

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль) / специализация)

## ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ финансового состояния организации по данным финансовой отчетности

Обучающийся

А.Ю. Безворотнева

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. эконом. наук, доцент Ю.А. Анисимова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

## Аннотация

Тема бакалаврской работы: «Анализ финансового состояния организации по данным финансовой отчетности».

Актуальность работы состоит в том, что анализ бухгалтерской отчетности проводит каждое предприятие вне зависимости от его размера и финансовых показателей. В результате анализа данных в динамике предприятие может выявить проблемные области своей деятельности, разработка мероприятий в области которых в дальнейшем может дать предпосылки к совершенствованию процессов в деятельности организации и в том числе повышению финансовых результатов (прибыли).

Цель работы – провести анализ бухгалтерской отчетности и финансового состояния предприятия и разработать рекомендации по совершенствованию его финансово-экономических показателей.

В соответствии с поставленной целью были определены следующие задачи:

- выявить и проанализировать теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия АО «Оренбургнефть»;
- в соответствии с выявленными проблемами разработать план по улучшению экономических показателей предприятия АО «Оренбургнефть», а также рассчитать эффективность их внедрения.

Объект исследования – деятельность АО «Оренбургнефть»

Предмет исследования – анализ бухгалтерской отчетности предприятия. В состав бакалаврской работы входит введение, три раздела, заключение, список используемых источников и литературы, приложения.

## Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия.....	7
1.1. Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния .....	7
1.2 Методы анализа финансового состояния предприятия .....	10
2 Анализ финансового состояния АО «Оренбургнефть» .....	26
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Оренбургнефть» .....	26
2.2 Анализ финансового состояния организации на основе финансовой отчетности.....	30
3 Разработка мероприятий по финансово го состояния АО «Оренбургнефть» .....	37
3.1 Рекомендации по совершенствованию финансового состояния .....	37
АО «Оренбургнефть» .....	37
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий .....	41
Заключение .....	44
Список используемой литературы и используемых источников.....	46
Приложение А Структура организации АО «Оренбургнефть» .....	49
Приложение Б Бухгалтерский отчет АО «Оренбургнефть» за 2021-2023 гг. ....	50
Приложение В Отчет о финансовых результатах АО «Оренбургнефть» за 2021-2023 гг. ....	52

## Введение

В условиях рыночной экономики, когда предприятия становятся самостоятельными в выборе своей финансовой политики, возрастает роль эффективного финансового менеджмента. Финансовая стабильность в долгосрочной перспективе обеспечивается рядом факторов, во -первых оптимизация структуры капитала, обеспечение ликвидности и управление дебиторской и кредиторской задолженностью. Вторым фактором является разработка новых продуктов и услуг, выход на новые рынки, что помогает снизить риски, связанные с зависимостью от одного источника дохода. Снижение издержек путем оптимизации процессов, дает возможность улучшения управления запасами и повышения эффективности производства.

Внедрение новых технологий, автоматизация процессов и улучшение качества продукции повышает конкурентоспособность.

Эти меры помогут организации не только сохранить финансовую устойчивость, но и обеспечить ее рост и развитие в долгосрочной перспективе.

«Устойчивость финансового состояния предприятия формируется под влиянием множества внутренних и внешних факторов. Негативное влияние совокупности факторов может стать причиной не только неустойчивого финансового состояния, но и привести к банкротству. К основным финансовым проблемам, с которыми сталкивается большинство российских предприятий, можно отнести: высокий уровень просроченной задолженности предприятий; недостаток собственного оборотного капитала; высокий удельный вес запасов и краткосрочной дебиторской задолженности в структуре оборотных активов предприятий; низкая инвестиционная активность предприятий» [3].

«Под финансовым состоянием понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Оно характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразностью их размещения и эффективностью

использования, финансовыми взаимоотношениями с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособностью и финансовой устойчивостью» [4].

Для достижения финансовой устойчивости необходим вполне конкретный размер капитала и резервов, который зависит от ряда факторов, включая:

- более крупные предприятия могут требовать большего объема капитала для поддержания своих операций и роста;
- разные отрасли имеют разные требования к капиталу. Например, производственные предприятия могут нуждаться в больших инвестициях в оборудование, чем организации в сфере услуг;
- предприятия, работающие в более рискованных секторах, могут нуждаться в большем капитале для покрытия потенциальных убытков;
- наличие резервов для непредвиденных обстоятельств, таких как экономический спад или неожиданные расходы;
- анализ коэффициентов, таких как коэффициент текущей ликвидности, коэффициент оборачиваемости активов и другие, поможет определить необходимый уровень капитала.

Определение конкретного объема капитала и резервов требует внимательного анализа и может различаться в зависимости от особенностей каждой организации. Важно учитывать размер собственного капитала, допустимое соотношение между собственным и заемным капиталом, а также финансовые и нефинансовые активы. Это позволяет обеспечить как рентабельность предприятия, так и его финансовую устойчивость. В свою очередь, структура собственного капитала становится благоприятной для экономического роста, а наличные резервы достаточно велики для выполнения долговых обязательств и погашения задолженности.

Все выше названное обуславливает актуальность оценки и анализа финансового состояния каждого хозяйствующего субъекта.

Объектом исследования в данной бакалаврской выступает хозяйственная деятельность организации АО «Оренбургнефть». Предметом исследования является методы анализа финансового состояния по данным финансовой отчетности.

Целью работы является всестороннее исследование финансового состояния как основы стабильного положения организаций в современных экономических условиях, рассмотрения теоретических основ анализа платежеспособности и финансовой устойчивости и разработка предложений по их совершенствованию.

Для реализации поставленной цели в работе потребовалось решение следующих задач:

- выявить и проанализировать теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия;
- проанализировать финансовое состояние предприятия АО «Оренбургнефть»;
- в соответствии с выявленными проблемами разработать план по улучшению экономических показателей предприятия.

В первом разделе рассмотрены «Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия» носит теоретический характер. В ней освещены сущность, цели, задачи, функции и методы анализа финансового состояния. Во втором разделе проанализирован собранный фактический материал, который служит базой для приведенных в ней выводов и предложений. В третьем разделе сформированы мероприятия по снижению финансовых рисков предприятия АО «Оренбургнефть», а также рассчитана экономическая эффективность предложенных мероприятий.

# **1 Теоретические аспекты анализа финансового состояния предприятия**

## **1.1. Сущность, цели и задачи анализа финансового состояния**

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет выяснить, насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами.

Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов.

«На финансовую устойчивость предприятия влияет множество факторов:

- положение предприятия на товарном рынке;
- производство и выпуск дешевой, пользующейся спросом продукции;
- потенциал предприятия в деловом сотрудничестве;
- степень его зависимости от внешних кредиторов и инвесторов;
- наличие неплатежеспособных дебиторов;
- эффективность хозяйственных и финансовых операций.

Эти факторы могут классифицироваться по:

- месту возникновения (внешние и внутренние);
- важности результата (основные и второстепенные);
- структуре (простые и сложные);
- времени действия (постоянные и временные).

Таким образом, финансовая устойчивость предприятия предопределяется влиянием совокупности внутренних и внешних факторов» [7, с.15].

Цель финансового состояния предприятия заключается в обеспечении его устойчивости, ликвидности и платежеспособности, что позволяет организации эффективно функционировать и развиваться.

Финансовое состояние предприятия с точки зрения краткосрочной перспективы оценивается с помощью показателей ликвидности и платежеспособности. Эти показатели позволяют определить, насколько эффективно организация может выполнять свои краткосрочные обязательства, а также обеспечивают понимание ее способности покрывать текущие расходы и долги.

«Ликвидность — это способность предприятия быстро преобразовывать свои активы в денежные средства для покрытия обязательств. Основные коэффициенты ликвидности включают текущую ликвидность (отношение текущих активов к текущим обязательствам) и быструю ликвидность (отношение ликвидных активов к текущим обязательствам)»[4].

Платежеспособность — это способность организации выполнять свои финансовые обязательства в срок. Это включает в себя не только краткосрочные, но и долгосрочные обязательства. Показатели платежеспособности могут включать коэффициенты, такие как отношение долга к капиталу и коэффициент покрытия процентов.

«Платежеспособность есть результирующее состояние финансов предприятия, определяемое качеством его финансовых потоков. В российском хозяйстве существует интегрирующее влияние негативных факторов на платежеспособность предприятия, происходит трансформация влияния этих факторов в массовую неплатежеспособность компаний. В то же время текущая платежная способность предприятия воздействует на все внешнее макроэкономическое пространство, влияющее в свою очередь на каждого участника финансовых расчетов» [5].

Платежеспособность предприятия зависит от факторов, как внутренних, так и внешних.

К внутренним факторам при финансовом управлении можно отнести, эффективность операционной деятельности организации, а так же структуру капитала, уровень задолженности и управление активами. Примером может служить, неэффективное использование ресурсов или высокие операционные расходы могут негативно сказаться на платежеспособности.

Внутренние аспекты включают в себя:

- эффективное планирование и контроль финансовых потоков, оптимизация затрат и управление активами;
- улучшение процессов, снижение издержек и повышение производительности;
- оптимизация соотношения собственного и заемного капитала для снижения финансовых рисков;
- контроль за уровнем долговых обязательств и их своевременное обслуживание.

К внешним факторам можно отнести экономические условия, которые характерны, например для рыночной ситуации или изменения в законодательстве, колебания валютных курсов и уровень конкуренции также относятся к внешним факторам. Например, экономический спад или увеличение налогов могут снизить доходы организации и, соответственно, её способность выполнять финансовые обязательства.

