

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЛОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И.С. ТУРГЕНЕВА»
Институт экономики и управления

Допустить к защите
«___» _____ 2023 г.

КУРСОВАЯ РАБОТА
по дисциплине «АНАЛИЗ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПРЕДПРИЯТИЯ»

на тему: «Анализ финансового состояния предприятия»
на материалах: ПАО «Роснефть»

Выполнил студент:	Михаэль Израел О.
Группа:	01М-в
Направление:	38.03.02 Менеджмент
Руководитель курсовой работы:	А.В. Семенихина
Оценка защиты:	_____

Орел 2023

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЛОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И.С. ТУРГЕНЕВА»

Кафедра менеджмента
и государственного управления

ЗАДАНИЕ НА КУРСОВУЮ РАБОТУ
по дисциплине «Анализ хозяйственной деятельности предприятия»

Студента Михаэль Израел О. Шифр 200278

Курс 3 Группа 01М-в Направление 38.03.02 Менеджмент

Тема курсовой работы Анализ финансового состояния предприятия

Срок сдачи студентом курсовой работы «16» июнь 2023 г.

Руководитель курсовой работы _____ А.В. Семенихина

Задание принял к исполнению «16» июнь 2023 г.

Подпись студента _____

Орел 2023

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	4
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	6
1.1 Современное состояние, тенденции и проблемы развития нефтяной отрасли в России.....	6
1.2 Значение, цель и задачи анализа финансового состояния предприятия.....	11
1.3 Основные методики проведения анализа финансового состояния компании. .	14
1.4 Информационное обеспечение необходимое для проведения анализа финансового состояния предприятия.....	17
2 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «РОСНЕФТЬ» ЗА 2019-2021 ГГ.....	22
2.1 Общая характеристика предприятия.....	22
2.2 Оценка основных технико-экономических показателей ПАО «Роснефть».....	31
2.3 Анализ текущего финансового состояния компании.....	36
3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «РОСНЕФТЬ».....	40
3.1 Выявление влияния факторов на финансовое состояние предприятия.....	40
3.2 Основные направления улучшения финансового состояния компании.....	42
3.3 Прогнозирование финансового состояния ПАО «Роснефть» на 2022 год.....	46
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	54
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	56
ПРИЛОЖЕНИЕ А Бухгалтерский баланс ПАО «РОСНЕФТЬ» на 31.12.2019-2021 года.....	59
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Анализ финансовой устойчивости ПАО «РОСНЕФТЬ»	61
ПРИЛОЖЕНИЕ В Структура активов баланса предприятия.....	67

ВВЕДЕНИЕ

Эффективность хозяйственной деятельности характеризуется сравнительно небольшим кругом показателей. Но на каждый та кой показатель оказывает влияние целая система факторов. Для системного подхода характерны комплексная оценка влияния разноплановых факторов, целевой подход к их изучению. Знание факторов производства, умение определять их влияние на показатели эффективности позволяют воздействовать на уровень показателей посредством управления факторами, создавать механизм поиска резервов.

При комплексном экономическом анализе наряду с общими, или синтетическими показателями рассчитываются частные (аналитические) показатели. Каждый показатель, отражал определенную экономическую категорию, складывается под воздействием вполне определенных экономических и других факторов.

Факторы – это элементы, причины, воздействующие на данный показатель или на ряд показателей. В таком понимании экономические факторы, как и экономические категории, отражаемые показателями, носят объективный характер. С точки зрения влияния факторов на данное явление или показатель надо различать факторы первого, второго, n-го порядков.

Различие понятий показатель и фактор условно, так как практически каждый показатель может рассматриваться как фактор другого показателя более высокого порядка, и наоборот. От объективно обусловленных факторов надо отличать субъективные пути воздействия на показатели, т.е. возможные организационно-технические мероприятия, с помощью которых можно воздействовать на факторы, определяющие данный показатель.

Целью курсовой работы является анализ финансового состояния предприятия.

Для достижения поставленной цели необходимо решить ряд задач:

- оценить состояние, тенденции и проблемы развития нефтегазовой отрасли на федеральном и региональном уровнях;

- рассмотреть теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансово-экономическую деятельность организации;
- проанализировать финансовое состояние предприятия;
- провести факторный анализ показателей, непосредственно влияющих на финансовое состояние компании;
- спрогнозировать финансовое состояние предприятия на 2021 год.

Объектом исследования является ПАО НК «РОСНЕФТЬ».

Предметом исследования является анализ финансового состояния предприятия.

Период исследования – 2019-2021 гг.

Информационной базой в курсовой работе является: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет о движении денежных средств.

При написании курсовой работы были использованы следующие способы экономического анализа: графический способ, вертикальный и горизонтальный сравнительный анализ.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1 Современное состояние, тенденции и проблемы развития нефтяной отрасли в России

Нефтяная промышленность России – это одна из основных составляющих экономического развития государства. По всем мировым рейтингам наша страна входит в тройку лидеров по добыче «черного золота», а если верить последним данным – мы являемся неоспоримым фаворитом, обогнав ОАЭ и Соединенные Штаты Америки. Российская федерация имеет на своей территории уникальную сырьевую базу. Нефть или «Черное золото» является главным сырьевым богатством России, поэтому добыча и экспорт нефти существенно влияет на развитие экономики страны. Нефтегазовая отрасль России за последние 20 лет претерпела ряд трансформаций. Изменились объемы добычи нефти и газа, переместились места добычи к восточной части России, были внедрены инновационные решения в области добычи нефти и газа, а также их последующей переработки, поменялись количество игроков на рынке и цена на нефть и газ. Все это задавало тенденции развития нефтегазовой отрасли России в новом для нее направлении [23].

Будущее нефтегазовой отрасли России зависит от цены на нефть и газ, а также от отношений России с партнерами по экспорту. Но, как и у любой другой индустрии у нефтяной промышленности есть свои проблемы. Состояние нефтяной отрасли. На сегодняшний день нефтяная промышленность играет важную роль в развитии топливно-энергетической промышленности России. Однако последние несколько лет были достаточно тяжелыми для нефтяного сектора России. Это было связано с введением санкций, нестабильностью цен на нефть, борьбой за потребителя. Но, не смотря на это, топливно-энергетическая промышленность продолжает развиваться. Этому способствуют большие вложения денег, и привлечение иностранного капитала. Таким образом, состояние

нефтяной отрасли России можно назвать сложным, однако существуют способы улучшения этой ситуации.

Развитие нефтяной промышленности. Со стороны государства уделяется много внимания на развитие нефтяной отрасли. Одним из основных направлений развития является увеличение мощностей крупных компаний. Так же уделяется повышенное внимание развитию дипломатических отношений с другими странами, в частности со странами Азии. Это делается с целью развития новых путей экспорта «Черного золота», что в свою очередь увеличит прибыль нефтяных компаний и государства в целом. Дополнительное же развитие направленно на уменьшение вреда экологии от нефтепродуктов. Таким образом, существуют хорошие перспективы развития нефтяной промышленности России.

Проблемы нефтяного сектора. Несмотря на большие вложения капиталов, и хороших перспектив развития, у нефтяной промышленности имеются существенные проблемы: используется устаревшее оборудование, что существенно влияет на скорость добычи нефти, некачественная утилизация нефтяного газа, низкий показатель извлечения нефти, увеличение стоимости добычи нефти, что, в свою очередь, замедляет скорость добычи [15].

На большинство этих проблем повлиял финансовый кризис. В результате, которого существенно сократилась добыча нефти. Так же большинство крупных компаний отказались от исследовательских работ. Несмотря на это нефтяная промышленность России выпускает такой же качественный продукт, способный составить конкуренцию на рынке.

Товарная марка. Понятие товарной марки нефти возникло в результате существенных отличий качества топлива. Качество топлива будет зависеть от таких факторов, как: наличие примесей и от месторождения ресурса. Так разные сорта нефти позволяют улучшить процесс торговли и сформировать баланс спроса и предложения на рынке.

На территории России выделяется пять видов нефти, из которых самым известным на мировом рынке является «Urals». «Топливо Urals — это тяжелая, высокосернистая Уральская нефть, марка которой включает в состав топливо из

Татарстана и Ханты-Мансийского автономного округа. Основными производителями сырья являются компании «Роснефть», «Лукойл», и «Газпром нефть» Российская нефть: марка и цена. Какой марки российская нефть? Какова цена российской нефти? Зеленская Т. Таким образом, цены на Российскую нефть тесно связаны с ситуацией в мире [23].

Влияние на экологию. Одной из ключевых проблем нефтяной промышленности является негативное воздействие на экологию. Добыча любых ископаемых негативно сказывается на окружающей среде, но именно добыча «Черного золота» представляет повышенную опасность. Именно поэтому множество стран вкладывает огромные деньги на увеличение безопасности при добыче и перевозке нефти. Существует множество примеров, когда при перевозке нефтепродуктов случались крупные аварии. Достаточно вспомнить аварию 2007 года, когда в результате шторма в Керченском проливе получили сильные повреждения два танкера.

В результате чего большое количество нефтепродукта попало в море. В результате таких аварий страдают не только страна, которой принадлежит танкер, но и все прибрежные страны, и наносится непоправимый вред окружающей среде. Таким образом, нефтедобыча является самым опасным природным ресурсом.

Влияние на экономику. Нефтяная промышленность играет огромную роль в развитии экономики России. С развитием автомобилестроения и увеличением численности транспорта так же увеличивается спрос на нефтепродукты. Российская федерация обладает большими запасами нефти, и фактически экспорт нефти и газа является одним из основных источников дохода. С увеличением спроса и цен на «Черное золото» Россия начала внедрять новые технологии для нефтедобывающих предприятий, что позволило существенно увеличить добычу этого ресурса. Это дало возможность увеличить спрос на Российское топливо на мировом рынке. В последнее время Россия активно укрепляет отношения со странами Азии, в частности с Китаем и Японией. Что в свою очередь позволяет укреплять свое положение на этих рынках. Таким образом, нефтегазовая промышленность ежегодно приносит огромный доход в экономику России.

Подводя итоги, хотелось бы отметить, что состояние нефтяной промышленности России с каждым годом становится все лучше. Но существуют так же не решенные проблемы, на решение которых требуются деньги и время.

Проблемы развития нефтяной промышленности в России на сегодняшний день чрезвычайно актуальны. От состояния российской нефтяной промышленности во многом зависит благополучие отечественной и мировой экономики в целом. Россия занимает ведущие позиции на мировом нефтяном рынке по количеству запасов, уровню добычи и развитости системы. Россия располагает значительными запасами энергетических ресурсов и мощным топливно-энергетическим комплексом, который является базой развития экономики, инструментом проведения внутренней и внешней политики. Роль страны на мировых энергетических рынках во многом определяет её геополитическое влияние [9].

Соответствовать требованиям нового времени может только качественно новый топливно-энергетический комплекс (ТЭК) - финансово устойчивый, экономически эффективный и динамично развивающийся, соответствующий экологическим стандартам, оснащенный передовыми технологиями и высококвалифицированными кадрами. Сырьевую базу нефтегазового комплекса России на современном этапе ее геологического изучения и промышленного освоения составляют 2734 нефтяных, нефтегазовых, газовых и газоконденсатных месторождения, которые открыты в недрах, а также на континентальном шельфе Российской Федерации. На долю России приходится 13-15 % мировых текущих запасов нефти и газового конденсата и около 35 % запасов газа. Нефтяной комплекс в настоящее время обеспечивает значительный вклад в формирование положительного торгового баланса и налоговых поступлений в бюджеты всех уровней. Этот вклад существенно выше доли комплекса в промышленном производстве.

С учетом осуществления дальнейшей энергетической тактики страны развитие отечественной нефтегазовой промышленности включает решение таких проблем: грамотного и увеличенного применения имеющейся ресурсной базы;

продвижение энергетической системы; сбалансированная перевозка и хранение углеводородного сырья; максимальное использование всех полезных ископаемых при переработке природного газа и нефти; сооружение новых комплексов для добычи природного материала.

На современном этапе нефтегазовая отрасль государства – это мощный инструмент, который, несмотря на свою величину, требует продвижения и инвестирования. Сейчас совместная деятельность отечественных и зарубежных компаний, производителей оборудования для нефтегазовой промышленности, находится на стадии проектирования. Российским нефтегазовым предприятиям-гигантам выгоднее проводить сотрудничество с иностранными организациями-производителями приспособления, так как в России этот сегмент отрасли пока никто не собирается развивать. Причиной такого расклада дел является небольшой налог на импортное оснащение. Поэтому неперспективно продвигать сферу производства технического оборудования в РФ. Однако в скором времени власть рассмотрит вопрос об изменении суммы на импортировании приспособлений. Такое обстоятельство поспособствует новым капитальным вкладам в данную отрасль. На нынешнем этапе множество современных предприятий, которые создают нефтегазовое оснащение, объединяются в сообщества, чтобы повысить рейтинг на мировом пространстве и быть конкурентоспособными с иностранными компаниями, что обязательно должно изменить развитие нефтегазовой отрасли в России [15].

Анализ хозяйственной деятельности является важным элементом в системе управления производством, действенным средством выявления внутрихозяйственных резервов, основой разработки научно обоснованных планов-прогнозов и управленческих решений, и контроля за их выполнением с целью повышения эффективности функционирования предприятия. В современных условиях повышается самостоятельность предприятий в принятии и реализации управленческих решений, их экономическая и юридическая ответственность за результаты хозяйственной деятельности. Объективно возрастает значение финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Все это

повышает роль финансового анализа в оценке их производственной и коммерческой деятельности и, прежде всего в наличии, размещении и использовании капитала и доходов. Результаты такого анализа необходимы, прежде всего, собственникам (акционерам), кредиторам, инвесторам, поставщикам, налоговым службам, менеджерам и руководителям предприятий

1.2 Значение, цель и задачи анализа финансового состояния предприятия

Финансовый анализ – это исследовательский и оценочный процесс, главная цель которого это разработка наиболее достоверных предположений и прогнозов о будущих финансовых условиях функционирования предприятия. В традиционном понимании финансовый анализ представляет собой метод оценки и прогнозирования финансового состояния организации на основе его бухгалтерской отчетности. Принято выделять два вида финансового анализа – внутренний и внешний. Внутренний финансовый анализ проводится работниками самой организации. Информационная база такого анализа гораздо шире и включает любую информацию, циркулирующую внутри предприятия и полезную для принятия управленческих решений. Соответственно расширяются и возможности анализа. Внешний финансовый анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия и потому не имеющими доступа к внутренней информационной базе организации. Внешний анализ менее детализирован и более формализован. С точки зрения Сердюковой И.Д. финансовый анализ представляет собой способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью:

- оценить текущее и перспективное финансовое состояние предприятия;
- оценить возможные и целесообразные темпы развития предприятия с позиции финансового их обеспечения;
- выявить доступные источники средств и оценить возможность и целесообразность их мобилизации;
- спрогнозировать положение организации на рынке капиталов.

