



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики и управления

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(магистерская диссертация)

На тему Экономическая безопасность предприятия природопользования
и пути её совершенствования

Исполнитель Лима Кеннэт Франкель Мориак
(фамилия, имя, отчество)

Руководитель кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Панова Анастасия Юрьевна
(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»
Заведующий кафедрой 
(подпись)

кандидат экономических наук, доцент
(ученая степень, ученое звание)

Семёнова Юлия Евгеньевна
* (фамилия, имя, отчество)

« » 2025 г.

Санкт-Петербург
2025

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1 Теоретические основы экономической безопасности предприятия природопользования	6
1.1 Экономическая безопасность предприятия: сущность и принципы обеспечения.....	6
1.2 Методологические подходы к оценке уровня экономической безопасности предприятия природопользования.....	14
1.3 Факторы обеспечения и пути совершенствования экономической безопасности предприятия природопользования	24
2 Анализ экономической безопасности предприятия природопользования ПАО «ЛУКОЙЛ».....	34
2.1 Общая характеристика деятельности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ».....	34
2.2 Оценка экономической безопасности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ»	45
2.3 Выявление ключевых угроз и проблем экономической безопасности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ».....	56
3 Пути совершенствования экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ» ...	67
3.1 Внедрение инновационных технологий и экологически устойчивых подходов в сфере природопользования.....	67
3.2. Разработка мероприятий по совершенствованию экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ».....	73
3.3. Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий	80
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	88
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	92
ПРИЛОЖЕНИЕ А	97
ПРИЛОЖЕНИЕ Б.....	99
ПРИЛОЖЕНИЕ В	100

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность. Современные рыночные условия, которые осложнены проблемами на геополитическом поле и проявлениями национального экономического кризиса, диктуют необходимость обеспечения высокого уровня экономической безопасности действующих предприятий и организаций. Эта экономическая характеристика указывает на способность субъекта хозяйствования не только противостоять угрозам внешней среды, но и своевременно урегулировать трудности, часто возникающие во внутренней среде.

Обеспечение высокого уровня экономической безопасности является необходимым условием функционирования предприятий, деятельность которых непосредственно связана с использованием природных ресурсов. Это можно объяснить тем, что в процессе своей деятельности им необходимо распределять большое количество денежных средств и финансовых ресурсов на реализацию природоохранных мероприятий, получение тех или иных сертификатов на производство экологически безопасной продукции, внедрение инновационных технологий в сфере природопользования и т.п. Соответственно, высокий уровень затрат оказывает существенное влияние на прибыльность предприятий природопользования, которая также определяет уровень их экономической безопасности.

Из сказанного выше вытекает актуальность темы выпускной квалификационной работы. Она заключается в том, что основополагающим условием для успешного функционирования предприятия природопользования является обеспечение высокого уровня его экономической безопасности.

Целью выпускной квалификационной работы является разработка рекомендаций, направленных на повышение текущего уровня экономической безопасности предприятия природопользования.

Задачи исследования:

- рассмотреть экономические основы экономической безопасности предприятия природопользования;

- провести анализ экономической безопасности предприятия природопользования, а именно, ПАО «Лукойл»;

- предложить пути совершенствования экономической безопасности ПАО «Лукойл» и провести оценку их экономической эффективности.

Объект исследования – ПАО «Лукойл».

Предмет исследования – система обеспечения экономической безопасности предприятия природопользования.

Методологическую базу исследования составили сбор и обработка информации, изучение теоретических материалов, учебных пособий, научных статей современных периодических изданий, диалектический метод познания, системный и функциональные подходы. Также в ходе исследования были применены методы структурно-функционального, институционального и диалектического анализа, метод предельного анализа, аналогия, сравнение, сопоставление и оптимизация.

Теоретическую основу исследования составили научные труды российских исследователей, посвященные всестороннему раскрытию таких понятий, как «прибыль» и «экономическая безопасность», а также изучению способов её обеспечения в текущих условиях рынка. К их числу относится Л.С. Архипова, Г.С. Вечканов, Е.В. Зарова, Ю.В. Лаврова, Н.И. Ревенчук, В.К. Сенчагов и др.

В ходе написания выпускной квалификационной работы были использованы такие виды источников, как нормативно-правовые акты, источники литературного происхождения, статьи периодических изданий, монографии, труды современных научных деятелей, а также Интернет-ресурсы.

Теоретическая значимость работы заключается в представлении комплексной модели оценки уровня экономической безопасности, которая применима для предприятий природопользования.

Практическая значимость работы заключается в том, что разработанные в ходе исследования мероприятия, которые направлены на повышение текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл», в среднесрочной перспективе способны разрешить характерные для компании финансово-экономические проблемы и обеспечить устойчивый рост прибыли.

Следует также подчеркнуть, что предлагаемые к практической реализации мероприятия могут быть использованы для любых предприятий, реализующих свою деятельность в сфере природопользования.

Работа состоит из введения, трёх глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении приведена актуальность темы исследования, цель и задачи, предмет и объект, методическая база, теоретическая основа, теоретическая и практическая значимость.

Первая глава выпускной квалификационной работы носит теоретический характер. В ней определена сущность понятия «экономическая безопасность предприятия», приведены методологические подходы к оценке её уровня, а также описаны факторы обеспечения и пути её совершенствования.

Вторая глава выпускной квалификационной работы – аналитическая. Она содержит сведения о деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ», результаты оценки уровня её экономической безопасности, а также перечень установленных угроз и проблем, оказывающих на него отрицательное воздействие.

Третья глава – практическая. В ней предложены пути внедрения инновационных технологий и экологически устойчивых подходов в сфере природопользования, представлено описание разработанных мероприятия, направленных на совершенствование экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ», а также представлена оценка их экономической эффективности.

Заключение содержит выводы, сделанные автором в процессе исследования.

Список литературы включает 45 наименований.

1 Теоретические основы экономической безопасности предприятия природопользования

1.1 Экономическая безопасность предприятия: сущность и принципы обеспечения

В современных рыночных условиях, которым характерен высокий уровень конкуренции и проявление последствий экономического кризиса, действующим субъектам хозяйствования требуется формирование устойчивого механизма защиты от негативного влияния факторов внутренней и внешней среды. В данном случае речь идёт об обеспечении высокого уровня их экономической безопасности, который позволяет предприятиям не только стабильно функционировать в избранной отрасли, но и развивать свою предпринимательскую деятельность.

В настоящий момент в экономической литературе сформировано достаточно много подходов к пониманию сущности и природы указанного понятия. Так, Г. С. Вечканов рассматривает «экономическую безопасность» в глобальном плане. По его мнению, это «состояние экономики, при котором обеспечивается устойчивый экономический рост, оптимальное удовлетворение общественных потребностей, рациональное управление, защита экономических интересов на национальном и международном уровнях» [16, С. 101].

Экономической безопасностью отрасли, по мнению Е.В. Заровой, является защищенность предприятий, входящих в неё всех видов деятельности (научно-технической, производственной, технологической, кадровой) от экономических угроз, которые могут возникнуть из внешней среды [21, С. 75].

С позиции предприятия (и предпринимательской структуры в целом) экономическую безопасность рассматривают множество современных авторов и исследователей. В таблице 1.1. представлены подходы разных авторов к толкованию понятия «экономическая безопасность предприятия».

Таблица 1.1 – Подходы разных авторов к толкованию понятия «экономическая безопасность предприятия»

Авторы научного подхода	Авторских подход к толкованию понятия «экономическая безопасность предприятия»
И.Н. Баева, М.С. Меджлумян, Г.А. Бабков	В качестве экономической безопасности исследователи подразумевают часть корпоративной безопасности субъекта хозяйствования. К основным её составляющим относится эффективность производственной деятельности, финансовая стабильность, рациональное использование материальных ресурсов, высокая прибыльность и т.п. [11, С. 95].
Р.Х. Аллагуров и А.Х. Мансурова	Экономическая безопасность предприятия – состояние экономического субъекта, основой которого выступает обеспечение его финансового благополучия, что особенно актуально учитывать в условиях нестабильного экономического окружения [7, С. 46].
Е. Г. Казанцева, Н. С. Бондарев, И. И. Лямкин	Экономическая безопасность предприятия представляет собой такое состояние его деятельности (текущей, операционной), при котором сохраняются приемлемые параметры осуществления предпринимательства: финансовые результаты, доходы, расходы [38, С. 166].
Р.М. Даминева	Экономическая безопасность предприятия определяется исследователем в качестве определенного состояния, при котором использование ресурсов осуществляется наиболее эффективным способом. Такой подход позволяет защитить предприятие от угроз внешней среды и обеспечить высокий уровень его финансовой устойчивости [20, С. 70].

В процессе анализа учебной литературы по теме исследования было установлено, что современные исследователи придерживаются двух разных подходов к определению экономической сущности изучаемого понятия: комплексного и ресурсного.

К числу исследователей, которые рассматривают понятие «экономическая безопасность предприятия» через комплексный подход, относятся Т. Парфенова, К.С. Горячева, Ю.В. Лаврова и др. По их мнению, это такое состояние субъекта хозяйствования, при котором он может отражать угрозы внешней среды за счёт составляющих своей финансовой устойчивости.

В свою очередь, сторонники ресурсного подхода, к которым можно отнести Н.И. Ревенчук, Л.Г. Мельник, Т.Б. Кузенко и В.В. Прохорову и др., рассматривают понятие экономической безопасности предприятия через эффективное использование имеющихся в его распоряжении ресурсов. Авторы

подхода указывают на необходимость наиболее рационального их использования с целью увеличения прибыльности экономического субъекта.

Анализируя сказанное выше, можно сформулировать основополагающую цель обеспечения экономической безопасности современного предприятия. Она заключается в формировании грамотного подхода к его управлению, который одновременно позволяет защитить его от негативного влияния факторов внутренней и внешней среды, а также создать условия для стабильного функционирования, развития предпринимательской деятельности и обеспечения высокого уровня прибыльности [37, С. 42].

Также следует выделить спектр функциональных целей обеспечения экономической безопасности предприятия:

- выстраивание эффективной организационной структуры предприятия и формирование качественной системы управления персоналом;
- обеспечение предприятия качественным кадровым составом, куда входят сотрудники, обладающие высоким уровнем профессиональной компетентности и достаточным опытом работы;
- обеспечение правовой защиты всех имущественных и неимущественных интересов предприятия;
- обеспечение достаточного уровня финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия, его независимости от внешних источников финансирования;
- обеспечение высокого уровня производственной и технологической оснащенности предприятия;
- создание условий для информационной защищенности предприятия и его структурных подразделений;
- минимизация риска причинения ущерба окружающей среде вследствие реализации предприятием своей производственной деятельности и т.п.

В рамках текущего исследования следует подчеркнуть, что уровень экономической безопасности предприятия напрямую зависит от факторов

внутренней и внешней среды, которые могут оказать негативное влияние на его деятельности. Краткая характеристика таких факторов представлена ниже.

Внутренние источники возникновения угроз экономической безопасности предприятия имеют прямую взаимосвязь с организационно-хозяйственной, управленческой, производственной и коммерческой (предпринимательской) деятельностью предприятия. В заданной плоскости можно наблюдать следующие виды опасностей (угроз), которые могут негативно отразиться на уровне экономической безопасности предприятия:

- низкая эффективность процесса управления, недостаточный уровень компетентности высшего управляющего состава;
- действие нерациональной политики использования ресурсов, имеющихся в распоряжении предприятия (как собственных, так и заемных);
- низкая эффективность кадровой политики, что является следствием кадровой текучести и нестабильности кадрового ядра предприятия;
- низкий (недостаточный) уровень развития таких внутренних систем функционирования предприятия, как амортизационная политика, налоговое администрирование, PR и т.д. [15, С. 22].

В таблице 1.2 представлена характеристика факторов внутренней среды предприятия, которые могут оказать влияние на уровень его экономической безопасности.

Таблица 1.2 – Совокупность и характеристика внутренних факторов с учетом компонентов экономической безопасности

Факторы экономической безопасности	Характеристика
1	2
Финансовые	– нерациональная структура капитала; – структура и уровень ликвидности активов; – степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами; – уровень рентабельности предпринимательской деятельности предприятия; – дивидендная политика; – доходность инвестиционных проектов и т.п.

1	2
Материально-технического обеспечения	– степень диверсификации поставок сырья и товарно-материальных ценностей (МПЗ); – ритмичность поставок сырья и материалов; – качество поставляемого сырья и материалов; – использование технологий по экономии сырья и т.п.
Производственные	– эффективность использования основных и оборотных средств; – структура, состояние основных средств; – структура себестоимости производственной деятельности предприятия; – эффективность система контроля качества и т.п.
Инвестиционно-технологические	– наличие инвестиционных ресурсов; – наличие НИОКР; – уровень инновационной активности и т.п.
Интеллектуально-кадровые	– уровень мотивации и квалификации персонала; – эффективность кадровой политики; – уровень рационализаторской активности; – удовлетворенность сотрудников текущим размером оплаты труда; – действие корпоративной политики и т.п.
Сбытовые	– ценовая политика; – ассортимент продукции; – степень диверсификации потребителей; – готовность отгружаемой продукции; – политика расчетов с потребителями; – проведение маркетинговых исследований и т.п.
Экологические	– осуществление природоохранных мероприятий; – внедрение новых технологий и т.п.

В свою очередь, внешние источники возникновения угроз экономической безопасности компании можно подразделить на:

1) макроэкономические факторы (темпы инфляции, изменения на валютном рынке, стадия развития национальной экономики, покупательская способность населения и т.п.);

2) рыночные (текущий потребительский спрос, поведение конкурентов, уровень цен на сырье и готовую продукцию и т.д.);

3) технико-технологические (отсутствие в стране благоприятных условий для проведения научно-технических исследований, промышленные катастрофы, введение иностранными государствами ограничений на импорт и т.п.);

4) политико-правовые (несовершенство положений национального законодательства в той или иной области, недобросовестная конкуренция, невозможность осуществления деятельности вследствие обострения политических конфликтов и т.п.)

5) прочие (например, природно-климатические факторы, социально-политическая обстановка в стране и регионе и т.д.) [17, С. 29].

К наиболее распространенным на сегодняшний день угрозам внешней среды, которые могут негативно повлиять на уровень экономической безопасности предприятия, следует отнести:

- дестабилизация и кризисные проявления в российской экономике;
- снижение реальных доходов населения вследствие серьезного удорожания цен на товары и услуги;
- затруднение логистических связей между Россией и зарубежными регионами;
- инфляция, стремительный рост ключевой процентной ставки;
- ограничение доступа к международным финансовым рынкам;
- ухудшение инвестиционного климата в стране и т.д. [22, С. 164].

Из сказанного выше следует, что своевременная идентификация рисков внутренней и внешней среды предприятия и разработка комплекса мероприятий по их нейтрализации является основой для обеспечения высокого уровня его экономической безопасности.

Следует отметить, что существует значительная разница между факторами, которые оказывают влияние на уровень экономической безопасности предприятия и теми, которые вызывают кризисные проявления. Так, например, кризис субъекта хозяйствования может быть связан с низкими темпами производства, низким спросом на производимую продукцию, низким уровнем конкурентоспособности предприятия на внешнем рынке и т.п. В свою очередь, факторы снижения его экономической безопасности могут возникнуть

в любой из сфер деятельности предприятия, за которыми последуют негативные последствия для его финансово-экономического состояния.

Учитывая необходимость реализации мероприятий, ориентированных на нейтрализацию угроз внешней и внутренней среды, следует отметить высокую важность соблюдения ряда принципов при выстраивании системы обеспечения экономической безопасности современных предприятий. Их перечень представлен на рисунке 1.1:

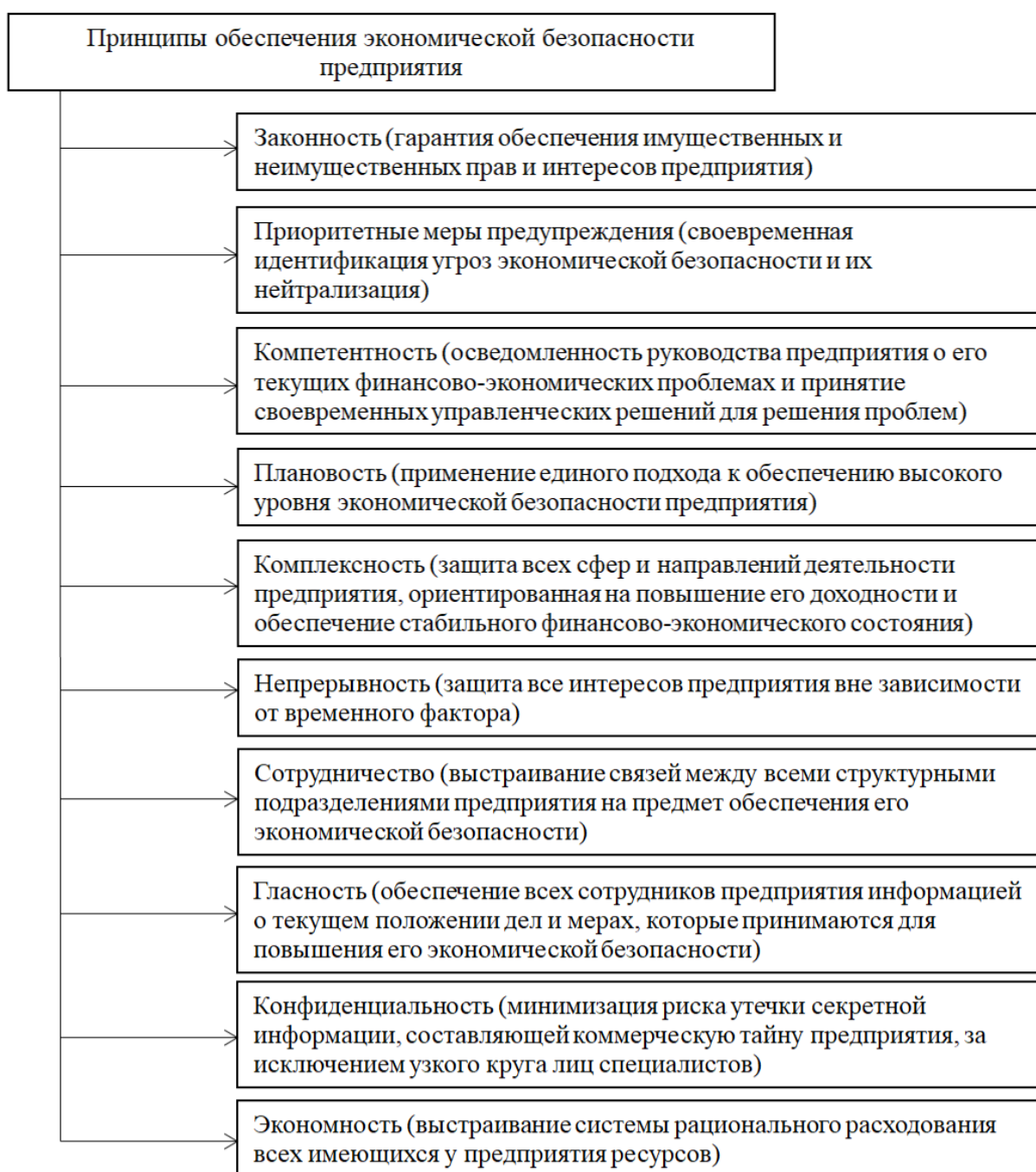


Рисунок 1.1 – Принципы обеспечения экономической безопасности предприятия [10, С. 238]

Представленный на рисунке 1.1 перечень принципов обеспечения экономической безопасности предприятия не является исчерпывающим. Также важно подчеркнуть существование и специфических принципов, соблюдение которых обеспечивает нейтрализацию негативных последствий внешних и внутренних угроз. Характеристика таких принципов представлена в таблице 1.3.

Таблица 1.3 – Характеристика специфических принципов обеспечения экономической безопасности предприятия

Принципы	Характеристика
Стратегическая направленность	Общая стратегия деятельности предприятия предусматривает план реализации мероприятий обеспечения его экономической безопасности.
Информационная обеспеченность	Система обеспечения экономической безопасности предприятия должна основываться на максимизации информационного сопровождения.
Здоровая атмосфера в коллективе	Согласованность действий всех сотрудников предприятия, построение эффективной взаимосвязи между структурными подразделениями с целью обеспечения наиболее результативной работы предприятия.
Принцип стимулирования и мотивации	Кадровая политика предприятия должна быть основана на элементах материальной мотивации и нематериального стимулирования работников.
Финансовая обеспеченность	Для обеспечения высокого уровня экономической безопасности предприятие должно обладать денежными и финансовыми ресурсами, достаточными не только для выполнения текущих долговых обязательств, но и для реализации мероприятий финансового оздоровления, адаптации под меняющиеся рыночные условия и т.п.
Принцип целесообразности	Управленческие решения, которые принимаются руководством предприятий для поддержания (повышения) текущего уровня экономической безопасности должны быть обоснованными, т.е. целесообразными.

Важность выделенных выше общих и специфических принципов заключается в том, что при их соблюдении предприятия создают благоприятную почву для нейтрализации угроз внешней и внутренней среды и, следовательно, для обеспечения высокого уровня экономической безопасности.

Таким образом, экономическая безопасность предприятия является комплексным понятием, в котором сочетается успешность в реализации

различных аспектов его деятельности: организационно-хозяйственной, финансовой, кадровой, правовой, сбытовой, ресурсной и т.п. В совокупности они должны создавать благоприятную почву для функционирования экономического субъекта, его адаптивности к постоянно меняющимся условиям внешней среды, укрепления конкурентных преимуществ и стабильного роста прибыли.