Таким образом, для поддержания платежеспособности важно учитывать как внутренние управленческие аспекты, так и внешние экономические условия.

Внешние включают:

- изменения в экономике, такие как инфляция, безработица и экономический рост, которые могут влиять на спрос и доходы;
- конкуренция и изменения в потребительских предпочтениях, которые могут повлиять на выручку;

- изменения курсов валют, которые могут повлиять на импорт и экспорт, а также на финансовые результаты организации.

Комплексный подход к управлению как внутренними, так и внешними факторами позволит предприятию эффективно реагировать на изменения и поддерживать свою платежеспособность в условиях неопределенности.

## **1.2 Методы анализа финансового состояния предприятия**

«На сегодняшний день большое количество методов финансового анализа, основанных на математических, статистических и других приемах. Остановимся на наиболее распространенном и доступном финансовом анализе на основе коэффициентов, то есть коэффициентный анализ. Этот метод позволяет оценить финансовое состояние предприятия с помощью различных коэффициентов, рассчитываемых на основе данных финансовой отчетности.

Наиболее распространенным и доступным является также метод построения аналитических таблиц. К нему часто прибегают при проведении общего экспресс-анализа финансово-экономической деятельности. Данные в виде аналитической таблицы представлены более наглядно и систематизировано, к тому же горизонтальный анализ показателей за выбранный отрезок времени позволяет оценить, как общие отклонения, так и по отдельному показателю»[11].

«Рыночной экономикой была выработана обширная система финансовых способов проведения финансового анализа и диагностики банкротства, разработаны методы и методика, позволяющая принимать управленческие решения в условиях угрозы наступления банкротства.

Под методом следует понимать способ системного комплексного изучения, измерения и обобщения влияния отдельных факторов на показатели финансовой деятельности с целью изыскания неиспользованных резервов повышения эффективности деятельности организации» [9].

Методика представляет собой совокупность специфических приемов исследования, применяемых при обработке экономической информации в соответствии с поставленными целями.

«Анализ финансового состояния организации основывается на данных бухгалтерской отчетности и поэтому его часто называют финансовым анализом или бухгалтерским анализом.

Ориентирование на какой-то один критерий, в том числе и весьма привлекательный с позиции теории, на практике не всегда оправдано. В этой связи почти все большие аудиторские организации и остальные фирмы, которые занимаются аналитическими обзорами, моделированием и консультированием, применяют для аналитических оценок системы критериев»[19].

«Помимо этого, любое прогнозное решение подобного рода, независимо от числа критериев, считается необъективным, а рассчитанные значения критериев можно отнести к информации для размышления, нежели для побудительных стимулов к принятию немедленного решения.

Существует множество методик финансового анализа, рассмотрим некоторые из них. На сегодняшний момент времени существуют различные приемы и методы анализа. К основным показателям, характеризующим финансовое состояние предприятия, относятся показатели финансовой устойчивости и платежеспособности (ликвидности). На практике применяют разные методики анализа финансовой устойчивости.

В практике экономического анализа выработаны следующие правила чтения бухгалтерских отчетов:

Горизонтальный анализ (или временной анализ) – это метод финансового анализа, который предполагает оценку финансовых показателей организации на протяжении нескольких периодов времени. Этот подход позволяет выявить динамику изменений различных статей финансовой отчетности, а также оценить тенденции и закономерности в финансовом состоянии предприятия»[17].

Основные характеристики горизонтального анализа:

Горизонтальный анализ включает сравнение значений финансовых показателей за разные отчетные периоды (например, кварталы или годы). Это позволяет увидеть, как изменяются показатели с течением времени. С помощью горизонтального анализа можно выявить положительные или отрицательные тренды в финансовых результатах, такие как рост выручки, увеличение расходов или изменения в прибыли. В ходе анализа часто рассчитываются процентные изменения для каждой статьи отчетности, что позволяет оценить, насколько изменился показатель за анализируемый период.

Горизонтальный анализ помогает оценить эффективность управления предприятием, выявляя области, требующие улучшений или оптимизации.

На основе выявленных тенденций можно делать прогнозы о будущем финансовом состоянии организации, что может быть полезно для принятия управленческих решений.

Горизонтальный анализ часто используется в сочетании с вертикальным анализом, который фокусируется на структуре финансовых отчетов в одном периоде, что в совокупности дает более полное представление о финансовом состоянии предприятия.

«Вертикальный анализ отчетности является разновидностью финансового анализа отчетностей предприятия и используется для оценки отношения исследуемой строки или показателя к итоговой. Вертикальный анализ является противоположным горизонтальному методу исследования отчетностей. Вертикальный анализ осуществляет оценку по вертикали в отличие горизонтального анализа.

Вертикальный анализ состоит в определении доли строки в итоговых величинах. Вертикальный анализ определяет структуру отдельных статей предприятия.

Алгоритм анализа выглядит следующим образом: общую сумму выручки (при анализе отчета о финансовых результатах) принимают за

базисные строки, затем находят доли всех строк от базисных. Использование вертикального анализа позволяет финансовому аналитику определить долю отдельной статьи в общей итоговой величине. Вертикальный анализ проводится в разрезе одного исследуемого периода: года, квартала, месяца и т.д.»[15].

«В. В. Ковалев считает, что «финансовый анализ представляет собой:

- анализ имущественного положения;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности и платежеспособности;
- анализ рентабельности и деловой активности.

Комплексная оценка финансового состояния способ накопления, трансформации и использования информации финансового характера, имеющий целью оценивать текущее и перспективное финансовое состояние организации, возможные и целесообразные темпы ее развития с позиции финансового их обеспечения; выявлять доступные источники средств и оценивать возможность и целесообразность их мобилизации спрогнозировать положение предприятия на рынке капитала»[19]

«Методика экспресс-диагностики осуществляется по данным оперативного финансового анализа. При экспресс-диагностике финансового состояния организации для предупреждения ее возможного банкротства целесообразно использовать дополнительные показатели. В качестве таких показателей предлагают использовать следующие формулы»[9].

Коэффициент автономии –КА формула 1.

$$КА = \frac{СК}{К}; КА = \frac{ЧА}{А} \quad (1)$$

«где СК - сумма собственного капитала на определенную дату;

ЧА - стоимость чистых активов организации на определенную дату;

К - общая сумма капитала организации на определенную дату;

А - общая стоимость всех активов организации на определенную дату.

Данный коэффициент характеризует степень зависимости от заемных источников финансирования»[11].

«Коэффициент соотношения заемных и собственных средств (Кксз) формула 2:

$$Кксз = \frac{ЗК}{СК} \quad (2)$$

где ЗК - сумма привлеченного заемного капитала (средняя или на определенную дату);

СК - сумма собственного капитала организации (средняя или на определенную дату).

Характеризует общую оценку финансовой устойчивости. Показывает сколько единиц привлеченных средств приходится на каждую единицу собственных средств»[11].

«Коэффициент самофинансирования (КС)— это финансовый показатель, который отражает долю собственных средств организации в ее финансировании, а также способность организации покрывать свои инвестиционные потребности за счет внутренних источников. Он показывает, насколько эффективно предприятие использует свои собственные ресурсы для финансирования своей деятельности и развития»[11].

Данный коэффициент показывает, какая часть деятельности организации финансируется за счет собственных средств формула 3.

$$КС = \frac{СК}{СК+ЗК} \quad (3)$$

где СК-собственный капитал;

ЗК-заемный капитал.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами — это финансовый показатель, который позволяет оценить, насколько организация способна финансировать свои текущие активы за счет

собственных средств. Он показывает, какая часть оборотных средств организации покрыта собственным капиталом, что важно для понимания финансовой устойчивости и ликвидности предприятия.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами(К<sub>о</sub>)-формула 4:

$$K_o = \frac{COC}{OA} \quad (4)$$

где СОС - собственные оборотные средства;

ОА - оборотные активы.

Таким образом, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является важным инструментом для анализа финансового состояния организации и ее способности поддерживать ликвидность.

Коэффициент финансовой напряженности — это финансовый показатель, который используется для оценки степени зависимости организации от заемных средств и уровня финансового риска. Он помогает понять, насколько организация может испытывать трудности с выполнением своих финансовых обязательств в условиях нестабильности.

Коэффициент финансовой напряженности (К<sub>ф.н</sub>) формула 5:

$$K_{ф.н.} = \frac{ЗК}{ВБ} \quad (5)$$

«Где ЗК-заемный капитал;

ВБ-валюта баланса.

Данный коэффициент показывает долю заемных средств в валюте баланса»[12].

«Интерпретация коэффициента:

- значение меньше 1: Указывает на то, что организация финансируется преимущественно за счет собственного капитала и имеет низкий уровень долговой нагрузки, что свидетельствует о более низком финансовом риске;
- значение больше 1: Указывает на то, что организация имеет значительную долю заемных средств в своем финансировании, что может приводить к повышенному финансовому риску и напряженности;
- значение значительно выше 1: Указывает на высокую степень зависимости от заемного капитала, что может быть опасно в условиях экономической нестабильности или снижения доходов»[9].

Коэффициент соотношения мобильных и мобилизованных активов — это финансовый показатель, который используется для оценки ликвидности организации и ее способности быстро преобразовать активы в денежные средства или их эквиваленты. Он помогает понять, насколько эффективно организация управляет своими активами и как быстро она может реагировать на финансовые обязательства.