В основе финансового анализа лежит анализ финансовой отчетности. Главная цель финансового анализа – это своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Н.Н. Селезнева утверждает, что основной целью финансового анализа является получение максимального количества наиболее информативных параметров, дающих объективную картину финансового состояния организации, ее прибыли и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами [19].

Финансовый анализ включает в себя вопросы анализа финансового положения, прибыли, реализации продукции и ее себестоимости. Включение именно такого круга вопросов обосновано тем, что решающее влияние на финансовое положение предприятия оказывает прибыль, основными же факторами ее формирования являются объем реализованной продукции, себестоимости и цена.

Все эти показатели связаны и взаимообусловлены, объективность оценки зависит от правильности и полноты их комплексного изучения. Чтобы итоги по результатам финансового анализа обеспечивали правильное понимание внутренних связей, взаимозависимости и причин возникновения многообразных факторов, специалисту нужно глубоко знать общие методологические принципы анализа, важнейшие из которых взаимосвязь и взаимообусловленность явлений и процессов и их развитие и др.

Перед проведением финансового анализа компании ставятся следующие задачи:

- определение базовых показателей для разработки производственных планов и программ на предстоящий период;
- повышение научно – экономической обоснованности планов и нормативов;

- объективное и всестороннее изучение выполнения установленных планов и соблюдения нормативов по количеству, структуре и качеству продукции, работ и услуг;

- определение экономической эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

- прогнозирование результатов деятельности;

- подготовка аналитической информации для отбора оптимальных управленческих решений, связанных с корректировкой текущей деятельности и разработкой стратегических планов. Кратко остановимся на подходах наиболее известных российских специалистов в области анализа финансовой отчетности организации. В.В. Ковалев представляет анализ финансовой отчетности в виде двухмодульной схемы, состоящей из экспресс-анализа финансовой отчетности и ее углубленного анализа. Экспресс-анализ финансовой отчетности имеет своей целью получение оперативной, наглядной и простой оценки финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта [17].

Данный анализ предполагает просмотр финансовой отчетности по формальным признакам (комплектность, правильность оформления, точность арифметических расчетов и т.д.), ознакомление с аудиторским заключением и учетной политикой предприятия, выявление «больных» статей в отчетности и оценку их динамики, ознакомление с ключевыми индикаторами, чтение пояснительной записки, общую оценку имущественного и финансового состояния по данным отчетности, а также формулирование выводов по результатам анализа.

Углубленный анализ финансовой отчетности направлен на более подробную характеристику имущественного и финансового потенциалов организации, результатов его деятельности в истекшем отчетном периоде, а также возможностей развития объекта на перспективу.

1.3 Основные методики проведения анализа финансового состояния компании

В зависимости от способа создания предприятия бывают унитарные и корпоративные. В зависимости от количества работающих и объема валового дохода за год предприятия могут быть малыми, средними и большими. Основными путями повышения эффективности финансово-хозяйственной деятельности являются: повышение производительности труда; снижение себестоимости продукции. Производительность труда определяется количеством продукции, произведенной в единицу рабочего времени, или затратами труда на единицу произведенной продукции.

Показателями производительности труда являются показатели выработки и трудоемкости продукции.

Существует три метода определения выработки - натуральный, стоимостной и нормированного рабочего времени.

Факторами изменения производительности труда, являются причины, обуславливающие ее изменение. Эти факторы классифицируются по следующим группам: изменение технического уровня производства; совершенствование управления, организации производства и труда; изменение объема и структура производства; прочие факторы.

Резервами роста производительности труда на предприятии являются не используемые еще реальные возможности экономии трудовых ресурсов. Внутрипроизводственные резервы роста выявляются и реализуются непосредственно на предприятии [10].

По времени использования резервы роста производительности труда делятся на: текущие, которые могут быть реализованы в ближайшее время и не требуют больших затрат; перспективные, для которых необходимы дополнительные вложения средств и большие сроки осуществления. Себестоимость - денежное выражение затрат на производство и реализацию

продукции. Все затраты предприятия, которые входят в себестоимость продукции делятся на производственные и внепроизводственные.

К производственным затратам относят: амортизационные отчисления, сырье, материалы, топливо, различные виды энергии, заработная плата рабочих и служащих. К внепроизводственным относятся затраты связанные с реализацией продукции. Если учитывать производственные затраты и затраты на реализацию продукции, то такая себестоимость называется коммерческой или полной. Различают индивидуальную и отраслевую себестоимость.

Индивидуальная себестоимость характеризует затраты отдельного предприятия на производство и реализацию продукции. На ее уровень влияют конкретные условия производства на данном предприятии. Отраслевая себестоимость показывает средние в отрасли затраты на производство и реализацию продукции. Снижение себестоимости продукции имеет огромное значение для предприятия.

К основным путям снижения себестоимости относят: изыскание более дешевых материальных ресурсов; рациональное размещение производства; механизация и автоматизация производства; специализация и кооперирование производства; усовершенствование структуры управления и т.д. Снижение себестоимости выступает главным средством увеличения прибыли предприятия, но любое снижение себестоимости, которое приводит к ухудшению качества продукции, не является экономически оправданным [6].

Оборотные средства, на которые в хозяйствующем субъекте установлены нормативы, сравниваются с этими нормативами, и делается вывод о недостатке или излишке нормируемых средств предприятия. Особое внимание уделяют состоянию кредиторской и дебиторской задолженности. Эти задолженности могут быть нормальными и неоправданными. К неоправданной кредиторской задолженности относится задолженность поставщикам по не оплаченным в срок расчетным документам. Неоправданная дебиторская задолженность предприятия охватывает задолженность по претензиям, возмещению материального ущерба (недостачи, хищения, порча ценностей) и др. Неоправданная задолженность

представляет собой форму незаконного отвлечения оборотных средств и нарушения финансовой дисциплины. Важно установить сроки возникновения задолженности, чтобы осуществлять контроль за их ликвидацией вовремя. В целом, рассматривая различные методики можно отметить, что характеристика финансового состояния предприятия включает в себя анализ проводимый с целью анализа следующих элементов: состава и размещения активов хозяйствующего субъекта; динамики и структуры источников финансовых ресурсов; наличия собственных оборотных средств; кредиторской задолженности; наличия и структуры оборотных средств; дебиторской задолженности; платежеспособности [15].

Проведение анализа включает в себя три основных этапа: подготовительный; аналитический; заключительный.

Подготовительный этап заключается в составлении программы исследований и подготовки материалов для анализа. Программа определяется целью, задачами анализа и направлением практического использования результата. Разработанная программа анализа детализируется в календарном графике и составе участников. Отбор, проверку и подготовку материалов проводят в зависимости от поставленной цели и программы анализа. Аналитический этап заключается в определении направлений и причин отклонений, выявлении влияния отдельных факторов на результирующие показатели, установлении взаимосвязей и взаимозависимостей между отдельными факторами, оценке результатов и выявлении резервов. На этом этапе используются различные методы и приемы экономического анализа, современный математический аппарат, электронно-вычислительная техника.

На заключительном этапе анализа проводят глубокое обобщение результатов, разрабатывают предложения по устранению выявленных недостатков, составляют план мероприятий по повышению эффективности производства. Результаты анализа оформляют в виде всевозможных таблиц и графиков и сопровождают пояснительной запиской. В пояснительной записке также дают расчет экономического эффекта предлагаемых мероприятий и их

влияния на отдельные и итоговые показатели работы предприятия. Для обсуждения результатов анализа широко используются производственные собрания, а также печать. Непременным условием заключительного этапа является контроль за выполнением намеченных мероприятий на предприятии.

Анализ финансового состояния проводится как руководством предприятия, так и его учредителями, инвесторами, банками, поставщиками и т. д. Согласно этому выделяют внутренний и внешний анализ. Внутренний анализ - это исследование механизма формирования, размещения и использования капитала с целью поиска резервов укрепления финансового состояния, повышения доходности и наращивания собственного капитала субъекта хозяйствования. Осуществляется службами предприятия, его результаты используются для прогнозирования, планирования финансового состояния предприятия и контроля. Цель внутреннего анализа - обеспечение планомерного поступления денежных средств и размещение собственных и заемных средств оптимальным способом для нормального функционирования предприятия и максимизации прибыли.

1.4 Информационное обеспечение необходимое для проведения анализа финансового состояния предприятия

Экономический анализ является существенным элементом финансового менеджмента. Практически все пользователи финансовых отчетов предприятий используют результаты финансового анализа для принятия управленческих решений по эффективному управлению финансами. Собственники акционерных обществ анализируют финансовые отчеты для повышения доходности капитала, обеспечения стабильности предприятия. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты, чтобы минимизировать свои риски по займам и вкладам.

Можно твердо говорить, что качество принимаемых решений целиком зависит от качества аналитического обоснования решения. Об интересе к финансовому анализу говорит тот факт, что в последние годы появилось много публикаций, посвященных финансовому анализу, активно осваивается

зарубежный опыт финансового анализа и управления предприятиями. Субъектами анализа выступают, как непосредственно, так и опосредованно, заинтересованные в деятельности предприятия пользователи информации.

К первой группе пользователей относятся собственники средств предприятия, заимодавцы (банки и другие), поставщики, клиенты (покупатели), налоговые органы, персонал предприятия и руководство. Каждый субъект анализа изучает информацию исходя из своих интересов. Так, собственникам необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственного капитала и оценить эффективность использования ресурсов администрацией предприятия; кредиторам и поставщикам – целесообразность продления кредита, условия кредитования, гарантии возврата кредита; потенциальным собственникам и кредиторам – выгодность помещения в предприятие своих капиталов и так далее [13].

Следует отметить, что только руководство (администрация) предприятия может углубить анализ отчетности, используя данные производственного учета в рамках управленческого анализа, проводимого для целей управления. Основное требование к информации, представленной в отчетности заключается в том, чтобы она была полезной для пользователей, то есть чтобы эту информацию можно было использовать для принятия обоснованных деловых решений. Чтобы быть полезной, информация должна отвечать соответствующим критериям:

1) уместность означает, что данная информация значима и оказывает влияние на решение, принимаемое пользователем. Информация считается также уместной, если она обеспечивает возможность перспективного и ретроспективного анализа;

2) достоверность информации определяется ее правдивостью, преобладания экономического содержания над юридической формой, возможностью проверки и документальной обоснованностью;

3) информация считается правдивой, если она не содержит ошибок и пристрастных оценок, а также не фальсифицирует событий хозяйственной жизни;

4) нейтральность предполагает, что финансовая отчетность не делает акцента на удовлетворение интересов одной группы пользователей общей отчетности в ущерб другой;

5) понятность означает, что пользователи могут понять содержание отчетности без специальной профессиональной подготовки;

6) сопоставимость требует, чтобы данные о деятельности предприятия были сопоставимы с аналогичной информацией о деятельности других фирм [10].

В ходе формирования отчетной информации должны соблюдаться определенные ограничения на информацию, включаемую в отчетность:

1) оптимальное соотношение затрат и выгод, означающее, что затраты на составление отчетности должны разумно соотноситься с выгодами, извлекаемыми предприятием от представления этих данных заинтересованным пользователям;

2) принцип осторожности (консерватизма) предполагает, что документы отчетности не должны допускать завышенной оценки активов и прибыли и заниженной оценки обязательств;

3) конфиденциальность требует, чтобы отчетная информация не содержала данных, которые могут нанести ущерб конкурентным позициям предприятия.

Бухгалтерская отчетность организаций, за исключением отчетности бюджетных организаций, состоит из: бухгалтерского баланса; отчета о финансовых результатах; приложений к ним, предусмотренных нормативными актами [14].

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия являются:

1. Информация о технической подготовке производстве;
2. Нормативная информация;
3. Плановая информация;
4. Хозяйственный учет;
5. Отчетность, квартальная отчетность, выборочная статистическая и финансовая отчетность [4].

Для организация и проведения исследовательской работы важное значение имеет информационное обеспечение диагностики финансового состояния. Анализ финансового состояния предприятия основывается на данных бухгалтерского учета и отчетности, инвентаризаций, ревизий, проверок, оценок и переоценок, на документах статистического и оперативного учета и отчетности, на данных плановых расчетов (полученных заказов, заключенных договоров, установленных заданий), проектных расчетов, экспертных и прогностических оценок, на нормативных данных, на данных о деятельности предприятия, не предусмотренных отчетностью, а также на аналитических обзорах и сведениях, публикуемых в печати, получаемых из других, в том числе электронных, источников и отражающих состояние потребительского рынка, рынка соответствующих групп и видов продукции (работ, услуг), рынка материально-технических, сырьевых, трудовых и финансовых ресурсов, показатели предприятий поставщиков, потребителей, конкурентов, инвесторов. Объем и состав используемой при диагнозе информации определяются его целью и поставленными задачами. Источники информации, используемые в процессе анализа финансового состояния предприятия, подразделяются на: собственные, содержащие сведения, сосредоточиваемые непосредственно на предприятии, и привлекаемые, обеспечивающие при необходимости сведениями со стороны и, как правило, на платной основе [11].

Собственные источники информации, в свою очередь, подразделяются на три основные группы: учетно-отчетные, внеучетные и плановые. Учетно-отчетные данные представляют собой сведения о деятельности предприятия, которые фиксируются в процессе бухгалтерского, статистического, оперативного, а также выборочного учета и отражаются в формах соответствующей отчетности.

Важным информационным источником анализа являются обязательные бухгалтерский учет и отчетность, наиболее полно охватывающие, а также комплексно и всесторонне характеризующие хозяйственную деятельность предприятия [15].

Бухгалтерская отчетность включает: «Бухгалтерский баланс» «Отчет о финансовых результатах», «Отчет об изменениях капитала»; «Отчет о движении денежных средств»; «Приложение к бухгалтерскому балансу», «Отчет о целевом использовании полученных средств», аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности предприятия (при обязательном аудите), пояснительную записку.

