

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 5 курса экономического факультета

Каримовой Амины Амержановны

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

Научный руководитель:

доцент кафедры финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ А. Н. Айриева

Зав. кафедрой финансов и кредита,

к.э.н., доцент

_____ О. С. Балаш

Саратов 2024

Актуальность темы исследования. На сегодняшний день с учетом существующих рыночных условий характеристикой стабильности работы компании может выступать ее финансовая устойчивость и платёжеспособность. Финансовая устойчивость и платежеспособность отражают такое состояние финансовых ресурсов организации, которое позволяет ему свободно маневрировать денежными средствами, а эффективное их использование способно обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также затраты по обновлению и расширению бизнеса. Устойчивое финансовое положение оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность, как составная часть хозяйственной деятельности, должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Вследствие участившихся жестких экономических кризисов увеличилась важность анализа финансового состояния организации, на основании которого определяется конкурентоспособность, потенциал компании в деловом сотрудничестве, оценивается степень гарантированности экономических интересов организации, и ее финансовых партнеров. Грамотно проведенный анализ финансового состояния компании дает возможность разработать стратегию и тактику развития, обосновать планы и управленческие решения, выявить наиболее слабые и сильные стороны и наметить пути обеспечения ее дальнейшего эффективного развития.

Предметом исследования данной выпускной квалификационной работы является финансовая деятельность предприятия Публичное акционерное общество "ЛУКОЙЛ".

Целью работы является предоставить действенные рекомендации по укреплению финансового положения предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ», объединяя теоретические знания с практическим пониманием, включающие в себя инструменты и методы, используемых для оценки и диагностики финансового состояния предприятия.

Для реализации поставленной цели необходимо выполнить следующие задачи:

1. Рассмотреть понятие, цель и задачи анализа финансового состояния предприятия;
2. Изучить методику проведения анализа финансового состояния предприятия;
3. Осуществить анализ финансовой устойчивости;
4. Провести анализ ликвидности и платежеспособности;
5. Дать рекомендации по повышению эффективности деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ»;
6. Оценить экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы выступают различные научные труды таких отечественных ученых и деятелей в области финансов как: Абдукаримов И.Т., Бабичева, Н.Э., Васильев, В. П., Григорьева, Т.И., Девяткин О. В., Киреева, Н.В., Лытнева, Н. А., Савицкая Г. В., Малышенко, В.А., Фархшатов, Б. А., Кавзинадзе, Л. А. и многие другие.

Методологической основой исследования в данной бакалаврской работе выступает комплекс таких методов, как сбор и анализ данных, синтез, сравнение, а также метод абстрагирования. Данные методы охватывают всевозможную информацию о предмете исследования, и помогают провести комплексный финансовый анализ, который дает ценную информацию о прошлой эффективности компании, текущем финансовом состоянии и будущих перспективах.

Информационной базой выпускной квалификационной работы выступают законодательные акты, книги и учебные пособия, электронные ресурсы, научные статьи. В качестве информационной базы для расчетов используется финансовая отчетность Публичное акционерное общество "ЛУКОЙЛ" за 2022 – 2023 гг. Результаты бакалаврской работы, в частности разработанные рекомендации по повышению эффективности деятельности рассматриваемой организации, могут быть использованы в процессе управления финансовым состоянием Публичного акционерного общества "ЛУКОЙЛ".

Основное содержание работы

В первой главе под названием «Теоретические основы методики оценки финансового положения предприятия в условиях рыночных отношений» 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, которые включают конкретность и комплексность, системность и регулярность, объективность и действенность, а также экономичность, сопоставимость и научность. К функциям финансового состояния относят своевременную и объективную оценку финансового состояния, установление его «болевых точек», а также изучение их образования, 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 положения предприятия» дается организационно-экономическая характеристика предприятия. По результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ» за 2022-2023 годы были сделаны следующие выводы:

- Внеоборотные активы по итогу 2023 года показали увеличение на 197 866 597 тыс. руб. или на 14.65% по сравнению с итогом 2022 года, результаты которых составляют 1 547 725 218 тыс. руб. и 1 342 181 130 тыс. руб. соответственно. Анализируя итоги показателей внеоборотного актива в период с 2022 по 2023, можно понять, что данный результат был достигнут в связи с увеличением таких статей бухгалтерского баланса как: основные средства, в том числе: капитальные вложения и право пользования активом, финансовые вложения, займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев и прочие внеоборотные активы.

-Оборотные средства в период с 2022-2023 годы увеличились на 228 581 787 тыс. руб. Это увеличение было обусловлено ростом статей бухгалтерского баланса таких как: Запасы (сырье и материалы), финансовые вложения, имеющие колоссальное влияние на итог суммы оборотных средств. Также дебиторская задолженность, включающая в себя: платежи сроком до и более 12 месяцев и прочие оборотные активы.