«Коэффициент соотношения мобильных и мобилизованных активов (Кма) формула 6:

$$K_{ма} = \frac{OA}{BA} \quad (6)$$

где OA - оборотные активы;

BA - внеоборотные активы.

Показывает, сколько оборотных активов приходится на каждый рубль внеоборотных активов»[17].

Таким образом, коэффициент соотношения мобильных и мобилизованных активов является важным инструментом для анализа финансового состояния организации и ее способности поддерживать ликвидность в условиях изменяющейся экономической ситуации.

Коэффициент имущества производственного назначения — это финансовый показатель, который используется для оценки доли производственных активов в общем объеме активов организации. Он помогает понять, насколько эффективно организация использует свои производственные мощности и какова структура ее активов. Коэффициент имущества производственного назначения (формула 7):

$$\text{Кипн} = \frac{\text{ВА} + \text{З}}{\text{ВБ}} \quad (7)$$

«где З – запасы;

ВБ – валюта баланса;

ВА - внеоборотные активы.

Данный коэффициент показывает долю имущества производственного назначения в активах организации»[11].

«Интерпретация коэффициента:

- высокое значение: Указывает на то, что большая часть активов организации используется для производственной деятельности. Это может свидетельствовать о том, что организация ориентирована на производство и имеет значительные производственные мощности;
- низкое значение: Указывает на то, что доля производственных активов в общем объеме активов невелика. Это может быть признаком того, что организация может быть более ориентирована на услуги, торговлю или другие виды деятельности, не связанные с производством» [9].

«Диагностикой несостоятельности (банкротства) организации является система финансового анализа, который направлен на изучение признаков кризисного развития организации по данным финансовой отчетности. Для того чтобы оценить состояние самой организации (возможность своевременной нормализации финансовой ситуации, принятие мер для восстановления платежеспособности), а также для выбора

контрагентов (оценка платежеспособности и надежности контрагента) очень важно определить вероятность банкротства»[14].

«При анализе вероятности банкротства дается обобщающая оценка финансовой устойчивости предприятия и его платежеспособности, делается прогноз на будущее и оценивается сама вероятность банкротства. Анализ финансового состояния организации представляет собой расчет и оценку комплекса финансовых показателей, характеризующих разные стороны ее деятельности.

Таким образом, банкротство является результатом взаимодействия внешних факторов - нестабильность законодательной базы, несовершенство финансовой и налоговой систем, достаточно высокая инфляция, и внутренних факторов, связанных с неэффективной финансовой, операционной и инвестиционной деятельностью предприятия. На сегодняшний день на финансовое состояние отечественных компаний в большей степени оказывают влияние внешние факторы, поэтому возможность предприятия приспособиться к изменениям этих факторов является залогом не только выживания, но и его развития. Банкротство является предметом государственного регулирования и осуществляется на базе Закона «О несостоятельности (банкротстве)»[15].

«Ему присущ чрезвычайно высокий динамизм, частый его пересмотр, поиск компромисса интересов несостоятельных должников, неудовлетворенных кредиторов и государства. Одним из новшеств действующего закона является процедура финансового оздоровления, которая играет важную роль в защите интересов неплатежеспособного предприятия, оказавшегося в затруднительном финансовом положении»[9].

Также законом определена система мер по восстановлению платежеспособности должника, что имеет серьезное экономическое значение не только для должника и его кредиторов, но и для государства в целом.

«Оценивая финансовое состояние неплатежеспособных предприятий, нередко бывают ситуации, когда одни оценочные показатели достигают

критической черты, а остальные напротив, превышают нормативные значения. Беря во внимание обилие финансовых процессов, которые не всегда отражаются в коэффициентах платежеспособности, отличие в уроне их нормативных оценок и появляющиеся в связи с этим трудности в единой оценке состояния организации, почти все зарубежные и российские специалисты советуют проводить интегральную и комплексную оценку финансового состояния организации, основываясь на один критерий. В качестве такого критерия используется вероятность банкротства предприятия»[17].

«Но, несмотря на существование большого количества способов, которые позволяют определить вероятность банкротства предприятия, ни один из них не может претендовать на использование в качестве универсального.

Поэтому является целесообразным отслеживание динамики изменения результирующих показателей по нескольким методикам.

Немаловажную роль в определении неудовлетворительной структуры баланса неплатежеспособных предприятий занимают совокупность различных критериев (показателей). Изучая значения данных показателей, можно установить реальную возможность восстановления или же окончательно утратить платежеспособность предприятия»[8].

Как правило, структура баланса анализируется и оценивается, основываясь на следующие показатели:

- коэффициента текущей ликвидности;
- коэффициента обеспеченности собственными средствами.

«Коэффициент текущей ликвидности (Кт.л.) — это финансовый показатель, который используется для оценки способности организации покрывать свои краткосрочные обязательства за счет текущих активов. Он важен для анализа ликвидности и финансовой устойчивости организации. Данный коэффициент рассчитывается отношением фактической стоимости имеющихся в наличии у предприятия оборотных средств (итог раздела II

актива баланса) к наиболее срочным обязательствам предприятия(итог раздела V пассива баланса за вычетом стр. 1530) формула 8.» [13].

$$\text{Кт. л.} = \frac{\text{ТА}}{\text{ТО}} \quad (8)$$

где ТА - оборотные активы;

ТО - краткосрочные обязательства.

При этом структура баланса будет являться удовлетворительной при  $\text{Ктл} \geq 2$ .

«Коэффициент обеспеченности собственными средствами (Косс) характеризуется имеющимися собственными оборотными средствами у предприятия, которые необходимы для обеспечения финансовой устойчивости.

Данный коэффициент определяется отношением разности между объемомисточников собственных средств и внеоборотных активов (итог раздела III —итог раздела I) к фактической стоимости, имеющихся у предприятия оборотныхсредств (итог раздела II — стр. 1230). При этом допустимым значением является  $\text{Косс} > 0,1$ »[9] формула 9 .

$$\text{Косс} = \frac{\text{СОС}}{\text{ОА}} \quad (9)$$

где СОС — собственные оборотные средства;

ОА –оборотные активы.

«Если в результате анализа и оценки структура баланса по приведенным показателям окажется неудовлетворительной, то в этом случае рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности, за период, установленныйравным шести месяцам.

Одним из наиболее популярных подходов, который часто представляется в зарубежной литературе, является модель Альтмана. Z - счет

Альтмана это финансовая модель, разработанная американским экономистом, которая призвана дать прогноз вероятности банкротства предприятия.

При построении индекса Альтман обследовал 66 предприятий, половина которых обанкротилась в период между 1946 и 1965 гг., а половина работала успешно, и исследовал 22 аналитических коэффициента, которые могли быть полезны для прогнозирования возможного банкротства»[20].

«Данная модель основывается на комбинации пяти ключевых коэффициентов. Коэффициенты в свою очередь характеризуют финансовое положение предприятия и результаты его деятельности. Именно пятифакторная модель более адаптирована и применима по отношению российских предприятий. Модель имеет вид формула 10:

$$Z - \text{счет} = 1,2X_1 + 1,4X_2 + 3,3X_3 + 0,6X_4 + X_5 \quad (10)$$

где  $X_1$  — отношение оборотного капитала к общей стоимости всех активов;

$X_2$  — отношение суммы резервного капитала и нераспределенной прибыли к общей стоимости всех активов;

$X_3$  — отношение прибыли до налогообложения к общей стоимости всех активов;

$X_4$  — отношение суммы уставного капитала и добавочного капитала к заемному капиталу организации;

$X_5$  — отношение выручки к общей стоимости активов»[19].

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения  $Z$  — счета Альтмана представлена в таблице 1.

«Из-за отраслевых особенностей, различия экономик разных стран, модель Альтмана следует использовать с осторожностью. Рекомендуется делать выводы о финансовом положении и вероятности банкротства организации не только на основе данного показателя, но по результатам анализа более широкого круга показателей (рисунок 1).

