. Организация производственных работ и оплата труда : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. Г. Колосова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 422 с.

23 Кормишкина, Л. А. Экономическая безопасность организации (предприятия) : учебное пособие / Л.А. Кормишкина, Е.Д. Кормишкин, И.Е. Илякова. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 293 с.

24 Кудрявцева, Т. Ю. Финансовый анализ : учебник для вузов / Т. Ю. Кудрявцева, Ю. А. Дуболазова ; под редакцией Т. Ю. Кудрявцевой. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 167 с.

25 Кузнецова, Е. И. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. И. Кузнецова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 338 с.

26 Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для среднего профессионального образования / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 514 с.

27 Кузьмина, Е. Е. Теория экономического анализа предприятий : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 109 с.

28 Кулагина, Н. А. Практический курс анализа хозяйственной деятельности предприятия : учебник для вузов / Н. А. Кулагина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 135 с.

- 29 Левкина, Е.В. Экономическая безопасность предприятия : учебное пособие / Е.В. Левкина, Л.А. Сахарова, Е.А. Курасова. – Владивосток : Издательство Дальневосточного федерального университета, 2022. — 159 с.
- 30 Линко, И. В. Методы оценки уровня финансовой устойчивости в системе экономической безопасности предприятия // Экономика и социум. 2023. №11 (114)-2. С. 732-740.
- 31 Лихолетов, В. В. Экономическая безопасность инновационной политики : учебник для вузов / В. В. Лихолетов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 196 с.
- 32 Мельник, М. В. Экономический анализ : учебник и практикум для среднего профессионального образования / М. В. Мельник, В. Л. Поздеев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 225 с.
- 33 Меркулова, Е. Ю. Общая экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / Е. Ю. Меркулова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 528 с.
- 34 Милешко, Л. П. Экономика и менеджмент безопасности : учебник для среднего профессионального образования / Л. П. Милешко. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 99 с.
- 35 Мусин, Р. Х. Анализ и оценка состояния экономической безопасности предприятия // Экономика и социум. 2022. № 2 (93). С. 405-411.
- 36 Нургалиева, Р. Э. Ресурсно-функциональный подход оценки обеспечения экономической безопасности наукоемкого предприятия / Р. Э. Нургалиева, А. С. Малышкина // Вестник Димитровградского инженерно-технологического института. – 2020. – № 1 (21). – С. 61-67.
- 37 Павлов, А. С. Экономика строительства : учебник и практикум для вузов / А. С. Павлов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 729 с.
- 38 Панарина, М. М. Корпоративная безопасность. Управление рисками и комплаенс в эпоху цифровизации : учебное пособие для вузов / М. М. Панарина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 181 с.

- 39 Пименов, Н. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 353 с.
- 40 Поликарпова, Т. И. Экономическая теория : учебник и практикум для СПО / Т. И. Поликарпова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 308 с.
- 41 Проданова, Н. А. Анализ и оценка финансовых рисков : учебник для вузов / Н. А. Проданова, О. Н. Тарасова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 115 с.
- 42 Рубцов, Г. Ю. Финансовая устойчивость организации: понятие, сущность / Рубцов Г. Ю. // Экономика и социум. 2023. №5-2 (108). С. 1035-1038.
- 43 Рубцова, Н. В. Анализ рыночных возможностей : учебник для вузов / Н. В. Рубцова. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 175 с.
- 44 Румянцева, Е. Е. Экономический анализ : учебник для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 533 с.
- 45 Салманова, И. П. Комплексный подход к обеспечению экономической безопасности предприятий в современных условиях / И. П. Салманова // Вестник РГГУ. 2023. № 3. С. 40-49.
- 46 Сергеев, А. А. Экономическая безопасность предприятия : учебник и практикум для вузов / А. А. Сергеев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 275 с.
- 47 Тачгулыева, Г. Факторы финансовой устойчивости предприятия / Г. Тачгулыева // Вестник науки. 2023. №4 (61). С. 106-109.
- 48 Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 620 с.
- 49 Третьякова, Е. А. Управленческая экономика : учебник и практикум для вузов / Е. А. Третьякова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с.

50 Уланов, В. Л. Организационное развитие компаний энергетического и сырьевого секторов экономики : учебник для вузов / В. Л. Уланов. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 312 с.

51 Уразгалиев, В. Ш. Финансовая безопасность : учебник для вузов / В. Ш. Уразгалиев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 228 с.