1.2 Методологические подходы к оценке уровня экономической безопасности предприятия природопользования

Каждое современное предприятие заинтересовано в повышении эффективности своей деятельности, чего невозможно добиться без обеспечения высокого уровня экономической безопасности, которая включает различные составляющие (финансовую, кадровую, экологическую и т. п.). Одновременно с этим, современные предприятия все больше внимания уделяют не только наращиванию объемов производства и увеличению масштабов своей деятельности, но и заботе об окружающей среде, минимизации риска нанесения ей ущерба. В этой связи следует говорить о том, что действующие предприятия природопользования должны не только уделять должное внимание предпринимательской и коммерческой составляющей своей деятельности, но и профилактике риска нанесения ущерба окружающей среде [40].

Необходимо подчеркнуть, что деятельность предприятия в коммерческом направлении и направлении охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности находятся в тесной взаимосвязи друг с другом. Поэтому для предприятий природопользования оценку уровня экономической безопасности целесообразно проводить с учётом её экологической составляющей.

Методология оценки уровня экономической безопасности предприятия уже давно является предметом научного познания. Поэтому в экономической литературе к настоящему моменту сформировалось множество подходов к её проведению. В первую очередь представляется целесообразным рассмотреть базовые подходы, связанные преимущественно, с результатами его финансово-экономической деятельности, а затем перейти к характеристике подходов, которые применяются более узко – в отношении предприятий, деятельность которых связана с природопользованием.

В практической деятельности современных субъектов хозяйствования обеспечение их экономической безопасности наиболее часто основывается на использовании индикаторного, ресурсно-функционального и комплексного подхода. Их краткая характеристика представлена ниже.

Для оценки уровня экономической безопасности в рамках различных подходов широко и успешно используется индикаторный метод (который также известен как подход В.К. Сенчагова). Его суть заключается в Сравнении показателей и деятельности предприятия по тем или иным направлениям с перечнем индикаторов, которые выступают в качестве пороговых (нормативных) значений. Такие индикаторы имеют высокую чувствительность, так как способны своевременно идентифицировать угрозы внешней и внутренней среды, которые могут негативно повлиять на уровень экономической безопасности предприятия. Соответственно, результаты сравнений фактических показателей и пороговых значений могут выступать в качестве основы для принятия эффективных управленческих решений [29, С. 27].

Формирование системы показателей является основополагающей целью применения индикативного подхода к оценке уровня экономической безопасности предприятия. В качестве примера здесь можно привести сравнение группы показателей, отражающих текущее финансово-экономическое положение субъекта хозяйствования (коэффициенты финансовой устойчивости, показатели ликвидности и платёжеспособности) с

их нормативными (пороговыми) значениями. Как известно, чем лучше значения данных показателей и чем меньше их разрыв со значениями индикаторов, тем выше оценивается уровень экономической безопасности предприятия. На рисунке 1.2 представлен перечень индукторов, которые используются в данном случае.

Показатель	Норматив	Формула расчета
Коэффициент автономии (независимости)	от 0,5 до 0,7	$K_a = \Pi_4 / (A1 + A2 + A3 + A4)$
Коэффициент финансовой зависимости	0,5-0,6	$K_{фз} = \text{Валюта баланса} / \text{Собственный капитал}$
Коэффициент финансового риска (соотношения заемных и собственных средств)	≤ 1	$K_{фр} = (\text{Краткосрочные обязательства} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Собственный капитал}$
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2 – 0,5	$K_{сзисс} = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}$
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	$K_m = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Собственный капитал}$
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	0,9-1,1	$K_{осиф} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные активы}$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	$K_{осс} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные средства}$
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	$K_{кск} = \text{Собственный капитал и резервы} / \text{Суммарные активы}$
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	$K_{тл} = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства}$

Рисунок 1.2 – Система индикаторов для оценки уровня экономической безопасности предприятия

Далее перейдем к описанию ресурсно-функционального подхода к оценке уровня экономической безопасности действующего субъекта хозяйствования. В его основе лежат качественные и количественные характеристики, отражающие уровень эффективности использования имеющихся в распоряжении

предприятия ресурсов (как собственных, так и заемных). Следует также отметить, что основополагающими экономическими составляющими ресурсно-функционального подхода являются:

- показатели, отражающие эффективность действующей на предприятии политики снабжения;
- технико-технологические показатели работы предприятия;
- показатели, отражающие эффективность кадровой политики (интеллектуально-кадровая составляющая) [25, С. 128].

Применение ресурсно-функционального подхода подразумевает осуществление коэффициентного анализа в отношении широкого спектра показателей по указанным выше функциональным составляющим. Их характеристика представлена в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Система показателей оценки экономической безопасности предприятия с использованием ресурсно-функционального подхода

Составляющие экономической безопасности предприятия	Показатели
Снабжение	Коэффициент обеспечения потребности предприятия в основных видах сырья и материалов
	Исполнение плана поступлений основных видов сырья и материалов
	Процент экономии, полученной по результатам закупок продукции, от среднерыночной стоимости
	Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов, оборотов
	Доля запасов сырья и материалов в общих активах
Технико-технологическая	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов
	Фондоотдача
	Коэффициент износа основных фондов
	Коэффициент годности основных средств
	Коэффициент обновления основных средств
Интеллектуально-кадровая	Материалоотдача
	Коэффициент уровня заработной платы
	Коэффициент стабильности кадров
	Коэффициент текучести кадров
	Производительность труда

В.К. Сенчаговым дополнительно выделяются такие составляющие экономической безопасности современного предприятия, как социальная, кадровая и информационная составляющая. Их перечень представлен на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 – Дополнительные индикаторы экономической безопасности предприятия по К.В. Сенчагову [35, С. 245]

Говоря о комплексном подходе, который ориентирован на поддержание высокого уровня экономической безопасности предприятия, необходимо отметить, что в нём сочетаются как элементы индикаторного, так и элементы ресурсно-функционального подхода. Центральным показателем здесь является сводный коэффициент, который рассчитывается с использованием значений

промежуточных показателей, отражающих уровень эффективности разных сфер организационно-хозяйственной деятельности предприятия [32, С. 204].

Порядок определения уровня экономической безопасности предприятия с использованием комплексного подхода описан в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Схема расчёта комплексного коэффициента экономической безопасности предприятия [44]

Показатели экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
1	2	3	4
1. Финансовая составляющая (Кф)	$KФ = \frac{Оц(К_а + К_{сос} + К_{ал} + К_{тл} + К_б + К_{фн} + К_{фр} + К_{уфс} + Т_{фу})}{8}$		
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	1-1,5 или > 3	< 1
Пятифакторная модель Э. Альтмана	> 3	1,8 – 2,9	< 1,8
Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Кфр)	< 1	1-2,3	> 2,3
Коэффициент устойчивого финансирования (Куфс)	> 0,9	0,8-0,9	< 0,8
Определение типа финансовой устойчивости (ТФУ)	Абсолютная	Нормальная	Кризисное финансовое состояние
2. Составляющая снабженческой деятельности (Кп)	$Kп = \frac{Оц(K_{об. факт} + Q_{исп} + У_{экон} + K_{оз} + Д_{звОА})}{5}$		
Коэффициент обеспечения потребности предприятия в основных видах сырья и материалов (Коб. факт)	Более 70%	от 50% до 69%	менее 50%
Исполнение плана поступлений основных видов сырья из внешних источников (Qисп)	более 85%	от 70 до 85%	менее 70%
Процент экономии, полученной по результатам закупок продукции, от среднерыночной стоимости (Уэкон)	более 30%	от 15 до 30%	менее 15%
Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов, оборотов (Коз)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не менялся	Сокращение показателя в динамике

Окончание таблицы 1.5

1	2	3	4
Продолжительность оборота запасов сырья и материалов, оборотов (ПОЗ)	менее 100 дней	от 101 до 130 дней	более 130 дней
3. Техничко-технологическая составляющая (Кт)	$K_t = O_{\text{ц}}(K_{\text{ф}} + K_{\text{изн}} + K_{\text{г}} + K_{\text{обн}} + \Phi_{\text{е}})/5$		
Фондоотдача (Кф)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не менялся	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент износа основных фондов (Кизн)	менее 25%	от 25 до 49%	Более 50%
Коэффициент годности основных средств (Кг)	$> 0,5$	0,3-0,5	$< 0,3$
Коэффициент обновления основных средств (Кобн)	$\leq 0,5$	0,4-0,5	$> 0,39$
Фондоёмкость (Фе)	Сокращение показателя в динамике	Показатель практически не менялся	Рост показателя в динамике
4. Кадровая составляющая (Кк)	$K_k = O_{\text{ц}}(K_{\text{зп}} + K_{\text{ск}} + K_{\text{тк}} + P_{\text{тр}}) / 4$		
Коэффициент уровня заработной платы (Кпз)	> 1	0,5-1	$< 0,5$
Коэффициент стабильности кадров (Кск)	от 85%	75-84%	менее 75%
Коэффициент текучести кадров (Ктк)	менее 15%	от 15 до 22%	Более 20%
Производительность труда (Птр)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не менялся	Сокращение показателя в динамике
Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия (Кэбп)	$K_{\text{эбп}} = (K_{\text{ф}} + K_{\text{п}} + K_{\text{т}} + K_{\text{к}})/4$		
	0,76–1 – Высокий уровень ЭБ	0,51-0,75 – Средний уровень ЭБ	0,26–0,50– Критический уровень ЭБ

Для определения уровня экономической безопасности предприятия природопользования, помимо указанного выше, к учёту могут быть приняты следующие факторы:

– ориентированность предприятия на использование в процессе своей деятельности энергосберегающих технологий и реализацию мероприятий бережного природопользования;

– суммарный показатель издержек предприятия, затраченных на внедрение в производственную деятельность предприятия «зелёных» технологий;

– степень инновационности производства, ориентированного за защиту окружающей среды от техногенного воздействия и т.п. [18, С. 118].

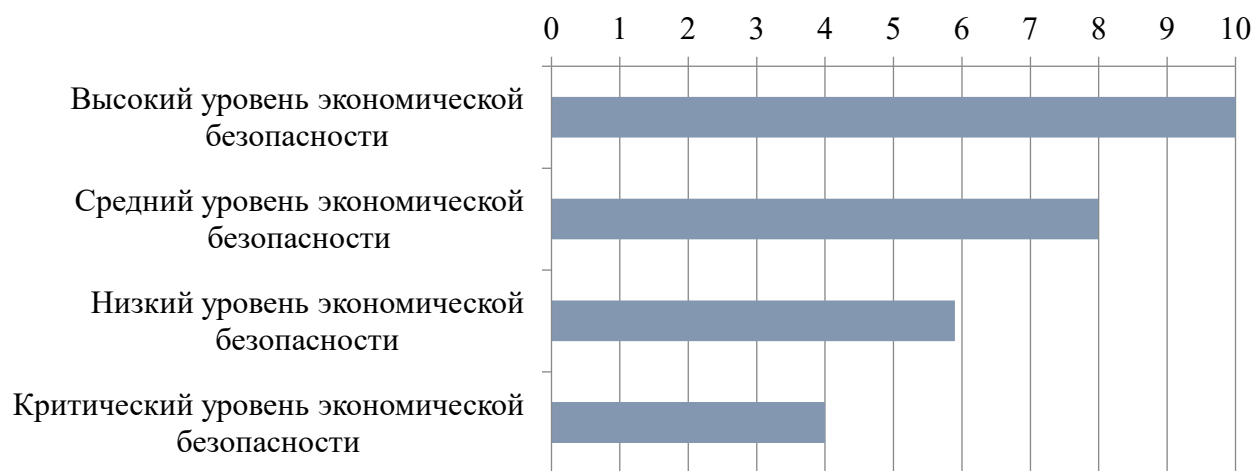
Указывая сказанное выше, уровень экологической составляющей экономической безопасности предприятия, деятельность которого неразрывно связана с использованием природных ресурсов, определяется по определенной шкале, где:

1 балл – высокий уровень;

0,5 баллов – средний уровень;

0,2 балла – низкий уровень.

В свою очередь, определение её общего уровня (по всем составляющим) производится посредством суммирования набранных баллов. Конечный результат определяется с использованием следующей шкалы (рисунок 1.4):



от 8 до 10

от 6 до 7,9

от 4 до 5,9

от 0 до 3,9

Рисунок 1.4 – Шкала оценки общего уровня экологической составляющей экономической безопасности предприятия природопользования

Также в рамках определения текущего уровня экономической безопасности предприятий достаточно часто производится оценка вероятности его банкротства. Это обусловлено тесной взаимосвязью этих понятий, ведь банкротство является самым критическим риском экономической безопасности экономического субъекта. Для его оценки могут быть применены различные методики и модели, разработанные зарубежными и российскими исследователями.

В экономической литературе к настоящему моменту сформировалось множество подходов к классификации моделей, которые используются для идентификации риска банкротства предприятия. Прибегая к мнению И.В. Ершовой, разделим их на две большие группы:

1. MDA-модели, основоположниками которых являются У. Бивер, Э. Альтман. В их основе лежит множественный дискриминантный анализ.

2. Logit-модели, к наиболее известным из которых относятся модели Д. Чессера, Дж. Олсона. Их применение предполагает проведение регрессионного логистического анализа [12, С. 192].

Самая известная MDA-модель оценки вероятности банкротства предприятий была разработана Э. Альтманом в 1968 г. с использованием многомерного дискриминантного анализа. Сегодня она является классической и предполагает использование следующей формулы (1):

$$Z=1,2\times X_1+1,4\times X_2+3,3\times X_3+0,6\times X_4+X_5 \quad (1)$$

где X_1 – отношение оборотного капитала к активам субъекта хозяйствования;

X_2 – отношение нераспределенной прибыли к суммарному показателю активов;

X3 – отношение операционной прибыли к активам компании;

X4 – отношение рыночной стоимости акций к суммарному показателю обязательств;

X5 – отношение выручки к суммарному показателю активов.

Вывод о низкой вероятности банкротства компании можно сделать в случае, если Z-счет Альтмана превышает 3. Если же показатель Z находится в диапазоне от 1,8 до 3, это говорит о средней вероятности банкротства экономического субъекта. В свою очередь, о высокой вероятности банкротства будет свидетельствовать Z-счет, находящийся на уровне 1,8 и ниже.

К достоинству пятифакторной MDA-модели Альтмана относится простота расчета, а главным недостатком является игнорирование фактора доходности и отношения долга к рыночной стоимости активов [24, С. 202].

В свою очередь, первая logit-модель оценки вероятности банкротства предприятий была разработана в 1974 году Д. Чессером. Формула расчета модели выглядит следующим образом (2):

$$Z = -2,0434 - 5,24 \times X1 + 0,0053 \times X2 - 6,6507 \times X3 + 4,4009 \times X4 - 0,0791 \times X5 - 0,102 \times X6 \quad (2)$$

Расшифровка показателей, с помощью которых производится оценка вероятности банкротства организации по модели Д. Чессера, представлена в таблице 1.6.

Таблица 1.6 – Характеристика коэффициентов logit-модели Д. Чессера

Коэффициент	Формула расчета
X1	(Наличность + Легко реализуемые ценные бумаги) / Активы
X2	Нетто-продаж / (Наличность + Легко реализуемые ценные бумаги)
X3	(Брутто-доходы) / Активы
X4	(Краткосрочная + Долгосрочная задолженность) / Активы
X5	Основной капитал / Чистые активы
X6	Оборотный капитал / (Нетто-продажи)

Непосредственно оценка вероятности банкротства по logit-модели Д. Чессера осуществляется с использованием следующей формулы (3):

$$P = \frac{1}{1 + e^{-Z}} \quad (3)$$

где e – основание натурального логарифма (константа Эйлера, равная 2,71828).

Если $P < 0,5$, то можно сделать вывод, что финансовое положение предприятия стабильное и риск банкротства невелик. Более подробная характеристика финансового состояния компании по модели Д. Чессера представлена ниже (рисунок 1.5):

$0,8 < P < 1$	финансовое положение предприятия критическое
$0,6 < P < 0,8$	платежеспособность предприятия на грани риска банкротства
$0,4 < P < 0,6$	финансовое состояние предприятия удовлетворительное
$0,2 < P < 0,4$	кредитоспособность предприятия на хорошем уровне
$0 < P < 0,2$	финансовое положение предприятия отличное

Рисунок 1.5 – Толкование финансового положения компании по результатам применения модели Д. Чессера

Используя описанные выше подходы, при помощи осуществления соответствующих расчетов предприятие природопользования может не только определить текущий уровень экономической безопасности, но и установить наличие (или отсутствие) рисков, негативно отражающихся на его деятельности в настоящий момент и в перспективе.

1.3 Факторы обеспечения и пути совершенствования экономической безопасности предприятия природопользования

Учитывая многоаспектность деятельности современных субъектов хозяйствования, необходимо говорить о том, что уровень их экономическое

безопасности имеет иерархическую структуру. В заданной плоскости выделяются семь составляющих её частей (видов):

1) финансовая, которая предполагает обеспечение всех необходимых условий для целесообразного и эффективного использования всех имеющихся у предприятия ресурсов;

2) силовая, ориентированная на обеспечение физической защищенности всех сотрудников предприятия, а также на сохранность имеющегося в его распоряжении имущества;

3) интеллектуальная (или кадровая), предусматривающая сохранение и преумножение интеллектуальной возможности компании, а также обеспечение продуктивного управления её деятельностью в целом;

4) экологическая, которая нацелена на проведение экологической стандартизации и сведение к минимуму потерь от вреда окружающей среде;

5) информационная, предусматривающая плодотворное информационное и аналитическое обеспечение хозяйственной деятельности предприятия;

6) правовая, которая подразумевает соблюдение всех имущественных и неимущественных прав предприятия – с одной стороны, и соблюдение норм российского права всем кадровым составом – с другой;

7) информационно-защитная, которая защищает предприятие и его данные от внешнего вмешательства, утечки информации (в т.ч. информации, составляющей коммерческую тайну), хакерских взломов и кибератак [31, С. 348].

В современных социально-экономических условиях, где на первый план выходят не только вопросы эффективного ведения бизнеса, но и вопросы охраны и сохранности окружающей среды, создание условий для поддержания высокого уровня экономической безопасности является залогом успешного функционирования предприятий природопользования. К такого рода предприятиям относятся экономические субъекты, которые осуществляют деятельность по извлечению и использованию полезных свойств природных объектов с целью получения экономической выгоды. Следовательно, учитывая

специфику их функционирования, обеспечение высокого уровня экономической безопасности становится невозможным без учёта экологической её составляющей.

Экологическая составляющая экономической безопасности предприятия призвана обеспечить защиту его финансово-экономических интересов, которые могут быть нарушены в случае нарушения им экологического законодательства, нанесения ущерба окружающей среде и населению и т.п. Одновременно с этим, экологическая составляющая действует и в интересах экологии. Таким образом, она ориентирована на гармонизацию деятельности предприятия природопользования и окружающей среды (экологии).

В настоящее время рыночные условия, в которых функционируют организации и предприятия, помимо прочего, сопряжены с большим спектром экологических рисков. Такие риски имеют тесную взаимосвязь с экономической составляющей деятельности субъектов хозяйствования, так как в большинстве случаев они влияют на бюджет постоянных и переменных затрат (например, затраты на внедрение «зелёных» технологий производства) и, соответственно, на конечные результаты деятельности предприятия [33, С. 295].

Экологические угрозы, которые могут оказать отрицательное влияние на уровень экономической безопасности предприятий природопользования, следует объединить в три основные группы:

1. Состояние внешней окружающей среды.

От того, каким образом предприятие осуществляет работы по извлечению и использованию полезных свойств природных объектов (например, с использованием инновационных природоохранных технологий), напрямую зависит состояние окружающей среды в настоящий момент и в будущем. Также предприятиям природопользования важно бережно относиться к ресурсам, обеспечивать снижение выбросов вредных веществ и углекислого газа в атмосферу, а также правильно утилизировать отходы.

2. Экологическая безопасность готового продукта производства.

В заданной плоскости подразумевается совокупность свойств, при которых продукт не является вредным и не представляет опасности для жизни и здоровья нынешнего и будущих поколений при обычных условиях его использования. Для обеспечения таких свойств продукта предприятиям природопользования необходимо:

- использование в процессе производственной деятельности экологически безопасное сырьё (например, оно должно добываться из чистых районов, не иметь канцерогенных или мутагенных свойств, химического или радиационного загрязнения и т.п.);

- соблюдение технологической дисциплины (обеспечение контроля качества выполнения отдельных операций и всего технологического процесса, соблюдение режима хранения готовой продукции и т.п.);

- проведение регулярного контроля и мониторинга за загрязнением продукта. Это позволит определять исходный уровень загрязнённости, эффективность мероприятий по снижению уровня загрязнения и степень загрязнения продукции.

3. Экологическая безопасность промышленного процесса производства.

Здесь предполагается, что в процессе производственной деятельности предприятие природопользования не должно допускать нарушения (превышения) допустимого уровня негативного воздействия производственных факторов экологической опасности (загрязнения, радиации, шума, вибраций, электромагнитных излучений) на окружающую среду и человека. Для этого на сегодняшний день субъекты хозяйствования стремятся к использованию в своей деятельности энерго- и ресурсосберегающих процессов и технологий.

В перечень мер, направленных на поддержание высокого уровня экологической безопасности промышленного процесса производства, входит:

- обеспечение всех необходимых условий для соблюдения действующих законодательных норм в сфере экологической безопасности;

- ведение непрерывного контроля за выбросами вредных веществ в атмосферный воздух, сбросов в водные объекты, загрязнения почвы;
- установка современного оборудования для минимизации негативного воздействия предприятия на воздух, воду и почву и т.д. [45].