2 АНАЛИЗ ПРОИЗВОДСТВЕННО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «РОСНЕФТЬ» ЗА 2019-2021 ГГ.

2.1 Общая характеристика предприятия

Публичное акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть» (ПАО «НК «Роснефть») создано в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 1 апреля 1995 г. № 327 «О первоочередных мерах по совершенствованию деятельности нефтяных компаний» и на основании постановления Правительства Российской Федерации от 29 сентября 1995 г. № 971 «О преобразовании государственного предприятия «Роснефть» в открытое акционерное общество «Нефтяная компания «Роснефть». В настоящее время ПАО «НК «Роснефть» является лидером российской нефтяной отрасли и крупнейшей в мире публичной нефтяной компанией по объему запасов и добычи. Целью деятельности ПАО «НК «Роснефть» является извлечение прибыли. ПАО «НК «Роснефть» осуществляет в том числе следующие основные виды деятельности:

1. Проведение геолого-поисковых и геолого-разведочных работ с целью поисков месторождений нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых; добыча, транспортировка и переработка нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых, а также леса; производство нефтепродуктов, нефтехимической и другой продукции, включая сжиженный природный газ, продукты газопереработки и газохимии, электроэнергию, продукты деревообработки, товары народного потребления и оказание услуг населению; хранение и реализация (включая продажу на внутреннем рынке и на экспорт) нефти, газа в сжиженном и газообразном виде, нефтепродуктов, продуктов газопереработки и газохимии, угля, электроэнергии, продуктов деревообработки, иных продуктов переработки углеводородного и другого сырья.

2. Инвестиционная деятельность, включая операции с ценными бумагами.

3. Организация выполнения заказов для федеральных государственных нужд и региональных потребителей продукции, производимой как ПАО «НК

«Роснефть», так и дочерними обществами, включая поставки нефти, газа и нефтепродуктов.

4. Инвестиционное управление, строительство, инжиниринговое, технологическое и сервисное обеспечение проектов разведки, добычи, переработки и сбыта, научно-техническое, снабженческо-сбытовое, экономическое, внешнеэкономическое и правовое обеспечение деятельности как ПАО «НК «Роснефть», так и дочерних обществ, и сторонних заказчиков. Изучение конъюнктуры рынка товаров и услуг, ценных бумаг, проведение исследовательских, социологических и иных работ.

5. Передача недвижимого и иного имущества в аренду, использование арендованного имущества.

6. Оказание содействия в обеспечении интересов Российской Федерации при подготовке и реализации соглашений о разделе продукции в отношении участков недр и месторождений углеводородного сырья.

7. Организация рекламно-издательской деятельности, проведение выставок, выставок-продаж, аукционов и т.д.

8. Посредническая, консультационная, маркетинговая и другие виды деятельности, в том числе внешнеэкономическая (включая осуществление экспортно-импортных операций), выполнение работ и оказание услуг на договорной основе.

9. Организация охраны работников и имущества ПАО «НК «Роснефть».

10. Использование драгоценных металлов и драгоценных камней в технологических процессах в составе оборудования и материалов.

11. Организация и проведение мероприятий в области мобилизационной подготовки, гражданской обороны, работа со сведениями, составляющими государственную тайну, и защита сведений, составляющих государственную тайну.

Миссией ПАО «НК «Роснефть» является эффективная реализация энергетического потенциала в рамках проектов в России и за рубежом, обеспечение энергобезопасности и бережное отношение к природным ресурсам.

Долгосрочная программа развития ПАО «НК «Роснефть» предусматривает: исполнение запасов на уровне не менее 100%, эффективную добычу на зрелых месторождениях и рост добычи за счет реализации новых проектов на Востоке России, разработку трудноизвлекаемых запасов, эффективное освоение шельфа, рост добычи газа, обеспеченный высокоэффективным долгосрочным портфелем продаж, оптимальную конфигурацию НПЗ и максимально прибыльную реализацию продукции ПАО «НК «Роснефть».

Добыча нефти компанией с учетом доли в зависимых предприятиях снизилась на 6,4% до 182,9 млн т., что было обусловлено выбытием ряда активов из корпоративного контура компании, а также выполнением обязательств по соглашению ОПЕК+. Общая выручка компании возросла более чем в полтора раза, составив 8,8 трлн руб., что было вызвано существенным увеличением доходов от реализации нефти, составивших 4,0 трлн руб.

Объем продаж нефти сократился на 2,9% до 117,1 млн тонн, при этом средняя рублевая цена реализации на международных рынках выросла на 81,0%, а на внутреннем рынке выросла почти вдвое. Экспорт нефти (за исключением поставок в СНГ) составил 87,5% от общих продаж в натуральном выражении.

Производство нефтепродуктов увеличилось на 1,9 % до 103,3 млн тонн, а выручка от их реализации возросла на 36,8% до 4,2 трлн руб. Объем продаж в натуральном выражении составил 100,3 млн тонн (-1,0%), при этом средняя рублевая цена реализации на международных рынках выросла на 55,3%, а на внутреннем – увеличилась на 15,1%.

В итоге доходы от экспорта нефтепродуктов составили 2,3 трлн руб. (+49,5%), а от продаж на внутреннем рынке выросли на 22,8% до 1,7 трлн руб. Выручка от продаж газа возросла на 17,5%, составив 282,0 млрд руб. на фоне увеличения объемов реализации газа и средних цен реализации. Общие расходы компании росли менее стремительными по сравнению с выручкой темпами, составив 7,3 трлн руб. (+34,9%). Отметим существенное снижение операционных расходов компании (-14,7%), а также затрат на транспортировку нефти и нефтепродуктов (-3,2%), что было связано со снижением показателей

производственной деятельности. Расходы по налогам составили 3,1 трлн руб. (+46,3%), главным образом, по причине роста налога на добычу полезных ископаемых, а также увеличения отчислений по налогу на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья.

Отметим значительную величину обратного акциза, полученного компанией - 485 млрд руб. Размер экспортной пошлины вырос на 38,6% до 463,0 млрд руб. В итоге операционная прибыль компании составила 1,5 трлн руб., многократно увеличившись по сравнению с прошлым годом. Чистые финансовые расходы возросли на 16,5%, составив 229,0 млрд руб., что, главным образом, связано с отражением в отчетности убытков от обесценения активов, а также от выбытия основных средств. 77 млрд руб. пришлось на списания по приобретенному у Shell 37,5-процентному пакету акций немецкого НПЗ РСК Schwedt в конце прошлого года, еще 29 млрд руб. были списаны в сегменте добычи. Сальдо положительных курсовых разниц составило скромные 2,0 млрд руб. (год назад – отрицательные курсовые разницы в размере 161,0 млрд руб.).

Долговая нагрузка Роснефти не претерпела серьезных изменений, составив 4,7 трлн руб. Финансовые расходы компании с учетом переоценки финансовых инструментов составили 229,0 млрд руб. В итоге компания смогла заработать чистую прибыль в размере 883,0 млрд руб., превысив показатель предыдущего года в шесть раз. Среди прочих интересных моментов отчетности отметим существенный рост (+33,6%) капитальных затрат, превысивших 1,0 трлн руб., из которых 231 млрд руб. пришелся на проект Восток Ойл. Это обстоятельство не помешало Роснефти сгенерировать свободный денежный поток на уровне 1,04 трлн руб.

В целом достаточно благоприятное впечатление от представленной отчетности было несколько омрачено внушительным объемом списаний в заключительном квартале 2021 г.

Тем не менее, рекордная годовая прибыль позволяет рассчитывать на существенный финальный дивиденд, который может составить около 30 руб. на акцию. Наступающий год для компании обещает стать еще сильнее благодаря

внутришнему росту цен на нефть и нефтепродукты, а также усилению газового бизнеса компании, главным образом, за счет выхода добычи на запланированный уровень в рамках проекта Роспан.

По итогам вышедшей отчетности нами был понижен прогноз дивидендных выплат на годовом окне с учетом отраженных в отчетности обесценений ряда активов. Прогнозы на последующие годы были незначительно повышены вследствие увеличения масштабов газового бизнеса компании. В результате потенциальная доходность акций Роснефти незначительно возросла.

Таблица 1 – Ключевые производственные показатели ПАО «РОСНЕФТЬ» за 2019 и 2021 гг.

Показатель	2019 г.	2021 г.	%
Доказанные запасы углеводородов	34465	33977	+1.4%
Добыча углеводородов.в.т.ч.	5159	5106	+1.0%
Добыча газа .тыс.барр.	1043	947	10.2%
Добыча нефти .тыс.барр.	4116	4159	1.0%
Переработка нефти млн т	96.90	99.83	2.9%
Глубина переработки %	66.5	65.3	+1.2 п.п.

Значительную поддержку котировкам акций «Роснефти» в 2019 году оказала покупка акций на открытом рынке. В марте на фоне усилившейся волатильности на сырьевых рынках совет директоров упростил процедуру выкупа акций с рынка и снял ряд ограничений. Суммарно с начала реализации программы buyback, банк UBS, выступающий в роли независимого агента, выкупил с рынка больше 78 миллионов акций и ГДР компании на общую сумму порядка 370 миллионов долларов.

В ноябре совет директоров продлил срока действия программы buy back до конца 2020 года. Аналитики ведущих инвестиционных банков с оптимизмом смотрят на перспективы «Роснефти», ожидая продолжения роста акций и в будущем. Так, Bank of America поставил акции компании на первое место среди самых привлекательных объектов инвестирования на российском рынке, повысив их целевую цену и сохранив рекомендацию «Покупать». Такую же рекомендацию

дают своим клиентам эксперты Goldman Sachs, которые отмечают низкий уровень операционных издержек, а также эффективное распределение капитала «Роснефти», позволяющее выплачивать акционерам высокие дивиденды, снижать долг и развивать новые проекты.

Опережающую позитивную динамику акциям «Роснефти» в 2020 году пророчит и банк J.P. Morgan, который учитывает сильную корреляцию их цены с ожидаемым улучшением макроэкономических параметров. Добыча газа. ПАО «НК «Роснефть» активно усиливает позиции на рынке газа России — по итогам 2020 года добыча газа увеличилась на 10% до 62,5 млрд куб. м. за счет увеличения добычи природного газа ЗАО «Роспан Интернешнл» и роста добычи попутного нефтяного газа на месторождении Северное-Чайво ЗАО «РН-Шельф Дальний Восток», интенсификации добычи газа на Тарасовском месторождении ООО «РН-Пурнефтегаз» и увеличения объемов транспортировки подготовленного газа в ЕСГ Ванкорского месторождения АО «Ванкорнефть». «Роснефть» обладает огромным потенциалом для дальнейшего наращивания добычи благодаря наличию значительного объема запасов.

Реализация газового потенциала — одна из стратегических задач «Роснефти». Компания планирует расширять свое присутствие на газовом рынке и уже сегодня активно развивает это направление бизнеса, заключая долгосрочные прямые договора на поставку газа с крупнейшими потребителями. В настоящее время успешно Компания реализует программу по увеличению уровня использования попутного нефтяного газа до 95%. Переработка.

Компания является крупнейшим переработчиком нефти в России. Объем переработки на НПЗ РФ в 2020 г. составил 84,7 млн т, что явилось оптимальным уровнем для Компании в условиях сложившегося уровня спроса и ценовой конъюнктуры на нефть и нефтепродукты. При этом выход светлых нефтепродуктов вырос с 54,8% в 2019 г. до 55,3% в 2019 г., а глубина переработки — с 65,3% в 2014 г. до 66,5% в 2020 г. за счет увеличения выработки вакуумного газойля и оптимизации вторичных процессов.

Компания создает мощный нефтеперерабатывающий центр на российском Дальнем Востоке и в Восточной Сибири для удовлетворения растущих потребностей региона в качественном топливе по конкурентным ценам и в достаточном количестве. Стабильные поставки высококачественного топлива промышленным потребителям и в розничную сеть региона создадут дополнительные благоприятные условия для экономического развития российского Дальнего Востока.

Экспортные терминалы. Отличительная черта «Роснефти» — наличие собственных экспортных терминалов в Туапсе, Де-Кастри, Находке, Архангельске, что улучшает процесс планирования, помогает оптимизировать затраты и позволяет существенно повысить эффективность экспорта продукции Компании. В настоящее время «Роснефть» осуществляет комплексные В 2020 г. Советом директоров ПАО «НК «Роснефть» утверждена и введена в действие Политика Компании в области охраны окружающей среды, установлены цели, принципы и основные задачи. Наука и инновации. ПАО «НК «Роснефть» — лидер процесса качественной модернизации и инновационных изменений в российской нефтегазовой отрасли.

Усилия Компании направлены на развитие интеллектуального и технологического потенциала отрасли на основе мощного фундамента российской нефтегазовой школы — одной из лучших в мире — и в партнерстве с ведущими компаниями международного нефтяного бизнеса. Выполнение задач по росту технологического потенциала Компании закреплено в Программе инновационного развития на период 2017–2020 гг. (утверждена решением Совета директоров Компании от 01.04.2011, протокол № 34). Документ разработан в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов и документов стратегического планирования национального, регионального и корпоративного уровней. Цели и задачи Программы поддерживают реализацию Долгосрочной программы развития Компании.

Программа состоит из следующих основных блоков: целевые инновационные проекты; целевые программы модернизации и повышения

эффективности производства; мероприятия по совершенствованию инновационной деятельности.

Инновационные проекты. Программы сосредоточены на следующих основных направлениях: геология и разработка трудноизвлекаемых запасов; добыча и переработка газа; разработка шельфовых месторождений; нефтепереработка и нефтехимия; информационные технологии и управленческие инновации.

Инновационная деятельность Компании направлена на создание и внедрение новейших технологий для достижения следующих целей:

а) Блок Разведка и добыча: восполнение запасов углеводородов на уровне не менее 100% от текущей добычи; увеличение коэффициентов извлечения углеводородов на новых месторождениях, разработка системных мер по увеличению нефтегазоотдачи на разрабатываемых месторождениях; обеспечение эффективного использования попутного газа — 95%; разработка технологий экономически эффективного вовлечения в разработку использования нетрадиционных и трудноизвлекаемых запасов углеводородов.

б) Блок Переработка: повышение глубины переработки нефти; внедрение новых технологий переработки тяжелых остатков, нефтегазохимии; разработка собственных катализаторов (импортозамещение).