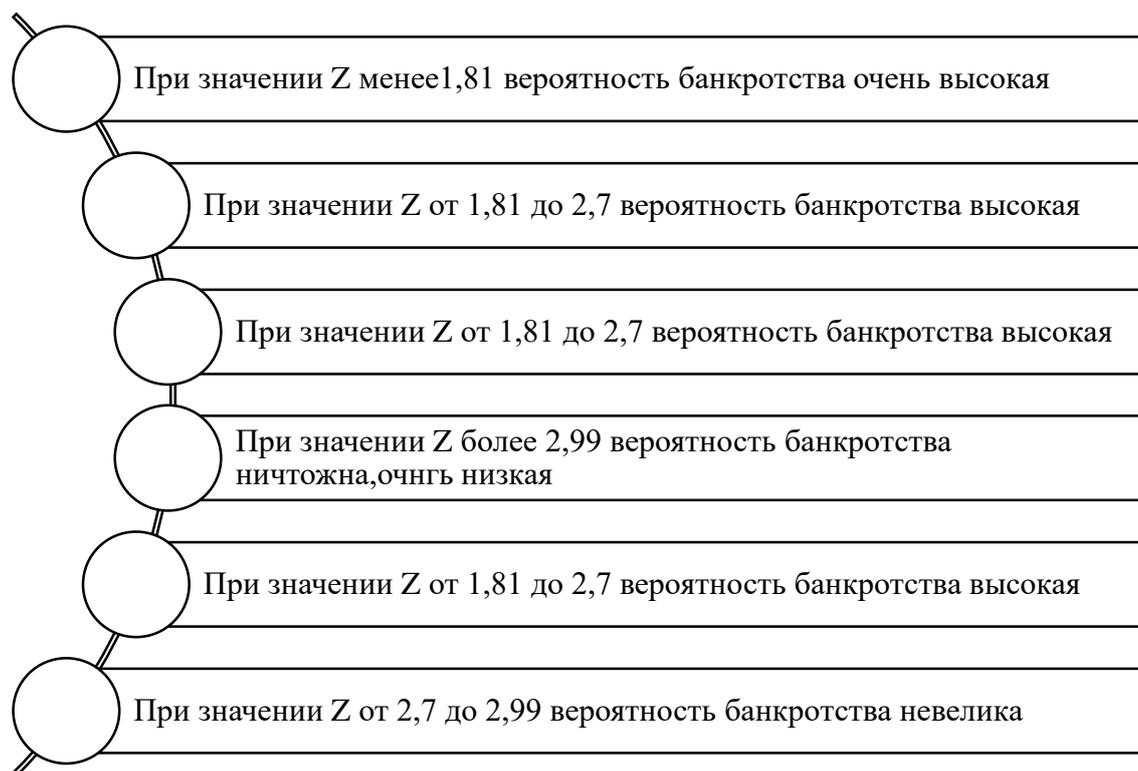


Рисунок 1 - Уровень угрозы банкротства по модели Альтмана

«Учеными Иркутской государственной экономической академии была поставлена под сомнение целесообразность использования пятифакторной модели Э. Альтмана в российских условиях. Ими был проведен предварительный анализ отчетов шестнадцати работающих и семи ликвидированных торговых предприятий. По результатам исследования ученые сделали вывод, что применять пятифакторную модель нецелесообразно из-за несоответствия данной модели экономическим условиям нашей страны. После чего они предложили свою четырехфакторную модель, позволяющую прогнозировать риск банкротства (модель R). Данная модель имеет следующий вид формула 11» [19]:

$$R = 8,38X1 + X2 + 0,054X3 + 0,63X4 \quad (11)$$

где  $X1$  — оборотный капитал/актив;

$X2$  — чистая прибыль/собственный капитал;

$X3$  — выручка от реализации/актив;

$X4$  — чистая прибыль/интегральные затраты.

«Помимо этого, авторы разработали и шкалу для количественной оценки степени риска банкротства организации. Данная шкала позволяет сопоставлять вероятность банкротства данного экономического субъекта с расчетными значениями предложенной модели «R».

Стоит отметить, что разработанная методика в практической деятельности позволяет выполнить диагностику риска банкротства организации вне зависимости от формы собственности и отрасли, при соответствующем

Вероятность банкротства предприятия в соответствии со значением «Модели R» определяется согласно рисунка 2. Основным достоинством модели является то, что система ее разработки и все ключевые этапы расчетов детально отражены в источнике. Также она позволяет определить риск банкротства анализируемой организации за три квартала с точностью до 81 %»[25].

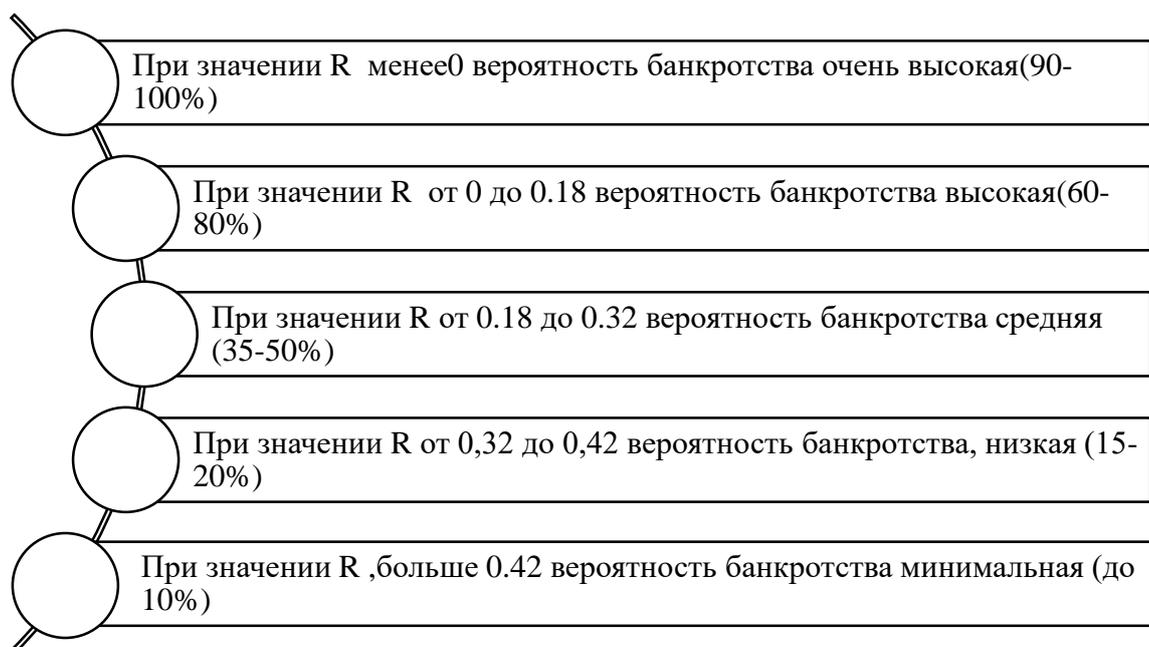


Рисунок 2 - Вероятность банкротства предприятия в соответствии со значением модели «R»

«Еще одна рейтинговая модель для экспресс-диагностики предприятия была предложена профессором О.П. Зайцевой (г. Новосибирск, Сибирский университет потребительской коммерции, кафедра аудита).

Формула расчета модели формула 12:

$$K_{\text{факт}} = 0,25K_1 + 0,1K_2 + 0,2K_3 + 0,25K_4 + 0,1K_5 + 0,1K_6 \quad (12)$$

где K1 иногда коэффициентом убыточности;

K2 - коэффициент абсолютной ликвидности;

K3- является обратно противоположным коэффициенту абсолютной ликвидности;

K4 - коэффициент финансового рычага или ливериджа.

K5 - коэффициент финансовой зависимости;

K6 - коэффициент оборачиваемости активов»[21].

Расчетные формулы представлены на рисунке 3.

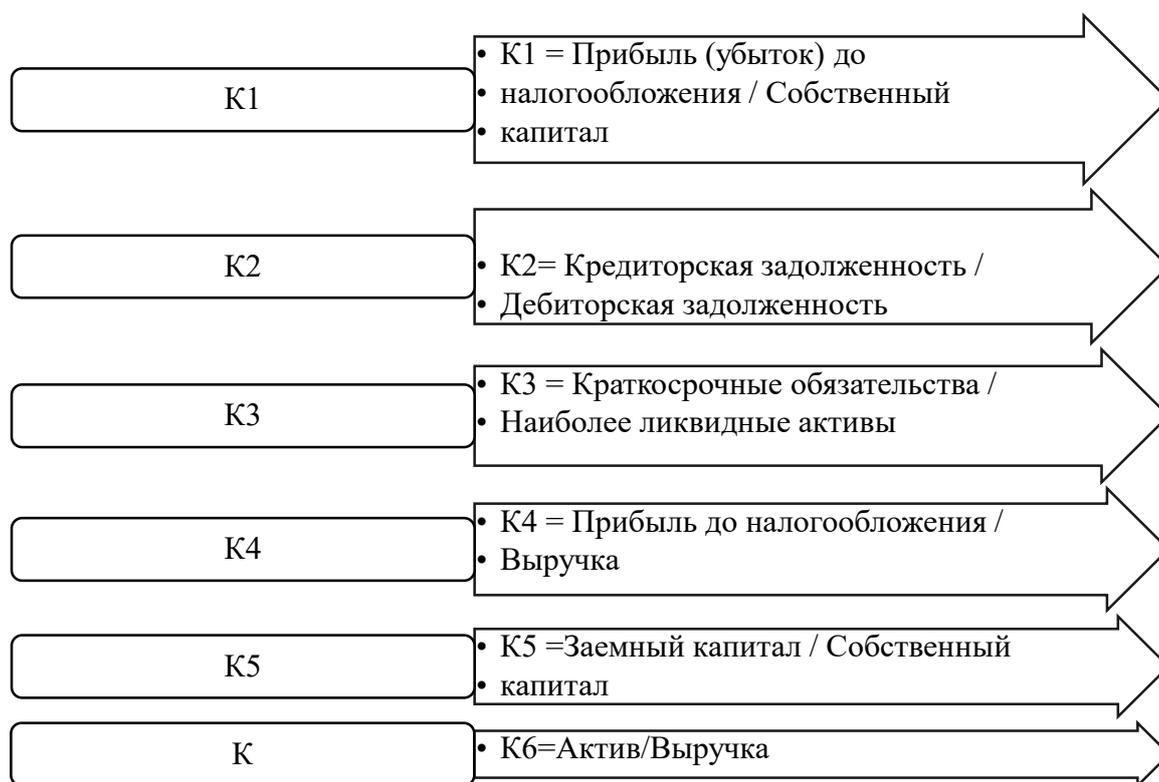


Рисунок 3 - Формулы расчета коэффициентов

Рассмотренные методы применяются на всех этапах анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности, итогом которого является формирование обобщающих показателей деятельности организации.