Негативное влияние эколого-экономических рисков и угроз следует нейтрализовать (минимизировать) путем их своевременной идентификации, оценки и принятия комплекса управленческих решений. Конечной целью в заданной плоскости будет выступать повышение текущего уровня экономической безопасности предприятия, деятельность которого лежит в плоскости природопользования.

Стоит отметить, что на сегодняшний день Правительством Российской Федерации создаются высоко перспективные ресурсы для стабильного роста для предприятий природопользования, которые внедряли в свою деятельность экологическую политику. К наиболее распространенным мерам государственной поддержки здесь можно отнести:

1. Предоставление налоговых льгот.

Так, в частности, освобождение от налога на прибыль или налога на добавленную стоимость (НДС) позволяет сократить расходы предприятий природопользования. За счёт экономии средств они получают возможность внедрить в свою деятельность новые технологии производства, позволяющие свести к минимуму риск нанесения ущерба окружающей среде. Также российским государством предусмотрены налоговые вычеты на проведение предприятиями природопользования исследований и разработок в области экологически чистых технологий.

2. Субсидии и гранты.

Государственная политика в области охраны окружающей среды ориентирована на поддержку «зеленого бизнеса» в России. В этой связи представителям бизнеса и, в частности, предприятиям природопользования, ежегодно выделяются средства на поддержку инвестиционных проектов в области экологии.

3. Льготное финансирование инвестиционных проектов.

В рамках таких проектов, реализуемых предприятиями природопользования, они имеют возможность получить льготное финансирование через специальные облигации или займы.

4. Налоговые вычеты на исследования и разработки.

Предприятия, инвестирующие свои средства в исследования и разработки в области экологически чистых технологий, могут воспользоваться налоговыми вычетами на сумму до 90% от расходов на такие мероприятия [39].

Перечисленные меры государственной поддержки, несомненно, благоприятно сказываются на результатах финансово-экономической деятельности предприятий природопользования и обеспечении уровня их экономической безопасности. Для того, чтобы воспользоваться ими экологическая политика, сформированная и внедрённая в деятельность предприятия природопользования, должна быть ориентирована на решение достаточно широкого спектра задач, а именно:

- задействование в процессе производства тех или иных видов продукции экологически чистого сырья, остатки которого можно утилизировать без ущерба для окружающей среды;
- внедрение в систему управления предприятием экологического менеджмента;
- разработка внутренней экологической стратегии;
- систематический аудит соблюдения предприятием норм экологического законодательства;
- внедрение в деятельность предприятия практики проверки качества произведенной продукции в соответствии со стандартами экологической безопасности;
- систематический мониторинг уровня экологической безопасности предприятия, оценка угроз и интегрирование природоохранных мер [23].

В случае, если в деятельность предприятий природопользования не внедрена экологическая политика (либо её функционирование является низкоэффективным), уровень его экономической безопасности находится под угрозой. Это обусловлено тем, что на сегодняшний день в отношении тех субъектов хозяйствования, которые нарушили нормы экологического законодательства и в той или иной степени нанесли вред окружающей среде, широко применяются меры административного воздействия. В частности, на основании ст. 75 Федерального закона от 10.01.2002 N 7-ФЗ «Об охране окружающей среды» [4], за нарушение законодательства в области охраны окружающей среды предприятия природопользования могут быть привлечены к следующим видам ответственности:

- административная;
- имущественная;
- уголовная.

Наиболее распространенный вид ответственности предприятий природопользования за нарушение природоохранного законодательства – административная. Перечень административных правонарушений в этой области закреплён в ст. 8 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях [1].

В свою очередь, имущественная ответственность за вред, причиненный окружающей среде, может возникать у предприятия природопользования в результате нарушения договора в сфере природопользования (например, договора аренды лесного участка), а также в результате внедоговорного причинения вреда. Виды имущественной ответственности закреплены в положениях Федерального закона «Об охране окружающей среды» (ст. 77 и ст. 79) [4], а также в ст. 1064 Гражданского кодекса РФ [1].

Деяния, представляющие собой повышенную общественную опасность, входят в составы экологических преступлений, за которые Уголовным законодательством РФ установлена уголовная ответственность. Положения,

изложенные в ст. 246-262 УК РФ закрепляют случаи нарушения предприятиями уголовного законодательства в сфере природопользования. Санкции за совершение предприятием этих статей УК РФ предусматривают:

- в отношении предприятия: штрафы в различных размерах;
- в отношении должностных лиц, ответственных за совершение экологических преступлений: ограничение свободы, исправительные работы, арест на различные сроки, лишение свободы, лишение права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью [3].

Так или иначе, привлечение предприятия природопользования к административной, имущественной или уголовной ответственности связано с незапланированными расходами, размер которых может составлять значимую для экономического субъекта сумму. В результате, он несет не только репутационные потери, но и утрачивает экономическую выгоду от реализации своей деятельности. В частности, расходы на уплату штрафов или на возмещение вреда окружающей среде (населению), срочное внедрение энергосберегающих технологий в свою деятельности во избежание новых санкций со стороны государственных структур может оказать следующее негативное воздействие на финансовую составляющую его экономической безопасности:

- сокращение размера прибыли, подлежащей к получению предприятием в тот или иной период времени;
- повышение уровня зависимости предприятия от средств внешних кредиторов и инвесторов в случае необходимости дополнительного привлечения средств в капитал;
- снижение производственных мощностей предприятия за счёт продажи внеоборотных активов и основных средств (в этом случае извлеченные денежные средства направляются на покрытие части непредвиденных расходов предприятия);

– утрата части постоянных клиентов в случае временного ограничения действия лицензии на осуществление тех или иных работ с природными ресурсами и, как следствие, снижение доходности предприятия и т.д.

Учитывая описанные выше риски, следует говорить о необходимости внедрения в деятельность предприятий современных природоохранных систем и реализации мероприятий, предусмотренных экологической стратегией. При этом всё большую популярность набирает практика использования в производственной и организационно-хозяйственной деятельности предприятий природопользования инновационных «зелёных» технологий.

Следует подчеркнуть, что внедрение в деятельность предприятий инновационных технологий, функционирование которых предназначено для охраны окружающей среды от техногенного воздействия, приводит к наращиванию финансового капитала предприятия. Соответственно, это даёт больше финансово-экономических возможностей для дальнейшего роста и расширения масштабов деятельности предприятия, укрепляя его экономическую безопасность.

Из сказанного выше следует, что на руководители и представители топ-менеджмента современных предприятий, деятельность которых тесно связана с природопользованием, должны ориентироваться на выполнение задач экологической составляющей экономической безопасности. Перечень таких задач представлен на рисунке 1.6.

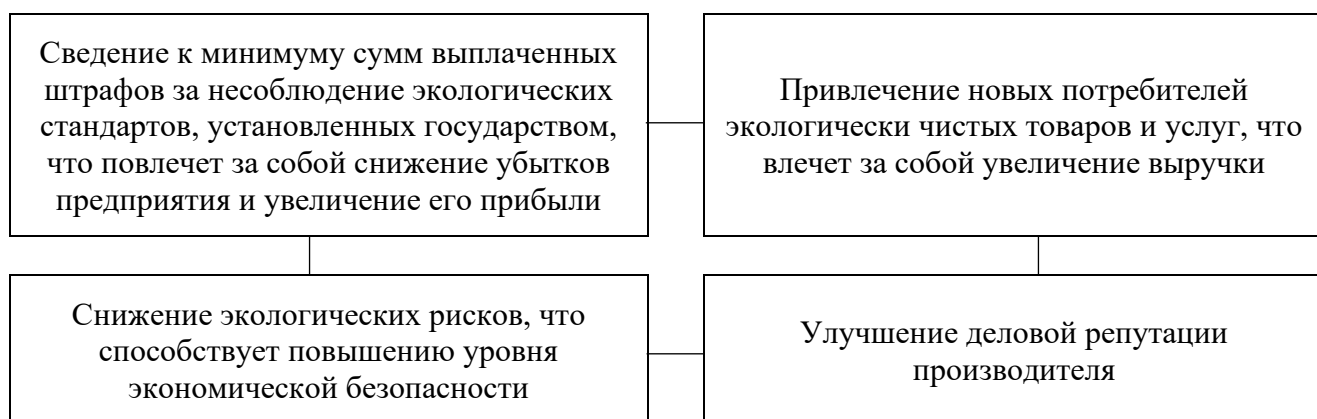


Рисунок 1.6 – Задачи экологической составляющей экономической безопасности предприятий природопользования

Из сказанного выше следует, что современные условия функционирования предприятий природопользования диктуют необходимость активного использования к их деятельности природоохранных технологий и систем. Это обусловлено тем, что нейтрализация соответствующих рисков и угроз позволяет удерживать высокий уровень их экономической безопасности.

Таким образом, в первой части выпускной квалификационной работы было дано подробное определение экономической сущности понятия «экономическая безопасность предприятия», которое было сформировано на основании научных подходов российских исследователей. Также была представлена характеристика достаточно широкого перечня принципов обеспечения экономической безопасности, соблюдение которых представляет высокую важность для современных предприятий.

Также в процессе изучения материалов учебных пособий и научных публикаций была представлена подробная характеристика методических подходов, которые используются для оценки уровня экономической безопасности предприятия, в т.ч., реализующих свою деятельность в сфере природопользования. В результате была сформирована методика расчёта комплексного коэффициента экономической безопасности предприятия.

Также в процессе исследования было установлено, что на уровень экономической безопасности предприятия природопользования колоссальное влияние оказывают факторы внешней и внутренней среды. Для поддержания её на высоком уровне руководители и топ-менеджмент субъектов хозяйствования должны регулярно проводить соответствующий анализ и разрабатывать мероприятия совершенствования.

2 Анализ экономической безопасности предприятия природопользования ПАО «Лукойл»

2.1 Общая характеристика деятельности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ»

ПАО «Лукойл» является ведущей вертикально интегрированной нефтяной компанией России. Её дочерние общества осуществляют операции по разведке, добыче и реализации нефти и газа, производству и реализации нефтепродуктов, генерации, транспортировке и сбыту тепловой и электрической энергии.

Юридический адрес: 101000, г. Москва, Сретенский бульвар, дом 11.

К основному виду деятельности компании, согласно классификации ОКВЭД, деятельность по управлению холдинг-компаниями (70.10.2). В перечень дополнительных видов деятельности ПАО «Лукойл» включены 11 наименований. Они имеют отношение к добыче нефти, производству нефтепродуктов и электроэнергии, оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и т.д.

Компания осуществляет:

1. Реализацию произведенной готовой продукции нефтегазопереработки и нефтехимии на экспорт и внутренний рынок.
2. Перепродажу природного и отбензиненного газа.
3. Поставки товарной нефти, нефтепродуктов, продукции нефтехимии и газопереработки на экспорт по договорам комиссии.
4. Оказание услуг дочерним обществам в рамках внутрихолдингового соглашения.
5. Предоставление прав пользования товарными знаками и пр.

ПАО «Лукойл» включена в реестр системообразующих предприятий Российской Федерации.

В таблице 2.1 представлены основные показатели ПАО «Лукойл» из нормативно-правовых и учредительных документов.

Таблица 2.1 – Основные показатели ПАО «Лукойл» из нормативно-правовых и учредительных документов

1. Полное наименование организации	Публичное акционерное общество «Лукойл»
2. Сокращенное наименование организации	ПАО «Лукойл»
3. Основной вид деятельности	Деятельность по управлению холдинг-компаниями (70.10.2)
4. Юридический и фактический адреса	101000, город Москва, Сретенский б-р, д.11
5. Дата регистрации	17.07.2002г.
6. Уставный капитал	17,3 млн. руб.
7. Код ОГРН	1027700035769
8. Код ИНН	7708004767
9. Код КПП	770801001
10. Код ОКПО	00044434
11. Код ОКТМО	45378000000
12. Код ОКФС	16 – Частная собственность.
13. Код ОКОГУ	4100615 - Публичное акционерное общество «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ»

Для анализируемой компании характерна функциональная структура управления, во главе которой находится Общее собрание акционеров и Совет Директоров.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления ПАО «Лукойл», которое проводится ежегодно в форме совместного присутствия акционеров с предварительным вручением (направлением) бюллетеней для голосования до проведения Собрания.

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью ПАО «Лукойл», за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. В его состав 3 комитета: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, а также Комитет по стратегии и инвестициям.

К исполнительным органам корпоративного управления ПАО «Лукойл» относятся Президент и Правление.

Схема организационной структуры исследуемого экономического субъекта представлена на рисунке 2.1.

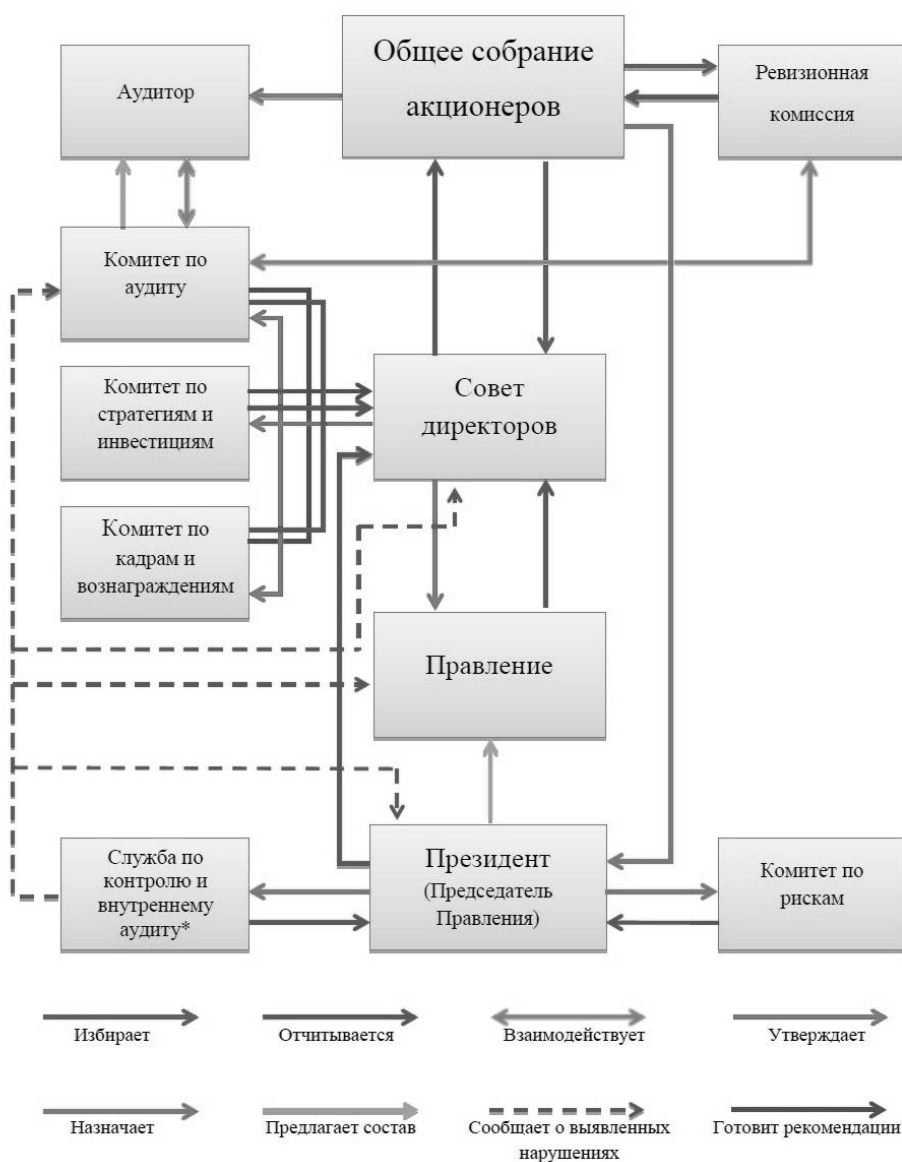


Рисунок 2.1 – Структура корпоративного управления ПАО «Лукойл»

По состоянию на 31.12.2024г. среднесписочная численность сотрудников ПАО «Лукойл» составила 1962 чел., на что указывают данные таблицы 2.2.

Таблица 2.2 – Анализ кадрового состава ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг., чел. / %

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Абс. прирост, +/-	Темп роста, %
1	2	3	4	5	6
Численность сотрудников на начало года, чел.	1958	1889	1938	-20	99,0
Принято работников, чел.	245	324	301	56	122,9

Окончание таблицы 2.2

1	2	3	4	5	6
Выбыло работников, чел.	314	275	254	-60	80,9
Численность сотрудников на конец года, чел.	1889	1938	1985	96	105,1
Среднесписочная численность работников всего, чел.	1924	1914	1962	38	102,0
Коэффициент оборота по приему, %	12,74	16,93	15,35	2,61	-
Коэффициент оборота по выбытию, %	16,32	14,37	12,95	-3,38	-
Коэффициент постоянства кадрового состава, %	69,14	69,98	72,90	3,76	-
Коэффициент текучести кадров, %	16,32	14,37	12,95	-3,38	-

На основании данных, представленных в таблице 2.2, можно прийти к выводу о наличии у компании проблем с постоянством кадрового состава. Это говорит о том, что её сотрудники не в полной мере удовлетворены текущими условиями работы, включая материальное и нематериальное поощрение.

На протяжении многих лет ПАО «Лукойл» занимает ведущее место в российской нефтегазовой отрасли. Более 30 лет она занимается поставкой энергетических продуктов не только на российский, но и на зарубежные рынки. Это обеспечивается тем, что деятельность компании охватывает все этапы жизненного цикла этих продуктов: начиная от разведки, добычи и переработки углеводородов, заканчивая производством и сбытом нефтепродуктов.

Следует подчеркнуть большой вклад анализируемой компании в развитие российской нефтегазовой отрасли. В частности, для этого ПАО «Лукойл» принимает участие в международных проектах, реализуя свои стратегические мероприятия в таких странах, как Ирак, Узбекистан, Казахстан и др. Такой подход необходим для диверсификации компанией имеющихся в её распоряжении ресурсов и снижения рисков высоких колебаний цен на нефть.

Топ-менеджмент компании и числящиеся в её штате передовые специалисты регулярно работают над разработкой новых, инновационных технологий добычи и переработки природных ресурсов для последующей их переработки в нефтепродукты. Это обусловлено необходимостью обеспечения

сохранности объектов природопользования, бережного отношения ко всем природным ресурсам, а также технологичного развития отрасли в целом.

На протяжении многих лет ПАО «Лукойл» представляет собой важного игрока на российском и международном рынках, которого отличают стабильные финансово-экономические показатели деятельности. Высокая конкуренция в нефтегазовой отрасли диктует необходимость повышения операционной эффективности, что анализируемой компании успешно удаётся. Так, по результатам 2024 года ПАО «Лукойл» заняла 2 место на российском нефтегазовом рынке по объему полученной выручки (3046,9 трлн. руб.) Первое место заняла компания ПАО «Газпром» с выручкой 6256,6 трлн. руб.

Далее перейдем к анализу финансового состояния ПАО «Лукойл», который целесообразно начать с оценки его имущественного состояния. Для этого необходимо изучить структуру и динамику изменения основных статей бухгалтерского баланса в период с 2022 по 2024гг. (Приложение А). Результаты анализа представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Анализ имущественного положения ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг., тыс. руб.

Статья	Абсолютное значение, тыс. руб.			Изменение	
	2022г.	2023г.	2024г.	Абс., тыс. руб.	Отн., %
Внеоборотные активы	1344826567	1536954852	1539455677	194629110	114,5
Оборотные активы	934401851	1162965738	1324478442	390076591	141,7
Всего активов	2279228418	2699920590	2863934119	584705701	125,7
Капитал и резервы	1265167013	1308073225	1339944216	74777203	105,9
Долгосрочные обязательства	80126929	108537421	133935159	53808230	167,2
Краткосрочные обязательства	933934476	1283309944	1390054744	456120268	148,8
Всего пассивов	2279228418	2699920590	2863934119	584705701	125,7

Прежде всего, представляется целесообразным привести характеристику активов ПАО «Лукойл». На протяжении последних трёх лет наибольших

удельный вес в их структуре принадлежал внеоборотным активам. Их остаточная стоимость на конец 2024 года составила 1539455677 тыс. руб., что на 14,5% больше аналогичного показателя 2022 года.

В состав внеоборотных активов компании преимущественно включены финансовые вложения, которым на конец 2024 года принадлежит 98,3%. По своей структуре они состоят из ценных бумаг, вкладов в уставные капиталы, долговых ценных бумаг и т.п.

Следует отметить, что на конец анализируемого периода основным средствам ПАО «Лукойл» принадлежит 0,35% от общей структуры внеоборотных активов. В их составе числится стоимость сооружений, машин, оборудования и инвентаря. Примечательно, что в составе основных средств числятся произведения искусства общей стоимостью 124148 тыс. руб., а также музейный фонд, остаточная стоимость которого составляет 478148 тыс. руб.

В период с 2022 по 2024гг. можно наблюдать увеличение удельного веса оборотных активов в общей структуре активов ПАО «Лукойл»: с 41 до 46,2%. В относительном выражении изменение показателя в рамках анализируемого периода составило 41,7%.

В структуре оборотных активов анализируемого субъекта хозяйствования преобладает дебиторская задолженность. Это подтверждают данные рисунка 2.2., отражающие положение дел на 31.12.2024г.