В 2020 г., в соответствии с поручениями Правительства Российской Федерации № ДМ-ПЗ6-6057 от 09.08.2014 и № ДМ-ПЗ6-7563 от 07.11.2020, а также в связи с завершением сроков реализации действующей Программы (2017–2020 гг.), в Компании инициирован процесс актуализации Программы инновационного развития на период 2016–2020 гг. Объем инновационных затрат Компании в 2020 г. составил 116,9 млрд рублей, при этом затраты на НИОКР составили 36 млрд руб. Все запланированные мероприятия на 2020 г. выполнены. В 2020 году продолжен рост патентной активности, уделяется особое внимание внедрению полученных результатов НИОКР и закреплению прав на интеллектуальную собственность. По итогам реализации целевых инновационных

проектов в 2015 г. компанией подано 69 заявок на получение охранных документов, в том числе 5 за рубежом.

Роснефть является крупнейшим налоговым агентом по перечислению налогов в бюджет Российской Федерации (таблица 2).

Таблица 2 – Крупнейшие налоговые агенты по перечислению налогов в бюджет Российской Федерации за 2020 год

Компания	Общая сумма налогов, перечисленных в бюджет за 2020 год (трлн. руб.)
Роснефть	2.5
Газпром	1.8
Лукойл	1.03
Сургутнефтегаз	0.86
Татнефть	0.36

Компания Роснефть больше всех в России осуществляет эксплуатационного бурения, что позволяет поддерживать самый высокий уровень добычи. Проходка в поисково-разведочном бурении показала 8-процентный рост. На 49 % выросли расходы на капитальный ремонт нефтяных скважин, ещё на 13 % — на подземный ремонт скважин. В целом в 2019 году наблюдалось значительное повышение горизонтального бурения — на его долю пришлось 48 %. На 4 % уменьшилось число процессов гидроразрыва пласта (далее — ГРП), при этом эффективность ГРП упала на 4 %. Так, компания Роснефть использует в своей работе запатентованные инструменты моделирования, где активно используются машинное обучение и искусственный интеллект, чтобы выбрать лучший интервал для бурения скважин. Данные инструменты помогают понять, как лучше подготовить скважину к добыче, что существенным образом снижает затраты на разработку добычу нефти.

Использование 3-Д моделирования помогает понять отображение слоев пород, чтобы лучше понять, на какой глубине расположены ресурсы. Такая практика позволяет выбрать самые перспективные из них. Подведем краткие итоги деятельности компании Роснефть. Компания является национальным и мировым лидером в области добычи, переработки и реализации нефтепродуктов.

Активно внедряет цифровые продукты в свою деятельность и реализует программы импортозамещения.

2.2 Оценка основных технико-экономических показателей ПАО «Роснефть»

На основе данных бухгалтерской отчетности компании за 2019-2021 гг., представленной в приложениях А, Б, рассчитаем основные экономические показатели ПАО «НК «Роснефть». Данные для анализа представим в виде таблицы 3.

Таблица 3 – Динамика основных экономических показателей ПАО «НК «Роснефть» за 2019-2021 гг. (составлена автором)

Показатель	2019 г	2020 г	Отклонение		2021 г	Отклонение	
			абс.	%		абс.	%
1. Выручка, тыс. руб.	6827526	4835091	-1992435	70,85	7593832	2758741	157,06
2. Стоимость ОС, тыс.руб.	4782222	3641355	-1140867	76,14	5625737	1984382	154,50
3. Среднесписочная численность ППП, чел.	6560	7543	983	114,98	4794	-27,49	63,56
4. Фондовооруженность, тыс.руб./чел.	2038745	1186192	-852553	58,18	1963300	777108	165,51
5. Фондоотдача в процессе производства, руб/руб	758626	322344	-436282	24,49	978896	656552	303,68
6. Фондоёмкость в процессе производства, руб/руб	347542	69555	-277987	20,01	618716	549161	889,53
1. Выручка, тыс. руб.	396526	155811	-240715	39,29	602930	447119	386,96
2. Среднесписочная численность персонала, чел.	1297444	1364303	66859	105,15	1426446	62143	104,55

Продолжение таблицы 3

Показатель	2019 г	2020 г	Отклонение		2021 г	Отклонение	
			абс.	%		абс.	%
3. Производительность труда, тыс. руб./чел	4701676	5449259	747583	115,90	5783903	334645	106,14
4. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	4537	4434	-103	97,73	3943	-491	88,93
5. Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	37054	41754	4700	112,68	47226	5472	113,11
6. Балансовая прибыль, тыс. руб.	1504,85	1090,46	-414,40	72,46	1925,90	835,44	176,61
7. Рентабельность персонала, %	680,59	784,73	104,14	150,30	998,10	213,37	127,19
1. Выручка, тыс. руб.	0,89	0,89	0,04	04,94	0,87	-0,06	3,42
2. Среднесписочная численность персонала, чел.	5,26	3,54	-1,72	7,35	5,32	1,78	50,21
3. Производительность труда, тыс. руб./чел	0,19	0,28	0,09	48,48	0,19	-0,09	6,57
4. Фонд оплаты труда, тыс. руб.	285,97	307,69	21,72	07,60	361,77	54,08	17,57
5. Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	1,45	0,89	-0,56	1,10	1,31	0,43	47,97
6. Балансовая прибыль, тыс. руб.	248	406	158	163,66	274	-132	67,58
7. Рентабельность персонала, %	12,51	7,15	-5,36	x	14,81	7,65	X
8. Рентабельность продаж, %	11,11	6,67	-4,44	X	12,89	6,22	X

По данным таблицы 5 видно, что выручка ПАО «НК «Роснефть» в 2019 г. составляла 6827526 млн руб., в 2020 г. – 4835091 млн руб., что на 29,18 % ниже, чем в 2019 г., а в 2021 г. – 147,06 % от уровня 2020 г., т.е. 7593832 млн руб. В 2021 г. рост в основном связан с увеличением цен на нефть.

Себестоимость продаж на предприятии увеличивается высокими темпами. Так, в 2019 г. себестоимость продаж в ПАО «НК «Роснефть» составляла 4782222

млн руб., а в 2021 г. – 154,50 % от уровня 2020 г. или 5625737 млн руб. Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа в 2019 г. составили 6560 млн руб., в 2020 г. – 7543 млн руб., а в 2021 г. – 4794 млн руб., т.е. 63,56 % от показателя 2020 г.

Валовая прибыль предприятия в 2020 г. была ниже, чем в 2019 г. Это связано с тем, что в 2020 г. темпы роста себестоимости продаж превышали темпы роста выручки. В 2021 г. в сравнении с данными 2020 г. валовая прибыль ПАО «НК «Роснефть» возросла на 65,51 % или на 777108 млн руб. Аналогичную динамику имеют прибыль от продаж и прибыль до налогообложения: в 2020 г. в сравнении с 2019 г. эти показатели снизились, а в 2021 г. снова возросли. Чистая прибыль ПАО «НК «Роснефть» за три года увеличилась. Так, в 2019 г. она составлял 396526 млн руб., а в 2021 г. – 602930 млн руб., т.е. 386,96 % от уровня 2019 г.

Предприятие обеспечено основными средствами. В 2019 г. их среднегодовая стоимость составляла 1297444 млн руб., в 2020 г. – 105,15 % от этой суммы, а в 2021 г. – 1426446 млн руб. Среднегодовая стоимость оборотных средств предприятия в 2019 г. составляла 470676 млн руб., в 2020 г. она возросла на 747583 млн руб., а в 2021 г. – на 334645 млн руб., т.е. на 6,14 % по сравнению с данными 2020 г.

Среднесписочная численность работников ПАО «НК «Роснефть» в 2019 г. составляла 4537 чел., в 2020 г. – 4434 чел., а в 2021 г. – 3943 чел. Уменьшение численности сотрудников ПАО «НК «Роснефть» в 2021 г. произошло в результате организационно-штатных изменений, направленных на повышение эффективности бизнес-процессов.

На предприятии внушительный фонд оплаты труда. Так, в 2019 г. он составлял 37054 млн руб., в 2020 г. – 41754 млн руб., а в 2021 г. – 47226 млн руб. Производительность труда в 2019 г. в ПАО «НК «Роснефть» составляла 1504,85 млн руб./чел., а в 2021г. – 1925,90 млн руб. / чел. Темп роста этого показателя в 2021 г. в сравнении с данными 2020 г. составил 176,61 %. В среднем один сотрудник предприятия в 2019 г. в месяц получал 680,59 тыс. руб., а в 2021 г. –

998,10 тыс. руб., т.е. 127,19 % от уровня 2020 г. Но это с учетом управленческих сотрудников. Заработная плата рядовых сотрудников ниже, но все равно очень высокая.

Затраты на 1 руб. выручки в течение 2019-2021 гг. снизились с 0,89 до 0,87 руб., что положительно сказывается на формировании финансовых результатов компании. В ПАО «НК «Роснефть» фондоотдача в 2019 г. составлял 5,26 руб./руб., в 2020 г. – 3,54 руб./руб., а в 2021 г. – 5,32 руб./руб. Эффективность использования основных средств в 2021 г. возросла в сравнении с данными 2019-2020 гг. Это подтверждает и расчет фондоемкости - показатель снизился с 0,28 руб./руб. в 2020 г. до 0,19 руб./руб. в 2021 г. В 2019 г. на каждого сотрудника предприятия приходилось 285,97 млн руб. основных средств, а в 2021 г. – 361,77 млн руб. Это неудивительно, учитывая протяженность трубопроводных систем ПАО «НК «Роснефть» и пр.

Эффективность использования оборотных средств падает. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств в 2021 г. составил 1,31 оборотов (против 1,45 оборотов в 2019 г.), а период оборачиваемости – 274 дней (в 2019 г. – 248 дней).

Показатели рентабельности ПАО «НК «Роснефть» в 2020 г. были выше, чем в 2019-2020 гг. из-за роста цен на нефть. Так, в 2021 г. рентабельность продукции увеличилась на 7,65 % по сравнению с 2020 г., а рентабельность продаж – на 6,22 %.

Таким образом, ПАО «НК «Роснефть» – это компания, осуществляющая проведение геолого-поисковых и геологоразведочных работ с целью поисков месторождений нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых; добычу, транспортировку и переработку нефти, газа, угля и иных полезных ископаемых, а также леса; производство нефтепродуктов; хранение и реализацию нефти, газа. Основные экономические показатели предприятия свидетельствуют о том, что деятельность ПАО «НК «Роснефть» в 2019-2021 гг. была успешной – на протяжении этих трех лет возрастала выручка организации, ее чистая прибыль, производительность труда, эффективность использования основных средств. Но

также компании не добиться повышения эффективности использования оборотного капитала.

Таким образом, анализ показателей финансового положения компании позволяет проводить эволюцию каждого показателя с увеличением в цифрах и процентах.

Согласно данным таблицы видно, что в анализируемом периоде у компании ПАО «Роснефть» удовлетворительная модель финансовой устойчивости. Основные технико-экономические показатели ПАО Компании «Роснефть» свидетельствуют о следующем. Выручка от реализации продукции выросла по сравнению с 2019 годом на 83,03 % или на 1795 тыс. руб. Себестоимость увеличилась и темп ее прироста составил в 2020 году, по сравнению с 2019 годом 92,30 % (1529 тыс. руб.). Основной отрицательной тенденцией является то, что темп прироста выручки ниже темпа прироста себестоимости. Предприятию необходимо принять меры по снижению себестоимости иначе предприятия может попасть из зоны прибыли в зону убытков. Численность работающих увеличилась на 1 работника в 2019 году и составила 317 человек. Фонд оплаты труда увеличивается и на конец 2020 года составил 20946 тыс. руб., что выше, чем в 2019 году на 7649 тыс. руб. или на 57,44 % и, следовательно, значительно возрос среднегодовой уровень оплаты труда одного рабочего, который составил в 2020 году 1203,2 тыс. руб., что выше по сравнению с 2019 годом на 85,26 %. Среднегодовая стоимость основных производственных фондов увеличивается на 54,17 % и в 2020 году составила 9753 тыс. руб. В свою очередь затраты на один рубль реализованной продукции в 2020 году составили 0,891 руб., что выше, по сравнению с 2019 годом на 0,098 руб. Отрицательной тенденцией является тот факт, что фондоотдача на предприятии снижается, а фондоемкость возрастает. Это говорит о неэффективном использовании основных средств. Чистая прибыль снизилась в 2020 году на 67,32 %. Это произошло в связи с увеличением расходов на предприятии. Вследствие опережающего роста коммерческих и управленческих расходов уменьшается рентабельность продаж. Это отрицательно

сказывается на деятельности предприятия. Руководству следует обратить на это внимание и поменять политику управления расходами.

Таким образом, деятельность предприятия ухудшилась, так как произошло снижение основных показателей.

2.3 Анализ текущего финансового состояния компании

Рассчитаем эффективность предложенных мероприятий. Первое мероприятие по укреплению кадровой безопасности включает в себя совершенствование системы нематериального стимулирования труда (путем организации доставки питания сотрудникам автозаправочных станций «Роснефть»).

Опрос, проведенной среди сотрудников автозаправочных станций, свидетельствуют, что они положительно отнеслись бы к такому решению компании, даже, если часть блюд будет платной. Сотрудники утверждают, что могли бы доплачивать в размере 250-350 руб. (в среднем – 300 руб.) за один обед.

В Краснодарском крае у ПАО «НК «Роснефть» 217 автозаправочных станций, на которых работает 820 чел., соответственно, выручка ПАО «НК «Роснефть» от реализации питания сотрудникам составит в год: $820 \text{ чел.} \times 0,30 \text{ тыс. руб.} \times 15 \text{ рабочих дней} \times 12 \text{ месяцев} / 1000 \text{ руб.} = 44,28 \text{ млн руб.}$

При этом затраты ПАО «НК «Роснефть» на организацию питания сотрудников автозаправочных станций не превысят 29,60 млн руб.

Прибыль от продаж за счет реализации первого мероприятия повысится на: 14,68 млн руб., а чистая прибыль – на 11,74 млн руб. ($14,68 \times 80\%$ (за минусом налога на прибыль – 20 %)).