Исходя из вышесказанного можно сделать вывод, что при формировании данных показателей проводится исследование технико-организационных и других условий деятельности организации, использования производственных ресурсов (основных средств, материальных ресурсов, труда и заработной платы), объема, структуры и качества продукции, затрат и себестоимости продукции.

## **2 Анализ финансового состояния АО «Оренбургнефть»**

### **2.1 Технико-экономическая характеристика АО «Оренбургнефть»**

«АО «Оренбургнефть» ведет разработку нефтяных и газовых месторождений на протяжении 60 лет и является одним из крупнейших активов ПАО «НК «Роснефть» в Приволжском федеральном округе.

«Оренбургнефть» и его дочерние предприятия имеют производственные объекты на территориях трех субъектов РФ (Оренбургская, Самарская, Саратовская области). «Оренбургнефть» является крупнейшим нефтедобывающим предприятием Оренбургской области. Под управлением «Оренбургнефти» находятся АО «Инзэрнефть» – нефтегазодобывающее предприятие и ООО «РН-Бузулукское газоперерабатывающее предприятие», которое занимается переработкой попутного нефтяного газа. Накопленная добыча «Оренбургнефти» превышает 465 млн тонн нефти и 36 млрд м<sup>3</sup> газа. В 2023 году открыто одно нефтяное месторождение и 19 новых залежей в пределах существующих месторождений. Суммарный прирост извлекаемых запасов по итогам года составил более 15,8 млн тонн нефти и 577 млн м<sup>3</sup> газа.

На начало 2024 года в пределах лицензионных участков «Оренбургнефти» на государственном балансе запасов числится 111 месторождений углеводородного сырья. Крупнейшими из них являются Сорочинско-Никольское, Покровское, Родинское, Ольховское, Бобровское, Донецко-Сыртовское и месторождения Волостновской группы»[4].

Структура организации представлена в Приложении А на рисунке А.1.

Проведем анализ на основе Бухгалтерской (финансовой отчетности) Приложение Б, таблица Б.1 и Приложение В, таблица В.1.

На основе представленных данных в таблице 1 можно сделать следующие выводы о финансовых показателях организации за 2022, 2023 и 2023 годы:

В 2022 году выручка составила 296,81 млн, в 2023 году снизилась до 199,47 млн, а в 2023 году снова возросла до 324,26 млн. Изменение выручки с 2022 по 2023 год составило +27,45 млн, что говорит о восстановлении после падения в 2023 году.

Себестоимость продаж уменьшилась с 204,10 млн в 2022 году до 148,11 млн в 2023 году, но затем возросла до 257,27 млн в 2023 году. Это привело к увеличению себестоимости на 53,17 млн по сравнению с 2022 годом.

Таблица 1 - Изменение показателей финансовых результатов АО «Оренбургнефть»

Показатель	2022 г.	2023 г.	2023 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2023 гг.	
				+ / -	%	+ / -	%
Выручка	296813022	199468731	324262035	-97344291	-32,80	124793304	62,56
Себестоимость	204096454	148113394	257265945	-55983060	-27,43	109152551	73,70
Валовая прибыль	92716568	51355337	66996090	-41361231	-44,61	15640753	30,46
Прибыль от продаж	88006247	45416785	60039619	-42589462	-48,39	14622834	32,20
Проценты к получению	2392282	315732	642731	-2076550	-86,80	326999	103,57
Проценты к уплате	754741	382497	703491	-372244	-49,32	320994	83,92
Прочие доходы	1562147	2697781	47881488	1135634	72,70	45183707	1674,85
Прочие расходы	2824767	2962937	22446922	138170	4,89	19483985	657,59
Прибыль до ННО	88805851	45084864	85739369	-43720987	-49,23	40654505	90,17
Текущий налог на прибыль	-16704701	-9344927	-17405486	7359774	-44,06	-8060559	86,26

Продолжение таблицы 1

Показатель	2022 г.	2023 г.	2023 г.	Изменение			
				2022- 2023 гг.		2023- 2023 гг.	
				+/-	%	+/-	%
Чистая прибыль	72206484	35955685	68427926	-36250799	-50,20	32472241	90,31

Валовая прибыль снизилась с 92,72 млн в 2022 году до 51,36 млн в 2023 году, а затем немного увеличилась до 66,99 млн в 2023 году. Общий спад валовой прибыли за указанный период составил -25,72 млн, что может указывать на проблемы с эффективностью или ростом себестоимости. Коммерческие и управленческие расходы:

Прибыль от продаж значительно снизилась с 88,01 млн в 2022 году до 45,42 млн в 2023 году, а затем увеличилась до 60,04 млн в 2023 году. Изменение составило -27,97 млн, что указывает на нестабильность в операционной деятельности. Прочие доходы значительно возросли с 1,56 млн в 2022 году до 47,88 млн в 2023 году (+46,32 млн). Прочие расходы также увеличились, но не в такой мере, что привело к увеличению чистой прибыли.

Чистая прибыль в 2022 году составила 72,21 млн, в 2023 году снизилась до 35,96 млн, а в 2023 году возросла до 68,43 млн. Изменение чистой прибыли составило -3,78 млн, что указывает на улучшение по сравнению с 2023 годом, но все еще ниже уровня 2022 года.

На рисунке 4 представлен график изменений основных показателей финансово-хозяйственной деятельности организации.

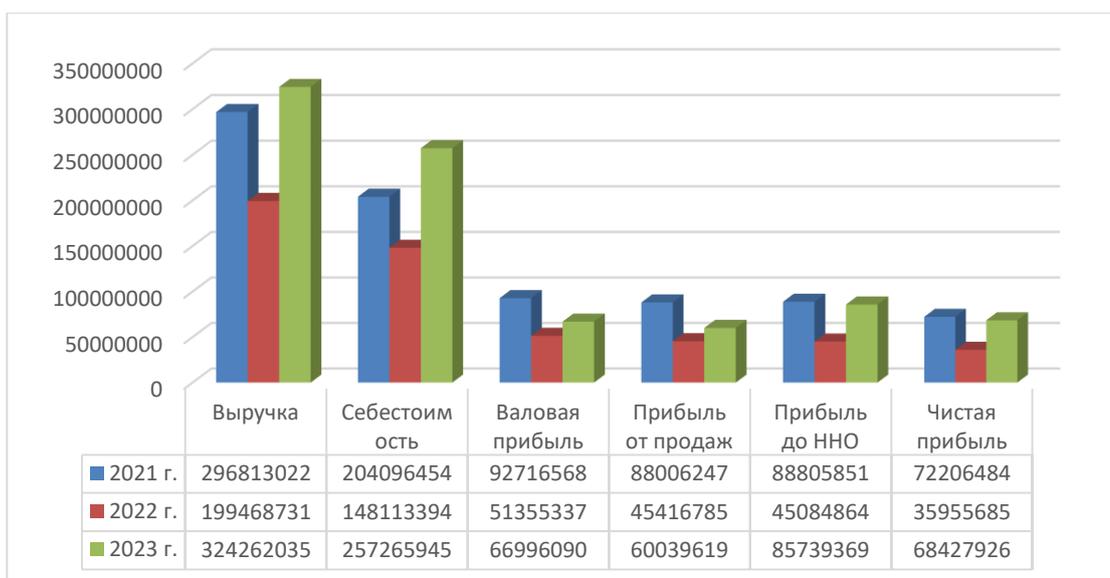


Рисунок 4 - Анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности АО «Оренбургнефть»

После снижения выручки в 2023 году, организация смогла восстановить свои результаты в 2023 году, однако валовая прибыль и прибыль от продаж все еще не достигли уровней 2022 года. Увеличение коммерческих и прочих расходов может указывать на необходимость более тщательного контроля за затратами. Финансовые результаты организации показывают определенную нестабильность, что может потребовать стратегического пересмотра для повышения эффективности и прибыльности.

Рекомендуется провести более глубокий анализ факторов, влияющих на изменения в выручке, себестоимости и прибыли, а также рассмотреть возможности для оптимизации расходов и улучшения финансовых показателей.

## **2.2 Анализ финансового состояния организации на основе финансовой отчетности**

«Анализ финансового состояния организации начинается со сравнительного аналитического баланса. При этом выявляются важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств организации и др.

Оценка данных сравнительного аналитического баланса – это, по сути, предварительный анализ финансового состояния, позволяющий судить о платежеспособности, кредитоспособности и финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов»[11]

Рассмотрим горизонтальный анализ показателей бухгалтерского баланса.

На основании представленных данных можно сделать следующие выводы о состоянии активов организации за период с 01.01.2021 по 01.01.2023.

