

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

Кафедра финансов и кредита

АВТОРЕФЕРАТ
на выпускную квалификационную работу (бакалаврскую работу)
по направлению 38.03.01 Экономика
профиль «Финансы и кредит»
студентки 4 курса 411 группы экономического факультета
Адзиевой Татьяны Геноевны

**Тема работы: «Анализ финансового состояния организации
(на примере ПАО «Татнефть»)»**

Научный руководитель:
доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н. _____ А.Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита:
к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита _____ О. С. Балаш

Саратов 2022

Актуальность темы выпускной квалификационной работы состоит в том, что состояние отечественной финансово-экономической системы под воздействием современного общемирового кризиса, определяет объективную необходимость преобразования существующих систем и функционирующих механизмов управления финансовыми ресурсами предприятия. В значительной мере увеличивается важность обеспечения финансовой устойчивости предприятия как базового фактора их формирования на рынке и дальнейшего перспективного развития.

Для предприятия анализ финансового состояния имеет высокую значимость, т. к. только с его помощью можно оценить достижение поставленных результатов, ключевых стратегических и тактических показателей деятельности, сделать замер прошлого и текущего положения компании, оценить динамику роста, формировать финансовые планы на будущее.

Под категорией финансового состояния обычно понимают комплекс показателей, отражающих масштаб и эффективность использования финансовых ресурсов компании. Оно выступает ключевым индикатором общей эффективности деятельности организации, которую оценивают не только работники, но и другие заинтересованные лица (партнеры, инвесторы, государство и пр.). Система показателей, характеризующих финансовое состояние, охватывает наличие и использование финансовых ресурсов, позволяет оценить его платеже и кредитоспособность, выполнение обязательств перед кредиторами, инвесторами, государством.

Прибыль является ключевой целью функционирования коммерческого предприятия. От объемов получаемой и прогнозируемой прибыли будет зависеть дальнейшее развитие предприятия [28].

В современной экономической ситуации повышение прибыли становится первоочередной задачей, решение которой обеспечивает финансовую устойчивость организации. Именно поэтому, актуальность исследования обусловлена необходимостью улучшения и постоянной оценки

финансового состояния предприятия для выбора политики финансирования и кредитования, поддержание конкурентоспособности и предотвращения кризисных ситуаций.

Предметом исследования выпускной квалификационной работы выступают совокупность организационно-экономических отношений по поводу оценки финансового положения предприятия.

Конкретным объектом исследования будет являться финансовая деятельность ПАО «Татнефть».

Целью работы является проведение оценки финансового положения ПАО «Татнефть» с целью разработки рекомендаций по укреплению его финансовой устойчивости и повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности.

Реализации поставленной цели обусловила необходимость решения следующих основных задач исследования:

- исследовать теоретические основы методики финансового положения предприятия;
- определить роль и значение оценки финансового положения предприятия в современных условиях;
- провести анализ имущественного положения ПАО «Татнефть» и источников его формирования;
- провести оценку ликвидности и платёжеспособности предприятия;
- провести анализ оборачиваемости и финансовой устойчивости, оценку финансовых результатов и рентабельность ПАО «Татнефть»;
- разработать рекомендации по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности и укрепления финансовой устойчивости ПАО «Татнефть».

Теоретическую основу выпускной квалификационной работы являются теории и концепции, представленные в научных трудах отечественных и зарубежных ученых и экономистов по проблеме данного

анализа на предприятии. Содержащиеся в работах выводы, обозначенные проблемы могут быть использованы для дальнейшего изучения.

Научные исследования по проблеме анализа финансового состояния нашли широкое отражение в трудах таких отечественных и зарубежных ученых как Балабанов И.Т., Бариленко В.И., Ендовицкий Д.А., Донцова Л.В., Никифорова Н.А., Любушин Н.П., Мельник М.В., Шерemet А.Д. и других.

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, дополненное методами формализации и моделирования.

Информационной базой выпускной квалификационной работы бакалавра послужили законодательные и иные нормативно-правовые акты Российской Федерации, аналитические и статистические материалы исполнительных органов власти, официальный сайт ПАО «Татнефть», бухгалтерская отчетность и внутренняя информация российских субъектов хозяйствования, а также публикации в научных специализированных изданиях, ресурсы Интернет и др.