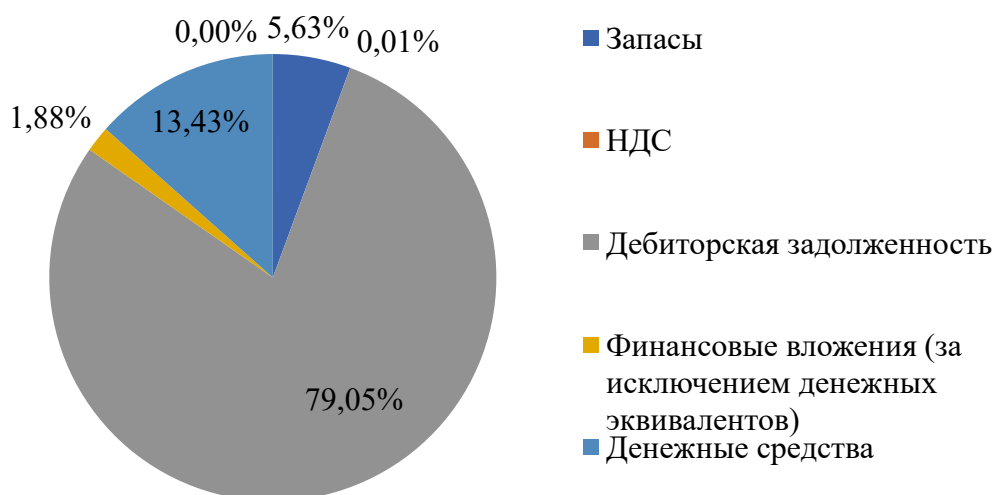


Рисунок 2.2 – Структура оборотных активов ПАО «Лукойл» на 31.12.2024г., %
Доминирование дебиторской задолженности в составе оборотных средств компании может указывать на наличие проблем в плоскости взаиморасчётов с покупателями и заказчиками. При этом суммарный показатель просроченной дебиторской задолженности на 31.12.2024г. составил 994933 тыс. руб., что эквивалентно 0,09% от общего показателя задолженности клиентов.

Далее перейдем к анализу динамики изменения и состава капитала ПАО «Лукойл».

Собственный капитал ООО «Лукойл» по состоянию на 31.12.2024г. составил 1339944216 тыс. руб. В рамках анализируемого периода показатель продемонстрировал рост на 74777203 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 5,9% – в относительном. По своей структуре на отчетную дату он включает:

- уставный капитал в размере 17322 тыс. руб., размер которого на протяжении последних трёх отчётных периодов оставался неизменным;
- добавочный капитал, который в период с 2022 по 2023гг. демонстрировал отрицательные значения, а на конец 2024 г. – увеличился до 92204 тыс. руб.;
- резервный капитал, размер которого на протяжении всего анализируемого периода, как и уставный капитал, остался неизменным и составил 2598 тыс. руб.;
- нераспределенная прибыль, размер которой увеличился с 1265884438 тыс. руб. на 31.12.2022г. до 1339832092 тыс. руб. на конец 2024 года за счёт наращивания чистой прибыли.

В структуре пассива бухгалтерского баланса ПАО «Лукойл» на протяжении трёх отчётных периодов преобладают краткосрочные обязательства. Их размер увеличился на 48,8% в относительном выражении. В их состав включена кредиторская задолженность (57,9% на конец 2024 года), заемные средства (41,3%) и оценочные обязательства (0,75%).

Структура и динамика изменения показателей пассива баланса ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг. представлены на рисунке 2.3.

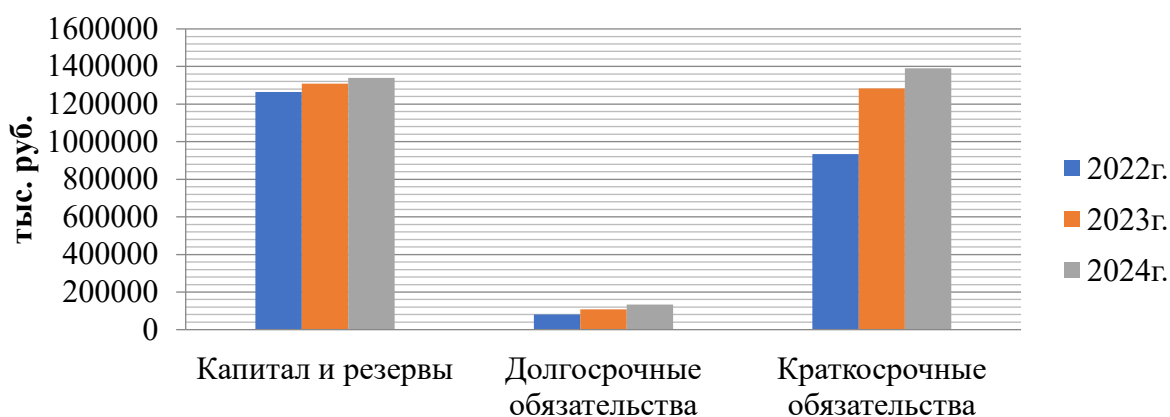


Рисунок 2.3 – Динамика изменения статей пассива баланса ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг., тыс. руб.

На основании представленных выше данных, необходимо отметить, что по состоянию на 31.12.2024г. ПАО «Лукойл» подвержено риску неустойчивости финансового состояния. Это связано с высоким удельным весом заемных средств в составе капитала компании. Так, удельный вес заемного капитала в общей структуре пассива баланса в течение последних трёх лет увеличивается: с 44,5% на 31.12.2022г. до 53,2% на 31.12.2024г. Соответственно, доля собственных источников финансирования в общей структуре капитала ежегодно сокращается. Соответственно, это говорит о стремительном росте зависимости ПАО «Лукойл» от внешних источников финансирования.

Далее целесообразно произвести анализ финансовых результатов деятельности ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг., используя данные бухгалтерской отчетности организации по форме № 2 «Отчет о финансовых результатах» (Приложения Б, В). Результаты анализа представлены в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Анализ финансовых результатов ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2022г.	2023г.	2024г.	Отклонение	
				Абс., тыс. руб.	Отн., %
1	2	3	4	5	6
Выручка	2874037264	2753475003	3046943699	172906435	106,02

Окончание таблицы 2.4

1	2	3	4	5	6
Себестоимость продаж	1785030171	1895178359	2162889805	377859634	121,17
Валовая прибыль	1089007093	858296644	884053894	-204953199	81,18
Коммерческие расходы	117340351	114273346	105471386	-11868965	89,89
Управленческие расходы	35599513	60272287	73299714	37700201	205,90
Прибыль (убыток) от продаж	936067229	683751011	705282794	-230784435	75,35
Проценты к получению	51429969	55730527	91568518	40138549	178,05
Проценты к уплате	15378428	6002839	6097473	-9280955	39,65
Прочие доходы	10649301	45779403	16424407	5775106	154,23
Прочие расходы	97875001	41042049	28005937	-69869064	28,61
Прибыль (убыток) до налогообложения	884893070	738216053	779172309	-105720761	88,05
Налог на прибыль	108902973	83825988	46392484	-62510489	42,60
Прочее	14129980	899391	-263611	-14393591	-1,87
Чистая прибыль (убыток)	790120077	655289456	732516214	-57603863	92,71

В период с 2022 по 2024гг. для ПАО «Лукойл» характерна выраженная динамика к росту показателя выручки: на 172906435 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 6,02% – в относительном. Такое положение дел говорит о повышении спроса на оказываемые производимые компанией товары и оказываемые услуги.

В 2024 году наибольший удельный вес выручки пришёлся на доходы от основной деятельности – 83,59%. Сюда входит выручка от реализации продукции собственного производства, включая доход от акциза на нефтяное сырьё и реализацию товаров, приобретенных для перепродажи. К иным поступлениям, включенным в структуру выручки ПАО «Лукойл» включены:

- поступления от участия в уставных капиталах других организаций;
- поступления от посреднической деятельности;
- поступления от прочей деятельности.

Расходы, включенные в состав себестоимости продаж, являются главной расходной статьёй анализируемого субъекта хозяйствования. В неё включена стоимость материалов, необходимых для непрерывной организационно-

хозяйственной деятельности компании, заработная плата сотрудников, социальные отчисления и т.д. В период с 2022 по 2024гг. её суммарный показатель увеличился на 377859634 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 21,17% – в относительном.

Следует обратить внимание, что темп роста себестоимости продаж, в период 2022-2024гг. опережал темпы роста выручки. Так, если темп роста выручки в 2024 году составил 110,7%, то темп роста себестоимости продаж – 114,1%. В результате в последние три отчётных периода можно наблюдать сокращение показателя валовой прибыли на 204953199 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 18,82% – в относительном.

Учитывая снижение показателя валовой рентабельности с 37,89% в 2022 году до 29,01% в 2024 году, можно прийти к выводу об увеличении удельного веса себестоимости продаж в структуре выручки компании. Этот вывод подтверждается данными таблицы 2.5.

Таблица 2.5 – Расчёт удельного веса себестоимости продаж в структуре выручки ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг., тыс. руб.

Наименование показателя	2022г.	2023г.	2024г.	Изменение
Выручка, тыс. руб.	2874037264	2753475003	3046943699	172906435
Себестоимость продаж, тыс. руб.	1785030171	1895178359	2162889805	377859634
Удельный вес себестоимости продаж в структуре выручки, %	62,11	68,83	70,99	8,88

Таким образом, анализируемый показатель в период с 2022 по 2024гг. увеличился на 8,88%. Это является свидетельством непропорционального роста постоянных расходов ПАО «Лукойл» в структуре получаемой им выручки и, соответственно, наличия проблемы снижения доходности компании от реализации операций по основной деятельности.

Также следует обратить внимание на сокращение показателя прибыли (убытка) до налогообложения. В период с 2022 по 2024гг. он сократился на

11,95% в относительном выражении. Помимо сокращения показателя валовой прибыли такая динамика была связана с ростом управленческих расходов.

Показатель чистой прибыли также продемонстрировал сокращение на 7,29% в рамках анализируемого периода, что является свидетельством снижения эффективности предпринимательской деятельности ПАО «Лукойл».

На рисунке 2.4 представлена динамика изменения основных финансовых результатов деятельности ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг.

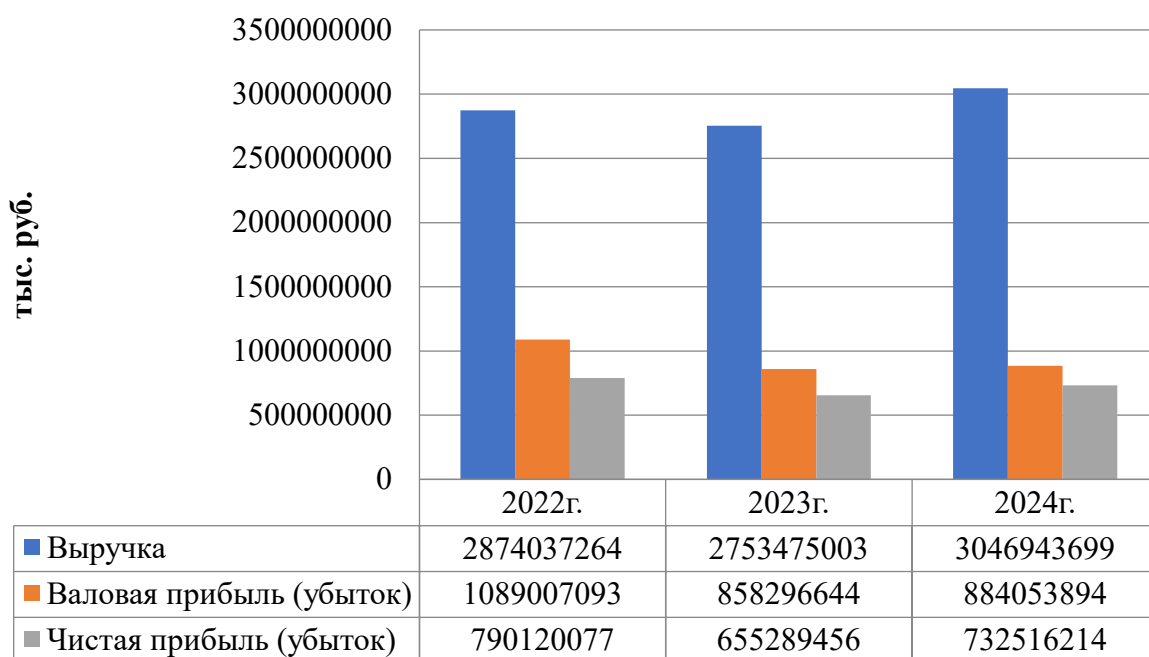


Рисунок 2.4 – Динамика изменения основных финансовых результатов деятельности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг., тыс. руб.

Несмотря на сокращение показателей валовой и чистой прибыли, для ПАО «Лукойл» характерны достаточно высокие значения рентабельности. Однако, в период с 2022 по 2024гг. они демонстрируют тенденцию к снижению, что свидетельствует о наличии проблем с эффективностью расходования средств, включенных в состав расходов (преимущественно, в состав себестоимости продаж). Описанное положение дел подтверждается результатами расчета соответствующих показателей, которые сведены в таблицу 2.6.

Таблица 2.6 – Расчет показателей рентабельности предпринимательской деятельности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг., %

Показатели	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	Изменения
Валовая рентабельность (валовая маржа)	37,89	31,17	29,01	-8,88
Рентабельность продаж	32,6	24,8	23,1	-9,42
Рентабельность продаж по чистой прибыли	27,49	23,80	24,04	-3,45

Таким образом, в настоящий момент для ПАО «Лукойл», несмотря на широкую известность компании для российского потребителя, характерно наличие ряда кадровых проблем, неустойчивое финансовое состояние и снижение эффективности предпринимательской деятельности.

2.2 Оценка экономической безопасности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ»

Прежде всего, для оценки текущего уровня экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ» необходимо произвести расчёт системы индикаторов, которая приведена на рисунке 1.2. Результаты расчёта представлены в таблице 2.7.

Таблица 2.7 – Результаты оценки уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл» методом коэффициентного анализа за 2022-2024гг.

Показатель	Норматив	на 31.12.2022	на 31.12.2023	на 31.12.2024	Абс. изм.
1	2	3	4	5	6
Коэффициент автономии (независимости)	от 0,5 до 0,7	0,56	0,48	0,47	-0,09
Коэффициент финансовой зависимости	0,5-0,6	1,80	2,06	2,14	0,34
Коэффициент финансового риска (соотношения заемных и собственных средств)	≤ 1	0,80	1,06	1,14	0,34

1	2	3	4	5	6
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,2 – 0,5	-0,06	-0,17	-0,15	-0,09
Коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования	$\geq 0,1$	-0,09	-0,20	-0,15	-0,07
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей	0,9-1,1	1,59	1,10	1,30	-0,29
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	0,34	0,26	0,15	-0,19
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	0,96	0,86	0,91	-0,05
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	1,00	0,92	0,96	

1. Коэффициент автономии в период с 2023 по 2024гг. находился ниже нормативного значения. Это говорит о том, что ПАО «Лукойл» финансово неустойчиво, т.е. находится в высокой зависимости от кредиторов, которая увеличивается в динамике.

2. Значение коэффициента финансовой зависимости в рамках анализируемого периода сократилось на 0,34: с 1,80 на 31.12.2022г. до 2,14 на 31.12.2024г. При этом на протяжении всего анализируемого периода оно находится существенно выше нормативного значения, равного 0,5-0,6. Это указывает на неустойчивость финансового положения ПАО «Лукойл» ввиду высокой долговой нагрузки.

3. Значения коэффициента финансового риска в период с 2023 по 2024гг. также находились ниже установленного норматива, который должен быть меньше или равен единице. Это указывает на избыток заёмных средств в капитале анализируемого хозяйствующего субъекта.

4. Коэффициент маневренности в период с 2022 по 2024гг. демонстрирует отрицательные значения и динамику к дальнейшему сокращению. Такое положение дел является свидетельством неоптимальной структуры баланса ПАО «Лукойл».

5. Учитывая тот факт, что коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец 2022-2024гг. находится ниже 0,1 и демонстрировал отрицательные значения, можно сделать вывод о неудовлетворительной структуре баланса компании.

6. На протяжении трёх отчётных периодов коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей находился выше нормативного значения, равного 0,9-1,1. Это указывает на то, что ПАО «Лукойл» достаточно быстро исполняет свои долговые обязательства по долгосрочным кредитам и займам. При этом имеется проблема с долгим возвратом денежных средств от клиентов.

Далее перейдем к анализу значений коэффициентов ликвидности. В 2022 и 2023гг. коэффициент абсолютной ликвидности находился в пределах нормативного значения, а в 2024 году – ниже. Это указывает на способность ПАО «Лукойл» быстро расплачиваться с кредиторами, т.е. на высокий уровень её платежеспособности.

Значения коэффициента быстрой ликвидности на протяжении всего анализируемого периода находились в пределах нормы. Это также указывает на то, что ПАО «Лукойл» может в ускоренные сроки расплачиваться по кредитам и займам за счёт собственных денежных средств.

И, наконец, коэффициент текущей ликвидности в период с 2022 по 2024гг. находился ниже нормативного значения, равного 1,5-2,5. Это является свидетельством того, что текущие обязательства ПАО «Лукойл» превышают имеющиеся у него оборотные активы.

Таким образом, по результатам оценки уровня экономической безопасности было установлено наличие проблемы с высоким уровнем зависимости ПАО «Лукойл» от средств внешних кредиторов и инвесторов. При

этом следует констатировать высокий уровень платежеспособности компании, который обеспечивается наличием достаточного количества наиболее ликвидных активов (денежных средств и финансовых вложений).

Следующим этапом оценки текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл» является прогнозирование вероятности банкротства. Для этого будет использовано четыре авторские модели, а именно, пятифакторная модель Альтмана и logit-модель Д. Чессера, а также адаптированные к российским реалиям модель О. П. Зайцевой и модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова.

Результаты оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл», полученные в результате применения пятифакторной модели Альтмана, представлены в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Результаты оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» по пятифакторной модели Альтмана за 2022-2024гг., п.п.

Коэффициент	Множитель	2022г.		2023г.		2024г.	
		Значение	Z-счет	Значение	Z-счет	Значение	Z-счет
K1	1,2	0,0002	0,000	-0,045	-0,05	-0,023	-0,027
K2	1,4	0,347	0,485	0,243	0,34	1,064	1,489
K3	3,3	0,388	1,281	0,273	0,90	0,272	0,898
K4	0,6	1,315	0,789	1,093	0,66	0,992	0,595
K5		1,261	1,261	1,020	1,020	1,064	1,064
Z-счет Альтмана		3,817		2,864		4,019	

Представленные в таблице 2.8 расчёты указывают на то, что на конец 2022 и 2024гг. для ПАО «Лукойл» была характерна низкая вероятность банкротства. Это подтверждается тем, что значения Z-счёта находились выше 3. В свою очередь, нахождение значения Z-счёта в диапазоне от 1,8 до 3 в 2023г. указывало на среднюю вероятность банкротства анализируемой компании.

Далее представляется целесообразным привести результаты оценки вероятности банкротства компании с использованием logit-модели Д. Чессера. Они сведены в таблицу 2.9.

Таблица 2.9 – Расчет факторов для оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» по модели Д. Чессера за 2022-2024гг., п.п.

Коэффициент	Множитель	Значение		
		2022г.	2023г.	2024г.
X ₁	5,24	0,140	0,121	0,071
X ₂	0,0053	9,002	8,463	15,031
X ₃	6,6507	0,0002	-0,045	-0,023
X ₄	4,4009	0,445	0,516	0,532
X ₅	0,0791	1,063	1,175	1,149
X ₆	0,102	0,0002	-0,004	-0,002

Ниже представлен расчет показателя Z по модели Д. Чессера:

$$Z (2022г.) = -2,0434 - 0,734 + 0,048 - 0,001 + 1,958 - 0,084 - 0,00002 = -0,857$$

$$Z (2023г.) = -2,0434 - 0,631 + 0,045 + 0,296 + 2,269 - 0,093 + 0,004 = -0,153$$

$$Z (2024г.) = -2,0434 - 0,371 + 0,080 + 1,152 + 2,342 - 0,091 + 0,002 = 0,071$$

$$P (2022г.) = \frac{1}{1+e^{0,427}} = 0,701$$

$$P (2023г.) = \frac{1}{1+e^{0,859}} = 0,538$$

$$P (2024г.) = \frac{1}{1+e^{1,073}} = 0,482$$

Полученные значения указывают на то, что анализируемый субъект хозяйствования по результатам своей деятельности в 2022 году находился на грани банкротства. На это указывает значение P: $0,6 < 0,71 < 0,8$. Ситуация улучшилась в 2023-2024гг. – для ПАО «Лукойл» стало характерно удовлетворительное финансовое состояние (значение P находилось в диапазоне $0,4 < P < 0,6$).

Следующая модель, которая будет использована для оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл», составлена О. П. Зайцевой. Это шестифакторная модель, коэффициент которой рассчитывается по следующей формуле (4):

$$K_{\text{факт}} = 0,25 \times K1 + 0,1 \times K2 + 0,2 \times K3 + 0,25 \times K4 + 0,1 \times K5 + 0,1 \times K6 \quad (4)$$

где K1 – рентабельность собственного капитала;

K2 – соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей;

K3 – соотношение краткосрочных обязательств и наиболее ликвидных активов (обратно противоположный коэффициенту абсолютной ликвидности);

K4 – рентабельность продаж;

K5 – коэффициент соотношения заёмных и собственных средств;

K6 – коэффициент закрепления активов (обратно противоположный коэффициенту оборачиваемости активов).

Результаты оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» с использованием модели О.П. Зайцевой представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Расчет факторов для оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» по модели О.П. Зайцевой за 2022-2024гг., п.п.