В 2021 году внеоборотные активы составили 204,2 миллиона, увеличившись до 256,8 миллиона в 2022 году, но затем значительно сократившись до 168,7 миллиона в 2023 году. Основные средства показали значительное снижение на 32,6 миллиона, что может указывать на списание активов или их продажу. Долгосрочные финансовые вложения также претерпели колебания, увеличившись в 2022 году, но затем снова упали. В целом, внеоборотные активы уменьшились на 35,5 миллиона за рассматриваемый период. Данные представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Анализ показателей актива бухгалтерского баланса, баланса за период 2021-2023 год,руб

АКТИВ		01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Отклонение 2021 года от 2023 года
Внеоборотные активы					
Все виды нематериальных активов(с.1110+..+с.1140)	знач.	19425190	20460662	14642430	-4782760
	измен.	0	1035472	-5818232	0
Основные средства(с.1150)	знач.	143926611	147356361	111303653	-32622958
	измен.	0	3429750	-36052708	0
Долгосрочные финансовые вложения(с.1160+с.1170)	знач.	30117565	74862528	30247123	129558
	измен.	-	44744963	-44615405	0
Прочие(с.1180+с.1190)	знач.	10743497	14102863	12470644	1727147
	измен.	-	3359366	-1632219	0
Итого внеоборотные активы(с.1100)	знач.	204212863	256782414	168663850	-35549013
	измен.	0	52569551	-88118564	0
Оборотные активы					
Запасы(с.1210+с.1220)	знач.	6137664	4449212	4144584	-1993080
	измен.	0	-1688452	-304628	х
Дебиторская задолженность(с.1230)	знач.	618633642	651834876	481192868	-137440774
	измен.	0	33201234	-170642008	х
Краткосрочные финансовые вложения(с.1240)	знач.	99	19149	-	-99
	измен.	0	19050	-19149	0
Денежные средства(с.1250)	знач.	341	1042	535	194
	измен.	0	701	-507	0
Прочие оборотные активы(с.1260)	знач.	24828	152570	940839	916011
	измен.	0	127742	788269	х
Итого оборотные активы(с.1200)	знач.	624796574	656456849	486278826	-138517748
	измен.	-	31660275	-170178023	х
ИМУЩЕСТВО, всего(с.1600)	знач.	829009437	913239263	654942676	-174066761
	измен.	-	84229826	-258296587	х

Оборотные активы в 2021 году составили 624,8 миллиона, увеличившись до 656,5 миллиона в 2022 году, но затем сократившись до 486,3 миллиона в 2023 году. Наиболее заметное снижение наблюдается в дебиторской задолженности, которая уменьшилась на 137,4 миллиона. Это может указывать на успешное взыскание долгов или на снижение продаж. Запасы также уменьшились, что может свидетельствовать о снижении производства или продаж. В целом, оборотные активы упали на 138,5 миллиона.

Общая сумма имущества (внеоборотные и оборотные активы) сократилась с 829 миллиона до 654,9 миллиона, что составляет снижение на 174,1 миллиона. Это может указывать на ухудшение финансового состояния организации, снижение активов может быть вызвано как внутренними, так и внешними факторами, включая снижение продаж, списание активов или другие финансовые проблемы.

В целом, данные показывают, что организация столкнулась с серьезными проблемами в управлении активами, что может негативно отразиться на ее финансовом состоянии и операционной деятельности. Рекомендуется провести более глубокий анализ причин этих изменений и разработать стратегию для улучшения ситуации.

На основании представленных данных о пассивах организации за период с 01.01.2021 по 01.01.2023 можно сделать следующие выводы:

Уставный капитал остался неизменным на уровне 3,66 миллиона. Добавочный капитал значительно сократился с 2,79 миллиона в 2021 году до 1,34 миллиона в 2023 году, что указывает на возможные убытки или распределение средств. Резервный капитал не изменился и остался на уровне 0,915 миллиона. Прибыль (убыток) организации уменьшилась с 755,6 миллиона в 2021 году до 573,0 миллиона в 2023 году, что составляет снижение на 182,6 миллиона. Это может указывать на ухудшение финансовых результатов. В целом, общий капитал и резервы сократились с 758,4 миллиона в 2021 году до 574,3 миллиона в 2023 году, что составляет снижение на 184 миллиона. Это свидетельствует о серьезных финансовых проблемах организации.

Прочие заемные средства увеличились с 32,8 миллиона в 2021 году до 39,5 миллиона в 2022 году, но затем сократились до 26,8 миллиона в 2023 году. Это указывает на нестабильность в долгосрочном финансировании.

В целом, долгосрочные обязательства снизились на 6,0 миллиона, что может быть связано с погашением долгов или изменением структуры финансирования (таблица 3).

Таблица 3 - Анализ показателей пассива бухгалтерского баланса за период 2021-2023 год,руб

ПАССИВ		01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Отклонение 01.01.2023 от 01.01.2021
Капитал и резервы					
Уставный капитал (с.1310-с.1320)	знач.	3660	3660	3660	0
Добавочный капитал (с.1340+с.1350)	знач.	2789670	2774903	1336479	-1453191
	измен.	-	-14767	-1438424	х
Резервный капитал (с.1360)	знач.	915	915	915	0
Прибыль (убыток) (с.1370)	знач.	755575596	791546048	572986280	-182589316
	измен.	0	35970452	- 218559768	-
Итого капитал и резервы (с.1300)	знач.	758369841	794325526	574327334	-184042507
	измен.	0	35955685	- 219998192	0
Долгосрочные обязательства					
Заемные средства(с.1410)	знач.	0	0	0	0
Прочие заемные средства(с.1420+..+с.1450)	знач.	32840261	39495365	26813683	-6026578
	измен.	0	6655104	-12681682	0
Кракосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность(с.1520)	знач.	35051529	76158994	51339231	16287702
	измен.	-	41107465	-24819763	х
Доходы будущих периодов(с.1530)	знач.	17509	-	21	-17488
	измен.	-	-17509	21	х
Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства(с.1540)	знач.	2730297	3259378	2462407	-267890
	измен.	-	529081	-796971	х
Итого, всего(с.1700)	Знач.	829009437	913239263	654942676	174066761
	измен.	-	416119037	-25616713	-
	знач.	-	-	-	-174066761

Кредиторская задолженность увеличилась с 35,0 миллиона в 2021 году до 76,2 миллиона в 2022 году, а затем сократилась до 51,3 миллиона в 2023 году. Это может указывать на проблемы с ликвидностью или задержки в платежах. Доходы будущих периодов значительно сократились, что может свидетельствовать о снижении ожидаемых доходов. Резервы предстоящих

расходов увеличились в 2021 году, но затем снизились, что может указывать на неопределенности в будущих расходах. В целом, краткосрочные обязательства увеличились с 37,8 миллиона в 2021 году до 53,8 миллиона в 2023 году, что составляет рост на 16,0 миллиона.

Общая сумма источников имущества (капитал и обязательства) сократилась с 829,0 миллиона в 2021 году до 654,9 миллиона в 2023 году, что составляет снижение на 174,1 миллиона. Это указывает на ухудшение финансового состояния организации. Снижение капитала и резерва, а также увеличение краткосрочных обязательств и нестабильность долгосрочных обязательств могут указывать на проблемы с ликвидностью и устойчивостью организации.

Рекомендуется провести глубокий анализ финансовых показателей и разработать стратегию для улучшения финансового состояния, включая управление долгами и оптимизацию активов (таблица 4).

Таблица 4 - Показатели ликвидности и платежеспособности за период 2021-2023 года

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
Коэффициент общей ликвидности	9.203	5.676	6.222	-2.981
Коэффициент быстрой ликвидности	17.65	8.561	9.391	-8.259
Коэффициент текущей ликвидности	17.825	8.62	9.472	-8.353
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	0.01	0.008	0.01	0
Доля оборотных средств в активах	0.754	0.719	0.742	-0.012
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0.891	0.824	0.839	-0.052

Продолжение таблицы 4

Наименование показателя	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023	Изменение 01.01.2023 от 01.01.2021
Коэффициент утраты платежеспособности предприятия	9.259	3.159	4.843	0

На основе расчетных формул, рассмотренных в п 1.2 проведем анализ показателей ,которые представлены в Таблице 4.

На основании представленных данных о ликвидности организации за период с 01.01.2021 по 01.01.2023 можно сделать следующие выводы.

Коэффициент общей ликвидности снизился с 9,203 до 6,222, что указывает на ухудшение способности организации покрывать свои текущие обязательства. Снижение на 2,981 говорит о потере финансовой гибкости. Коэффициент абсолютной ликвидности остался на уровне 0, что свидетельствует о том, что организация не имеет высоколиквидных активов для немедленного покрытия своих краткосрочных обязательств. Коэффициент быстрой ликвидности также снизился с 17,65 до 9,391, что на 8,259 ниже, чем в 2021 году. Это указывает на ухудшение способности организации оперативно покрывать свои обязательства без учета запасов.

Коэффициент текущей ликвидности уменьшился с 17,825 до 9,472, что также указывает на снижение финансовой устойчивости и способность погашать краткосрочные долги. Коэффициент маневренности функционирующего капитала остался на уровне 0,01, что свидетельствует о недостаточной маневренности капитала. Доля оборотных средств в активах немного снизилась с 0,754 до 0,742, что может указывать на небольшое уменьшение доли оборотных активов в общей структуре активов организации.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами снизился с 0,891 до 0,839, что говорит о снижении степени покрытия оборотных активов собственными средствами. Коэффициент восстановления

платежеспособности не представлен, что затрудняет оценку возможностей организации по восстановлению своей платежеспособности.

Коэффициент утраты платежеспособности снизился с 9,259 до 4,843, что может указывать на улучшение ситуации, но все еще на уровне, который требует внимания.

В целом, наблюдается ухудшение ликвидности организации за рассматриваемый период, что может указывать на проблемы с платежеспособностью и финансовой устойчивостью. Снижение всех коэффициентов ликвидности говорит о том, что организация может столкнуться с трудностями в погашении своих краткосрочных обязательств.

Рекомендуется провести детальный анализ причин ухудшения ликвидности, а также разработать стратегию для улучшения финансового состояния, включая управление активами и обязательствами.

