

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«САРАТОВСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Н.Г. ЧЕРНЫШЕВСКОГО»

Кафедра «Финансы и кредит»

АВТОРЕФЕРАТ
ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ
(БАКАЛАВРСКОЙ РАБОТЫ)

по направлению 38.03.01 Экономика профиль «Финансы и кредит»
студентки 4 курса 413 группы экономического факультета

Чермошенцевой Лилии Сергеевны

«Анализ финансового состояния предприятия ПАО «Газпром»»

Научный руководитель:

доцент кафедры «Финансы и кредит»,

к.э.н., доцент

_____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой «Финансы и кредит», к.э.н., доцент

_____ О.С. Балаш

Саратов 2019

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что одним из наиболее важных условий успешного управления финансовой деятельностью организации является анализ ее финансового состояния.

Анализ и оценка финансового состояния были значимы во все времена, так как было невозможно управлять государством, хозяйством без счета, веса, меры. Важность и необходимость финансового состояния росла с повышением открытия предприятий, но они не могли долгое время удержаться на рынке из-за неумения правильно распоряжаться ресурсами, вести грамотную бухгалтерию и заниматься рациональным делегированием полномочий. Становление анализа финансового состояния как самостоятельного раздела финансовой науки способствовало укреплению, стабильности организаций на рынке, усовершенствованию и использованию методов бухгалтерского учета и финансового менеджмента.

В целом финансовое состояние можно трактовать как способность предприятия своевременно производить платежи, вести полную бухгалтерскую отчетность, заниматься непрерывным финансированием данной деятельности, в случае непредвиденных ситуаций сохранять свою платежеспособность и не допустить банкротства. Результаты финансового состояния интересны не только собственникам (акционерам) конкретной организации, а также в этом заинтересованы кредиторы, инвесторы, налоговые службы, поставщики, конкуренты и те люди, которые пользуются данной продукцией или используют услуги, предоставляемые организацией. Результаты анализа финансового состояния помогают принимать обоснованные решения, учитывать возможности, более правильное распоряжаться своими ресурсами, оптимизировать резервы и удерживать определенную планку среди конкурентов

В данной выпускной квалификационной работе проводится исследование теоретических основ анализа финансового состояния и использование их на конкретном примере крупнейшей Российской компании - ПАО «Газпром».

Предметом исследования выступает совокупность организационно-экономических отношений по поводу применения методики анализа финансового состояния, а также использования его результатов в управленческой деятельности организации. **Объектом исследования** в данной выпускной квалификационной работе выступает российская транснациональная энергетическая корпорация ПАО «Газпром».

Целью работы является проведение оценки финансового состояния ПАО «Газпром», а также разработка мероприятий по укреплению его финансовой устойчивости и повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Для достижения поставленных целей, предусмотрено решить следующие **задачи**:

- 1) исследовать сущность, функции и принципы финансового состояния.
- 2) изучить экономические показатели, характеризующие финансовое состояние и сделать выводы касающиеся полученных данных
- 3) рассмотреть методы и механизм финансового состояния
- 4) проанализировать финансовое состояние ПАО «Газпром» исходя из теоретических основ и сделать соответствующие выводы
- 5) предложить рекомендации по совершенствованию финансовой работы в ПАО «Газпром».

Теоретическая основа исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых и экономистов по рассмотрению и изучению финансового состояния- А.А.Васина, А.В.Титаева, Н.А.Соловьева, Н.И. Коркина, Е.А.Стойнов, Е.С.Стойнова, Я.А.Фомин, Е.А. Новопашина, К.Ш.Дюсембаев, А.Г. Хайрулин, А.А Канке, А.Д. Шермет, Л.Л Арзуманова.

Методологической основой исследования являются такие общенаучные диалектические методы, как анализ и синтез, индукция и дедукция, метод научного абстрагирования, позволяющие сформировать теоретические выводы о рассматриваемом предмете исследования. С целью

обоснования теоретических выводов используется системный подход, восхождение от абстрактного к конкретному.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили аналитические и статистические материалы по финансовому предприятию в целом, финансовая (бухгалтерская) отчетность ПАО «Газпром» за 2016-2018 г., официальный сайт ПАО «Газпром», а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет.

Структура выпускной квалификационной работы состоит из содержания, введения, первой главы с тремя подпунктами, второй главы с тремя подпунктами, заключения, списка использованных источников и приложения.

Характеристика основных глав работы.

В первой главе под названием «Теоретические основы оценки финансового состояния предприятия» рассматриваются основные проблемы определения сущности финансового состояния, производится классификация по принципам и указываются функции, которое выполняет финансовое состояние. Рассматриваются методы и механизм оценки финансового состояния, а также разбираются коэффициенты и показатели характеризующие финансовое состояние на предприятии.