-Капитал и резервы в период с января 2022 по декабрь 2022 года увеличились на 240 419 598 тыс. руб. по сравнению результатами предыдущего года. Как и в прошлом периоде в 2023 году капитал и резервы

ПАО «ЛУКОЙЛ» возросли на 42 946 418 тыс. руб., по сравнению с 2022 годом. Рост денежных средств в обоих случаях был обусловлен нераспределённой прибылью ПАО «ЛУКОЙЛ».

-Долгосрочные обязательства в период с 2023 года увеличились на 34 126 498 тыс. руб. по сравнению с 2022 годом. Это способствовало увеличению статей бухгалтерского баланса, таких как: заемные средства, отложенные налоговые обязательства, оценочные обязательства.

-Краткосрочные обязательства в период с января по декабрь 2023 года увеличились в сумме на 199 375 468 тыс. руб. по сравнению с итогами 2022 года. Данное увеличение было вызвано ростом статей бухгалтерского баланса, таких как: заемные средства, кредиторская задолженность и оценочные обязательства, которые в свою очередь сыграли важную роль в увеличении итога 5 раздела бухгалтерского баланса.

-Выручка (отчет о финансовых результатах) в 2023 году показала меньший результат по отношению к 2022 на 120 562 231 тыс. рублей. Уменьшению выручки было вызвано в результате падения средней цены на нефть в первом квартале 2023 года и снижением экспорта.

-Чистая прибыль (отчет о финансовых результатах): показатель чистой прибыли в 2023 году по отношению к 2022 году снизился на 134 830 621 тыс.руб.

Анализируемые выше данные, позволяют прийти к выводу о том, что в компании ПАО «ЛУКОЙЛ» ежегодно происходят изменения, касающиеся абсолютно всех статей бухгалтерского баланса. В целом, данные изменения носят нейтральный характер - это видно исходя из цифровых значений, графиков и заключений экспертов (аудиторской деятельности) относительно «Выручки», «Чистой прибыли» и т.д. Учитывая нынешнюю ситуацию в сфере добычи газа и нефти, данные статьи хоть и показывают незначительный упадок, но всё же позволяют компании держатся на рынке с соответствующим статусом лидирующей организации.

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

Рассматриваются показатели ликвидности.

1) Коэффициент текущей ликвидности в период с 2022-2023 гг. возрастает. Это значит, что в ПАО «ЛУКОЙЛ» значение оборотных активов было больше суммы краткосрочных обязательств, данная тенденция положительно сказывается на компании. Таким образом, данная организация способна погашать свои текущие обязательства за счет оборотных средств.

2) Коэффициент срочной ликвидности в период с 2022-2023 гг. имеет значение менее 1, это говорит о том, что ликвидные активы не покрывают краткосрочные обязательства, а это значит, что существует риск потери платежеспособности, что является негативным сигналом для инвесторов.

2) Коэффициент абсолютной ликвидности в период с 2022-2023 гг. показывает изменение в течение данного периода. И имеет показатель более 0,2, что является нормой для данного вида ликвидности. Это означает, что 50% краткосрочных долгов ПАО «ЛУКОЙЛ» обязуется выплатить по первому требованию в кратчайшие сроки.

Таким образом, компания ПАО «ЛУКОЙЛ» можно с уверенностью отнести к категории допустимой ликвидности. И, исходя из данных результатов, можно предположить, что предприятие ПАО «ЛУКОЙЛ» способно погашать свои задолженности в кратчайшие сроки.

Представлено во внимание расчет **коэффициента оборачиваемости оборотных средств** деловой активности компании ПАО «ЛУКОЙЛ» за 2022-2023 годы.

При проведении анализа финансового состояния предприятия крайне важно оценить достигнутую скорость оборота фондов. Из расчетов мы имеем:

- 1) За 2022 год операционные фонды совершили 5,68 циклов
- 2) За 2023 год данный показатель был равен 2,62 оборотам.

3) Продолжительность одной ротации в днях (Т) в 2022 году составил: в 2022 году - 64 дня, а в 2023 году – 138 дней, отсюда следует изменение продолжительности оборота оборотного капитала за счет средних остатков оборотных средств – 6 оборотов, а из-за изменения средних остатков продолжительность оборота уменьшилась, составив (-6) оборотов. В результате увеличения скорости оборачиваемости операционных средств мы получили дополнительное высвобождение денежных средств на общую сумму 7 648 541 тыс. руб.

Чтобы определить влияние коэффициента оборачиваемости (Коб) на изменение выручки (РП), мы использовали факторную модель, в результате которой стоимость операционных фондов выручки увеличилась на 3 969 689 тыс. руб.

Чем меньше времени требуется для оборота оборотных средств или чем большее число циклов они совершают при одном и том же количестве реализуемой продукции, тем меньший объем необходимых оборотных средств. И наоборот, чем быстрее операционные средства завершают кругооборот, тем эффективнее они используются.