В качестве второго мероприятия предлагается закрепить в трудовом договоре пункт, согласно которому лица, которые прошли дорогостоящее обучение за счет средств компании, обязаны в ней проработать не менее 5 лет (в случае досрочного расторжения договора сотрудник будет обязан вернуть сумму, затраченную на его обучение). Ежегодно обучение в компании проходят

сотни человек. В среднем расходы на обучение и инвестиции в человеческий капитал (в расчете на одного сотрудника) обходится ПАО «НК «Роснефть» в 289 тыс. руб. При этом, в 2021 г. по собственному желанию уволилось 943 чел., следовательно, убытки фирмы (из-за обучения уволившихся сотрудников) составили: $943 \text{ чел.} \times 289 \text{ тыс. руб.} / 1000 \text{ руб.} = 272,53 \text{ млн. руб.}$

В проектном периоде такие расходы снизятся, как минимум, вдвое, т.е. эффект составит 136,26 млн руб., а это значит, что на эту сумму возрастет прибыль от продаж.

Третье мероприятие предполагает проведение проверки на полиграфе ключевых сотрудников (как уже работающих на предприятии, так и потенциальных (при собеседовании)). Экономический эффект от применения предприятием полиграфа практически полностью зависит от полиграфолога и его квалификации. ПАО «НК «Роснефть» может принять в штат квалифицированного полиграфолога либо обратиться в агентство, предоставляющее услуги по проверке сотрудников коммерческих предприятий на детекторе лжи.

Сравним эти варианты.

В первом случае ПАО «НК «Роснефть» должно принять в штат как минимум одного полиграфолога с высокой квалификацией. Заработная плата в месяц такого специалиста в среднем составит 400 тыс. руб. Такая высокая заработная плата для таких специалистов является обычной практикой, т.к. при низкой оплате труда он может вступить в сговор с сотрудниками.

Фонд заработной платы полиграфолога в год составит: $400 \text{ тыс. руб.} \times 12 \text{ мес.} = 4800 \text{ тыс. руб.}$

С фонда оплаты труда ПАО «НК «Роснефть» должно будет заплатить страховые взносы в Пенсионный фонд РФ (22%), Фонд социального страхования РФ (2,9 % и 0,8%) и Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (5,1%): $4800 \text{ тыс. руб.} \times 30,8 \% = 1478,4 \text{ тыс. руб.}$

Кроме того, для исключения «договоренностей» полиграфолога с сотрудниками ПАО «НК «Роснефть» его самого раз в год рекомендуется тестировать на полиграфе (для этого компании нужно будет обратиться в

стороннее агентство, оказывающее такие услуги). Средняя стоимость услуг такого агентства за проверку 1 чел. составляет сейчас 4 тыс. руб.

Таким образом, расходы ПАО «НК «Роснефть» при принятии в штат полиграфолога составят: 4800 тыс. руб. + 1478,4 тыс. руб. + 4 тыс. руб. = 6282,4 тыс. руб.

После проведения бесед с сотрудниками ПАО «НК «Роснефть» и разъяснением им выгод от прохождения ими исследования на полиграфе, предварительно согласие на прохождение теста на детекторе лжи дали 411 чел.

По данным службы безопасности ПАО «НК «Роснефть», в 2021 г. из-за корпоративного шпионажа компания понесла убыток в сумме 32 млн руб.

При своевременном тестировании персонала ПАО «НК «Роснефть» удалось бы сэкономить: 32 млн руб. – 6,28 млн руб. = 25,72 млн руб.

Прибыль до налогообложения от принятия в штат полиграфолога составит в год 25,72 млн руб.

Чистая прибыль в год: 25,72 тыс. руб. × 80 % = 20,58 млн руб.

При проверке на полиграфе 411 чел. (при помощи услуг сторонней компании) затраты ПАО «НК «Роснефть» составят: 411 чел. × 4 тыс. руб. = 1644 тыс. руб.

Прибыль до налогообложения составит: 32 млн руб. – 1,64 млн руб. = 30,36 млн руб.

Чистая прибыль: 30,36 тыс. руб. × 80 % = 24,29 млн руб.

Таким образом, ПАО «НК «Роснефть» выгоднее второй вариант, а именно – проверка на полиграфе сотрудников при помощи услуг сторонней компании).

Мероприятие 1: совершенствование системы нематериального стимулирования (организация платного и бесплатного питания сотрудников автозаправочных станций).

Мероприятие 2: закрепление в трудовом договоре пункта, согласно которому лица, которые прошли обучение за счет средств компании, обязаны в ней проработать не менее 5 лет (в случае досрочного расторжения договора сотрудник будет обязан вернуть сумму, затраченную на его обучение).

Мероприятие 3: предупреждение корпоративного шпионажа и организация проверки на полиграфе руководящих сотрудников.

Экономическая эффективность всех трех мероприятий приведена в таблице 4.

Таблица 4 – Экономическая эффективность мероприятий по укреплению кадровой безопасности ПАО «НК «Роснефть», млн руб. (составлена автором)

Показатель	Мероприятие 1	Мероприятие 2	Мероприятие 3	Итого
Изменение выручки	44,28	-	-	44,28
Изменение себестоимости продаж организации	29,60	-136,26	1,64	-105,02
Изменение прибыли от продаж организации	14,68	136,26	-1,64	149,30
Изменение прочих расходов организации	-	-	-32,00	-32,00
Изменение прибыли до налогообложения организации	14,68	136,26	30,36	181,30
Изменение чистой прибыли организации	11,74	109,01	24,29	145,04

По данным таблицы видно, что в результате реализации мероприятий возрастет выручка, сократится себестоимость продаж (за счет уменьшения необходимости в обучении персонала благодаря стабилизации штатного состава персонала), снизятся прочие расходы.

3. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПАО «РОСНЕФТЬ»

3.1 Выявление влияния факторов на финансовое состояние предприятия

Ключевые показатели 2021

- Выручка: 8761 млрд руб. (+52,2% г/г)
- EBITDA: 2330 млрд руб. (+92,7% г/г)
- Чистая прибыль: 883 млрд руб. (рост почти в 7 раз г/г)
- FCF: 1044 млрд руб. (рост в 2,5 раза г/г)

Комментарий Дмитрия Пучкарёва, эксперта БКС Мир инвестиций: «Роснефть по итогам IV квартала представила преимущественно нейтральные результаты, хотя чистая прибыль не дотянула до консенсус-прогноза. Позитивная динамика выручки и EBITDA кв/кв в большей степени обусловлена ростом цен на нефть. При этом чистая прибыль снизилась относительно III квартала из-за обесценения активов на 116 млрд руб. против 20 млрд руб. в III квартале и отрицательным курсовым разницам.

Свободный денежный поток за квартал просел в 2 раза кв/кв на фоне резкого роста капитальных затрат. Повышенная инвестиционная активность Роснефти связана с реализацией проекта Восток Ойл. По итогам квартала инвестиции в запуск выросли более чем в 2 раза, до 74 млрд руб.

Исходя из полученной прибыли, при выплате дивидендов в размере 50% итогового финансового результата акционеры по итогам 2021 г. могут получить 23,6 руб. на акцию, что соответствует 4,2% дивдоходности.

Средне- и долгосрочные ожидания по акциям Роснефти позитивные. Цены на нефть удерживаются вблизи рекордных уровней, позволяя ожидать улучшения финансовых метрик компании в I квартале 2022 г. Долгосрочный драйвер — запуск Восток Ойл. Проект позволит нарастить ресурсную базу низкосернистой нефти, что особенно важно в условиях роста важности ESG повестки».

Председатель правления, главный исполнительный директор Роснефти Игорь Сечин отметил:

- На фоне восстановления мировой экономики компания по итогам 2021 г. получила рекордные финансовые показатели. Менеджмент в 2021 г. добился снижения удельных затрат на добычу до \$2,7 за б.н.э., что на 3,6% ниже, чем в 2020 г. Это минимальное значение за последние пять лет.

- В 2021 г. компания продолжила оптимизировать портфель добычи. Продажа хвостовых активов со значительной степенью выработанности, обводненности и относительно высоким углеродным следом позволила сконцентрироваться на реализации масштабных проектов.

- Учитывая приверженность компании дивидендной политике, прибыль за 2021 г. обеспечит рекордный уровень дивидендов.

Подробнее

В IV квартале 2021 г. выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий составили 2 537 млрд руб. Увеличение выручки кв/кв связано с увеличением объемов экспорта нефти (+11,5%), а также с ростом цены на сырую нефть (+8,9% в руб. выражении). За 2021 г. по сравнению с 2020 г. выручка увеличилась на 52,2%.

В IV квартале 2021 г. показатель EBITDA составил 676 млрд руб. (+6% кв/кв). Показатель EBITDA за 2021 г. составил 2 330 млрд руб. и достиг исторического максимума. Рост показателя EBITDA (+92,7% в руб. выражении) по отношению к уровню 2020 г. связан преимущественно с ростом цен, положительным эффектом «обратного акциза», а также постоянным контролем над затратами. В результате проводимых мероприятий по повышению эффективности и оптимизации портфеля активов удельные операционные затраты на добычу углеводородов сохранены на минимальном уровне — \$2,7 за б.н.э. за 2021 г., сократившись на 3,6% относительно показателя 2020 г.

В IV квартале 2021 г. чистая прибыль, относящаяся к акционерам, составила 187 млрд руб. (-40,4% кв/кв). В 2021 г. чистая прибыль, относящаяся к акционерам, составила 883 млрд руб., что является рекордным значением в истории компании. Существенный рост чистой прибыли в 2021 г. связан с

увеличением операционной прибыли, а также снижением отрицательного эффекта неденежных факторов.

Капитальные затраты за IV квартал 2021 г. составили 360 млрд руб., что на 58,6% выше по сравнению с III кварталом 2021 г. Капитальные затраты за весь 2021 г. составили 1 049 млрд руб., что на 33,6% выше по отношению к аналогичному периоду 2020 г. Изменение объёма капитальных вложений связано с плановой реализацией проекта «Восток Ойл», а также обеспечением выполнения производственной программы на активах компании.

Свободный денежный поток за 2021 г. составил 1 044 млрд руб., увеличившись практически в 2,5 раза г/г. Рост свободного денежного потока по отношению к уровню 2020 г. связан со значительным ростом операционного дохода. Свободный денежный поток в IV квартале сократился на 56,3% кв/кв до 164 млрд руб. Соотношение чистый долг/ЕБИТДА на конец 2021 г. составило 1,3х, сократившись практически в 2 раза с начала года.

3.2 Основные направления улучшения финансового состояния компании

ПАО «Роснефть» занимает лидирующие позиции по добыче и запасам среди всех публичных нефтегазовых компаний в мире. По итогам 2021 года добыча нефти составила 11% от общемировой и 46% от российской. Компания ведёт деятельность в 26 странах мира и в 72 регионах России.

Основные направления деятельности: геологоразведка месторождений углеводородов; добыча углеводородов; переработка и реализация сырья.

На внутреннем рынке на работу компаний нефтегазовой отрасли повлияли такие события, как повышение ставок акцизов, заморозка цен на топливо, повышение НДС.

На мировую нефтегазовую отрасль в 2019 году также оказывало влияние множество факторов: волатильность цены на нефть, соглашение ОПЕК+, санкции, рост буровых установок и добычи в США и пр.

Обзор компании по направлениям деятельности

Геологоразведка:

Компания «Роснефть» имеет обширную географию деятельности, которая охватывает практически все нефтегазоносные регионы России от Сибири до Краснодарского края, включая шельфы морей в том числе Арктический. За рубежом компания также владеет активами в перспективных регионах, включая Юго-Восточную Азию и Латинскую Америку.

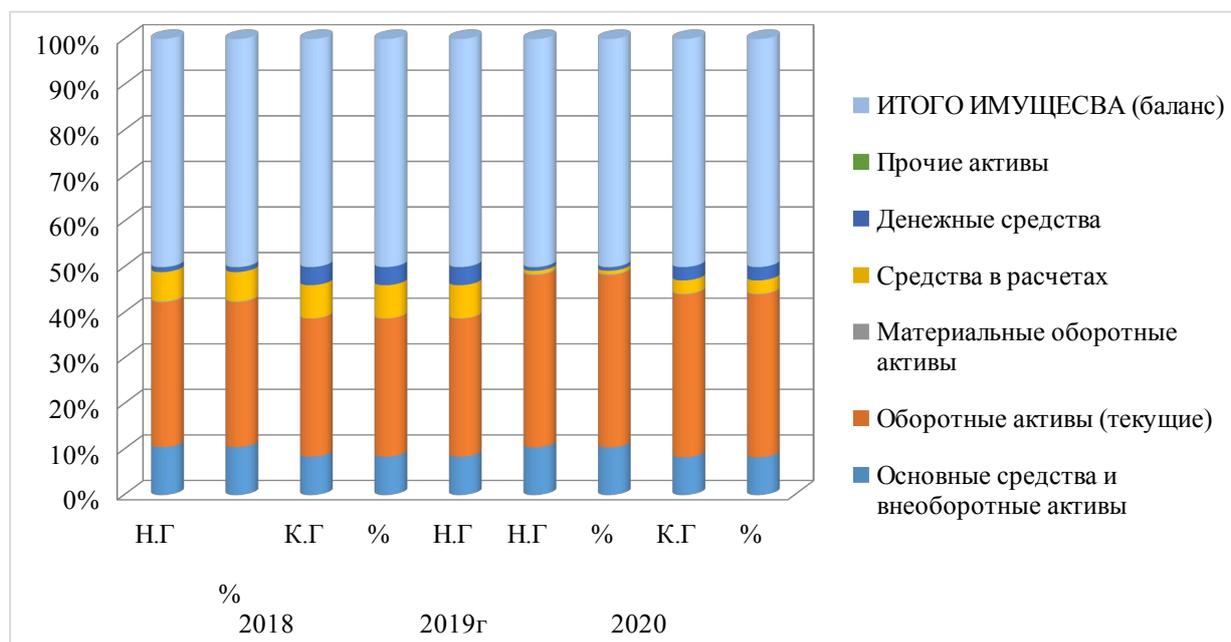


Рисунок 1 – Структура активов баланса предприятия

По итогам 2019 г. «Роснефть» доказала свои лидирующие позиции по объёму ресурсной базы и геологоразведочных работ. Компания отчиталась об открытии 23 новых месторождений и 230 новых залежей, а также о росте запасов на 454 млн тонн н.э. 84% поисково-разведочных бурений на суше оказались успешными.

«Роснефть» является лидером по добыче жидких углеводородов среди публичных мировых компаний.