Структура выпускной квалификационной работы включает в себя введение, основную часть, состоящую из 2 глав, заключение, список литературы.

Основное содержание работы.

В первой главе «Теоретические основы методики оценки финансового положения предприятия в условиях рыночных отношений» рассматриваются теоретические основы финансового положения предприятия: сущность, виды, методы оценки финансового положения и роль оценки в современных условиях.

Финансовые результаты предприятия определяются очень большим количеством показателей. Они предоставляют информацию о том, насколько корпорация в принципе обеспечена ресурсами финансового характера, насколько эффективно она осуществляет деятельность в инвестиционном направлении, насколько эффективно пользуется вложенными в неё инвестициями. Если компания характеризуется хорошими финансовыми показателями, то она без каких-либо проблем может осуществлять деятельность производственного плана, вести продажи созданной продукции.

Конечная цель данной оценки считается таковой: определение качественных, а также количественных показателей, дающих сведения об экономических параметрах, описывающих, насколько фирма эффективно функционирует с финансовой точки зрения.

Итогом изучения финансового положения, присутствующего у предприятия, становится понимание всесторонней оценки данного положения. Данная оценка выступает в качестве основы для формирования мер, делающих более благоприятным финансовое положение компании.

Во второй главе исследования «Анализ финансового положения организации» был проведен анализ финансового-хозяйственной деятельности ПАО «Татнефть». «Татнефть» обладает статусом одной из крупнейших организаций в Российской Федерации на рынке нефтяной продукции.

Так, рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса:

- дебиторская задолженность – 50 390 696 тыс. руб.
- запасы – 6 981 573 тыс. руб.
- денежные средства и денежные эквиваленты – 8 922 139 тыс. руб.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 90 706 487 тыс. руб.

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 53 026 729 тыс. руб.
- краткосрочные заемные средства – 26 263 676 тыс. руб.

Среди отрицательно измененных статей баланса можно выделить "основные средства" в активе и "долгосрочные заемные средства" в пассиве (-16 209 026 тыс. руб. и -16 247 490 тыс. руб. соответственно).

На последний день анализируемого периода собственный капитал организации составил 685 431 241 тыс. руб., тогда как собственный капитал организации на 31.12.2020 составил 627 863 755 тыс. руб. (наблюдался рост на 57 567 486,0 тыс. руб.).

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств за 2020-2021 годы увеличилось – на 0,4 оборота, период оборота, соответственно, сократился – на 81 день. Прокомментированные результаты оказались достигнутыми вследствие того, что на протяжении исследуемого периода организация нарастила собственную выручку.

Факторный анализ — это современный адаптивный метод, который можно использовать на любом этапе финансового анализа.

Чтобы оценить резервы для повышения эффективности производства, мы провели факторный анализ прибыли от продаж. В течение исследованного периода компания сумела нарастить прибыль, получаемую от реализации, на 82,714 млн рублей. Во многом это продиктовано наращиванием выручку от реализации, что была повышена сразу на 435,979 млн рублей.

Впрочем, повышение себестоимости сбыта, а также наращивание расходов, относящихся к категории коммерческих, сократило присутствующую у ПАО «Татнефть» прибыль на 352 786 686 и 2 004 092 тыс. руб. соответственно.

Общая доходность является важным показателем для анализа прибыльности компании. Но если требуется точнее определить развитие организации, исходя из уровня ее общей рентабельности, необходимо

рассчитать еще два важных показателя: рентабельность оборота и число оборотов капитала.

Показатель рентабельности характеризует, какая прибыль приобретает предприятием на каждый рубль инвестированного капитала.

Расчет показателей рентабельности ПАО «Татнефть» показал, что на предприятии сократился коэффициент валовой прибыли на 4,2%, снизилась рентабельность основной деятельности на 2,6%, а также рентабельность продукции на 4,2%.