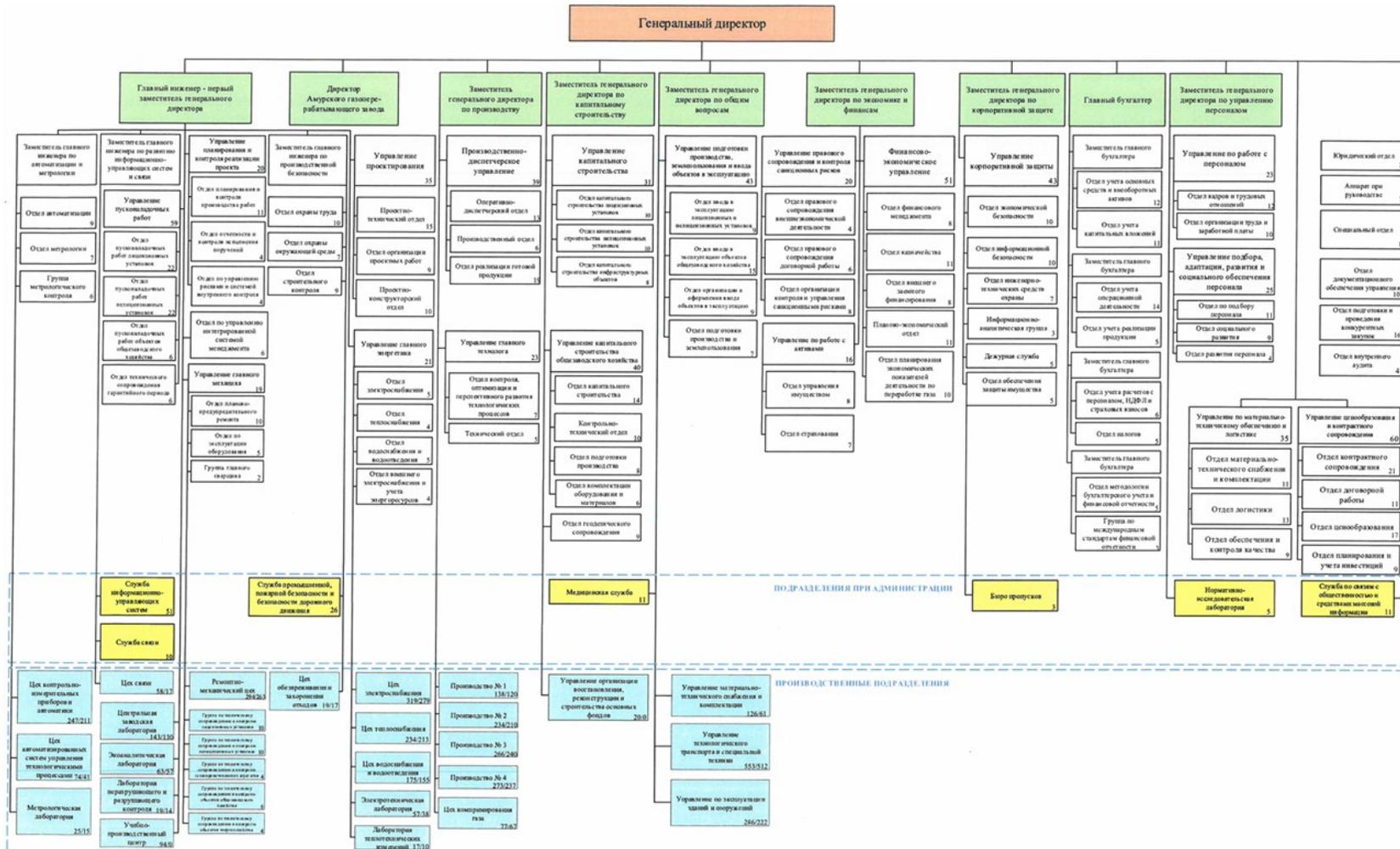
52 Уразгалиев, В. Ш. Экономическая безопасность : учебник и практикум для вузов / В. Ш. Уразгалиев. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 725 с.

53 Шадрина, Г. В. Экономический анализ : учебник для вузов / Г. В. Шадрина, К. В. Голубничий. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 463 с.

54 Шилина, А. Н. Факторы, влияющие на финансовую устойчивость предприятия / А. Н. Шилина // Вестник ТИУиЭ. 2024. №4 (44). С 50-56.

# ПРИЛОЖЕНИЕ А

## Организационная структура ООО «Газпром переработка Благовещенск»



ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Бухгалтерский баланс ООО «Газпром переработка Благовещенск»

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
<b>Актив</b>				
<b>I, Внеоборотные активы</b>				
Нематериальные активы	1110	107 442	86 758	19 657
права на объекты интеллектуальной собственности		73 739	49 185	16 508
прочие		33 703	37 573	3 149
Результаты исследований и разработок	1120	0	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	0	-	-
Материальные поисковые активы	1140	0	-	-
Основные средства	1150	397 076 081	367 061 137	277 419 413
Объекты основных средств		51 357 545	68 465 615	5 415 729
Капитальные вложения		343 958 328	295 105 493	268 639 015
Права пользования активами		1 760 208	3 490 029	3 364 669
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	-	-
Финансовые вложения	1170	0	-	-
Отложенные налоговые активы	1180	309 769 009	224 341 363	138 949 392
Прочие <del>внеоборотные</del> активы	1190	74 284 185	105 175 944	136 541 934
Итого по разделу I	1100	781 236 717	696 665 202	552 930 396
Запасы	1210	3 349 887	2 578 269	851 933
сырье, материалы и другие аналогичные ценности		3 349 887	2 578 269	846 673
готовая продукция и товары для перепродажи		0	-	5 260
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	75 580	11 640	20 796
Дебиторская задолженность	1230	22 993 405	21 747 907	12 824 511
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) покупатели и заказчики		0	6 945 165	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты) прочие <del>дебиторы</del>		0	88 530	23 940
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) покупатели и заказчики		22 798 636	14 339 916	7 163 426
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) авансы выданные		12 448	12 137	773 120