Также в рамках работы были рассчитаны показатели ликвидности, которые дают представление о краткосрочной платёжеспособности предприятия и возможности погашения обязательств путем реализации активов. Несмотря на увеличение показателя текущей ликвидности за исследуемый период данный коэффициент остался на границе ниже нормативных значений. Величина коэффициента абсолютной ликвидности в 2021 входил в границы нормативных значений, но в 2022 году коэффициент снизился по причине снижения денежных средств. Однако в 2023 году снова он снова вырос. В 2021 году можно отметить недостаточную платежеспособность, однако в 2022 и 2023 значение коэффициента является оптимальным.

### **3 Разработка мероприятий по финансовому состоянию АО «Оренбургнефть»**

#### **3.1 Рекомендации по совершенствованию финансового состояния АО «Оренбургнефть»**

Основными негативными моментами, выявленными в результате анализа показателей предприятия на основании бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах в 2021-2023 году стали снижение выручки в 2023 году, организация смогла восстановить свои результаты в 2023 году, однако валовая прибыль и прибыль от продаж все еще не достигли уровней 2022 года. Увеличение коммерческих и прочих расходов может указывать на необходимость более тщательного контроля за затратами. Финансовые результаты организации показывают определенную нестабильность, что может потребовать стратегического пересмотра для повышения эффективности и прибыльности.

Говоря о возможности снижения коммерческих расходов, стоит отметить инфляционные процессы, повышение стоимости материалов, услуг и оборудования. В настоящее время в условиях роста цен анализ расходов на предприятиях нужно проводить периодически.

Можно выделить несколько способов снижения расходов:

- упрощение иерархии, сокращение уровней управления для ускорения принятия решений и снижения затрат на зарплаты.;
- снижение закупочной стоимости материалов возможно путем поиска новых поставщиков с более выгодными условиями;
- рост объемов производства;
- регулярный анализ бизнес-процессов на предмет их эффективности и выявление избыточных или неэффективных операций.

Статья «прочие расходы» не имеет определенной конкретики. Туда попадают расходы, не вошедшие в себестоимость оказанных услуг, а также не

относящиеся к коммерческим и управленческим расходам. Поэтому в целях снижения прочих расходы на АО «Оренбургнефть» предлагается выделить более конкретные статьи в бухгалтерской отчетности.

Рассматривая общие рекомендации по снижению прочих расходов, можно выделить следующие для АО «Оренбургнефть»(рисунок 5):

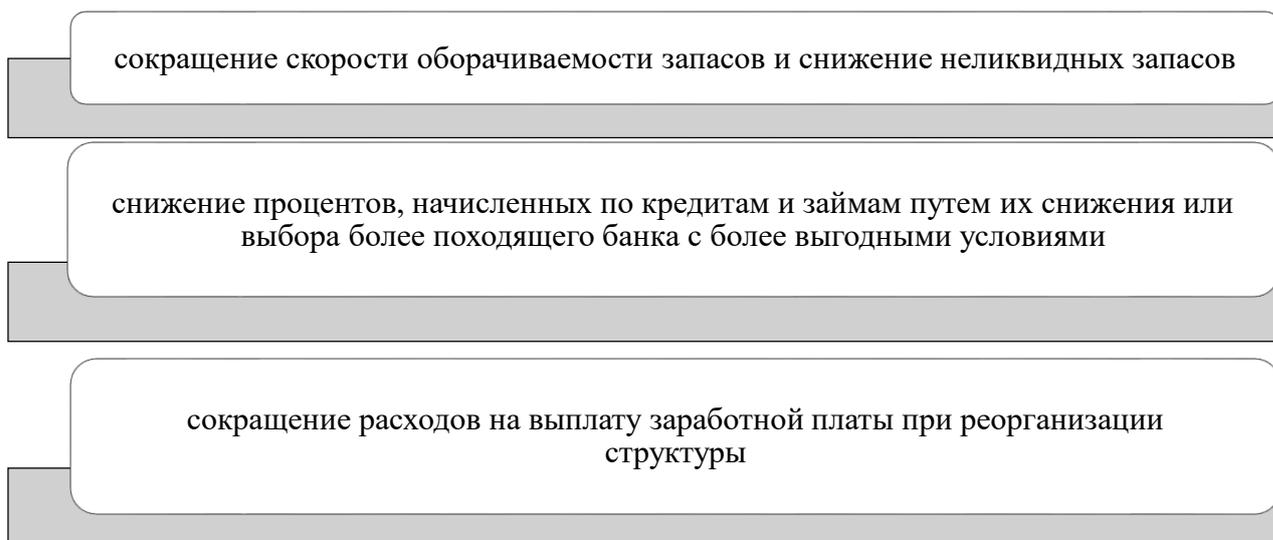


Рисунок 5 – Общие рекомендации по снижению общих расходов

Помимо роста прочих расходов за 2021-2023 гг. у АО «Оренбургнефть» был отмечено снижение прочих доходов. К прочим доходом АО «Оренбургнефть» относят любые доходы предприятия за исключением выручки (дивиденды, доходы от продажи активов, проценты по депозитам, подарки).

Учитывая особенности АО «Оренбургнефть», необходимо акцентировать внимание на увеличении доходов, поступающих от реализации основных средств. В свою очередь стоимость объектов основных средств может увеличиваться в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации и переоценки.

Так как АО «Оренбургнефть» остро нуждается в денежных средствах на балансе для сокращения рисков потери ликвидности, платежеспособности и

снижения кредитного риска рекомендуются мероприятия по повышению оборачиваемости запасов и дебиторской задолженности.

Сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов можно осуществить за счет:

- во-первых, проведения тщательного анализа запасов предприятия, оптимизации его уровня и устранения неликвидных запасов;
- во-вторых, за счет автоматизации управления запасами и более тщательного прогнозирования их спроса.

Анализ запасов можно провести по двум направлениям: ABC-анализ и анализ запасов по их оборачиваемости.

ABC-анализ запасов предприятия классифицирует их по степени их важности и влияния на общие затраты. С помощью данного анализа можно определить, какие запасы являются приоритетными для контроля и управления, и распределить ресурсы наиболее эффективно.

Основным видом деятельности АО «Оренбургнефть», является добыча и переработка нефти, ABC-анализ поможет лучше понять, какие запасы следует отслеживать особенно тщательно, а какие требуют меньшего внимания.

Далее в таблице 5 проведен ABC-анализ группы запасов АО «Оренбургнефть».

Таблица 5 – ABC-анализ группы запасов АО «Оренбургнефть»

Наименование запасов	Стоимость по состоянию на 01.01.2024 года	Доля в общей стоимости (%)	Группа
Нефть	2 100 000	54,5%	А
Нефтепродукты	913 000	23,7%	А
Строительные материалы	307 430	7,9%	В
Оборудование	417 507	10,8%	В
Запчасти	112 000	2,9%	С
Топливо	2 300	0,06%	С

Следовательно, нефть и нефтепродукты составляют 78,2% общей стоимости запасов предприятия. Эти запасы требуют тщательного контроля и регулярных поставок, так как их нехватка может парализовать реализацию. Запасы группы «В» имеют среднее значение по влиянию на расходы. Их также необходимо контролировать, но менее интенсивно. Запасы группы «С» составляют наименьшую долю в общей стоимости. Данные запасы можно закупать по мере необходимости, без создания больших складских запасов, что снизит издержки на хранение. Предприятие имеет резерв сокращения затрат на запасы в размере 2,96%.

Далее необходимо провести анализ запасов предприятия по их оборачиваемости. Анализ запасов на основе их оборачиваемости позволяет понять, насколько быстро запасы реализуются. Оборачиваемость запасов на конец 2023 г. составляет 122 дня, что является очень высоким значением. Для ООО «Токарка» важно выяснить причин такой долгой оборачиваемости запасов.

В таблице 6 проведен анализ оборачиваемости группы запасов АО «Оренбургнефть»

Таблица 6 – Анализ оборачиваемости группы запасов АО «Оренбургнефть»

Наименование материала	Средний запас тыс. руб.	Оборачиваемость (раз)	Период оборачиваемости (дни)	Классификация
Нефть	2 100 000	5	73	Высокая
Нефтепродукты	913 000	3	122	Средняя
Строительные материалы	307 430	4	91	Средняя
Оборудование	417 507	3	121	Средняя
Попутный газ	112 000	2	182	Низкая
Топливо	2 300	2	165	Низкая

По результатам анализа оборачиваемости можно сделать вывод, что наиболее низкую оборачиваемость демонстрируют также топливо и попутный газ. Необходимо пересмотреть их объем на складе, стоит сократить объемы закупки или вовсе устранить эти запасы из номенклатуры.

Внедрение автоматизированного программного обеспечения для улучшения управления запасами предприятия позволит АО «Оренбургнефть» значительно улучшить контроль над всеми этапами движения запасов, начиная от закупки сырья и заканчивая реализацией готовой продукции. Программное обеспечение позволяет автоматизировать учет и мониторинг запасов в реальном времени, что снижает вероятность ошибок, связанных с ручным вводом данных и ведением учета, дает возможность избежать избыточных запасов и, как следствие, сократить затраты на хранение, а также предотвратить дефицит продукции, что может негативно сказаться на производственных процессах. Автоматизация также способствует повышению оборачиваемости запасов, позволяя быстрее реагировать на изменение спроса и оптимально распределять ресурсы. Проведя анализ отечественных программ, включающих функции по управлению материальным потоком предприятия малого и среднего бизнеса, была выбрана система «Мой склад» – облачная система для управления торговлей и складом, разработанная специально для небольших и средних предприятий. Система позволяет автоматизировать основные бизнес-процессы, связанные с управлением запасами, продажами, закупками, логистикой и бухгалтерией.