Показатели	2022г.	2023г.	2024г.
X ₁	0,00	0,00	0,00
X ₂	0,63	0,91	0,77
X ₃	2,93	3,94	6,86
X ₄	0,00	0,00	0,00
X ₅	0,80	1,06	1,14
X ₆	0,79	0,98	0,94
K _{факт}	0,81	1,08	1,66
KN	1,65	1,67	1,66

Вероятность банкротства предприятия по модели О.П. Зайцевой оценивается следующим образом: если $K_{\text{факт}} > K_n$, то для компании характерна высокая вероятность банкротства, а если $K_{\text{факт}} < K_n$ – низкая.

Результаты проведенной оценки с использованием модели О.П. Зайцевой указывают на то, что в период с 2022 по 2024гг. для ПАО «Лукойл» был характерен средний уровень устойчивости.

И последняя модель для оценки вероятности банкротства анализируемой компании – модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова которая выглядит следующим образом (5):

$$R=2 \times K_1 + 0,1 \times K_2 + 0,08 \times K_3 + 0,45 \times K_4 + K_5, \quad (5)$$

где K_1 – коэффициент обеспеченности собственными средствами;

K_2 – коэффициент текущей ликвидности;

K_3 – коэффициент оборачиваемости активов;

K_4 – коммерческая маржа (показатель рентабельности реализации продукции);

K_5 – рентабельность собственного капитала.

Согласно модели Сайфуллина – Кадыкова, при значении итогового показателя $R < 1$ вероятность банкротства организации считается высокой, если $R > 1$, то вероятность низкая.

Расчёт интегрального показателя R по описанной выше модели приведен в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Расчет факторов для оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» по модели Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова за 2022-2024гг., п.п.

Показатели	2022г.	2023г.	2024г.
X_1	-0,09	-0,20	-0,15
X_2	1,00	0,92	0,96
X_3	1,26	1,02	1,06
X_4	0,33	0,25	0,23
X_5	0,74	0,52	0,53
Интегральный показатель (R)	0,92	0,41	0,51

Значения интегрального показателя – R во всех трёх отчётных периодах указывают на неудовлетворительное финансовое состояние ПАО «Лукойл». Это обусловлено тем, что оно находится на уровне ниже единицы и демонстрирует выраженную динамику к дальнейшему снижению.

Полученные в ходе оценки вероятности банкротства компании результаты представляется целесообразным свести в единую таблицу (таблица 2.12):

Таблица 2.12 – Обобщенные результаты оценки вероятности банкротства ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг.

Модель	2022г.	2023г.	2024г.
Пятифакторная модель Альтмана	Низкая вероятность банкротства	Средняя вероятность банкротства	Низкая вероятность банкротства
Модель Д. Чессера	Предприятие находится на грани банкротства	Удовлетворительное финансовое состояние	Удовлетворительное финансовое состояние
Модель О.П. Зайцевой	Предприятие устойчиво	Предприятие устойчиво	Предприятие устойчиво
Модель Р. С. Сайфуллина и Г. Г. Кадыкова	Неудовлетворительное финансовое состояние	Неудовлетворительное финансовое состояние	Неудовлетворительное финансовое состояние

Данные, представленные в таблице 2.12, указывают на то, что четыре авторские модели оценки вероятности банкротства дали разные результаты. Ориентируясь на среднюю оценку, можно прийти к выводу, что в 2024 году для ПАО «Лукойл» характерна средний уровень риска банкротства, ввиду наличия у компании ряда серьёзных финансово-экономических проблем.

Далее произведем расчёт комплексного коэффициента экономической безопасности ПАО «Лукойл», который предполагает расчёт финансовой, снабженческой, технико-технологической и кадровой составляющей.

В таблице 2.13 приведен расчёт финансовой составляющей экономической безопасности анализируемого субъекта хозяйствования.

Таблица 2.13 – Расчёт финансовой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг.

Показатели	2022г.		2023г.		2024г.	
	Значение	Оценка	Значение	Оценка	Значение	Оценка
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент автономии (Ка)	0,56	1	0,48	0,5	0,47	0,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	-0,09	0	-0,2	0	-0,15	0

Окончание таблицы 2.13

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	0,34	1	0,26	1	0,15	0,5
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,00	0,5	0,92	0	0,96	0
Пятифакторная модель Э. Альтмана	3,817	1	2,864	0,5	4,019	1
Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Кфр)	0,80	1	1,06	0,5	1,14	0,5
Коэффициент устойчивого финансирования	0,59	0	0,52	0	0,51	0
Определение типа финансовой устойчивости (ТФУ)	Нормальная	0,5	Нормальная	0,5	Нормальная	0,5
Сводный коэффициент финансовой составляющей ЭБ		0,63		0,38		0,38

По данным таблицы 2.13 можно видеть динамику к снижению сводного коэффициента финансовой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл». Как было указано ранее, такое положение дел связано с превышением заёмного капитала над собственным и наличия у компании проблемы с неоптимальной структурой баланса.

Далее приведем расчёт сводного коэффициента снабженческой составляющей экономической безопасности (таблица 2.14):

Таблица 2.14 – Расчёт снабженческой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг.

Показатели	2022г.		2023г.		2024г.	
	Значение	Оценка	Значение	Оценка	Значение	Оценка
1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент обеспечения потребности предприятия в основных видах сырья и материалов (К _{об. факт})	82,6	1	84,6	1	89,1	1

Окончание таблицы 2.14

1	2	3	4	5	6	7
Исполнение плана поступлений основных видов сырья и материалов ($Q_{исп}$)	78,4	0,5	89,4	1	87,1	1
Процент экономии, полученной по результатам закупок продукции, от среднерыночной стоимости ($У_{экон}$)	21,8	0,5	20,4	0,5	27,6	0,5
Коэффициент оборачиваемости запасов сырья и материалов, оборотов ($K_{оз}$)	0,31	0,5	0,34	1	0,31	0
Продолжительность оборота запасов сырья и материалов, оборотов ($ПО_3$)	1171,0	0,0	1082,6	0,0	1178,9	0
Сводный коэффициент снабженческой составляющей ЭБ		0,50		0,70		0,50

Данные таблицы 2.14 указывают на то, что запасы сырья и материалов, которые используются в производственной деятельности ПАО «Лукойл», оборачиваются слишком медленно. Так, на конец 2024 года продолжительность оборота запасов сырья и материалов составила 1178,9 дней, что является очень высоким показателем. На протяжении трёх отчётных периодов этот показатель находится примерно на одном уровне. Кроме того, наблюдаются проблемы с экономией денежных средств, а именно, с отставанием фактических показателей экономии от плановых.

Расчёт технико-технологической составляющей экономической безопасности компании представлен в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Расчёт технико-технологической составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг.

Показатели	2022г.		2023г.		2024г.	
	Значение	Оценка	Значение	Оценка	Значение	Оценка
1	2	3	4	5	6	7
Фондоотдача (Кф)	1,59	0	3,30	1	3,65	0,5

Окончание таблицы 2.15

1	2	3	4	5	6	7
Коэффициент износа основных фондов (Кизн)	38,2	0,5	22,1	1	20,7	1
Коэффициент годности основных средств (Кг)	0,74	1	0,79	1	0,71	1
Коэффициент обновления основных средств (Кобн)	0,35	0	0,41	0,5	0,45	0,5
Материалоотдача (Мо)	0,63	0,5	0,30	1	0,27	1
Сводный коэффициент технико-технологической составляющей ЭБ		0,40		0,90		0,80

Показатели технико-технологической составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» демонстрируют достаточно высокие значения. Это указывает на эффективность использования основных средств в деятельности анализируемого субъекта хозяйствования, которые, помимо прочего, демонстрируют динамику к росту.

И, наконец, результаты расчёта кадровой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» представлены в таблице 2.16.

Таблица 2.16 – Расчёт кадровой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл» за 2022-2024гг.

Показатели	2022г.		2023г.		2024г.	
	Значение	Оценка	Значение	Оценка	Значение	Оценка
Коэффициент уровня заработной платы (Кпз)	0,78	0,5	0,76	0,5	0,81	0,5
Коэффициент стабильности кадров (Кск)	69,14	0	69,98	0	72,9	0
Коэффициент текучести кадров (Ктк)	16,32	0,5	1	0,5	1	0,5
Производительность труда (Птр)	0,84	0,5	0,79	0	0,87	1
Сводный коэффициент кадровой составляющей ЭБ		0,38		0,25		0,50

Данные, представленные в таблице 2.16, указывают на наличие ряда трудностей, которые характерны кадровой политики анализируемой компании. Прежде всего, следует обратить внимание на наличие проблем со стабильностью кадрового ядра: сотрудники, обладающие определенным

опытом работы, регулярно сменяются новыми. Для ПАО «Лукойл» это чревато незапланированными издержками на адаптацию и обучение новых кадровых единиц. Описанное положение дел может быть следствием того, что средний размер заработной платы сотрудников компании находится на недостаточно высоком уровне и не соответствует современному рынку труда.

Ниже представлен расчёт сводного коэффициента экономической безопасности ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг.:

$$K_{ЭБП} (2022г.): (0,63+0,50+0,40+0,38)/4 = 0,48$$

$$K_{ЭБП} (2023г.): (0,38+0,70+0,90+0,25)/4 = 0,56$$

$$K_{ЭБП} (2024г.): (0,38+0,50+0,80+0,50)/4 = 0,54$$

Приведенные выше расчёты указывают на то, что в период с 2023 по 2024гг. для ПАО «Лукойл» характерен средний уровень экономической безопасности.

2.3 Выявление ключевых угроз и проблем экономической безопасности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ»

В результате проведенного ранее анализа, который предполагал оценку текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл», был установлен следующий спектр финансово-экономических проблем, характерных для компании в период с 2022 по 2024г.

1. Наличие проблем с финансовой устойчивостью.
2. Высокий уровень зависимости анализируемой компании от внешних источников финансирования.
3. Выраженная динамика к снижению доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности компании.

Перечисленные выше проблемы оказывают негативное влияние на производственную и организационно-хозяйственную деятельность ПАО «Лукойл». Как следствие, в период с 2022 по 2024гг. в динамике и на конец анализируемого периода, в частности, для компании был установлен средний уровень экономической безопасности. Этот вывод был сформирован по результатам расчёта ряда показателей и коэффициентов, авторских методик оценки вероятности банкротства, а также расчёта комплексного коэффициента экономической безопасности.

Ниже представлено более подробное описание установленных в ходе исследования проблем и угроз.

Неустойчивость финансового состояния ПАО «Лукойл» обусловлена заметным ростом краткосрочных и долгосрочных заемных средств в структуре пассива бухгалтерского баланса. Динамика изменения и структура соответствующих показателей представлена на рисунке 2.5.

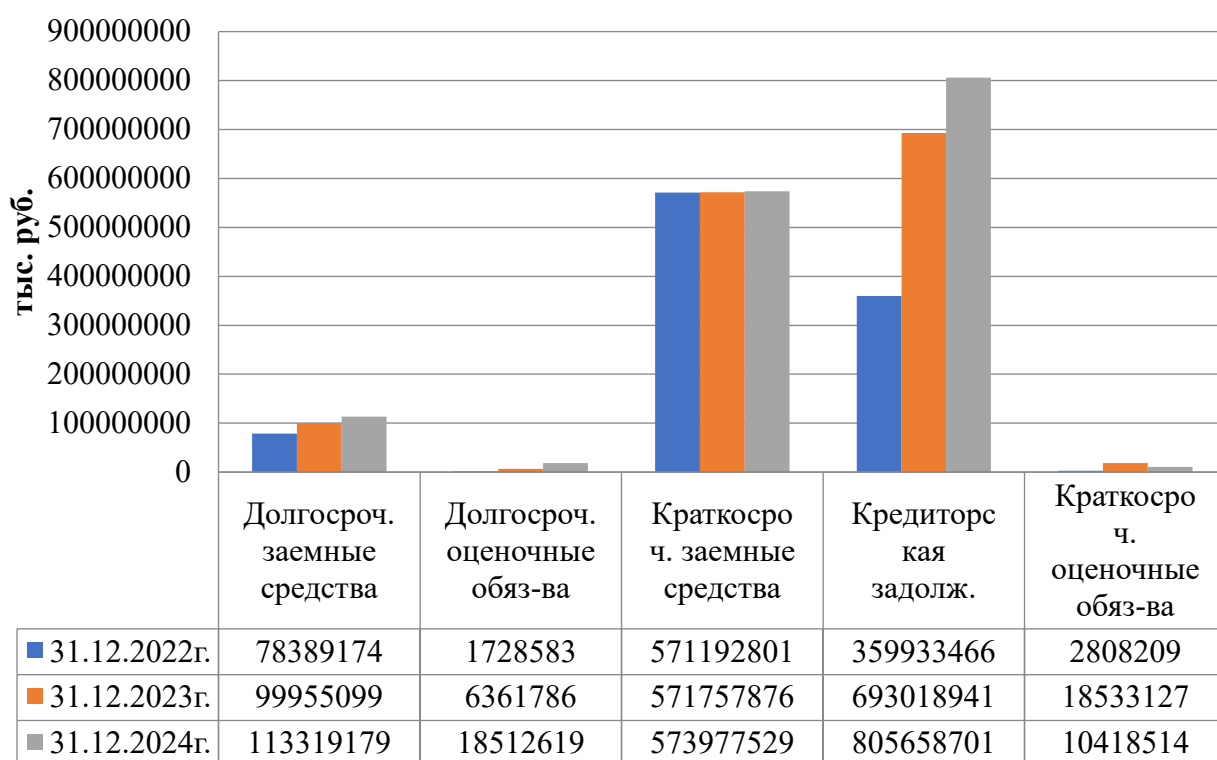


Рисунок 2.5 – Структура и динамика изменения заемного капитала ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг., тыс. руб.

Как можно видеть по данным рисунка 2.5, в наибольшей степени в структуре заемного капитала компании преобладают краткосрочные заемные средства, представленные банковскими кредитами и займами, и кредиторская задолженность, представленная:

- долгосрочными обязательствами по аренде;
- краткосрочной задолженностью перед поставщиками и подрядчиками и перед государственными внебюджетными фондами;
- задолженность по полученным авансам и т.п.

Структура кредиторской задолженности ПАО «Лукойл» по состоянию на 31.12.2024г. представлена на рисунке 2.6.

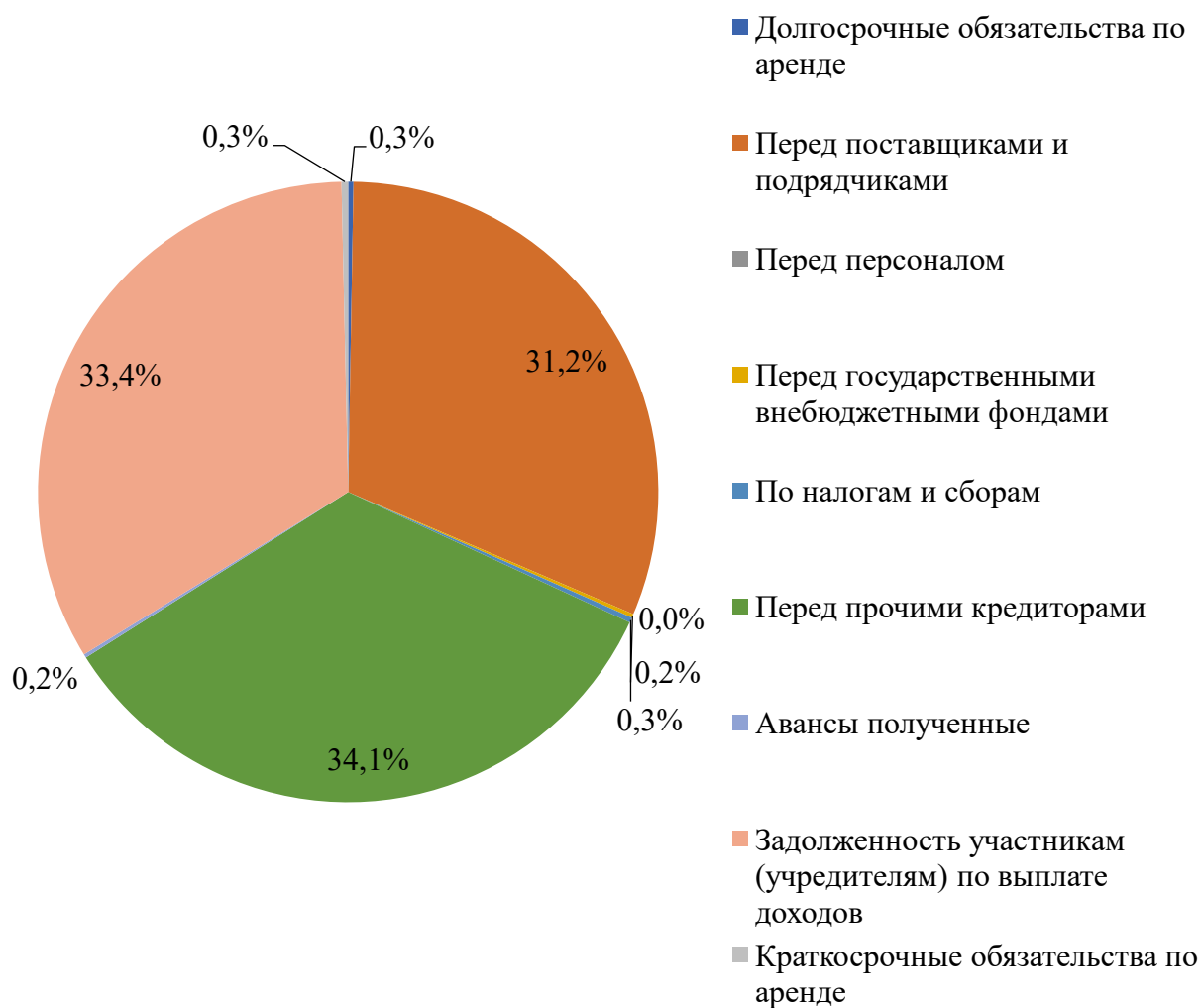


Рисунок 2.6 – Структура кредиторской задолженности ПАО «Лукойл» по состоянию на 31.12.2024г.,%

Распределение кредиторской задолженности ПАО «Лукойл», которая проиллюстрирована на рисунке 2.6, указывает на то, что анализируемый субъект хозяйствования находится в сильной зависимости от средств поставщиков и подрядчиков, прочих кредиторов, а также участников (учредителей). Следует также обратить внимание на рост просроченной кредиторской задолженности по полученным авансам: показатель продемонстрировал увеличение с 12094 тыс. руб. на 31.12.2022г. до 89549 тыс. руб. на 31.12.2024г.

Оценочные обязательства на протяжении трёх отчётных периодов демонстрировали высокие темпы роста. В частности, среднее значение темпа роста долгосрочных оценочных обязательств в период с 2022 по 2024гг. составило 1070,9%, а краткосрочных – 371,1%.

В целом, все остаточная стоимость заемного капитала ПАО «Лукойл» в период с 2022 по 2024гг. увеличилась на 509928498 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 150,3% – в относительном. При этом собственный капитал ПАО «Лукойл» увеличился на 74777203 тыс. руб. в абсолютном выражении (на 435151295 тыс. руб. меньше, чем изменение заемного капитала) или на 5,9% – в относительном. Такое положение дел привело к превышению заемного капитала над собственным и, соответственно, к неоптимальной структуре баланса и ощутимому снижению финансовой устойчивости хозяйственного субъекта.

Высокая степень зависимости ПАО «Лукойл» от внешних источников финансирования обусловлена тем, что у компании на 31.12.2024г. имеется большой объем долговых обязательств перед кредиторами, заимодавцами, покупателями, контрагентами, государственными структурами и т.п. В динамике эти долговые обязательства стремительно увеличиваются, а темпы их роста значительно превышают темпы роста собственного капитала.

Также по результатам оценки текущего уровня экономической безопасности для анализируемой компании была установлена выраженная динамика к снижению доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности. Предварительно был сделан вывод о том, что такое положение дел обусловлено высоким удельным весом расходов, а именно, себестоимости продаж, в структуре выручки. Это может являться свидетельством функционирования в ПАО «Лукойл» недостаточно эффективной политики бюджетирования, предназначенной для распределения поступающих и имеющихся на счетах компании денежных средств и финансовых ресурсов.

Для того, чтобы подтвердить или опровергнуть представленные выше выводы, представляется целесообразным провести факторный анализ прибыли ПАО «Лукойл» и определить какая группа расходов в большей степени оказывает влияние на снижение финансовых результатов. Для этого в первую очередь необходимо установить значение изменения показателя рентабельности продаж по чистой прибыли ($R_{пр0}$ и $R_{пр1}$) в 2023 и 2024гг.

$$R_{пр0} = 23,80\%$$

$$R_{пр1} = 24,04\%$$

Таким образом, показатель рентабельности продаж по чистой прибыли ПАО «Лукойл» в период с 2023 по 2024гг. продемонстрировал прирост на 0,24%.

Методом цепных подстановок рассчитаем влияния факторов на уровень рентабельности продаж.