За отчетный год возросла общая рентабельность предприятия на 4,7%, показатели рентабельности собственного и перманентного капитала на 7,8% и 10,1% соответственно. Повышение рентабельности оборота говорит о более эффективной деятельности предприятия за отчетный год по сравнению с предыдущим, т. е. прибыль, которую получает предприятие с рубля продаж – возросла.

Финансовая устойчивость предприятия напрямую связана с обеспеченностью предприятия собственными средствами. Проведя финансовый анализ ПАО «Татнефть», мы можем говорить о том, что компания имеет нормальное финансовое положение, несмотря на негативные внешние факторы. Долгосрочная устойчивая минимизация удельных затрат является одной из важнейших целей формирования и реализации инновационной политики в современном нефтедобывающем комплексе.

Анализ финансовых результатов ПАО «Татнефть» показал, что прибыль до налогообложения и рентабельность продукции компании за 2021 год возросла на 91,7% (94 922 млн., руб.). Такой рост объясняется значительным увеличением прибыли от продаж на 77,7%. Однако затраты компании тоже увеличились, расходы на поиск и разведку полезных ископаемых выросли на 2 004 092 тыс. руб., а себестоимость выросла на 352 786 686 тыс. руб., или на 55,9%. Расходы на разведку необходимы особенно для ПАО «Татнефть», месторождения которого выработаны более чем на 80%, а извлекаемой нефти на территории республики – большое

содержание серы. Таким образом, предоставляется необходимым сокращение себестоимости продукции.

Главная причина большого удельного веса постоянных затрат в ПАО «Татнефть» – это наличие большого количества производственных баз, сооружений, оборудования, которые создавались ранее и были рассчитаны на объем добычи нефти 100 млн. тонн в год.

В качестве современных наиболее действенных мероприятий в данной области можно выделить продолжение и расширение льготных ипотечных программ для сотрудников, дополнительное пенсионное обеспечение для ветеранов предприятия, бонусы для менеджмента, в максимальной степени стимулирующие долгосрочный устойчивый рост производительности их труда.

- совершенствование процессов комплексной автоматизации производства и управления.

- обязательно необходимо предотвращать снижение добычи, а для этого нужно повышать объемы бурения на 5-7 % в год.

- эффективный внутренний контроль за всеми стадиями бизнес-процессов в нефтедобыче с целью минимизации возможных злоупотреблений со стороны работающих.

- повышение эффективности циклов реализации инновационных проектов от идеи до получения финансового результата, включая временные сроки и инвестиционную отдачу. Важнейшим условием для компании будет укрепление собственных научно-исследовательских и образовательных центров.

- укрепление позиций «Татнефти» так же станет возможным при условии, что она продолжит разрабатывать оборудование высокой эффективности для нефтепереработки и разрабатывать технологии работы с осложненным фондом скважин. Диверсификация деятельности компании должна пойти по пути нефтесервиса скважин с погружными насосами, что давно уже делают ведущие нефтяные компании мира.

– компания обладает главными месторождениями, которые имеют высокую степень истощенности, поэтому она имеет наибольший уровень операционных расходов по сравнению с конкурентами. Компания должна взять курс на сдерживание роста затрат и постепенный вывод непрофильных сфер деятельности посредством продажи активов.\

– «Татнефти» следует увеличить расходы на инновации. В настоящее время по отрасли уровень таких расходов составляет около 1 % от получаемых доходов. Чтобы быть лидером, необходимо этот уровень значительно превзойти.

Так, ПАО «Татнефть» сможет сохранить свою независимость прежде всего в том случае, если сумеет доказать, что ее присутствие в регионе положительным образом сказывается на его экономике, а ее вывод будет угрожать значительными потерями.

В заключении сделаны выводы. Финансовое положение предприятия часто зависит от того, насколько оптимально соотношение между акционерным капиталом и заемным капиталом. Разработка соответствующей стратегии финансирования помогает предприятиям повысить эффективность своей деятельности.

Анализ эффективности находится в авангарде принятия решений и действий; помогает обосновать его основу и гарантирует эффективность. Путем анализа реализуется поиск вариантов использования наиболее экономичных ресурсов, возможности снижения себестоимости продукции, а также увеличения прибыли и рентабельности. Укрепляется экономика предприятия, в результате повышается эффективность производства.