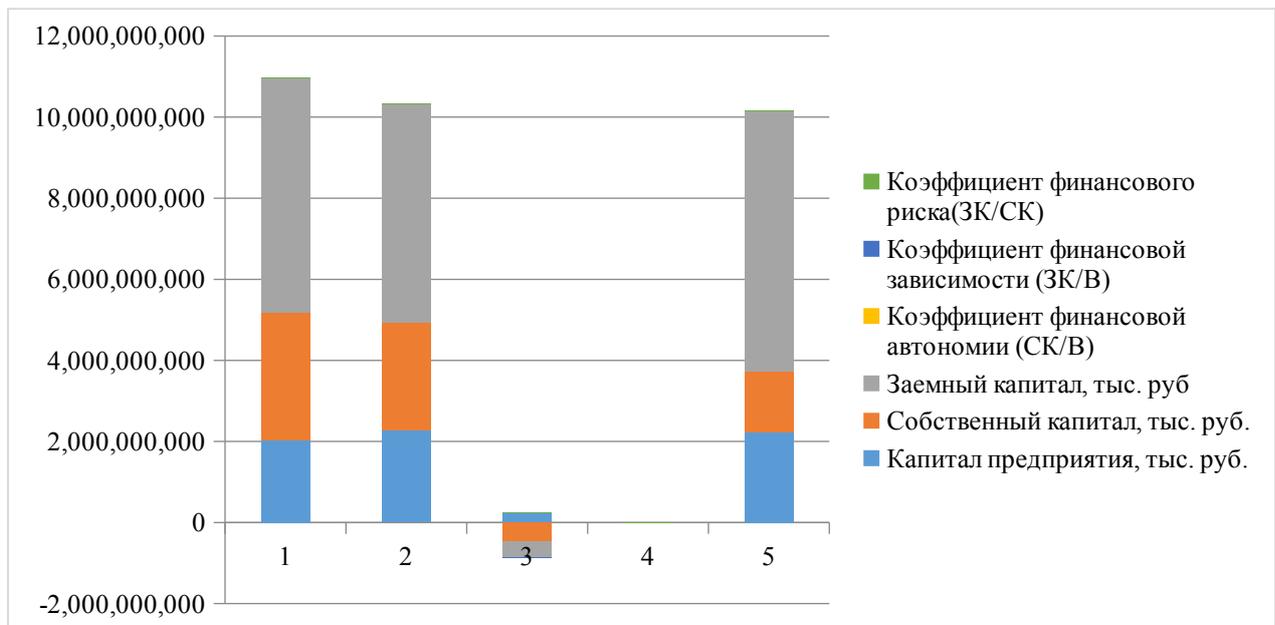


Рисунок 2 – Структура пассивов баланса предприятия

Мероприятия по снижению дебиторской задолженности: диверсификация деятельности предприятия; в практике управления кредиторской и дебиторской задолженности можно выделить несколько методов увеличения поступлений денежных средств, которые также позволят наладить платежную дисциплину и улучшить финансовое состояние предприятия.

Метод 1 – Рекомендации по изысканию дополнительных денежных поступлений от реализации неиспользуемых основных средств: анализ степени использования оборудования/имущества предприятия с тем, чтобы определить перечень имущества, не используемого в текущей хозяйственной деятельности; определение круга потенциальных покупателей/пользователей излишнего оборудования/имущества; сдача в аренду/продажа мало используемого оборудования / имущества.

Метод 2 - Рекомендации по оптимизации или уменьшению затрат: оптимизировать или уменьшить затраты на оплату труда; упростить организационную структуру с целью устранения излишних уровней управления и сокращения затрат на оплату труда; общехозяйственные расходы должны быть существенно уменьшены.

Метод 3 - Ускорение процесса расчета с дебиторами. Существует возможность продажи дебиторской задолженности со скидкой (с дисконтом) с тем, чтобы вырученные средства были направлены на погашение задолженности.

Рассмотрим немного подробнее предложение процедуры продажи долгов с дисконтом к ситуации дебиторы – кредитор. Снижение периода оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженностей говорит об улучшении финансового состояния предприятия. Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности влечет за собой ускорения оборота денежных средств, запасов и обязательств предприятия. Сегодня в условиях конкуренции, предприятиям не выгодно иметь дебиторскую задолженность. Растягивание взимания задолженности во времени принесет больший убыток, чем продажа задолженности заинтересованным предприятием.

Покупка же дебиторской задолженности предприятий должников будет выгодна как банкам, так и предприятиям, занимающимся факторингом. Для предприятий должников эта процедура ничего положительного не принесет, только поменяется один кредитор на другого. Кредитор же сможет использовать полученные средства для покупки необходимого ему сырья, материалов, а также и на погашение текущей кредиторской задолженности.

Улучшения финансового состояния состоит из трех основных элементов: диагностика текущей финансово-хозяйственной ситуации; разработка предложений и мероприятий по улучшению финансового состояния; внедрение разработанных рекомендаций.

При этом обязательным условием является поддержка сотрудниками существующей системы учета затрат. Важным моментом данного направления является анализ причин возникновения затрат, который позволяет предпринять необходимые действия по ликвидации причин нежелательного роста затрат.

В таблице 5 представлены меры по улучшению финансового состояния предприятия.

Таблица 5 – Меры по улучшению финансового состояния ПАО «РОСНЕФТЬ»

-Прогнозирование финансового состояния	-Оптимизация или уменьшение затрат
-Пересмотр планов капитальных вложений	-Проведение реорганизации инвентарных запасов
-Увеличение объёма производства и продаж	-Изменение структуры долговых обязательств
- Взыскание задолженности с целью ускорения оборачиваемости	-Получение дополнительных денежных средств от использования основных фондов
- Введение эффективной системы прогнозирования движения денежных	-Разграничение выплат кредиторам по степени приоритетности

Улучшение финансового состояния предприятия начинается с тщательного анализа существующей системы отчетности, которая должна давать полное представление о деятельности компании. Диагностика текущей финансово-хозяйственной ситуации опирается, прежде всего, на оценку основных финансовых коэффициентов. Кроме того, в диагностику входит также оценка текущей финансовой политики, системы управления финансами и общей хозяйственной стратегии фирмы.

3.3 Прогнозирование финансового состояния ПАО «Роснефть» на 2022 год

При интеграции пакета акций «Башнефть» добыча нефти равна 19,9 млн. тонн, переработка – 19,1 млн. тонн.

Синергетический эффект от объединения «Роснефти» и «Башнефти», безусловно, будет способствовать развитию экономики. Эффект обусловлен оптимальными взаимными поставками нефти, транспортными и логистическими затратами, снижением стоимости услуг бурения, взаимным использованием инфраструктуры добывающих активов, инновационных технологий. Залогом скорой монетизации данного эффекта является успешный опыт ПАО «НК «Роснефть» по интеграции ТНК-ВР.

Удельные капитальные вложения ПАО «НК «Роснефть» за 2019 г. составили 5,0 долл./баррель нефтяного эквивалента (б.н.э.), что уступает остальным глобальным компаниям.

При анализе деятельности ПАО «НК «Роснефть» были выявлены сильные и слабые стороны (таблица 6), возможности и угрозы (таблица 7).

Таблица 6 - Проблемное поле: сильные и слабые стороны

Сильные стороны	Слабые стороны
1 Активность в зарубежных проектах	1 Высокая стоимость акций
2 Крупнейшая компания России	2 Часть акций принадлежит зарубежным компаниям
3 Использование инновационных технологий	3 Высокая долговая нагрузка
4 Высококачественный товар	4 Высокая текучесть кадров
5 Высокий экспорт продукции	5 Высокие капитальные затраты
6 Качественная ресурсная база	6 Высокий объем вредных выбросов в атмосферу
7 Государственная поддержка	7 Зависимость от трубопроводной инфраструктуры Транснефти
8 Применение механизма Киотского протокола	8 Контроль государства ограничивает гибкость в принятии инвестиционных решений
9 Использование технологий доочистки сточных вод на основе применения мембранных биореакторов	9 Подверженность политическому риску
10 Широкая инвестиционная политика	

Таблица 7 - Проблемное поле: возможности и угрозы

Возможности		Угрозы	
1 Разработка новых кластеров нефтегазодобычи		1 Истощаемость природных запасов	
		2 Санкции против России	
Сильные стороны	Благоприятные возможности		Развитие сферы переработки и нефтехимии
	Внедрение новых зарубежных технологий	Разработка новых зарубежных технологий	
Крупнейшая компания России	привлечение инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта нефти за счет большого количества месторождений	направление прибыли и/или инвестиций на развитие технологий
Использование инновационных технологий	улучшение качества новых технологий	увеличение экспорта продукции за счет качественного использования технологий	использование новых технологий в развитии сферы переработки и нефтехимии
Государственная поддержка	привлечение инвестиций в новые технологии	увеличение экспорта продукции за счет постоянных крупных государственных заказов	привлечение инвестиций в новые технологии
2 Внедрение новых зарубежных технологий			

Продолжение таблицы 7

3 Увеличение экспорта продукции			3 Изменение спроса в связи с экономическим и политическим положением в стране	
4 Привлечение новых зарубежных партнеров			4 Увеличение цен на электроэнергию	
Сильные стороны	Угрозы			5 Появление
	Санкции против России	Увеличение цен на электроэнергию	Постоянные скачки роста-падения цены на нефть	альтернативных источников энергии
Крупнейшая компания России	сохранение существующих зарубежных инвестиций	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	разработка оптимальной нагрузки производственных мощностей	
Высококачественный товар	поиск новых каналов сбыта	направление прибыли на разработку новых технологий, которые могут снизить затраты на электроэнергию	сохранение существующего положения на рынке	
Государственная поддержка	поиск новых каналов сбыта	привлечение инвестиций в технологии, которые позволят снизить затраты на электроэнергию	использование новых технологий для прогнозирования цены	
5 Сотрудничество с ВБРР				
6 Развитие сферы переработки и нефтехимии			6 Ужесточение законодательства по охране экологии	
7 Увеличение коэффициента извлечения нефти (КИН)			7 Постоянные скачки роста-падения цены на нефть	
8 Повышения надежности трубопроводов			8 Конкуренция на рынке	
9 Привлечение молодых квалифицированных специалистов как российских, так и зарубежных			9 Риски, связанные с зависимостью от монопольных поставщиков	
10 Увеличение доли компании на рынке газа				

Прогноз темпа роста спроса на нефтегазохимию до 2025 года отражен на рисунке 3.

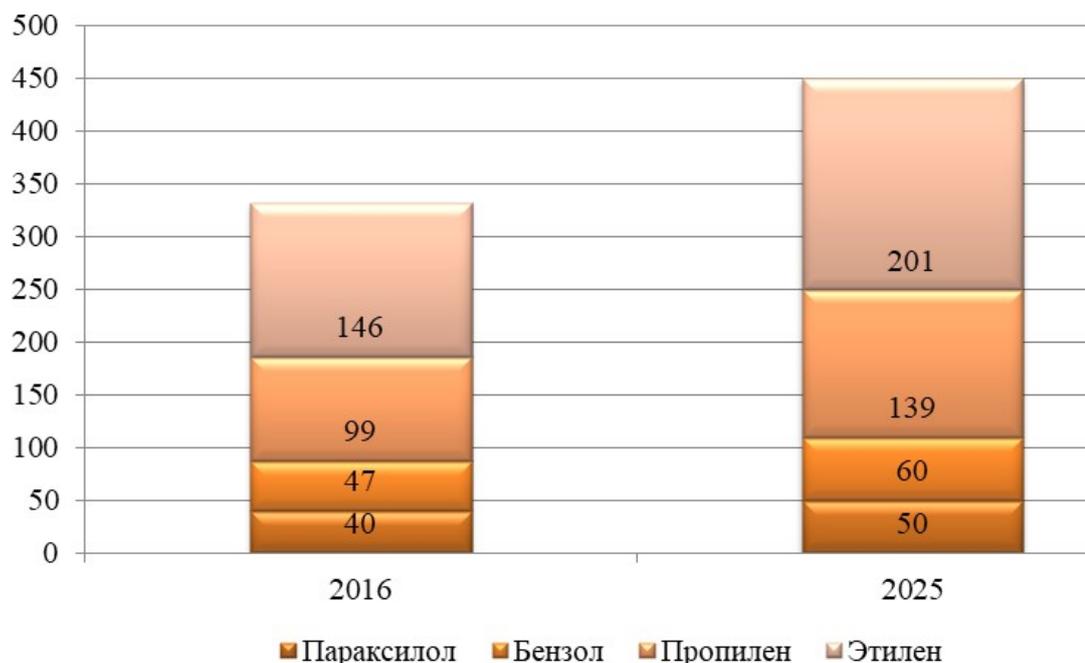


Рисунок 3 - Прогноз темпа роста спроса на нефтегазохимию до 2025 г.

Компания участвует в проекте Тяньцзиньского нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса, что позволяет не только поставлять сырье, но и участвовать в реализации продукции на рынке Азиатско-Тихоокеанского региона [10].

На основе лучших мировых практик ПАО «НК «Роснефть» построило систему управления инвестициями, совершенствование которой было продолжено в 2019 году путем развития регламентирующей базы и укрепления инвестиционной дисциплины.

Также в рамках системы управления инвестициями отражены лимиты полномочий органов управления и инвестиционных органов.

Стратегия и прогноз развития нефтяной отрасли до 2035 года отражены на рисунке 4. Россия останется крупным экспортером энергетических ресурсов и будет удовлетворять мировой спрос (4%) к 2035 году. Производство нефти и газа в России увеличится на 14%, а переработка нефти снизится на 25%. В настоящее время приняты решения по переносу программ модернизации НПЗ.



Рисунок 4 - Стратегия и прогноз развития нефтяной отрасли до 2035 г.

Результаты 2019 года подтверждают, что роль ПАО «НК «Роснефть» в процессах, происходящих на нефтяном рынке, колоссальна. Реализация 19,5% акций общества позволила привлечь внимание потенциальных инвесторов к нефтяной отрасли России. В тоже время значимые операционные результаты укрепили позиции ПАО «НК «Роснефть» как одного из лидеров глобальной энергетической отрасли, который будет играть существенную роль в переформатировании нефтегазового рынка.

Следует отметить, что ПАО «НК Роснефть» должно увеличивать ликвидность активов для продолжения эффективной деятельности. В связи с этим организация должна увеличить объемы разведки, переработки и сервиса, чтобы положительная тенденция сохранялась и в будущем. Это позволит увеличить количество заказчиков и клиентов, а также укрепит ликвидность баланса компании.