1. Оценка влияния изменения показателя выручки на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\text{пр}}^{\text{в}} = \left(\frac{(3046943699 - 1895178359 - 114273346 - 60272287)}{3046943699} - \frac{(12753475003 - 1895178359 - 114273346 - 60272287)}{2753475003} \right) \times 100 = 7,24$$

2. Оценка влияния изменения расходов, включенных в себестоимость продаж, на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\text{пр}}^{\text{с}} = \left(\frac{(3046943699 - 2162889805 - 114273346 - 60272287)}{3046943699} - \frac{(3046943699 - 1895178359 - 114273346 - 60272287)}{3046943699} \right) \times 100 = -8,79$$

3. Оценка влияния изменения коммерческих расходов на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\text{пр}}^{\text{кр}} = \left(\frac{(3046943699 - 2162889805 - 105471386 - 60272287)}{3046943699} - \frac{(3046943699 - 2162889805 - 114273346 - 60272287)}{3046943699} \right) \times 100 = 0,29$$

4. Оценка влияния изменения суммарного показателя управленческих расходов на рентабельность продаж:

$$\Delta R_{\text{пр}}^{\text{кр}} = \left(\frac{(3046943699 - 2162889805 - 105471386 - 73299714)}{3046943699} - \frac{(3046943699 - 2162889805 - 105471386 - 60272287)}{3046943699} \right) \times 100 = -0,43$$

Совокупное влияние факторов составляет -1,69%:

$$\Delta R_{\text{пр}} = 7,24 - 8,79 + 0,29 - 0,43 = -1,69$$

Проведенные расчеты факторного анализа рентабельности продаж позволяет сделать следующие выводы:

- в связи с увеличением выручки на 293468696 тыс. руб., рентабельность продаж анализируемого субъекта хозяйствования увеличилась на 7,24%;
- в связи с увеличением себестоимости продаж на 267711446 тыс. руб., рентабельность продаж сократилась на 8,79%;
- в связи с сокращением коммерческих расходов на 8801960 тыс. руб., рентабельность продажи увеличилась на 0,29%;

– в связи с увеличением управленческих расходов на 73299714 тыс. руб., рентабельность продаж сократилась на 0,43%.

Из сказанного выше можно прийти к выводу, что наибольшее отрицательное воздействие снижение доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности ПАО «Лукойл» оказывает увеличение расходов, включенных в структуру себестоимости продаж. Соответственно, вывод о том, что причиной снижения показателя чистой прибыли в период с 2022 по 2024гг. стало увеличение указанной группы расходов, является подтвержденным.

Согласно данным бухгалтерской (финансовой) отчетности ПАО «Лукойл», в период с 2023 по 2024гг. рост расходов, включенных в состав себестоимости продаж, был связан с удорожанием производства: с 1838571549 в 2023 году до 2105101556 тыс. руб. в 2024 году (-14,5%). В 2024 году в их структуре преобладали материальные затраты на сырьё, материалы, а также работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями. Удельный вес указанной расходной статьи в общей структуре производственных расходов ПАО «Лукойл» составил 80,6%. Иным производственным расходам принадлежит сравнительно низкий удельный вес, на что указывают данные диаграммы, представленной на рисунке 2.7.

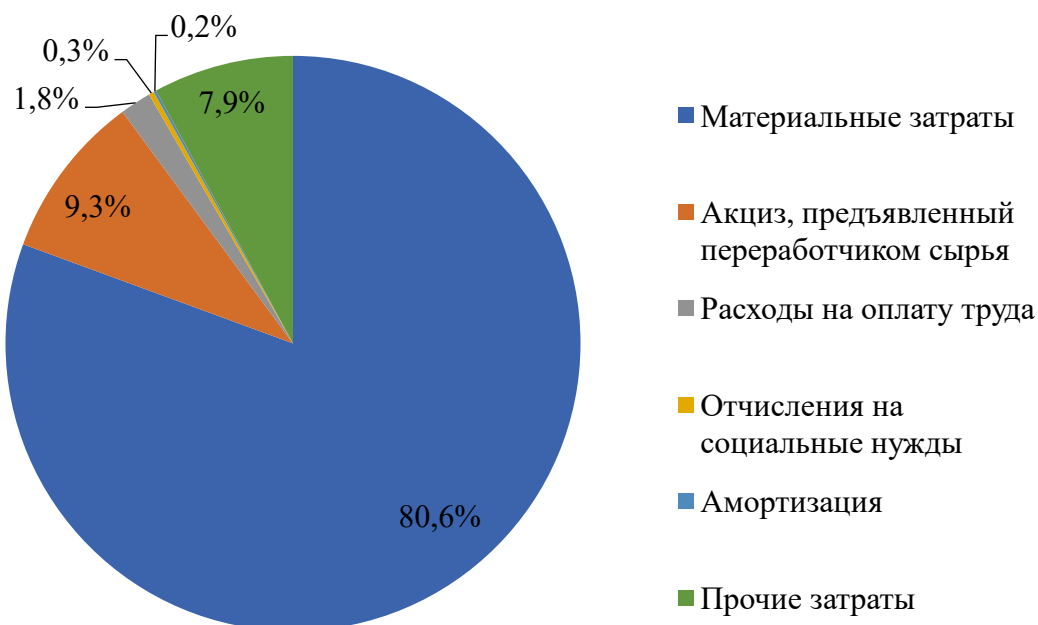


Рисунок 2.7 – Структура расходов ПАО «Лукойл» на производство в 2024г., %

Следует отметить, что высокий удельный вес расходов на материальные затраты наряду с высоким удельным весом задолженности перед поставщиками и подрядчиками в структуре кредиторской задолженности, свидетельствуют о трудностях ПАО «Лукойл» с проведением взаиморасчетов с указанной категорией партнеров. Это может быть обусловлено как внешними причинами (например, удорожанием оптовых цен на сырьё, инфляция и т.п.), так и внутренними факторами. В том или ином случае описанное положение дел требует принятия ряда управленческих решений, направленных на разрешение соответствующих финансово-экономических проблем.

В рамках текущего исследования также представляется целесообразным использовать такой качественный метод оценки деятельности ПАО «Лукойл», как SWOT-анализ. В нём целесообразно представить сильные и слабые стороны анализируемой компании по сравнению с её конкурентами, а также перспективные возможности в отрасли и угрозы средней среды. Матрица SWOT-анализа представлена в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Матрица SWOT-анализа деятельности ПАО «Лукойл»

Сильные стороны: 1. Большие производственные мощности. 2. Использование инновационных технологий производства. 3. Развитая инфраструктура. 4. Работа с экологической повесткой, ориентация на следование ЦУР. 5. Стабильная финансовая база, способность привлекать инвестиции. 6. Высококвалифицированный персонал, включая топ-менеджмент.	Слабые стороны: 1. Зависимость компании от цен на нефть и газ. 2. Устаревание производственных мощностей и материально-технической базы. 3. Высокая степень подверженности экологическим рискам. 4. Высокий уровень зависимости от требований российского законодательства и геополитической ситуации.
Возможности: 1. Расширение операций в области освоения месторождений углеводородов, газа и нефти. 2. Дальнейшая диверсификация бизнеса с учётом глобальных трендов (например, тренд на переход к низкоуглеродной экономике). 3. Инвестирование в передовые технологии, ориентированные на решение вопросов экологической повестки. 4. Расширение партнерских связей с зарубежными странами.	Угрозы: 1. Волатильность мировых цен на нефть и газ. 2. Геополитическая нестабильность. 3. Экологические и климатические изменения. 4. Растущая конкуренция со стороны альтернативных источников энергии. 5. Высокие риски технологических изменений в нефтегазовой отрасли.

Результаты проведенного анализа указывают на то, что для повышения текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл» в среднесрочной перспективе требуется разрешение ряда финансово-экономических проблем, которые существенно снижают уровень финансовой устойчивости компании. Главным образом, речь идёт о необходимости снижения долговых обязательств перед кредиторами, оптимизации взаиморасчетов с поставщиками и подрядчиками, а также о целесообразности повышения эффективности действующей в настоящий момент политики бюджетирования.

Таким образом, в рамках составления второй главы выпускной квалификационной работы было проведен детальный анализ текущего уровня экономической безопасности предприятия природопользования ПАО «Лукойл». В результате изучения данных бухгалтерской (финансовой) отчетности компании, был установлен ряд финансово-экономических проблем, к основным из которых относится неоптимальная структура баланса, а также выраженная динамика к снижению доходности бизнеса.

Также был проведен расчёт широкого ряда показателей - составляющих экономической, снабженческой, технико-технологической кадровой составляющей экономической безопасности ПАО «Лукойл». Результаты расчёта сводного коэффициента в период с 2023 по 2024гг. указывают на средний уровень экономической безопасности компании. Аналогичные результаты были получены в процессе применения четырёх авторских методик оценки вероятности банкротства, средний результат которых указывает на наличие у ПАО «Лукойл» ряда проблем с финансовой устойчивостью.

Завершающим этапом исследования стало выявление ключевых угроз и проблем экономической безопасности предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ», а также формирование матрицы SWOT-анализа.

3 Пути совершенствования экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ»

3.1 Внедрение инновационных технологий и экологически устойчивых подходов в сфере природопользования

Являясь передовым нефтеперерабатывающим предприятием Российской Федерации, ПАО «Лукойл» в процессе своей деятельности проявляет высокую степень ответственности за рациональное использование природных ресурсов и сохранение благоприятной экологической ситуации. Для этого предприятие ориентируется не только на чёткое соблюдение требований экологического законодательства и применение высоких стандартов охраны окружающей среды, но и на внедрение в свою производственную деятельность инновационных экологических технологий.

Представленные выше доводы подтверждаются объемом затрат, которые связаны с реализацией природоохранных мероприятий. Так, в частности, в течение 2024 года ПАО «Лукойл» затратило 25 млрд. руб. на реализацию мероприятий в сфере охраны окружающей среды и обеспечение экологичного природопользования. Из них:

- 16,4 млрд. руб. (т.е. 65,6%) – это капитальные затраты на охрану и рациональное использование водных ресурсов, а также на удаление отходов производства;

- 9,5 млрд. руб. (т.е. 38%) пришлось на реализацию мероприятий, связанных с охраной атмосферного воздуха (минимизация объема выбросов загрязняющих веществ в атмосферу).

В период с 2022 по 2025гг. затраты предприятия на реализацию мероприятий охраны окружающей среды были увеличены на 7,1 млрд. руб., о чём свидетельствуют данные таблицы 3.1.

Таблица 3.1 – Динамика и структура расходов ПАО «Лукойл» на реализацию мероприятий охраны окружающей среды в 2022-2024гг., млрд. руб.

Статьи расходования средств	2022г.		2023г.		2024г.	
	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%	млрд. руб.	%
Охрана атмосферного воздуха	8,8	49	8,4	36	9,5	38
Охрана и рациональное использование водных ресурсов	3,0	17	5,8	25	5,5	22
Удаление отходов производства	3,6	20	5,8	25	6,5	26
Прочее	2,5	14	3,3	14	3,5	14
ИТОГО	17,9	100	23,3	100	25	100

Согласно отчётам Группы «Лукойл», использование в своей деятельности технологий и экологически устойчивых подходов в сфере природопользования является одной из приоритетных целей её устойчивого развития. Деятельность компании в заданной плоскости предполагает достижение трёх основополагающих целей:

1. Декарбонизация и адаптация к изменению климата.
2. Обеспечение экологической безопасности.
3. Внедрение высоких стандартов промышленной безопасности и охраны труда.

Для достижения обозначенных выше целей деятельность ПАО «Лукойл» в сфере природопользования разделена по следующим направлениям:

1. Управление воздействиями на климат и окружающую среду.

В этой сфере компания стремится к сокращению выбросов парниковых газов, для чего внедряются инструменты «Системы непрерывных улучшений» стандартов СТО 1.6 и регламент по учёту показателей и формированию отчетности по выбросам парниковых газов Группы «Лукойл».

Для сокращения выбросов природного газа в производственной деятельности ПАО «Лукойл» используются следующие природоохранные технологии:

а) в сфере добычи: энергосберегающие методы повышения нефтеотдачи пластов, утилизация ПНГ (CCUS⁴), электрификация операций добычи, контроль утечек метана;

б) в сфере переработки и электроэнергетики предприятие ориентируется на модернизацию и замену технологического оборудования;

в) в сфере транспортировки и сбыта: рекуперация паров углеводородов в системах налива нефтепродуктов, реализация проектов по развитию ВИЭ.

В качестве инновационных технологий, которые могут оказать большой положительный эффект на достижение цели сокращения выбросов парниковых газов в деятельности ПАО «Лукойл», могут выступить:

а) Улавливание, хранение и использование CO₂ (CCUS, CO₂ – EOR⁶) в процессе добывающей деятельности;

б) использование водорода в качестве источника энергии в процессе переработки и электроэнергетики;

в) разработка и реализация новых технологий изготовления продуктов со сниженным углеродным следом.

2. Реализация программы декарбонизации.

В настоящий момент компания реализует широкий спектр мероприятий в рамках программы декарбонизации производства (2023-2025гг.). Она также предусматривает поиск наиболее эффективных решений по сокращению углеродного следа выпускаемой продукции, что также будет способствовать сокращению выбросов парникового газа.

Реализация мероприятий программы декарбонизации ПАО «Лукойл» сопровождается инициированием НИОКР по разработке эффективных технологий утилизации и использования парникового газа. В заданной плоскости ведущими специалистами компании были определены наилучшие доступные технологии и научные разработки. Наиболее перспективными инновационными технологиями здесь могут стать:

– – технология закачки CO₂ «Huff and Puff», которая будет направлена на снижение углеродного следа добываемого нефтяного сырья, интенсификацию

добычи и повышение нефтеотдачи пластов с получением дополнительной нефти;

– технология «Huff & Puff», необходимая для улавливания, утилизации и захоронения CO₂;

– комплексная технология утилизации дымовых газов с помощью микроводорослей и переработки биомассы микроводорослей в бионефть;

– комплексная пиролизическая технология утилизации попутного нефтяного газа для получения CO₂ – нейтрального водорода.

В качестве перспективных инновационных проектов в сфере природопользования, которые рекомендуются к внедрению в производственную деятельность ПАО «Лукойл», могут выступить:

а) использование энергии, полученной от возобновляемых источников энергии (ВИЭ), для производства продуктов;

б) рециклинг полимерных отходов и производство вторичных пластиков;

в) использование биокомпонентов для производства топлива.

3. Охрана окружающей среды.

В таблице 3.2 представлено описание реализуемых компанией мер по снижению воздействия на компоненты окружающей среды

Таблица 3.2 – Воздействие на компоненты окружающей среды и меры по его снижению

Компоненты ОС	Мероприятия, направленные на снижение негативных воздействий	Мероприятия, направленные на усиление позитивных воздействий
1	2	3
Атмосферный воздух (Цель: снижение выбросов в атмосферу)	Модернизация оборудования	Внедрение результатов НИОКР
	Техническое перевооружение газо- и нефтепродуктов	Выведение из эксплуатации устаревшего оборудования
Водные ресурсы (Цель: Сокращение объёма сбросов загрязняющих веществ)	Строительство и реконструкция очистных сооружений для повышения эффективности очистки стоков	-
	Строительство оборудования для утилизации стоков	

1	2	3
Земельные ресурсы Цели: - размещение отходов бурения; - снижение уровня загрязненности при аварийных разливах нефти; - снижение негативного воздействия объектов обустройства месторождений на компоненты экосистем.	Строительство и реконструкция полигонов размещения отходов в организациях добычи	Экологичная модель проведения геосейсмических работ
		Восстановление земельных и лесных участков
	Утилизация бурового и нефтешлама	Помощь в изучении и восстановлении численности редких и исчезающих видов
		Экологическое просвещение и акции в регионах РФ

Технологии, которые применяются ПАО «Лукойл» в сфере охраны окружающей среды, соответствуют наилучшим доступным технологиям, отраженным в информационно-технических справочниках. Однако, на основании данных, которые представлены в таблице 3.2, можно прийти к выводу, что в настоящий момент ПАО «Лукойл» недостаточно внимания уделяет области усиления позитивного воздействия на водные ресурсы.

Следует отметить, что использование воды в процессе нефтегазодобычи необходимо для поддержания пластового давления и обессоливания добываемой нефти. Также необходимость её использования связана с охлаждением и конденсацией продуктов перегонки, для получения пара в теплосиловых установках, а также с поддержанием подпиточной воды для котлов, градирен и парогенераторов. Помимо всего прочего, водные ресурсы используются анализируемой компанией в качестве сырья и реагента для производства химической продукции.

Из сказанного выше следует, что в процессе своей производственной деятельности ПАО «Лукойл» задействует большие объёмы водных ресурсов. Поэтому внедрение инновационных технологий и экологически устойчивых подходов в области использования водных ресурсов - достаточно актуальный вопрос. Его разрешение необходимо для достижения следующих целей:

- оптимизация потребления водных ресурсов (например, сокращение производственных потерь воды);
- сокращение объема забора пресной воды;
- снижение уровня водного стресса в ряде регионов РФ: Краснодарский и Ставропольский край, Астраханская, Волгоградская и Ростовская области;
- минимизация сброса загрязнённых (недостаточно очищенных) сточных вод в водные объекты.

Для достижения обозначенных выше целей для природоохранной деятельности ПАО «Лукойл» можно рекомендовать практическую реализацию следующего спектра мероприятий:

1. Внедрение системы замкнутого водооборота.

Указанная экологическая технология основана на переработке воды и её повторном использовании на разных этапах жизненного цикла продукции, производимой анализируемой компанией. Её использование предполагает минимизацию потребления воды и уменьшение её загрязнения (в т.ч. загрязнения сточных вод).

2. Инновационный подход, основанный на реализации мембранных фильтрационных процессов: обратный осмос или ультрафильтрация.

Указанные выше природоохранные процессы ориентированы на очищение сточных вод, которые образуются в процессе переработки нефти, и их возвращение в производственный процесс. Такой подход позволит существенно снизить нагрузку на водные ресурсы и обеспечить их экономию.

3. Применение интеллектуальных систем управления водоснабжением.

В заданной плоскости для ПАО «Лукойл» рекомендуется внедрить в свою производственную деятельность системы, управление которыми осуществляет искусственный интеллект, позволяющих отследить уровень водопотребления в режиме реального времени. Также подобного рода системы могут систематически производить проверку качества потребляемой воды и оценку эффективности её использования в деятельности предприятия.

4. Внедрение инновационных методов для обработки сточных вод.

К таким методам, например, можно отнести биологическую очистку сточной воды, которая основывается на использовании микробов. Это микроорганизмы, способные разлагать загрязняющие вещества, что позволяет очищать воду до необходимых стандартов и использовать её повторно.

Помимо описанного выше, в деятельности ПАО «Лукойл» могут быть задействованы альтернативные источники водоснабжения: дождевые воды или опресненные морские воды. Разработка инновационных технологий, которые могли бы позволить использовать альтернативные источники, в перспективе позволит существенно снизить нагрузку на традиционные источники воды.

По результатам проведенного исследования было установлено, что в целом деятельность ПАО «Лукойл» тесно связана с реализацией политики экологичного природопользования, основанной на выстраивании программ и стратегий развития, реализации множества природоохранных мероприятий, применении инновационных технологий и осуществлении их разработки в разрезе НИОКР. Для её улучшения был представлен набор мероприятий, ориентированных на совершенствование деятельности компании в направлении оптимизации потребления водных ресурсов.

3.2 Разработка мероприятий по совершенствованию экономической безопасности ПАО «ЛУКОЙЛ»

Как было указано ранее, для того, чтобы повысить текущий уровень экономической безопасности ПАО «Лукойл» требуется решить его текущие финансово-экономические проблемы, связанные с низкой финансовой устойчивостью и выраженной динамикой к снижению доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности. Комплекс мероприятий,

которые рекомендуется реализовать в заданной плоскости, должен быть разделен по двум основополагающим направлениям:

1. Повышение рентабельности (доходности) предпринимательской деятельности компании посредством:

- совершенствования политики снабжения;
- пересмотр бюджетного плана на будущие периоды.

2. Повышение финансовой устойчивости компании посредством:

– покрытия части кредиторской задолженности компании средствами, которые рекомендуется высвободить из состава просроченной дебиторской задолженности;

– реструктуризации долговых обязательств компании по краткосрочным кредитам.

Описание перечисленных выше мероприятий, целью которых является повышение текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл», представлено ниже.

Рассмотрим суть каждого предлагаемого мероприятия более подробно.

I. Совершенствование политики снабжения.

С целью сокращения удельного веса себестоимости продаж в структуре выручки ПАО «Лукойл» рекомендуется усовершенствовать применяемую в настоящий момент политику снабжения. Такой подход связан с тем, что именно расходы с поставщиками и подрядчиками продемонстрировали наибольший прирост в структуре себестоимости продаж. Кроме того, для анализируемого субъекта хозяйствования характерно накапливание долгов перед указанной категорией партнеров в составе кредиторской задолженности.

Реализация мероприятия, ориентированного на совершенствование политики снабжения ПАО «Лукойл», должна предусматривать проведение серии исследований, направленных поиск новых поставщиков сырья и материалов, которые реализуют их по наиболее выгодным оптовым ценам. Выбор поставщиков в данном случае должен быть ориентирован на их

соответствие ряду критериев, каждому из которых должен быть установлен удельный вес. Например:

- оптовая стоимость партии товарно-материальных ценностей (0,25);
- качество сырья и материалов (0,25);
- надежность поставки (0,20);
- условия оплаты (0,15);
- стабильность поставщика (0,15);

Описанный выше подход позволит сформировать обособленную систему отбора, которую можно назвать как «рейтинговая оценка поставщиков».

В таблице 3.3 представлен пример применения рейтинговой оценки поставщиков в снабженческой деятельности анализируемого субъекта хозяйствования.

Таблица 3.3 – Пример применения метода рейтинговой оценки поставщиков товарно-материальных ценностей в ПАО «Лукойл», п.п.