Ускорение оборота производственных фондов позволяет высвободить значительные суммы, тем самым увеличить производственную мощность без дополнительных финансовых средств и использовать высвободившийся капитал в соответствии с потребностями предприятия.

По результатам анализа **рентабельности** компании ПАО «ЛУКОЙЛ» 2022-2023 годы были сделаны следующие выводы:

1) Анализируя коэффициент рентабельности продаж с 2022-2023г. получается, что значения попадают в пределы от 20 до 30 % - компания ПАО «ЛУКОЙЛ» становится высокорентабельной.

2) Коэффициент рентабельности активов показывает финансовую отдачу от использования активов компании. Таким образом, большая отдача была зафиксирована в 2022 году, что говорит о том, менеджмент

предприятия эффективно использует все активы предприятия в данном периоде.

3) Коэффициент рентабельности собственного капитала показывает, что наиболее эффективно и целесообразно использовались собственные источники финансирования предприятия в 2022 году.

После этого мы проведем анализ рентабельности с использованием метода цепного замещения. Этот метод является наиболее универсальным по сравнению с другими, поскольку он позволяет выявить влияние отдельных показателей на изменения показателей эффективности. На рентабельность продаж влияют те же факторы, которые влияют на прибыль от продаж, как следует из данной модели факторов. Чтобы выяснить влияние каждого фактора на рентабельность продаж, мы провели расчеты, из которых следует, что:

Изменение прибыли в результате изменения выручки равно (-2,95)%;

Изменение уровня себестоимости на рентабельность продаж равно (-4)%;

Изменение рентабельности продаж за счет изменения коммерческих расходов равно 0,11 %;

Изменения уровня управленческих расходов на рентабельность продаж равно (-0,88)%;

Совокупность отклонений факторов дает общее изменение рентабельности продаж за рассматриваемый период, который равен (-7,72)%.

На основе анализируемых и полученных данных, финансовое состояние ПАО «ЛУКОЙЛ» носит положительный характер. Состояние компании в рассматриваемый период с 2022-2023 год является стабильным. Особое превосходство показателей было выявлено в 2022 году.

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

Предложения по ускорению оборота операционных средств в организации ПАО «ЛУКОЙЛ»:

1) Определение достаточности запасов должно основываться на расчете идеальной партии поставки и среднесуточного остатка с учетом эффективной системы контроля над их перемещением.

2) Осуществить мероприятия по уменьшению дебиторской задолженности предприятия. Это должно привести к оптимизации структуры баланса предприятия и, как следствие, повышению его устойчивости в части формирования финансовых активов.

3) Надзор (контроль) над соотношением дебиторской и кредиторской задолженности, так как значительное превышение дебиторской задолженности ставит под угрозу финансовую устойчивость предприятия и вызывает необходимость поиска дополнительных источников финансирования.

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

5) Развитие еще большей сбытовой сети;

6) Увеличить стимулирование инвестиций в воспроизводство ресурсов и освоение месторождений;

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

Таким образом, финансовое состояние организации является устойчивым и стабильным в рассматриваемый период с 2022-2023 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 предложен проект для рассмотрения в качестве альтернативного решения возможных проблем в будущей финансовой деятельности ПАО «ЛУКОЙЛ».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Проведя более подробное исследование по теме данной работы, и основываясь на его результатах, были сделаны следующие выводы:

1. В первой главе данной работы была рассмотрена теория финансового состояния предприятия в целом, его характеристика и отдельные элементы. Исходя из этого, у нас появилась возможность понять, что финансовое состояние предприятия — это экономическая категория, которая отражает поток капитала и способность к росту в течение определенного периода. Это важнейший компонент экономических возможностей предприятия, демонстрирующий его финансовые результаты.

2. При оценке финансового состояния компании ПАО «ЛУКОЙЛ» во второй главе данной работы учитывались показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости. Показателей рентабельности имеют отрицательные значения, включая рентабельность активов, рентабельность собственного капитала и рентабельность продаж. Снижение рентабельности производства указывает на основные проблемы в операционной эффективности и управлении активами. Анализ ликвидности показал, что предприятие ПАО «ЛУКОЙЛ» имеет стабильно нормативный показатель в течение всего анализируемого периода, что говорит о хорошей ликвидности баланса предприятия. В целом, в то время как компания пережила рост доходов от продаж, также увеличились расходы, что привело к довольно весомому снижению чистой прибыли предприятия.

3. В ходе исследования функционирующего предприятия ПАО «ЛУКОЙЛ» и его финансового состояния было разработано несколько рекомендаций для дальнейшего улучшения финансового состояния предприятия, и его развития. Одна из рекомендаций - сокращение производственных затрат, путем внедрения научно-технических инноваций в производстве, механизации и автоматизации процессов также является высокоэффективным подходом.