Для сохранения положительных тенденций платежеспособности и ликвидности необходимо разработать и внедрить мероприятия по повышению платежеспособности и ликвидности ПАО «НК Роснефть». Для развития деятельности предприятию следует порекомендовать строительство дополнительного цеха для расширения ведения вспомогательных видов

деятельности ПАО «НК Роснефть», в частности для сервиса. Кроме того, ПАО «НК Роснефть» должно увеличить затраты на подготовку квалифицированных кадров и передачу опыта высококвалифицированных сотрудников. ПАО «НК Роснефть» должно сконцентрировать усилия на обучении персонала, чтобы оптимизировать бизнес-процессы и наилучшим образом использовать ресурсы.

Эффективные предприятия отличает способность к постоянному развитию, росту, что немыслимо без развития людей, из которых оно состоит. Выход на новый уровень эффективности возможен лишь в том случае, если увеличивается интеллектуальный вклад, который сотрудники вносят в совершенствование своего предприятия. Предложения по разработке финансовой стратегии по повышению ликвидности и платежеспособности предприятия ПАО «НК Роснефть» представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Предложения по разработке финансовой стратегии по совершенствованию ликвидности ПАО «НК Роснефть»

Объекты финансовой стратегии	Составляющие финансовой стратегии	Предложения				Влияние на разделы баланса
		Наименование предложения	Колич. оценка по вариантам, млрд. руб.			
			1	2	3	
Доходы и поступления	Изменение основных и оборотных средств	Реализация части основных средств	10,3	20,5	20,5	-A1 +A2
		Уменьшение затрат на реализацию продукции	18	37	18	A2
	Политика в области корпоративных прав	Привлечение еще одного собственника и получение его вклада в уставный капитал	-	-	10	+П1 +A2
Расходы на отчисления	Изменение структуры собственного капитала	Направление прибыли на пополнение оборотных активов и собственного капитала	18	37	18	+П1 +A2
Взаимоотношения с бюджетом	Изменение основных и оборотных средств	Получение краткосрочного кредита	60	-	-	-П3
		Получение долгосрочного кредита	-	60	-	+П2 -П3

Вся суть предлагаемых мероприятий сводится к следующему:

Первый вариант. ПАО «НК Роснефть»: совершает продажу 5% основных средств для понижения части наименее ликвидных активов; снижает расходы на готовую продукцию предприятия на 5%; направляет 100% прибыли предприятия на пополнение оборотных активов и собственного капитала; получает краткосрочный кредит в виде отсрочки по уплате налогов и сборов в сумме 600309 тыс. руб.

Второй вариант. ПАО «НК Роснефть»: совершает продажу 10% основных средств; снижает расходы на реализацию продукции на 10 % для высвобождения денежных средств; направляет 100 % прибыли на пополнение собственного капитала и оборотных активов; добивается получения долгосрочного кредита в виде отсрочки по уплате налогов и сборов в размере 600309 тыс. руб. с целью уменьшению величины краткосрочных обязательств.

Третий вариант. ПАО «НК Роснефть»: продает 10 % основных средств; снижает затраты на реализацию продукции на 5 %; привлекает еще одного учредителя с внесением вклада в уставной фонд предприятия в размере 100 тыс. руб. для повышения величины собственного капитала и денежных средств; направляет 100 % прибыли на пополнение собственного капитала.

Общая оценка финансовой устойчивости ПАО «НК Роснефть» при выполнении разработанной финансовой стратегии по всем трем вариантам свидетельствует о повышении ликвидности ПАО «НК Роснефть».

Чтобы более точно определиться в отношении выбора наиболее оптимального варианта, на основе полученных результатов составим таблицу 9, в которых проведем анализ и дадим оценку сопоставлению показателей ликвидности предприятия согласно фактам, проведенного во второй главе данной работы анализа, а также показателей ликвидности по трем вариантам предложенной финансовой стратегии.

Таблица 9 - Сравнительная характеристика показателей ликвидности ПАО «НК Роснефть»

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3
Текущая ликвидность	1,41	1,62	1,43
Быстрая ликвидность	1,12	1,16	1,14
Абсолютная ликвидность	0,14	0,21	0,16
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,26	0,28	0,26
Оценка (+,-)	-	+	-

Таким образом, на основании вышесказанного можно сделать вывод, что для совершенствования финансового состояния ПАО «НК Роснефть» целесообразнее всего применение второго варианта разработанных мероприятий к формированию финансовой стратегии предприятия, так как он полностью обеспечивает более лучшую ликвидность баланса и сможет позволить ПАО «НК Роснефть» приумножить собственный капитал на более значительную сумму и в целом привести к улучшению финансового состояния предприятия в общем. При выборе данного варианта имеется большая реальная вероятность улучшить в ближайшее время (в течение двух кварталов, следующих за отчетной датой) платежеспособности ПАО «НК Роснефть».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

За последние три года 2019-2019 и 2020-2021 компания «Роснефть» заработала прибыль даже в связи с пандемией коронавируса, компания по-прежнему активна, создавая изменения, Главной целью деятельности любого коммерческого предприятия является получение прибыли. Учитывая это можно сказать, что деятельность любого предприятия, в конечном счете, направлена на достижение двух основных целей: получение максимально высоких доходов, соизмеримых с вложенными средствами (максимально высокий финансовый результат и рентабельность); максимальная устойчивость предприятия по отношению к внешней среде, что необходимо для сохранения его как экономической единицы на протяжении длительного периода времени (стабильное финансовое состояние).

Показатели финансовых результатов характеризуют эффективность деятельности предприятия. Поэтому анализ финансовых результатов деятельности предприятия является одним из важнейших направлений финансового анализа предприятия. Анализ финансовой деятельности позволяет проследить эффективность достижения перечисленных выше целей и выявить факторы, влияющие на их достижение. Следовательно, анализ финансовой деятельности включает: анализ финансовых результатов анализ финансового состояния. Достижение двух основных целей деятельности предприятия находится в тесной взаимосвязи, так как поддерживать устойчивое финансовое состояние на протяжении длительного периода времени невозможно без определенного уровня прибылей. И наоборот: потеряв устойчивость, предприятие может не только лишиться прибылей, но и может прекратить существовать как экономическая единица. Пути достижения этих целей не только тесно взаимосвязаны, но и часто входят в противоречие друг с другом. Это объясняется тем, что для получения высоких финансовых результатов необходимо привлекать финансовые ресурсы из внешних источников, что делает положение предприятия менее устойчивым к влиянию внешней среды.

В современных условиях повышается самостоятельность предприятий в принятии и реализации управленческих решений, их экономическая ответственность за результаты хозяйственной деятельности. Объективно возрастает значение финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов.

Это относится к изменению в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами, в составе прибыли и убытков. В работе была исследована финансовая деятельность предприятия ПАО «Роснефть», дана оценка основным показателям эффективной деятельности предприятия в динамике. По итогу анализа актива и пассива баланса были разработаны мероприятия по усовершенствованию таких показателей как рентабельность продаж, коэффициент платежеспособности и ликвидности, коэффициент финансовой устойчивости. Были также даны рекомендации по улучшению финансовой деятельности предприятия.

Сегодня «Роснефть» - это динамично развивающаяся структура, стремящаяся уже в текущем десятилетии стать диверсифицированной вертикально-интегрированной энергетической корпорацией мирового уровня. Успехи «Роснефти» - это вклад в развитие всей российской экономики.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Балабанов, И.Т. Финансовый менеджмент: Учебник - М.: Финансы и статистика, 2011. – 224 с.
2. Ворст, Й., Ревентлоу П. Экономика фирмы. Пер. с датского. - М.: Высшая школа, 2011. - 272с.
3. Горбачева, Л.А. Анализ прибыли и рентабельности / Л.А. Горбачева. – М.: Экономика, 2020. – 295с.
4. Губин, В.Е. Анализ финансово хозяйственной деятельности / В.Е. Губин, О.В. Губина. – М.: ИД «ФОРУМ»: ИНФРА, 2023. – 340 с.
5. Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – М.: Дело и Сервис, 2023. – 368 с.
6. Елисеев, С. Главные инструменты управления финансовым результатом и оборотными активами компании / С. Елисеев // Финансовый директор. – 2022. - №12. – С.24-31.
7. Ендовицкий, Д.А. Формирование и анализ показателей прибыли организации / Д.А. Ендовицкий // Экономический анализ: теория и практика. – 2022. – № 11 (26). – С.14-25.
8. Ефимова, О. В. Финансовый анализ. - М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2011. - 352 с.
9. Ефимова, О.В. Оборотные активы предприятий и их анализ // Бухгалтерский учет. - 2011. - №9. - С. 72-78.
10. Ефимова, О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений: учебник / О.В. Ефимова. - М.: Омега-Л, 2022. - 348с.
11. Зайцев, Н. Л. Экономика промышленного предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2014. - 336 с.
12. Кейлер, В.А. Экономика предприятия. - М.: ИНФРА-М, Новосибирск: НГАЭиУ, 2011. - 132 с.

13. Ковалев, В. В. Корпоративные финансы и учет: понятия, алгоритмы, показатели / В.В. Ковалев, Вит.В. Ковалев. – М.: Проспект, 2020. – 880 с.
14. Ковалёв, В.В. Введение в финансовый менеджмент. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 768 с.
15. Ковалёв, В.В. Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. - М.: Финансы и статистика, 2012. – 432 с.
16. Когденко, В.Г. Экономический анализ: учебное пособие / В.Г. Когденко – М: Юнити-Дана, 2019. – 391 с.
17. Коласс, Б. Управление финансовой деятельностью предприятия / Б. Коласс. – М.: Финансы, ЮНИТИ, 2020. – 215с.
18. Колачева, Н.В. Финансовый результат предприятия как объект оценки и анализа / Н.В. Колачева, Н.Н. Быкова // Вестник НГИЭИ. – 2023. - № 1(44). - С.29-35.
19. Крейнина, М.Н. Финансовый менеджмент: Учебное пособие - М.: Издательство «Дело и сервис», 2012. – 304 с.
20. Крылов, Э.И. Анализ финансовых результатов предприятия: учеб. пособие / Э.И. Крылов, В.М. Власова. – СПб.: ГУАП, 2019. – 256 с.
21. Леевик, Ю.С. Управление финансовым результатом: эмпирическое исследование в России / Ю.С. Леевик // Экономика и управление. - 2022. - № 2.5. - С.85-90.
22. Неруш, Ю. М. Коммерческая логистика. - М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2011. - 271 с.
23. Павлова, Л.Н. Финансы предприятий: Учебник для вузов. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2013. – 639 с.
24. Практикум по логистике. Под ред. Б. А. Аникина. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 270 с.
25. Раицкий, К.А. Экономика предприятия: Учебник для вузов. - 2-е изд. - М.: Информационно-внедренческий центр «Маркетинг», 2013. – 696 с.
26. Справочник финансиста предприятия. - М.: ИНФРА-М, 2012. - 368 с.

27. Справочно-информационный сайт ПАО «НК «Роснефть». [Электронный ресурс]: официальный сайт ПАО «Нефтяная компания «Роснефть». Режим доступа: <http://rosneft.ru/> (дата обращения: 06.06.2023).
28. Стоянова, Е. С. и др. Управление оборотным капиталом. - М.: Изд-во «Перспектива», 2014. - 128 с.
29. Устав открытого акционерного общества «НК «Роснефть» (новая редакция (с изменениями № 1)). [Электронный ресурс]: официальный сайт ПАО «Нефтяная компания «Роснефть». Режим доступа: <https://www.rosneft.ru/Investors/corpgov/> (дата обращения: 06.06.2023).
30. Уткин, Э.А. Финансовый менеджмент: Учебник для вузов - М.: Издательство «Зеркало», 2012. – 272 с.
31. Финансовый менеджмент: теория и практика: учебник / Под ред. Стояновой Е.С. - 5-е изд. Перераб. и доп. - М.: Изд-во «Перспектива», 2011. - 656 с.
32. Холт, Р.Н. Основы финансового менеджмента: Пер. с англ. - М.: Дело Лтд., 2011. – 128 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ПАО «РОСНЕФТЬ» на 31.12.2019-2021 года

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2020 года	На 31 декабря 2021 года
АКТИВ				
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы	1110	42 463 967	44 331 957	44 599 532
Результаты исследований и разработок	1120	10 511 685	8 950 122	6 728 123
Нематериальные поисковые активы	1130	103 846 837	107 173 666	99 214 115
Материальные поисковые активы	1140	32 202 676	31 140 877	20 222 627
Основные средства	1150	1 402 928 888	1 325 676 684	1 269 210 761
Финансовые вложения	1170	5 764 322 744	5 833 160 665	6 159 574 705
Отложенные налоговые активы	1180	201 922 448	118 633 694	94 841 893
Прочие внеоборотные активы	1190	39 003 899	33 452 714	31 951 119
Итого по разделу I	1100	7 597 203 144	7 502 520 379	7 726 342 875
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Запасы	1210	113 901 023	138 889 747	151 426 199
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	35 670 961	48 808 809	72 718 694
Дебиторская задолженность	1230	4 002 964 504	3 543 076 666	2 653 803 215
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 423 661 785	985 762 573	1 100 833 573
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	496 199 797	97 398 766	598 541 224
Прочие оборотные активы	1260	5 141 916	7 040 803	5 052 039
Итого по разделу II	1200	6 077 539 986	4 820 977 364	4 582 374 944
БАЛАНС	1600	13 674 743 130	12 323 497 743	12 308 717 819
ПАССИВ				
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105 982	105 982	105 982
Переоценка внеоборотных активов	1340	3	3	5
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	118 039 775	119 557 671	-1 782 691

Резервный капитал	1360	5 299	5 299	5 299
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 106 458 991	2 142 102 123	2 028 141 822
Итого по разделу III	1300	2 224 610 050	2 261 771 078	2 026 470 417
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1410	6 420 308 876	5 397 760 107	5 792 741 747
Отложенные налоговые обязательства	1420	120 809 294	106 176 347	91 808 512
Оценочные обязательства	1430	92 409 353	76 836 351	56 345 080
Прочие обязательства	1450	1 440 610 117	799 125 852	1 134 390 419
Итого по разделу IV	1400	8 074 137 640	6 379 898 657	7 075 285 758
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Заемные средства	1510	787 352 521	946 067 618	817 935 056
Кредиторская задолженность	1520	2 525 807 379	2 699 900 722	2 333 146 921
Доходы будущих периодов	1530	2 894 043	2 865 382	2 740 157
Оценочные обязательства	1540	46 832 545	32 444 291	19 582 179
Прочие обязательства	1550	13 108 952	549 995	33 557 331
Итого по разделу V	1500	3 375 995 440	3 681 828 008	3 206 961 644
БАЛАНС	1700	13 674 743 130	12 323 497 743	12 308 717 819

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Анализ финансовой устойчивости ПАО «РОСНЕФТЬ»

Таблица 1 – Анализ эффективности использования основных средств предприятия

Показатель	2019г	2020 г	Отклонение		2021г	Отклонение	
			абс.	%		Абс.	%
1 Выручка, тыс. руб.	6968 248 044	6827526407	-140721637	97.98	4835 091 105	- 199243530 2	70.81
2 Стоимость ОС, тыс.руб.	4839 290 008	4788781890	-50508118	98.95	3 648 898 820	- 113988307 0	76.19
3 Среднесписочная численность ППП, чел.	325 600	315 400	-10200	96.86	342700	27300	108.6 5
4 Фондовооруженность, тыс.руб./чел.	14862.68	15183.20	320.52	102.1 5	10647.50	-4535.69	70.12
5 Фондоотдача в процессе производства, руб/руб	1.43	1.42	-0.01	99.30	1.32	-0.1	92.95
6 Фондоемкость в процессе производства, руб/руб	0.69	0.70	0.01	101.4 5	0.75	0.05	107.1 4

Вывод: Таким образом, с 2019 по 2021 год стоимость основных средств ПАО «Роснефть» увеличилась с высокой выручкой от реализации и процентов соотношением по сравнению с прошлым годом.