Под сущностью финансового состояния понимается- совокупность различных показателей, отражающих способность погашать свои долговые обязательства. Существуют принципы финансового состояния: конкретность, комплексность, системность, регулярность. объективность, действенность, экономичность, сопоставимость, научность. К функциям финансового состояния относят: своевременная и объективная оценка финансового состояния, установление его «болевых точек», а также изучение их образование, если потребуется, то устранение ошибок в финансовой работе. Практика анализа финансового состояния выработала основные методы его проведения: сравнение, группировка и метод цепных поставок. Были разработаны шесть механизмов оценки финансового состояния:

горизонтальный, вертикальный, трендовый, анализ относительных показателей, сравнительный, факторный анализ. К коэффициентам, описывающим и дающим более точную характеристику финансового состояния относят: ликвидность, финансовую устойчивость, рентабельность, деловую активность. Таким образом первая глава дает полную характеристику теоретической основы термина финансовое состояние.

Во второй главе под названием «Анализ финансового состояния ПАО «Газпром» дается организационно-экономическая характеристика предприятия.

По результатам анализа **финансово-хозяйственной деятельности** ПАО «Газпром» за 2016-2018 годы были сделаны следующие выводы:

- **Внеоборотные активы** в период с 2016 на 2017 возросли на 28 645 108 руб. по сравнению с 2016. Этот результат был достигнут в связи с увеличением таких статей бухгалтерского баланса как: нематериальные активы (права на объекты интеллектуальной собственности), материально поисковые активы, финансовые вложения, займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев, прочие внеоборотные активы. Анализируя период с 2017 по 2018, то в 2018 внеоборотные средства увеличились на 815 186 744 руб. по сравнению с 2017. Этот результат способствовал увеличению статей бухгалтерского баланса таких как: права на объекты интеллектуальной собственности, результаты исследований и разработок, нематериально поисковые активы, основные средства, финансовые вложения.

-**Оборотные средства** в период с 2016-2017 увеличились на 245 772 512 тыс.руб. Это увеличение было обусловлено ростом статей бухгалтерского баланса таких как: запасы (сырье и материалы), финансовые вложения, денежные средства. В период с 2017 по 2018 год оборотные средства увеличились на 535 785 485 тыс.руб. по сравнению с 2017. Данное увеличение произошло в следствии увеличения статей бухгалтерского баланса таких как: готовая продукция и товары для продажи, НДС

приобретённым ценностям, дебиторской задолженности, финансовых вложений.

-Капитал и резервы в период с 2016 по 2017 снизились на 89 791 877 тыс. руб. по сравнению с 2016. Но в 2018 капитал и резервы ПАО «Газпром» возросли на 743 038 799 тыс. руб., по сравнению с 2017 годом. Снижение, а затем рост денежных средств был обусловлен-нераспределённой прибылью ПАО «Газпром»

-Долгосрочные обязательства в период с 2016-2017 увеличились на 104 267 217 тыс.руб. по сравнению с 2016 годом. Это способствовало увеличению статей бухгалтерского баланса, таких как: заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства. В период с 2017-2018, долгосрочные обязательства увеличились на 678 819 637 тыс.руб. по сравнению с 2017 годом. Данное увеличение произошло в следствии таких же статей бухгалтерского баланса, как и в период с 2016 по 2017.

-Краткосрочные обязательства в период с 2016 по 2017 увеличились на 517 748 254 тыс.руб. по сравнению с 2016. Данное увеличение было вызвано ростом статей бухгалтерского баланса, таких как: заемные средства, кредиторская задолженность, оценочные обязательства. В 2018 краткосрочные обязательства сократились на 70 886 207 тыс.руб. по сравнению с 2017 годом. Результат был достигнут из-за изменения статей бухгалтерского баланса, таких как: заемные средства, оценочные обязательства.

-Выручка (отчет о финансовых результатах) в 2017 году выросла по отношению к 2016 на 378 543 175 тыс.руб.. Увеличению выручки было вызвано в результате роста: продажи газа, предоставления имущества в аренду, услуги транспортировки газа, продажи газового конденсата.

В 2018 году выручка возросла на 47 482 460 669 тыс.руб. по отношению к 2017 году. Это увеличение было достигнуто с помощью роста: продажи газа, продажи газового конденсата, продуктам нефтегазопереработки.

-Чистая прибыль (отчет о финансовых результатах- в 2017 году по отношению к 2016 чистая прибыль снизилась на 311 126 620 тыс.руб., а в 2018 по отношению к 2017 чистая прибыль возросла на 832 838 549 тыс.руб.