Критерий отбора	Уд. вес критерия	Оценка значения по 10-бальной шкале	Произведение удельного веса и оценки
1. Оптовая стоимость партии товарно-материальных ценностей	0,25	7	1,75
2. Качество сырья и материалов	0,25	9	2,25
3. Надежность поставки	0,2	8	1,6
4. Условия оплаты	0,15	7	1,05
5. Стабильность поставщика	0,15	8	1,2
Итоговый балл (рейтинговая оценка)			7,85

Аналогичная процедура должна быть осуществлена в отношении каждого поставщика товарно-материальных ценностей, закупаемых ПАО «Лукойл». При этом она допустима к применению как к новым поставщикам и контрагентам (которые рассматриваются в качестве потенциальных партнеров), так и к тем, с кем у компании уже заключены договоры поставки. Это даст для анализируемой компании следующий спектр преимуществ:

- отбор только надежных поставщиков и контрагентов;

– обеспечение более прозрачного контроля за расходованием средств на приобретение запасов сырья и материалов;

– установление наиболее крепких отношений с поставщиками и контрагентами в перспективе.

Конечная оценка рейтинга поставщика, с которым ПАО «Лукойл» планирует выстраивать деловые связи, должна отражаться следующим образом (рисунок 3.1):

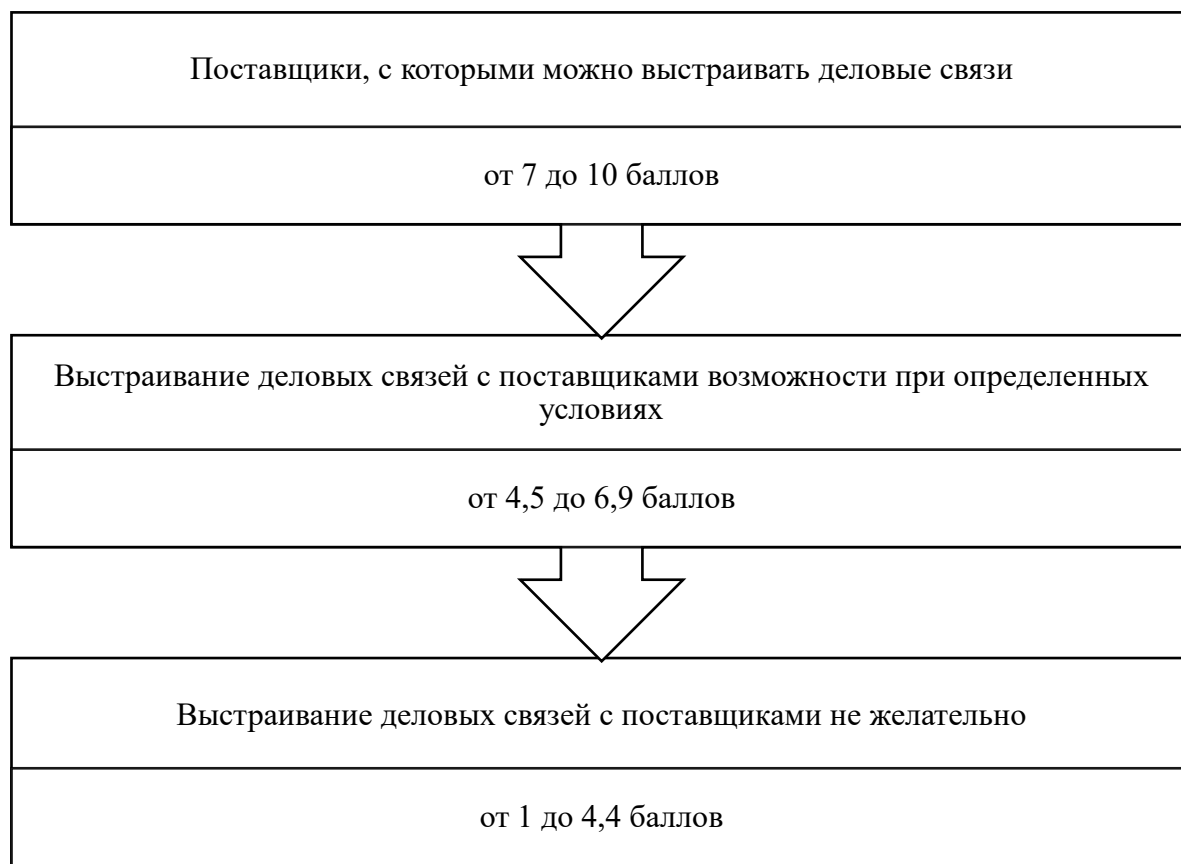


Рисунок 3.1 – Порядок присвоения рейтинговой оценки поставщику сырья и материалов для ПАО «Лукойл»

Ожидается, что обновление политики снабжения посредством внедрения в неё рейтинговой оценки поставщиков позволит снизить расходы, которые включены в состав себестоимости продаж ПАО «Лукойл».

II. Пересмотр бюджетного плана на будущие периоды.

Для контроля за достижением желаемых финансовых результатов рекомендуется пересмотреть бюджетный план получаемых доходов и

расходуемых средств. В заданной области рекомендуется изменить значения ряда показателей, которые задают темп роста (сокращения) выручки, себестоимости продаж, коммерческих и управленческих расходов, а именно:

1. Сократить удельный вес себестоимости продаж в структуре выручки с 70,99% в 2024 году до 63,5% в плановом периоде. Это позволит повысить показатель валовой рентабельности до 35%.

2. Удерживать темп сокращения показателя коммерческих расходов на уровне 2022-2024гг. – 94,84%, т.е. обеспечивать ежегодное сокращение показателя на 5,16%.

3. Снизить темп роста суммарного показателя управленческих расходов с 145,5% в период с 2022 по 2024гг. до 135,5% в плановом периоде.

Снижения показателей коммерческих и управленческих расходов можно добиться благодаря:

- изучению их структуры за 2023-2024гг.;
- выявлению тех расходных статей, по которым возможно сокращение в плановом периоде;
- составлению бюджетного плана расходов каждой статьи коммерческих и управленческих расходов компании на плановый период.

Например, в плановом периоде ПАО «Лукойл» может сократить расходы на рекламу, что позволит сократить суммарный показатель коммерческих расходов. В свою очередь, для сокращения управленческих расходов компания может пересмотреть бюджет затрат на офисную канцелярию, клининговые услуги и т.п.

III. Извлечение денежных средств из состава дебиторской задолженности.

Практическая реализация указанного мероприятия необходима для покрытия части кредиторской задолженности компании за счёт средств просроченной дебиторской задолженности. Такой подход позволит повысить финансовую устойчивость ПАО «Лукойл» в плановом периоде.

Согласно данным бухгалтерской (финансовой) отчётности ПАО «Лукойл», удельный вес просроченной задолженности клиентов в общей

структуре дебиторской задолженности на конец 2024 года составил 34,5%. т.е. 805658701 тыс. руб. Большая часть указанной суммы может быть высвобождена из состава дебиторской задолженности компании посредством использования такого финансового инструмента, как факторинг.

Факторинг – это финансовый инструмент, который позволяет действующим субъектам хозяйствования получать причитающиеся им по заключенным договорам с клиентами денежные средства в ускоренном порядке. Для этого ПАО «Лукойл» требуется обратиться к помощи внешнего финансового агента – фактора и вступить с ним в соответствующие договорные отношения. Результатом такого сотрудничества для анализируемой компании станет ускоренное получение денежных средств, которые не были вовремя выплачены клиентами и заказчиками.

Экономическая выгода фактора, как правило, заключается в получении определенного процента, размер которого колеблется в диапазоне от 20 до 30%, от суммы основного долга дебитора. Соответственно, ПАО «Лукойл» может рассчитывать на ускоренный возврат денежных средств в размере от 70 до 80% от суммы просроченной задолженности клиентов.

IV. сокращение суммарного показателя кредиторской задолженности.

Реализация этого мероприятия не предусматривает совершения со стороны специалистов ПАО «Лукойл» каких-либо сложных действий. Сотрудникам бухгалтерской службы финансово-экономического отдела должно быть поручено регулярное выполнение следующих действий:

- оприходование денежных средств, полученных от дебиторов, соответствующей первичной документацией;
- направление полученных от дебиторов денежных средств на расчётный счёт компании;
- ежеквартальное суммирование денежных средств, полученных от дебиторов, и их направление на выполнение долговых обязательств перед кредиторами (по кредиторской задолженности).

По состоянию на 31.12.2024г. суммарный показатель кредиторской задолженности анализируемой компании составил 805658701 тыс. руб. В случае, если специалистам ПАО «Лукойл» удастся высвободить 70% от текущего показателя просроченной дебиторской задолженности, то сумма кредиторской задолженности уменьшится до 552797979 тыс. руб., а в случае высвобождения 80% просроченной задолженности клиентов – до 516675019 тыс. руб.

V. Достижение оптимальной структуры баланса.

Для повышения финансовой устойчивости ПАО «Лукойл» в плановом периоде следует также добиться достижения оптимальной структуры бухгалтерского баланса, который будет отличаться ликвидностью и, в частности, оптимальным соотношением собственных и заемных средств. Помимо погашения части кредиторской задолженности, для достижения обозначенных целей также рекомендуется сократить суммарный показатель долговых обязательств по краткосрочным кредитам. Для этого представителям анализируемого субъекта хозяйствования рекомендуется сформировать для своих кредиторов (банков, выдавших краткосрочные кредиты) взаимовыгодное коммерческое предложение, которое будет предусматривать проведение реструктуризации имеющейся задолженности.

Практическая реализация всего комплекса разработанных в ходе исследования мероприятий окажет большое положительное влияние на финансово-экономическое положение ПАО «Лукойл» в среднесрочной перспективе. Рост доходности бизнеса в совокупности с финансовой устойчивостью компании на рынке позволят добиться высокого уровня её экономической безопасности, что, в свою очередь, создаст наиболее благоприятную почву для дальнейшего масштабирования и развития.

3.3 Оценка экономической эффективности предлагаемых мероприятий

Как было указано ранее, для обеспечения высокого уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл» требуется практическая реализация комплекса мероприятий по двум основным направлениям: обеспечение высокой рентабельности предпринимательской деятельности компании, а также повышение её финансовой устойчивости. Такой подход предусматривает обособленный расчёт показателей, отражающий уровень экономической эффективности предлагаемых к практической реализации мероприятий.

В данном разделе оценим эффективность всего комплекса разработанных в процессе исследования мероприятий с помощью расчета изменения планового финансового результата.

Рассмотрим эффект от реализации каждого предлагаемого мероприятия.

I. Совершенствование политики снабжения.

Практическая реализация мероприятия, предусматривающего внедрение системы «рейтинговая оценка поставщиков» в действующую политику снабжения ПАО «Лукойл», позволит сократить удельный вес себестоимости продаж в структуре получаемой компанией прибыли.

В 2024 году расходам, связанным с проведением взаиморасчётов с поставщиками и подрядчиками, принадлежало 80,6% от общего показателя себестоимости продаж. В плановом периоде этот показатель рекомендуется сократить до 63,3%. Именно такое значения показателя необходимо для обеспечения высокой валовой рентабельности, которая составит 36,7% на конец планового периода. Это будет являться прямым доказательством высокой эффективности основной деятельности ПАО «Лукойл».

Прогноз, отражающий изменение состава себестоимости продаж, представлен в таблице 3.4.

Таблица 3.4 – Прогноз изменения состава себестоимости продаж ПАО «Лукойл» в плановом периоде, тыс. руб. / %

Показатели	2024г.		Плановый период		Абс. изм.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	
Материальные затраты	1743289183	80,6	1264293171	63,3	-478996012
Акциз, предъявленный переработчиком сырья	201148752	9,3	245668341,3	12,3	44519589
Расходы на оплату труда	38932016	1,8	93873268,62	4,7	54941252
Отчисления на социальные нужды	6488669	0,3	53927196,87	2,7	47438527
Амортизация	4325780	0,2	47935286,1	2,4	43609506
Прочие затраты	168705405	7,8	291606323,8	14,6	122900919
Итого	2162889805	100	1997303588	100	-165586217

Прогноз, результаты которого отображены в таблице 3.4, указывает на то, что с помощью внедрения рейтинговой оценки поставщиков в политику снабжения ПАО «Лукойл» может ожидать снижения материальных затрат на 478996012 тыс. руб. В относительном выражении сокращение показателя в плановом периоде составит 27,5%.

За счёт сокращения удельного веса материальных затрат в структуре выручки анализируемой компании, можно ожидать увеличения удельного веса остальных статей расходования. В целом, суммарный показатель себестоимости продаж в плановом периоде сократится на 165586217 тыс. руб. в абсолютном выражении или на 7,7% - в относительном.

II. Пересмотр бюджетного плана на будущие периоды.

Реализация указанного мероприятия предусматривает пересмотр бюджетного плана изменения показателей доходов и расходов ПАО «Лукойл» в плановом периоде. В частности, прогноз изменения показателя выручки следует составить, учитывая средний темп роста показателя в период с 2022 по 2024гг. – 103,23%. Следовательно, по результатам деятельности компании в плановом периоде можно ожидать увеличение показателя выручки до 3046943699 тыс. руб.

Сокращение удельного веса себестоимости продаж в структуре выручки компании (с 70,99% до 63,5%) позволит добиться увеличения темпов роста

валовой прибыли компании (с 884 до 1148 млрд. руб.) и, следовательно, показателя валовой рентабельности (с 29,01% до 36,50%). Результаты расчёта описанных показателей представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Прогноз изменения финансовых результатов основной деятельности ПАО «Лукойл» в плановом периоде, тыс. руб. / %

Наименование показателя	2024г.	Плановый период	Изменение	
			Абс., тыс. руб. / %	Отн., %
1	2	3	4	5
Выручка, тыс. руб.	3046943699	3145359980	98416281,48	103,2
Себестоимость продаж, тыс. руб.	2162889805	1997303588	-165586217,4	92,3
Удельный вес себестоимости продаж в структуре выручки, %	70,99	63,50	-7,49	-
Валовая прибыль, тыс. руб.	884053894	1148056393	264002499	129,8
Валовая рентабельность, %	29,01	36,50	7,49	-

Аналогичным образом с помощью применения инструмента бюджетирования можно составить финансовый план, в котором будут указаны желаемые значения показателей коммерческих и управленческих расходов. Например, увеличения показателя рентабельности продаж с 23,15% в 2024 году до 30,16% в плановом периоде можно добиться при соблюдении следующих условий:

- удерживания темпа сокращения показателя коммерческих расходов на уровне 2022-2024гг. – 94,84% (т.е. ежегодного сокращения показателя на 5,16%);
- снижения темпа роста суммарного показателя управленческих расходов с 145,5% в период с 2022 по 2024гг. до 135,5% в плановом периоде.

Наглядно описанный выше расчёт, отражающий изменение показателей рентабельности предпринимательской деятельности ПАО «Лукойл», представлен в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Прогноз изменения рентабельности продаж ПАО «Лукойл» в плановом периоде, тыс. руб. / %

Наименование показателя	2024г.	Плановый период	Изменение	
			Абс., тыс. руб. / %	Отн., %
Выручка, тыс. руб.	3046943699	3145359980	98416281,48	103,23
Коммерческие расходы, тыс. руб.	105471386	100029062,5	-5442324	94,84
Управленческие расходы, тыс. руб.	73299714	99321112,47	26021398	135,50
Прибыль (убыток) от продаж, тыс. руб.	705282794	948706217,9	243423424	134,51
Рентабельность продаж, %	23,15	30,16	7,01	-

Таким образом, обеспечение стабильного роста доходности компании и высокой рентабельности её предпринимательской деятельности позволит создать благоприятные условия для дальнейшего разрешения финансово-экономических проблем, связанных с её финансовой неустойчивостью.

III. Извлечение денежных средств из состава дебиторской задолженности

Как было указано ранее, с целью сокращения суммарного показателя дебиторской задолженности ПАО «Лукойл», а именно, её просроченной части, рекомендуется обратиться к услугам факторинговой компании. Благодаря такому подходу анализируемый субъект хозяйствования может от 70% до 80% денежных средств высвободить из её состава. Следовательно, в плановом периоде компания сможет рассчитывать на высвобождение денежных средств в размере от 252860722 тыс. руб. до 288983682 тыс. руб. В этом случае суммарный размер дебиторской задолженности может измениться следующим образом (рисунок 3.2):

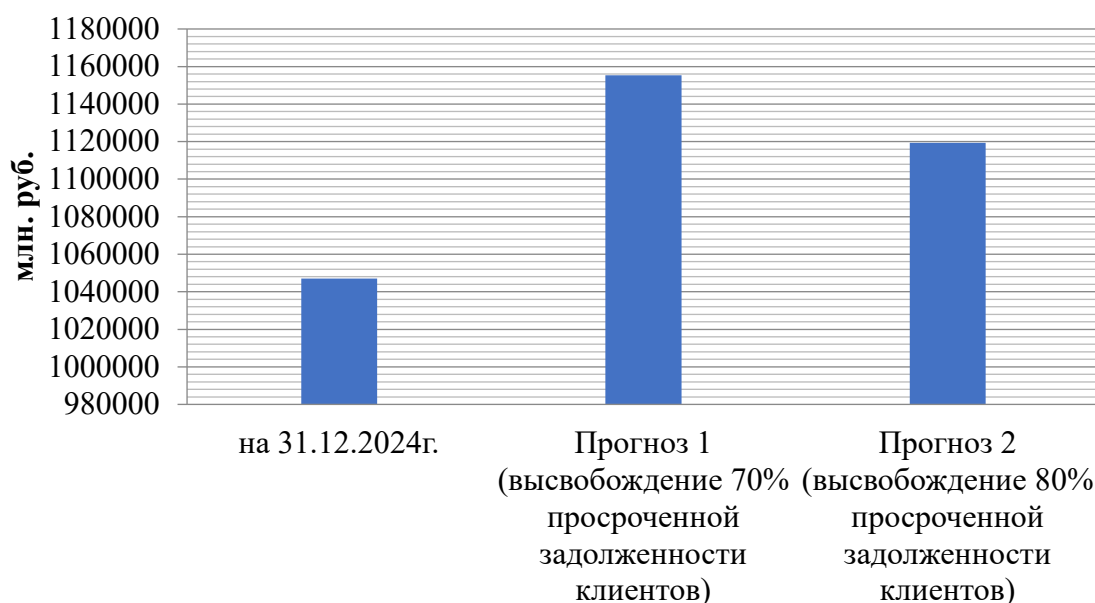


Рисунок 3.2 – Прогноз изменения показателя дебиторской задолженности ПАО «Лукойл» посредством применения инструмента факторинга

Данные рисунка 3.2 указывают на то, что наименьшего значения показатель дебиторской задолженности может продемонстрировать в случае, если ПАО «Лукойл» заключит с факторинговой компанией договор, предусматривающий отчисление ей в качестве оплаты 20% от взысканной просроченной задолженности клиентов. Следовательно, это позволит высвободить из её состава наибольшее количество денежных средств, а именно - 288983682 тыс. руб. На достижение этих значений и рекомендуется рассчитывать в плановом периоде.

IV. Сокращение суммарного показателя кредиторской задолженности.

Денежные средства, высвобожденные из состава дебиторской задолженности ПАО «Лукойл» в плановом периоде, должны быть направлены на погашение части кредиторской задолженности. Это необходимо для:

- сокращения суммарного показателя долговых обязательств компании в плановом периоде;
- достижения оптимальной структуры баланса, при которой собственные средства будут находиться в пропорциональном соотношении с заёмным капиталом.

План сокращения показателя кредиторской задолженности за счёт средств, высвобожденных из состава просроченной дебиторской задолженности ПАО «Лукойл», представлен в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Прогноз изменения показателей дебиторской и кредиторской задолженности ПАО «Лукойл» в плановом периоде, тыс. руб.

Показатели	на 31.12.2024г.	Прогноз 1 (высвобождение 70% просроченной ДЗ)	Прогноз 2 (высвобождение 80% просроченной ДЗ)
Дебиторская задолженность, тыс. руб.	1047042326	1155411207	1119288246
в т.ч. просроченная дебиторская задолженность, тыс. руб.	361229602	252860722	288983682
Удельный вес просроченной дебиторской задолженности, %	34,5	21,9	25,8
Кредиторская задолженность, тыс. руб.	805658701	552797979	516675019

Данные, представленные в таблице 3.7, рассчитаны с учётом извлечения 80% денежных средств из состава просроченной задолженности клиентов компании.

V. Достижение оптимальной структуры баланса.

Основополагающим принципом обеспечения высокой финансовой устойчивости любого субъекта хозяйствования является оптимальная структура баланса, при которой собственный и заемный капитал будут находиться в пропорциональном соотношении по отношению друг к другу. Учитывая снижение показателя краткосрочных заемных средств и кредиторской задолженности, в плановом периоде можно ожидать изменения структуры пассива бухгалтерского баланса ПАО «Лукойл». Наглядно такое изменение представлено в таблице 3.8.

Таблица 3.8 – Структура капитала ПАО «Лукойл» в плановом периоде, тыс. руб.

Показатели	на 31.12.2024г.	Плановый период	Изменение
Собственный капитал	1339944216	1339944216	0
Долгосрочные заемные средства	133935159	133935159	0
1	2	3	4

Окончание таблицы 3.8

1	2	3	4
Краткосрочные заемные средства	1390054744	938177124	-451877620
в т.ч.			0
заемные средства	573977529	401784270	-172193259
кредиторская задолженность	805658701	534736499	-270922202
Коэффициент финансового риска	1,14	0,80	-0,34

Представленный в таблице 3.8 прогноз не предусматривал изменения показателей собственного капитала и долгосрочных заёмных средств в виду того, что в рамках текущего исследования мероприятий, которые смогут повлиять на их изменение, разработано не было. Достижение более высоких показателей доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности ПАО «Лукойл» позволят увеличить сумму собственного капитала за счёт накопления нераспределенной прибыли. Следовательно, в плановом периоде соответствующий показатель будет иметь более высокое значение.