Таблица 2 - Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия

Показатель	2019г	2020г	Отклонение		2021г	Отклонение	
			абсолютно е	%		абсолютно е	%
1 Выручка, тыс. руб.	6968248044	6827526407	-140721637	97.98	4835091105	-1992435302	70.81
2 Среднесписочная численность персонала, чел.	325600	315400	-10200	96.86	342700	27300	108.65
3 Производительность труда, тыс. руб./чел	21401.25	21647.19	245.94	101.14	14108.81	-7538.38	65.17
4 Фонд оплаты труда, тыс. руб.	7357860	8310863	953003	112.95	9255149	944286	111.36
5 Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	5.30	6.06	0.76	114.33	6.74	0.68	111.22
6 Балансовая прибыль, тыс. руб.	908	705	-203	77.64	147	-558	20.85
7 Рентабельность персонала, %	0.58	0.85	0.27	146.55	4.58	3.73	538.82

Выводы: В 2020 году эффективность трудовых ресурсов снизилась. Причем в пересчете на товарооборот наблюдается более существенное снижение - на 70,8%, это не критическое значение, но все же.

Таблица 3 – Анализ показателей эффективности использования материальных ресурсов предприятия

Показатель	2019г	2019г	Отклонение		2020 г	Отклонение	
			Абсолютное	%		абсолютное	%
1 Выручка, тыс. руб.	6968248 044	682752640 7	- 140721637	97.98	4835 0911 05	- 199243530 2	70.81
2 Материальные затраты в себестоимости продукции, тыс. руб.	4815000	4715000	-100	97.92	3641 000	-1074	77.22
3 Материалоотдача, руб/руб	1447.19	1448.08	0.89	100.0 6	1327. 95	-120.13	91.70
4 Материалоемкость, руб/руб	0.58	0.54	-0.04	93.10	0.63	0.09	116.6 6
5 Доля материальных затрат в себестоимости продукции, %	273,54	279,34	5,80	102,1 2	361,7 4	82.4	129.4 9

Вывод: Снижение материалоемкости и повышение эффективности использования материалов, а также уменьшение доли затрат в себестоимости продукции позволяют сделать вывод о более эффективном использовании материальных ресурсов в течение базового периода по сравнению с базовым сценарием.

Таблица 4 – Анализ себестоимости и затрат на производство продукции

Показатель	2019г	2020г	Отклонение		2021г	Отклонение	
			абсолютное	%		абсолютное	%
1 Выручка, тыс. руб.	696824804 4	6827526407	- 14072163 7	97.98	4835091105	- 1992435 302	70.81
2 Себестоимость продаж, тыс.руб.	483929000 8	4788781890	-50508118	98.95	3648898820	- 1139883 070	76.19
3 Себестоимость на 1 руб. продукции, коп.	0.69	0.70	0.01	101.4 4	0.75	0.05	107.1 4

Таким образом, рост общей анализ стоимости ПАО «НК» Роснефть обусловлен увеличением в абсолютном и процентном отношении объемов продукции (работ, услуг) и ее структуры.

Таблица 5 - Динамика структуры затрат предприятия

Показатель	2019г		2020г		2021г	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Материальные затраты	20222627	78.67	31140877	80.73	17202676	75.95
Расходы на оплату труда	1124	0.0043	1275	0.0033	1100	0.004
Отчисления на социальные нужды	42789	0.16	45114	0.11	31038	0.13
Амортизация	295479,7	1.14	345545,6	0.89	359699,2	1.58
Прочие затраты	5 141 916	20.00	7 040 803	18.25	5 052 039	22.30
ИТОГО расходы по обычным видам деятельности (полная себестоимость)	25703935.7	100	38573614.6	100	22646552.2	100

Таким образом, при анализе динамики, структуры, материальные затраты ПАО «Роснефть» было выявлено, что за рассматриваем амортизация характеристики имеют динамику увеличения.

Таблица 6 - Анализ формирования прибыли предприятия

Показатель	2019г	2020г	Отклонение		2021г	Отклонение	
			абсолютное	%		абсолютное	%
1 Выручка, тыс. руб.	6 968 248 044	6 827 526 407	- 140721637	97.9 8	48350911 05	- 199243530 2	70.8 1
2 Себестоимость продаж, тыс. руб.	4 839 290 008	4 788 781 890	-50508118	98.9 5	36488988 20	- 113988307 0	76.1 9
3 Прибыль от продаж, тыс. руб.	6256980 83	7586261 78	132928095	121. 24	322 343 867	- 436282311	42.4 9
4 Прочие (внереализационные) доходы, тыс. руб.	380 294 108	160 024 014	- 220270094	42.0 7	190 992 361	30968347	119. 35
5 Прочие (внереализационные расходы), тыс. руб.	307 075 517	302 893 537	-4181980	98.6 3	232 364 372	-70529165	76.7 1
6 Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	433 838 088	347 541 644	-86296444	80.1 0	13 070 756	- 334470888	3.76
7 Чистая прибыль, тыс. руб.	460 784 009	396 526 209	-64257800	86.0 5	155 811 166	- 240715043	39.2 9

Таким образом: Результаты по анализ формирования проведенного абсолютного анализа за 2019 по 2020 показали, что в связи с ростом выручки от продаж прибыль увеличилась на компании Роснефть за счет влияния коммерческих расходов прибыль от продаж снизилась, за счет влияния управленческих расходов и доход прибыль увеличилась на С увеличением себестоимости продаж снизилась

Таблица 7 – Анализ показателей рентабельности предприятия

Показатель	2019г	2019г	Отклонение		2020-2021г	Отклонение	
			абсолютное	%		абсолютное	%
1 Выручка, тыс. руб.	6 968 248 044	6 827 526 407	- 140721637	97.98	4835091105	- 1992435302	70.81
2 Себестоимость продаж, тыс.руб.	4 839 290 008	4 788 781 890	- 50508118	98.95	3648898820	- 1139883070	76.19
3 Совокупные активы, тыс. руб.	12 323 497 743	12 308 717 819	- 14779924	99.88	11 082 918 372	- 1225799447	90.04
4 Чистая прибыль, тыс. руб.	460 784 009	396 526 209	- 64257800	86.05	155 811 166	- 240715043	39.29
5 Прибыль от продаж, тыс. руб.	625698083	758626178	132928095	121.24	322 343 867	- 436282311	42.49
6 Рентабельность продаж, %	6.61	5.80	-0.81	87.74	3.22	-2.58	55.51
7 Рентабельность продукции, %	12.92	15.84	2.92	122.60	8.83	-7.01	55.74
8 Рентабельность активов, %	3.73	3.22	-0.51	86.32	1.40	-1.82	43.47
9 Собственный капитал, тыс. руб.	2 026 470 417	396 526 209	- 1629944208	19.56	105 865 941	- 290660268	26.69
10 Рентабельность собственного капитала, %	25	18	-7	72	9	-9	50

Таким образом, рентабельность предприятий характеризуется целой системой показателей. Независимо от того, сколько и какие именно показатели выражают рентабельность, все они отражают отношение эффективности осуществления затрат и использования ресурсов. Рентабельная работа предприятий приобретает особую значимость в условиях рыночной экономики.

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Структура активов баланса предприятия

Показатель	2019				2019г			2020		2021	
	Н.Г	%	К.Г	%	Н.Г	К.Г	%	Н.Г	%	К.Г	%
Основные средства и внеоборотные активы	1 186 529 970	20,94 42100 7	12692 10761	16,75 25259 3	1 269 210 761	1 325 676 684	20,77 98258 9	13256 76684	20,7 7982 6	14029 28888	16,48 52381 3
Оборотные активы (текущие)	35993 88917	63,53 51482 9	45823 74944	60,48 35362 5	45823 74944	48209 77364	75,56 82524	48209 77364	75,5 6825 2	60775 39986	71,41 46631
Материальные оборотные активы	26179 268	0,462 10723 9	20222 627	0,266 92184 9	20222 627	31140 877	0,488 12957 9	31140 877	0,48 8129 6	32202 676	0,378 40035
Средства в расчетах	72805 5665	12,85 13827 5	11008 33573	14,53 00871 6	11008 33573	97398 766	1,526 71418 6	97398 766	1,52 6714 2	49619 9797	5,830 63894 5
Денежные средства	11663 8660	2,058 86463 8	59854 1224	7,900 24610 8	59854 1224	97398 766	1,526 71418 6	97398 766	1,52 6714 2	49619 9797	5,830 63894 5
Прочие активы	84007 46	0,148 28701 6	50520 39	0,066 68271 1	50520 39	70408 03	0,110 36375 8	70408 03	0,11 0363 8	51419 16	0,060 42053 2
ИТОГ О ИМУ ЩЕСТВ А (баланс)	5 665 193 226	100	7 576 235 168	100	7 576 235 168	6 379 633 260	100	6 379 633 260	100	8 510 213 060	100

Таким образом, анализ структуры активов компании должен отражать изменения с течением времени в собственности компании.

Таблица 2 – Структура пассивов баланса предприятия

Показатель	2019 г				2019 г				2020 г			
	Н.г	%	К.г	%	Н.г	%	К.г	%	Н.г	%	К.г	%
Собственный капитал	1 684 375 058	14,45 8361 02	2 026 470 417	14,7 491 06	2 026 470 417	14,74 9106 44	2 261 771 078	15,92 6525 3	2 261 771 078	15,92 6525 3	2224 6100 50	14, 13 55
Заемный капитал	5 083 998 328	43,64 0092 46	5792 7417 47	42,1 608 74	5792 7417 47	42,16 0874 35	5 397 760 107	38,00 8958 44	5 397 760 107	38,00 8958 44	6420 3088 76	40, 79 57
Краткосрочные кредиты	2 742 989 810	23,54 5312 41	3 206 961 644	23,3 409 86	3 206 961 644	23,34 0986 5	3681 8280 08	25,92 6022 09	3681 8280 08	25,92 6022 09	3375 9954 40	21, 45 16
Кредиторская задолженность	1785 5226 79	15,32 6593 32	2 333 146 921	16,9 811 67	2 333 146 921	16,98 1166 86	2 699 900 722	19,01 1666 38	2 699 900 722	19,01 1666 38	2525 8073 79	16, 04 94
Прочие пассивы	352 948 122	3,029 6407 84	3802 9410 8	2,76 786 59	3802 9410 8	2,767 8658 57	160 024 014	1,126 8277 91	160 024 014	1,126 8277 91	1190 9923 61	7,5 67 76
ИТОГО ИСТОЧНИКИ СРЕДСТВ (баланс)	11 649 833 997	100	1373 9614 837	100	1373 9614 837	100	14 201 283 929	100	1420 1283 929	100	1573 7714 106	10 0

Таким образом, анализ структуры пассив компании должен отражать изменения с течением времени в собственности компании.

Таблица 3 – Анализ показателей финансового состояния предприятия

Показатель	2019г	Отклонение 2019г	абсолютное	%	2020г	Отклонение %
Капитал предприятия, тыс. руб.	2 026 470 417	2 261 771 078	235300661	111,6113544	2 224 610 050	98,35699429
Собственный капитал, тыс. руб.	3143967931	2681543015	-462424916	85,29167835	1519663158	56,67122062
Заемный капитал, тыс. руб.	5792741747	5397760107	-394981640	93,18143882	6420308876	118,9439462
Коэффициент финансовой автономии (СК/В)	1,551450199	1,185594352	0,365855847	76,41846015	0,683114399	57,61788577
Коэффициент финансовой зависимости (ЗК/В)	2,858537533	2,386519201	0,472019332	83,48741878	2,886037882	120,9308469
Коэффициент финансового риска (ЗК/СК)	1,842493904	2,012930644	0,17043674	109,2503286	4,224823667	209,8842144

Таким образом, Анализ показателей финансового положения компании позволяет проводить эволюцию каждого показателя с увеличением в цифрах и процентах.

Таблица 4 – Анализ показателей ликвидности

				Абсол. Отклонение	
Показатель	2019г	2019г	2020-2021г	2019г-2021г	2019- 2021г
Денежные средства	598 541 224	97 398 766	496 199 797	-501 142 458	398 801 031
Финансовые вложения	6 159 574 705	985 762 573	5 764 322 744	-5 173 812 132	4 778 560 171
текущей обязательства	7 075 285 758	6 379 898 657	8 074 137 640	-695 387 101	1 694 238 983
Оборотные активы	4 582 374 944	4820977364	6 077 539 986	238 602 420	1 256 562 622
Краткосрочные обязательства	3 206 961 644	3681828008	3 375 995 440	474 866 364	-305 832 568
Заемные средства	5 792 741 747	5 397 760 107	6 420 308 876	-394 981 640	1 022 548 769
Краткосрочные пассив	2 333 146 921	2 699 900 722	2 525 807 379	366 753 801	-174 093 343
Коэффициент абсолютной ликвидности	1	0	1	-1	1
Коэффициент текущей ликвидности	1,428883614	1,309397765	1,800221622	0	0
Коэффициент быстрой ликвидности	-1	0	0	0	0