Анализируемые выше данные, позволяю сделать вывод о том в компании ПАО «Газпром» ежегодно происходят изменения, касающиеся абсолютно разные статей Бухгалтерского Баланса. В целом данные изменения носят положительный характер-это видно исходя из цифровых значений. графиков и заключений экспертов (аудиторской деятельности) относительно «Выручки», «Чистой прибыли» и т.д. Данные статьи показывают рост и позволяют компании держать на рынке с соответствующим статусом лидирующей организации

Также во внимание представлены показатели, которые дают подробную характеристику финансового положения компании ПАО «Газпром»

Рассматриваются показатели **ликвидности**.

1) Коэффициент текущей ликвидности в период с 2016-2018 г. ежегодно возрастает. Это значит, что в ПАО «Газпром» значение оборотных активов было больше суммы краткосрочных обязательств-данная тенденция положительно сказывается на компании. Таким обзором, данная организация способна погашать свои текущие обязательства за счет оборотных средств.

2) Коэффициент срочной ликвидности в период с 2016-2018 г. имеет значение более 1, это говорит о том, что за счет имеющихся средств, можно покрыть текущую задолженность, при этом часть средств останется в распоряжении компании.

3) Коэффициент абсолютной ликвидности в период с 2016-2018 остается неизменным и равный 0,5(является нормой для данного показателя). Это означает, что 50% краткосрочных долгов ПАО «Газпром» обязуется выплатить по первому требованию в кратчайшие сроки.

Таким образом, компания ПАО «Газпром» -является ликвидной организацией, так как она способна погашать свои задолженности в кратчайшие сроки.

Представлены во внимание коэффициенты **деловой активности** компании ПАО «Газпром» 2016-2018г.

1) Коэффициент оборачиваемости активов ПАО «Газпром» показывает, что с 2016-2017 год данный показатель был снижен на 0,1. А в период с 2017-2018 наблюдается рост. Таким образом, в 2016 ,2018году, скорость оборота активов была больше, соответственно доходность была больше, чем в 2017г.

2) Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, что с 2016-2018 год наблюдается рост, это значит произошло увеличение платежной системы покупателей, покупатели вовремя погашают задолженности перед компанией.

3) Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает ежегодный рост показателя. Это говорит о том, что ПАО «Газпром» рационально и интенсивно использует свои оборотные средства.

4) Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности свидетельствует о том, что ПАО «Газпром» улучшает платежную дисциплину в отношениях с бюджетом, поставщиками, персоналом и т.д. Рост показателя указывает на быстрое погашение компании своего долга.

5) Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в период с 2016-2018 год показывает увеличение показателя. Это свидетельствует об постоянной оптимизации работы ПАО «Газпром» в своей сфере.

Проанализировав коэффициенты деловой активности, можно сделать вывод о том, что ПАО «Газпром» активно использует свои средства.

Анализируются показатели **финансовой устойчивости** компании ПАО «Газпром» 2016-2018г.

1) Коэффициент автономии в 2018 году находится в пределах нормативного значения, это говорит о том, что ПАО «Газпром» становится более финансово независимой.

2) Коэффициент финансирования в период с 2016-2018 увеличивает свое значение и показывает то, что компания является платежеспособной.

3) Коэффициент текущей задолженности находится в пределах нормативного значения и свидетельствует о том, что компания является финансово -устойчивой.

4) Коэффициент финансовой устойчивости демонстрируют то, что ПАО «Газпром» демонстрирует стабильное положение компании так как долговременных обязательств больше, чем краткосрочных.

По результатам анализа **рентабельности** компании ПАО «Газпром» 2016-2018 годы были сделаны следующие выводы:

1) Анализируя коэффициент рентабельности продаж с 2016-2017г. получается, что значения попадают пределы от 5 до 19%-компания ПАО «Газпром» среднерентабельна. В 2018 году предприятие становится высокорентабельным.

2) Коэффициент рентабельности активов показывает финансовую отдачу от использования активов компании. Таким образом большая отдача была зафиксирована в 2018году.

3) Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает, что наиболее целесообразные вложения были сделаны в 2018 году.

4) Коэффициент рентабельности инвестиций показывает, что интенсивность использования капитала, вложенного в ПАО «Газпром» на длительный срок в 2018г был максимальный. Тем не менее, в период с 2016-2018 коэффициент рентабельности инвестиций показывает увеличение.

На основе анализируемых и полученных данных, финансовое состояние ПАО «Газпром» носит положительный характер. Состояние компании в рассматриваемый период с 2016-2018 год является стабильным. Особое увеличение показателей было выявлено в 2018 году.