Возвращаясь к данным таблицы 3.8, следует обратить внимание, что практическая реализация мероприятий, ориентированных на реструктуризацию краткосрочных банковских кредитов и покрытие части кредиторской задолженности, позволит сократить суммарный показатель краткосрочных обязательств ПАО «Лукойл» на 415877620 тыс. руб. В относительном выражении сокращение показателя в плановом периоде составит 32,5%.

Достижение описанных выше показателей позволит добиться высоких показателей финансовой устойчивости анализируемого экономического субъекта. В частности, расчёт коэффициента финансового рычага (коэффициента соотношения заемного и собственного капитала) указывает на снижение показателя до 0,80 п.п. в плановом периоде. Так как нормативное значение указанного коэффициента не должно превышать единицу, динамика его изменения является благоприятной, свидетельствующей о возможности достижения оптимальной структуры баланса ПАО «Лукойл» в среднесрочной перспективе.

Ожидается, что практическая реализация всего комплекса разработанных в ходе исследования мероприятий должна оказать высокое положительное влияние на повышение текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл». Произведенные расчёты и составленные прогнозы указывают на целесообразность их практической реализации в период с IV квартала 2025 года до середины 2026 года.

Таким образом, в третьей главе выпускной квалификационной работы были представлены ключевые пути совершенствования текущего уровня экономической безопасности ПАО «Лукойл». Прежде всего, были рассмотрены возможности внедрения инновационных технологий и экологически устойчивых подходов в сфере природопользования. В частности, такие технологии применимы в сферах управления воздействием на климат и окружающую среду, реализации программы декарбонизации, сохранения водных ресурсов и т.д.

Также в процессе исследования был разработан широкий спектр мероприятий, ориентированных на решение наиболее острых финансово-экономических проблем ПАО «Лукойл». Главным образом, они предусматривают повышение доходности бизнеса, а также повышение финансовой устойчивости анализируемой компании.

Высокая экономическая эффективность разработанных в ходе исследования мероприятий была подтверждена серией соответствующих расчётов. Расчёт ряда показателей для планового периода указывает на повышение уровня экономической безопасности анализируемого экономического субъекта.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В заключение выпускной квалификационной работы необходимо отметить, что экономическая безопасность современного предприятия – это достаточно ёмкое понятие, которое включает в себе не только характеристики его текущего финансово-экономического положения (финансовую устойчивость, платежеспособность, рентабельность и т.п.), но и перспективы к дальнейшему развитию. В совокупности эти характеристики указывают на уровень защищенности субъекта хозяйствования от угроз внешней среды, а также оказывает благоприятное воздействие на минимизацию (нейтрализацию) угроз внутренней среды.

Учитывая, что на экономическую безопасность предприятия достаточно сильное влияние оказывают факторы внешней и внутренней среды, для обеспечения и поддержания её на высоком уровне необходимо придерживаться вектора на отлаживание всех систем и бизнес-процессов. Обобщенно они включают финансовую, производственную, техническую, инвестиционно-технологическую, кадровую и сбытовую сферу деятельности предприятия. А в случае, если его деятельность связана с использованием природных ресурсов, вопрос обеспечения достаточно уровня экономической безопасности затрагивает и экологическую сферу деятельности субъекта хозяйствования.

В процессе изучения материалов, изложенных в современной учебной и научной литературе, был сформирован комплексный методологический подход к оценке уровня экономической безопасности предприятия природопользования. Он предусматривает проведение коэффициентного анализа с использованием данных финансовой, снабженческой, технико-технологической и кадровой составляющей его деятельности. На финальном этапе расчёту подлежит сводный коэффициент экономической безопасности предприятия, который оценивается по балльной шкале. В случае, если полученное значение коэффициента указывает на низкий уровень

экономической безопасности предприятия, проводится дополнительный анализ – оценка вероятности банкротства анализируемого субъекта хозяйствования.

Сформированный в процессе исследования методологический подход к оценке уровня экономической безопасности предприятия природопользования был применен в отношении ПАО «Лукойл». Это широко известная, ведущая нефтяная компания Российской Федерации, которая в большей степени специализируется на производстве готовой продукции нефтегазопереработки и нефтехимии, на продаже природного отбензиненного газа и иных аналогичных направлениях деятельности.

Прежде всего, в процессе исследования была проведена оценка имущественного положения ПАО «Лукойл» и анализ результатов его деятельности в период с 2022 по 2024гг. Результаты исследования позволили установить спектр достаточно серьёзных финансово-экономических проблем, куда включены:

- высокий удельный вес дебиторской задолженности в структуре оборотного капитала;
- неоптимальная структура баланса, что является следствием существенного превышения заемных средств над собственными (т.е. высокого уровня зависимости компании от средств внешних кредиторов);
- выраженная динамика к снижению доходности (рентабельности) предпринимательской деятельности компании из-за стремительного роста материальных затрат (расходов на закупку сырья и материалов, необходимых для обеспечения непрерывной производственной деятельности хозяйствующего субъекта).

Результаты расчёта сводного коэффициента экономической безопасности указывают на то, что в период с 2023 по 2024гг. для ПАО «Лукойл» был характерен средний уровень экономической безопасности.

Полученные данные, которые отражают текущее и перспективное положение дел в ПАО «Лукойл», указывают на необходимость разработки и практической реализации комплекса мероприятий, направленных на

повышение уровня экономической безопасности компании. В их перечень были включены:

1. Мероприятия, конечной целью которых является повышение рентабельности предпринимательской деятельности компании.

Для достижения указанной цели рекомендуется:

- совершенствование политики снабжения предприятия путём внедрения в неё рейтинговой оценки поставщиков;

- оптимизация политики бюджетирования, а именно, составление обновленного плана доходов и расходов компании на среднесрочную перспективу.

2. Мероприятия, ориентированные на повышение финансовой устойчивости компании посредством:

- применения инструмента факторинга с целью извлечения большей доли просроченной задолженности клиентов из состава дебиторской задолженности;

- покрытия части кредиторской задолженности компании высвобожденными из состава дебиторской задолженности средствами;

- реструктуризации долговых обязательств компании по краткосрочным кредитам (подготовка взаимовыгодного коммерческого предложения для кредиторов).

Ожидается, что в плановом периоде практическая реализация разработанных в процессе исследования мероприятий не только позволит разрешить текущие финансово-экономические проблемы в деятельности ПАО «Лукойл», но и создаст благоприятные условия для её дальнейшего развития, для всесторонней защиты от воздействия факторов внешней и внутренней среды. Расчёт ряда показателей для планового периода указывает на повышение уровня экономической безопасности анализируемого экономического субъекта. Следовательно, они могут быть рекомендованы к практической реализации.

Таким образом, цель работы достигнута и были решены все задачи, поставленные перед исследованием.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 13.12.2024). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/(дата обращения: 04.03.2025).
2. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2001 N 195-ФЗ (ред. от 23.05.2025). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34661/ (дата обращения: 14.05.2025).
3. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13.06.1996 N 63-ФЗ (ред. от 21.04.2025) (с изм. и доп., вступ. в силу с 02.05.2025). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10699/ (дата обращения: 08.05.2025).
4. Федеральный закон от 10.01.2002 N 7-ФЗ (ред. от 08.08.2024) «Об охране окружающей среды» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.03.2025). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34823/ (дата обращения: 04.03.2025).
5. Федеральный закон от 31.12.2014 N 488-ФЗ (ред. от 30.11.2024) «О промышленной политике в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 20.12.2024). – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_173119/ (дата обращения: 04.03.2025).
6. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ (ред. от 23.05.2025) «О несостоятельности (банкротстве)» – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/ (дата обращения: 04.06.2025).
7. Аллагулов Р.Х. Экономическая безопасность: понятие и уровни исследования / Р.Х. Аллагулов, А.Х. Мансурова // Вектор экономики. - 2021. - № 3 (57). - С. 41-47.

8. Андросова А.А. Проверка контрагентов как основа обеспечения экономической безопасности организации / А.А. Андросова // Учетно-аналитическое и правовое обеспечение экономической безопасности организации. Материалы V Всероссийской студенческой научно-практической конференции. - Воронеж, 2023. - С. 43-47.

9. Ануфриева А.П. Влияние экономического кризиса на отдельные отрасли экономики и экономическую безопасность Российской Федерации / А.П. Ануфриева, В.Ф. Кремянский // Экономика и предпринимательство. - 2023. - № 2 (151). - С. 382-388.

10. Архипова Л.С. Принципы обеспечения экономической безопасности на предприятиях / Л.С. Архипова // Теоретические и прикладные вопросы комплексной безопасности. Материалы V Международной научно-практической конференции. Санкт-Петербург, 2022. - С. 237-239..

11. Баева И.Н. Возникновение и трансформация понятия «экономическая безопасность предприятия» / И.Н. Баева, М.С. Меджлумян, Г.А. Бабков // Вестник Ессентукского института управления, бизнеса и права. - 2022. - № 19. - С. 89-99.

12. Банкротство хозяйствующих субъектов: учебник / под редакцией И. В. Ершовой, Е. Е. Еньковой. - М.: Проспект, 2023. - 336с.

13. Беловицкий К. Б. Экономическая безопасность организации: монография / К. Б. Беловицкий. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 183 с.

14. Беловицкий К.Б. Роль проверки контрагента в обеспечении экономической безопасности предприятия / К.Б. Беловицкий, Н.Ф. Кузовлева, В.А. Брусова // Экономика и предпринимательство. - 2023. - № 1 (150). - С. 986-993.

15. Белоумцева А.А. Финансовая безопасность: сущность и место в системе экономической безопасности предприятия А.А. Белоумцева, Т.Е. Даниловских // Фундаментальные исследования. - 2022. - № 7. - С. 20-24.

16. Вечканов, Г. С. Экономическая безопасность: Учебник для вузов / Г. С. Вечканов. - 3-е изд., перераб. и доп. - Санкт-Петербург: Питер, 2021. 364с.
17. Воротилова О.А. Финансовая устойчивость организации: теория и практика: учебное пособие / О.А. Воротилова, Е.Е. Харламова, И.А. Чеховская. - Волгоград: изд-во ВГТУ, 2020. - 88с.
18. Горина М.С. Оценка рисков и угроз экономической безопасности предприятия / М.С. Горина // Естественно-гуманитарные исследования. - 2024. - № 3 (53). - С. 113-119.
19. Грибов В. Д. Экономика предприятия: учебник. Практикум / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов. - 8-е изд., перераб. и доп. - М.: КУРС: ИНФРА-М, 2023. - 448с.
20. Даминева Р. М. Экономические основы обеспечения безопасности: учебное пособие / Р. М. Даминева. - Уфа: УГНТУ, 2022. - 113 с.
21. Зарова Е. В. Методы анализа экономической безопасности: учебник / Е.В. Зарова, Б.О. Турсунов. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 152с.
22. Заяц А.П. Анализ экономической безопасности предприятия / А.П. Заяц // Экономические науки: вопросы теории и практики. Сборник статей II Международной научно-практической конференции. Пенза, 2021. - С. 163-167.
23. Карзаева Н. Н. Основы экономической безопасности : учебник / Н.Н. Карзаева. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 275с.
24. Киреева Н. В. Экономический и финансовый анализ: учебное пособие / Н.В. Киреева. - М.: ИНФРА-М, 2024. - 293с.
25. Коваленко О. А. Экономическая безопасность предприятия: моделирование и оценка: учебное пособие / О.А. Коваленко, Т.Д. Малютина, Д.Д. Ткаченко. - Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2023. - 359 с.
26. Коноваленко С. А. Экономическая безопасность: учебник. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 526 с.
27. Кормишкина Л. А. Экономическая безопасность организации (предприятия): учебное пособие / Л.А. Кормишкина, Е.Д. Кормишкин, И.Е. Илякова. - Москва: РИОР: ИНФРА-М, 2023. - 293 с.

28. Куприянова Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 157 с.
29. Луппол Е.М. Индикаторный метод оценки уровня экономической безопасности предприятия / Е.М. Луппол // Вопросы. Гипотезы. Ответы. Наука XXI века. - 2020. - С. 18-41.
30. Манохина Н. В. Экономическая безопасность: учебное пособие. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 320 с.
31. Петрова П.П. Экологическая составляющая экономической безопасности предприятия // П.П. Петрова // Современные проблемы обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта. Всероссийская научно-практическая конференция. Сборник научных трудов. Москва, 2023. - С. 347-351.
32. Пласкова Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 372с.
33. Рыбак Э.В. Теоретические основы экологической составляющей экономической безопасности предприятия / Э.В. Рыбак, Я.В. Мочалова // Экономическая безопасность социально-экономических систем: вызовы и возможности. Сборник трудов V Международной научно-практической конференции, 2023. - С. 293-296.
34. Экономическая безопасность России на современном этапе социально-экономического развития общества: монография / Н.Г. Гаджиев, О.В. Киселева, О.В. Скрипкина, С.А. Коноваленко. - Москва: ИНФРА-М, 2023. - 233с.
35. Экономическая безопасность России. Общий курс : учебник / под ред. В. К. Сенчагова. - 6-е изд., перераб. и доп. - М.: Бином. Лаборатория знаний, 2020. - 818с.
36. Экономическая безопасность хозяйствующих субъектов: современные подходы: монография / Н. Н. Макарова, Г. В. Тимофеева, С. В. Банк, С. А. Хмелев. - Москва: РИОР, ИНФРА-М, 2023. - 148с.

37. Экономическая безопасность: учебник / К. Б. Беловицкий, М. А. Булатенко, Н. Ф. Кузовлева, А. С. Микаева. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 586с.
38. Экономическая безопасность: учебное пособие / Е. Г. Казанцева, Н. С. Бондарев, И. И. Лямкин [и др.]. - Кемерово: КемГУ, 2023. - 229 с.
39. Государственные преференции для экологически чистых технологий: поддержка зеленого бизнеса в России [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://www.klerk.ru/blogs/wisoft/626970/> (дата обращения 23.03.2025).
40. Лян, Ч. Обеспечение эколого-экономической безопасности на предприятии [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://na-journal.ru/6-2022-ekonomika-menedzhment/4011-obespechenie-ekologo-ekonomicheskoi-bezopasnosti-na-predpriyatii> (дата обращения 14.04.2025).
41. ПАО «Лукойл» [Электронный ресурс] // «Бухгалтерский учёт. Налоги. Аудит»: Аудиторская фирма «Авдеев и Ко»: аудиторские и бухгалтерские услуги [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: https://www.audit-it.ru/contragent/1027700035769_pao-lukoyl (дата обращения 24.03.2025).
42. ПАО «Лукойл»: государственный информационный ресурс бухгалтерской (финансовой) отчётности [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://bo.nalog.ru/organizations-card/6681478> (дата обращения 14.04.2025).
43. ПАО «Лукойл»: официальный сайт [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://lukoil.ru/> (дата обращения 27.03.2025).
44. Флоренция, Н. Оценка экономической безопасности предприятия [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://idaten.ru/economic/ocenka-ekonomicheskoi-bezopasnosti-predpriyatiya> (дата обращения 24.03.2025).
45. Экологическая безопасность предприятия [Электронный ресурс]. – 2025. – URL: <https://ecopromcentr.ru/blog/ekologicheskaya-bezopasnost-predpriyatiya/> (дата обращения 14.04.2025).

Бухгалтерский баланс ПАО «Лукойл» на 31.12.2024г.

ИНН 7708004767

КПП 770801001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

На 31 декабря 2024 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	5	6
Актив					
I. Внеоборотные активы					
3.1.	Нематериальные активы	1110	1 245 158	1 757 919	2 251 448
	капитальные вложения		38 807	65 808	96 034
	Результаты исследований и разработок	1120	0	-	3 895
	Нематериальные поисковые активы	1130	0	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	0	-	-
3.2.	Основные средства	1150	5 448 939	7 119 045	4 773 775
	капитальные вложения		0	1 037 477	595 382
	право пользования активом		4 516 140	4 698 286	2 551 423
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	-	-
3.3.	Финансовые вложения	1170	1 512 533 231	1 521 604 237	1 333 625 556
3.4.	Отложенные налоговые активы	1180	20 228 349	6 473 651	4 128 701
	Прочие внеоборотные активы	1190	0	-	43 192
	Итого по разделу I	1100	1 539 455 677	1 536 954 852	1 344 826 567
II. Оборотные активы					
3.5.	Запасы	1210	74 569 036	73 435 395	43 046 070
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	122 088	65 959	67 072
3.6.	Дебиторская задолженность	1230	1 047 042 326	763 640 107	571 730 963
	платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты		335 837 948	66 525 442	8 008 860
	платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты		711 204 378	697 114 665	563 722 103
3.3.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	24 859 094	45 119 851	4 384 570

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
1	2	3	4	5	6
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	177 845 757	280 247 833	314 899 487
	Прочие оборотные активы	1260	40 141	456 593	273 689
	акциз по подакцизным запасам		724	455 835	267 614
	Итого по разделу II	1200	1 324 478 442	1 162 965 738	934 401 851
	БАЛАНС	1600	2 863 934 119	2 699 920 590	2 279 228 418
Пассив					
III. Капитал и резервы					
3.7.	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	17 322	17 322	17 322
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	0	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	92 204	(122 434)	(737 345)
3.7	Резервный капитал	1360	2 598	2 598	2 598
3.7.	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 339 832 092	1 308 175 739	1 265 884 438
	Итого по разделу III	1300	1 339 944 216	1 308 073 225	1 265 167 013
IV. Долгосрочные обязательства					
3.8.	Заемные средства	1410	113 319 179	99 955 099	78 389 174
3.4.	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	-	-
3.10	Оценочные обязательства	1430	18 512 619	6 361 786	1 728 583
3.9.	Прочие обязательства	1450	2 103 361	2 220 536	9 172
	Итого по разделу IV	1400	133 935 159	108 537 421	80 126 929
V. Краткосрочные обязательства					
3.8.	Заемные средства	1510	573 977 529	571 757 876	571 192 801
3.9.	Кредиторская задолженность	1520	805 658 701	693 018 941	359 933 466
	Доходы будущих периодов	1530	0	-	-
3.10	Оценочные обязательства	1540	10 418 514	18 533 127	2 808 209
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 390 054 744	1 283 309 944	933 934 476
	БАЛАНС	1700	2 863 934 119	2 699 920 590	2 279 228 418

Примечания

¹ Указывается номер соответствующего пояснения.

² Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

Отчет о финансовых результатах ПАО «Лукойл» за 2023г.

ИНН 7708004767

КПП 770801001

Форма по КНД 0710099

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах

За 2023 г.

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За 2023 г.	За 2022 г.
1	2	3	4	5
4.1	Выручка ²	2110	2 753 475 003	2 874 037 264
4.1	Себестоимость продаж	2120	(1 895 178 359)	(1 785 030 171)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	858 296 644	1 089 007 093
4.3	Коммерческие расходы	2210	(114 273 346)	(117 340 351)
	вывозные таможенные пошлины		(13 922 449)	(33 322 849)
4.3	Управленческие расходы	2220	(60 272 287)	(35 599 513)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	683 751 011	936 067 229
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	-
	Проценты к получению	2320	55 730 527	51 429 969
	Проценты к уплате	2330	(6 002 839)	(15 378 428)
4.2	Прочие доходы	2340	45 779 403	10 649 301
4.2	Прочие расходы	2350	(41 042 049)	(97 875 001)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	738 216 053	884 893 070
4.4	Налог на прибыль ³	2410	(83 825 988)	(108 902 973)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(86 312 885)	(117 848 877)
	отложенный налог на прибыль ⁴	2412	2 486 897	8 945 904
4.4	Прочее	2460	899 391	14 129 980
	Чистая прибыль (убыток)	2400	655 289 456	790 120 077
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	764 941	(569 629)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ³	2530	(150 030)	109 582
	Совокупный финансовый результат периода⁵	2500	655 904 367	789 660 030

Отчет о финансовых результатах ПАО «Лукойл» за 2024г.

ИНН 7708004767
КПП 770801001Форма по КНД 0710099
Форма по ОКУД 0710002Отчет о финансовых результатах
За 2024 г.

Пояснения ³	Наименование показателя	Код строки	За 2024 г.	За 2023 г.
1	2	3	4	5
4.1	Выручка ⁴	2110	3 046 943 699	2 753 475 003
4.1	Себестоимость продаж	2120	(2 162 889 805)	(1 895 178 359)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	884 053 894	858 296 644
4.3	Коммерческие расходы	2210	(105 471 386)	(114 273 346)
	вывозные таможенные пошлины		(619 474)	(13 922 449)
4.3	Управленческие расходы	2220	(73 299 714)	(60 272 287)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	705 282 794	683 751 011
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	-
	Проценты к получению	2320	91 568 518	55 730 527
	Проценты к уплате	2330	(6 097 473)	(6 002 839)
4.2	Прочие доходы	2340	16 424 407	45 779 403
4.2	Прочие расходы	2350	(28 005 937)	(41 042 049)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	779 172 309	738 216 053
4.4	Налог на прибыль ⁵	2410	(46 392 484)	(83 825 988)
	в т.ч.: текущий налог на прибыль	2411	(60 193 392)	(86 312 885)
	отложенный налог на прибыль ⁶	2412	13 800 908	2 486 897
	Прочее	2460	(263 611)	899 391
	Чистая прибыль (убыток)	2400	732 516 214	655 289 456
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	260 849	764 941
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁵	2530	(46 210)	(150 030)
	Совокупный финансовый результат периода⁷	2500	732 730 853	655 904 367