Таким образом, анализ эффективности бизнеса является важным элементом системы оперативного управления. Роль анализа в оперативном управлении растет с каждым годом, и это можно объяснить тем, что из-за роста цен и дефицита сырья, усиления как внутренней, так и внешней конкуренции, необходимости постоянного улучшения операционная эффективность существует.

Финансовый анализ направлен на выявление существенных фактов и взаимосвязей, касающихся эффективности управления, корпоративной эффективности, финансовых сильных и слабых сторон и кредитоспособности компании. Инструменты анализа используются для изучения данных бухгалтерского учета с целью определения непрерывности операционной политики, инвестиционной стоимости бизнеса, кредитных рейтингов и тестирования эффективности операций.

Полезность инструментов финансового анализа ограничена не только финансовым менеджером, они одинаково полезны высшему руководству, кредиторам, инвесторам и рабочим. Анализируя и интерпретируя финансовую отчетность, высшее руководство может оценивать успешность или не успешность деятельности компании, определять относительную эффективность различных подразделений, процессов и продуктов, оценивать результаты деятельности отдельных лиц и оценивать систему внутреннего контроля.

Можно сказать, что финансовое состояние – важнейшая характеристика хозяйственной деятельности предприятия. Она отражает конкурентоспособность предприятия, его потенциал для ведения бизнеса, оценивает степень, в которой гарантируются экономические интересы предприятия и его партнеров по финансовым и иным отношениям. Именно анализ финансового состояния позволяет искать пути эффективного управления финансовыми ресурсами и обеспечения их интеграции в реальную рыночную экономику и обуславливает необходимость разработки финансовой стратегии развития предприятия.

Так, анализ финансового состояния ОАО «Татнефть» позволил нам определить коммерческую успешность предприятия, его платежеспособность и эффективность управления имуществом предприятия. Актуальность проведения финансового анализа на предприятии в современности обусловлена получением объективной оценки финансового состояния предприятия, с помощью различных анализов.

После проведения анализа финансовых результатов деятельности предприятия, были получены следующие результаты. Горизонтальный анализ показывает, что в 2020 году финансовые результаты предприятия улучшились по сравнению с фактическими данными прошлого года.

Рассматривая динамику финансовых результатов, нужно отметить следующие изменения. В течение исследованного периода компания сумела нарастить прибыль, получаемую от реализации, на 82,714 млн рублей. Увеличение себестоимости связано с введением новых технологий переработки сырья, с повышением заработной платы производственных рабочих, а также снижением курса рубля и кризисом в России.

Также представляется необходимым сделать ряд предложений по улучшению финансовых результатов деятельности предприятия, которые возможно применить как в краткосрочном и среднесрочном, так и в долгосрочном периоде:

- введение новых технологий в переработке нефти, для выхода на новые рынки сбыта и обеспечения российских потребителей качественным отечественным товаром. Это позволит снизить количество импортных нефтепродуктов в стране и за счет этого укрепить российский рынок.

- осуществлять систематический контроль за работой оборудования и производить своевременную его наладку с целью недопущения снижения качества и выпуска бракованной продукции;

- при вводе в эксплуатацию нового оборудования уделять достаточно внимания обучению и подготовке кадров, повышению их квалификации, для эффективного использования оборудования и недопущения его поломки из-за низкой квалификации;

- повышать квалификации работников, сопровождающуюся ростом производительности труда;

- использовать системы депремирования работников при нарушении или трудовой или технологической дисциплины;

-осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки сырья и готовой продукции

Соответственно, функционирование ПАО «Татнефть» может быть охарактеризовано в качестве стабильного, а также успешного, компания, работая в условиях, задаваемых современным рынком, может справляться с конкуренцией. Поскольку она постоянно становится все более жестокой, то ПАО «Татнефть» вынуждено предпринимать усилия для того, чтобы выдерживать ее максимально эффективно. И вследствие того даже вне зависимости от увеличения затрат ПАО «Татнефть» наращивает положительный финансовый результат от собственной деятельности, расширяет спектр оказываемых услуг и предоставляемых клиентам видов продукции.