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г,	На 31 декабря 2023 г,	На 31 декабря 2022 г,
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) прочие дебиторы		182 321	362 159	4 864 025
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	0	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	42 412 957	54 683 787	23 416 552
расчетные счета		39 060 073	53 218 864	23 416 552
валютные счета		3 342 884	-	-
прочие денежные средства и их эквиваленты		10 000	1 464 923	-
Прочие оборотные активы	1260	3 284 060	3 104 228	3 496 813
<b>Итого по разделу II</b>	1200	72 115 889	82 125 831	40 610 605
<b>БАЛАНС</b>	1600	853 352 606	778 791 033	593 541 001
<b>Пассив</b>				
<b>III, Капитал и резервы</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	219 676 324	219 676 324	219 676 324
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0) <sup>2</sup>	(-)	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	0	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	100 969 416	100 969 416	100 969 416
Резервный капитал	1360	0	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(803 984 478)	(763 259 474)	(563 271 324)
<b>Итого по разделу III</b>	1300	(483 338 738)	(442 613 734)	(242 625 584)
<b>IV, Долгосрочные обязательства</b>				
Заемные средства	1410	1 087 011 083	1 009 421 028	720 453 944
кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		685 939 266	717 782 832	631 129 010
займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		401 071 817	291 638 196	89 324 934
Отложенные налоговые обязательства	1420	85 315 954	45 900 622	32 030 239
Оценочные обязательства	1430	0	-	-
Прочие обязательства	1450	1 053 911	2 880 257	5 970 875
долгосрочные обязательства по аренде		357 763	2 102 491	2 500 379
<b>Итого по разделу IV</b>	1400	1 173 380 948	1 058 201 907	758 455 058
<b>V, Краткосрочные обязательства</b>				
Заемные средства	1510	72 298 043	59 889 136	19 643 824
текущая часть долгосрочных кредитов и займов		72 298 043	59 889 136	19 643 824
Кредиторская задолженность	1520	87 561 871	100 044 728	55 852 769
поставщики и подрядчики		71 203 212	90 594 522	55 767 943
задолженность перед персоналом		253 745	66	496

Продолжение ПРИЛОЖЕНИЯ Б

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>На 31 декабря 2024 г,</i>	<i>На 31 декабря 2023 г,</i>	<i>На 31 декабря 2022 г,</i>
задолженность по страховым взносам		116 118	49 182	4 202
задолженность по налогам и сборам		15 954 065	9 282 761	71 842
прочие кредиторы (авансы полученные)		13 073	82 121	480
прочие кредиторы (другие расчеты)		21 658	36 076	7 806
Доходы будущих периодов	1530	0	-	-
Оценочные обязательства	1540	1 483 580	1 243 696	975 781
Прочие обязательства	1550	1 966 902	2 025 300	1 239 153
краткосрочные обязательства по аренде		1 966 902	2 025 300	1 239 153
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>163 310 396</b>	<b>163 202 860</b>	<b>77 711 527</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>853 352 606</b>	<b>778 791 033</b>	<b>593 541 001</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром переработка Благовещенск»

<i>Наименование показателя</i>	<i>Код строки</i>	<i>За 2024 г.</i>	<i>За 2023 г.</i>	<i>За 2022 г.</i>
Выручка <sup>2</sup>	2110	203 365 048	85 162 025	-
Себестоимость продаж	2120	(21 826 902)	(8 414 354)	(-)
Валовая прибыль (убыток)	2100	181 538 146	76 747 671	-
Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)	(-)
Управленческие расходы	2220	(5 080 290)	(2 404 255)	(-)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	176 457 856	74 343 416	-
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-	-
Проценты к получению	2320	9 715 789	2 366 639	2 647 577
Проценты к уплате	2330	(35 763 031)	(15 644 621)	(8 277 598)
Прочие доходы	2340	134 555 467	67 639 972	330 667 420
Прочие расходы	2350	(370 300 745)	(400 212 739)	(954 264 438)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>(85 334 664)</b>	<b>(271 507 333)</b>	<b>(629 227 039)</b>
Налог на прибыль <sup>3</sup>	2410	44 607 377	71 470 032	108 363 505
в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(1 403 701)	(51 556)	(6 120 070)
отложенный налог на прибыль <sup>4</sup>	2412	46 012 314	71 521 588	102 243 435
Прочее	2460	2 283	49 151	(6 108 623)
прочее		(39)	(1 320)	(778)
перераспределение налога на прибыль внутри КГН		2 322	50 471	(6 107 845)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>(40 725 004)</b>	<b>(199 988 150)</b>	<b>(526 972 157)</b>
Результат от переоценки <del>внеоборотных</del> активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-	-
Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода <sup>5</sup>	2530	-	-	-
<b>Совокупный финансовый результат периода<sup>5</sup></b>	<b>2500</b>	<b>(40 725 004)</b>	<b>(199 988 150)</b>	<b>(526 972 157)</b>