Для поддержания своего утвердившегося статуса на рынке, ПАО «Газпром» необходимо следовать **рекомендациям**:

1) несомненно улучшение по реконструкции и модернизации производственных мощностей с применением современных технологий, данная рекомендация позволит снизить себестоимость производства;

2) увеличить стимулирование инвестиций в воспроизводство ресурсов и освоение месторождений;

3) развитие еще большей сбытовой сети;

4) увеличение объема производства сжиженного производственного газа (СПГ);

5) увеличение уровня технологической безопасности и эффективности работы энерготранспортных сетей;

6) укрепление функций стратегического и координационного планирования, а также финансового и административного контроля, кадровой политики и общественных связей;

7) открытие и разработка новых проектов как на территории России, так и за ее пределами.

В случае негативных последствий ПАО «Газпром» рекомендуется:

1) при прекращении добычи природного газа на территории России, ПАО «Газпром», чтобы не потерять свой статус необходимо будет внимание акцентировать на добычи нефти, угля и других горючих полезных ископаемых.

2) возможна скупка природного газа в других странах (таких как Китай, Иран) и продажа его на территории России.

3) если негативные последствия будут касаться экономической сферы (например, невыплата по своим обязательствам, нехватка денежных средств) компания будет вынуждена брать кредиты (в Российских или зарубежных банках). А также разрабатывать более рациональное ведение финансово-хозяйственной деятельности.

Таким образом, финансовое состояние организации является устойчивым и стабильным в рассматриваемый период с 2016-2018 год. Этот факт был выявлен на основе полного финансового анализа, который включал

в себя анализ результатов финансово-хозяйственной деятельности и подсчет различных коэффициентов, таких как ликвидность, рентабельность, оборачиваемость и финансовая устойчивость. Были даны обоснованные рекомендации по совершенствованию деятельности в компании, а также рассмотрены возможные негативные явления и предложены пути их устранения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансового состояния - это изучение, расчет и анализированные основных финансовых показателей, мультипликаторов и коэффициентов, на основе которых дается объективная оценка всего предприятия.

Анализ финансового состояния неотъемлемый элемент в любой компании, именно он помогает оценить на какой стадии развития находится фирма, какие недостатки существуют в ее деятельности и каким способом их лучше устранить. Заинтересованность в данном анализе осуществляется у владельцев, инвесторов, банков, конкурентов и клиентов. Так как анализ финансового состояния подразумевает собой сложную систему, то он включает в себя ряд обязанностей, функций, принципов, методов и механизмов.

Анализ проводится исходя из финансовой (бухгалтерской) отчетности, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и ряда других взаимосвязанных отчетностей. Также для полной оценки деятельности компании рассчитываются показатели ликвидности, деловой активности, финансовой устойчивости и рентабельности. После анализа делается соответствующий вывод о предприятии и в случае нарушения одного из сегментов разрабатываются и вносятся рекомендации по совершенствованию.

В данной выпускной квалификационной работе финансовое состояние было изучено на одной из лидирующих в России компаний – ПАО

«Газпром». Данная организация известна в области добычи, переработки, реализации природного газа, а также СПГ.

ПАО «Газпром» располагает самыми обширными в мире запасами природного газа. Его доля в мировых запасах газа составляет 17%, в российских — 72%. На «Газпром» приходится 12% мировой и 68% российской добычи газа. Так же компании принадлежит крупнейшая в мире система транспортировки газа — «Единая система газоснабжения России». Его протяженность 172,1 тыс. км. ПАО «Газпром» активно занимается социальной сферой: ежегодно реализует проекты, связанные с образованием, здоровьем, культурным развитием человека.

Анализ финансового состояния начался с финансовой отчетности ПАО «Газпром» и рассматривался исследуемый период с 2016 по 2018 год. Ежегодно статьи бухгалтерского баланса подвергались изменению. Как показывают данные, лучший результат в деятельности компании был достигнут в 2018 году.

Далее во внимание были представлены показатели: ликвидности, деловой активности и финансовой устойчивости. В период с 2016 по 2018 год ПАО «Газпром» является ликвидной компанией, все полученные данные полностью соответствовали нормативу. Коэффициент деловой активности показал, что за исследуемый период организация активно использует свои средства. Показатель финансовой устойчивости, исходя из полученных данных подтвердил, что ПАО «Газпром» является финансово-устойчивой компанией.

Завершающим этапом анализа финансового состояния стал отчет о финансовых результатах и подсчет коэффициента рентабельности. Данные показали еще раз, что активная деятельность была достигнута в 2018 году. На протяжении всего исследуемого периода ПАО «Газпром» оставался рентабельной организацией.

В целом за изученный и анализируемый период с 2016 по 2018 год финансовое положение остаётся в компании стабильным и устойчивым. На

рынке ПАО «Газпром» является конкурентоспособной организацией, продолжает соответствовать своему статусу.