### **3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий**

В предыдущем пункте были предложены следующие мероприятия по улучшению финансового состояния:

- сокращение скорости оборачиваемости запасов и снижение неликвидных запасов;

- снижение процентов, начисленных по кредитам и займам путем их снижения или выбора более подходящего банка с более выгодными условиями;
- сокращение расходов на выплату заработной платы при реорганизации структуры.

Данные мероприятия позволят улучшить финансовое состояние АО «Оренбургнефть» Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий представлены в таблице 7.

Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий составят 295 тыс. рублей.

Таблица 7 – Затраты на реализацию рекомендуемых мероприятий

Статья затрат	Сумма затрат, тыс. руб.
Внедрение и настройка «Мой склад»	100
Обучение сотрудников работе с системой «Мой склад»	50
Проведение анализа и оптимизация уровня запасов	70
Разработка и внедрение системы скидок для клиентов	20
Маркетинговые расходы по информированию клиентов о новой системе скидок	15
Консультационные услуги по управлению запасами и дебиторской задолженностью	40
Итого расходы (Р)	295

В предыдущем пункте в результате анализа был выявлен резерв сокращения неликвидных запасов в размере 2,96% (таблица 8).

Таблица 8 – Экономический эффект от сокращения неликвидных запасов АО «Оренбургнефть»

Показатель	До управления запасами	После управления запасами	Изменение
Запасы, тыс. руб.	3 852 237	3 738 210	114 027
Затраты на хранение запасов, тыс. руб.	531	370	221

Продолжение таблицы 8

Показатель	До управления запасами	После управления запасами	Изменение
Затраты на обработку запасов, тыс. руб.	566	240	326
Денежные средства от снижения неликвидных запасов, тыс. руб.	0	412	412
Совокупная экономия на запасах (Эз) , тыс. руб.	-	-	114986

При сокращении запасов в данном размере предприятие может получить дополнительные денежные средств и сократить расходы на их хранение. В таблице 8 представлен экономический эффект от сокращения неликвидных запасов АО «Оренбургнефть».

Следовательно, совокупная экономия от сокращения неликвидных запасов предприятия АО «Оренбургнефть» составит 114 986 тысяч рублей

Ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности снизит потребность АО «Оренбургнефть» в заемных средствах, а также приведет к росту выручки и денежных средств на балансе предприятия. Ожидается, что внедрение системы скидок позволит ускорить оборачиваемость дебиторской задолженности на 10%. Уменьшение дебиторской задолженности также снизит расходы на возможное взыскание долгов и улучшит финансовое состояние предприятия.

## Заключение

В ходе исполнения работы были изучены теоретические аспекты бухгалтерской отчетности и финансового состояния организации. Во второй главе на основе бухгалтерских данных за 2021-2023 годы был проведен анализ технико-экономических показателей АО «Оренбургнефть» за указанный период, в результате которого были выявлены существующие проблемы. Были рассчитаны коэффициенты ликвидности, платёжеспособности и рентабельности. Также были разработаны рекомендации по улучшению финансовых результатов предприятия, и проведена оценка эффективности предложенных мероприятий.

В результате анализа технико-экономических показателей АО «Оренбургнефть» были сделаны выводы об увеличении выручки за последние три года. Себестоимость также выросла, но ее темпы роста ниже, чем темпы роста выручки. Соответственно, был отмечен рост валовой прибыли и прибыли от продаж. Но из-за сокращения суммы прочих доходов прибыль до налогообложения значительно снизилась в 2023 году, соответственно, сократилась и чистая прибыль.

В рамках бакалаврской работы был проведен расчет различных показателей ликвидности. в процессе которой было выявлено, что показатели текущей ликвидности за исследуемый период увеличился, но все же остался на уровне ниже нормативных значений. Коэффициент абсолютной ликвидности в 2021 был нормативным, но в 2022 году коэффициент снизился по причине снижения денежных средств. Однако в 2023 году снова он снова вырос. В 2021 году можно отметить недостаточную платёжеспособность, однако в 2022 и 2023 значение коэффициента является оптимальным.

Таким образом, основными негативными моментами, выявленными в результате анализа показателей предприятия стали сокращение прибыли до налогообложения за счет роста прочих расходов и снижения прочих доходов,

также за счет роста себестоимости и снижение среднесписочной численности сотрудников предприятия.

В качестве мероприятий по сокращению себестоимости услуг АО «Оренбургнефть», был предложен периодически анализ расходов на предприятиях. Это один из факторов повышения прибыльности предприятия.

Проблемы недостаточной платежеспособности и снижения рентабельности также можно решить путем предложенных мероприятий, которые, в свою очередь, помогут увеличить уровень прибыли. Таким образом, рост численности сотрудников на предприятии и снижение затрат на рубль оказываемых услуг смогут помочь добиться более высокой выручки и соответственно доходности предприятия. Используя данные предложения, расширив штат сотрудников, организация АО «Оренбургнефть» в дальнейшем сможет расширять спектр оказываемых услуг населению, обслуживать не только физических лиц, но и юридических лиц, соответственно повышая свою репутацию и уровень рентабельности.

## Список используемой литературы и используемых источников

1. Алелекова Е.Е. Методы анализа основных показателей финансовой отчетности // Научный журнал Экономика и социум. 2022. №2-2. С. 93. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-analiza-osnovnyh-pokazateley-buhgalterskoj-finansovoy-otchetnosti> (дата обращения: 21.09.2024).
2. Бабалыкова И.В., Бабалыкова И.А., Овсепян М.О., Клевцова Д.В., Кузьмина Е.А. Современная бухгалтерская отчетность и её аналитическое использование // ЕГИ. 2021. №6. С. 38. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennaya-buhgalterskaya-otchyotnost-i-eyo-analiticheskoe-ispolzovanie> (дата обращения: 24.09.2024).
3. Бадеева О.А. Становление и развитие бухгалтерской отчетности // Научный журнал Научные известия. 2022. №28. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/stanovlenie-i-razvitie-buhgalterskoj-otchetnosti> (дата обращения: 24.09.2024).
4. Богатырева С. Н. Практические основы бухгалтерского учета и анализа. М.: Юрайт, 2023. 177 с.
5. Бондина Н. Н. Бухгалтерский финансовый учет (продвинутый уровень). М.: Лань, 2023. 400 с.
6. Бычкова С.М. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие Стандарт третьего поколения. СПб.: Питер, 2018. 528 с.
7. Васильева Л.С., Петровская М.В. Анализ хозяйственной деятельности. М.: КноРус, 2018. 248 с.
8. Воронченко Т. В. Бухгалтерский финансовый учет. М.: Юрайт, 2023. 728 с.
9. Воронченко Т. В. Основы бухгалтерского учета. М.: Юрайт, 2023. 290 с.
10. Гаджиев, Н.Г. Основы бухгалтерского учета: учебник. М: ИНФРА-М, 2024. 251 с.

11. Долгая М. В. Прибыль и рентабельность предприятия: сущность, показатели и пути повышения // Научный журнал Бенефициар. 2020. № 16. С. 3-5
12. Качкова О.Е., Косолапова М.В., Свободин В.А. Экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник для бакалавров. М.: КноРус, 2019. 288 с.
13. Керимов В.Э. Теория бухгалтерского учета. М.: Дашков и К, 2020. 582 с.
14. Кожушко Е. А. Методики расчета и анализа рентабельности как одного из основных показателей эффективности деятельности предприятия // Журнал Молодой ученый. 2022. № 48 (443). С. 124-126. URL: <https://moluch.ru/archive/443/96902/> (дата обращения: 19.09.2024).
15. Клочкова Е.Н. Экономика предприятия: учеб. для вузов. М: Юрайт, 2023. — 370 с.
16. Лысенко Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник. М.: Инфра-М, 2019. 320 с.
17. Одинцов В.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие. М.: Академия, 2019. 224 с.
18. Подделкова В.С. Значение бухгалтерской (финансовой) отчетности для анализа финансового состояния предприятия // Журнал Экономика и социум. 2018. №10 (53). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/znachenie-buhgalterskoj-finansovoy-otchetnosti-dlya-analiza-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения: 05.09.2024)
19. Полковский А.Л. Теория бухгалтерского учета. М.: Дашков и К, 2020. 270 с.
20. Рубцов, И.В. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие. М.: Юнити, 2019. 640 с.
21. Сацук Т.П., Полякова И.А., Ростовцева О.С. Бухгалтерский финансовый учет и отчетность: учебное пособие. М.: КноРус, 2018. 118 с.

22. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ (ред. от 12.12.2023) "О бухгалтерском учете" // "Собрание законодательства РФ", 2011, N 50, с. 7344
23. Флегонтов В.И. Комплексный анализ финансово-хозяйственной деятельности фирмы / В. И. Флегонтов. — М.: Аспект Пресс, 2020. 334 с.
24. Чувикова В.В. Бухгалтерский учет и анализ: учебник для бакалавров. М.: Дашков и К, 2020. 246 с.
25. Шадрин Г. В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. М.: Юрайт, 2023. 464 с.
26. Штефан М. А., Замотаева О.А., Максимова Н.В. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации. М.: Юрайт, 2023. 347 с.
27. Эскиндаров М. А., Шаркова А. В., Меркулина И. А. Экономика и финансы ТЭК. М.: КноРус. 2019. 448 с.

## Приложение А

### Структура организации АО «Оренбургнефть»

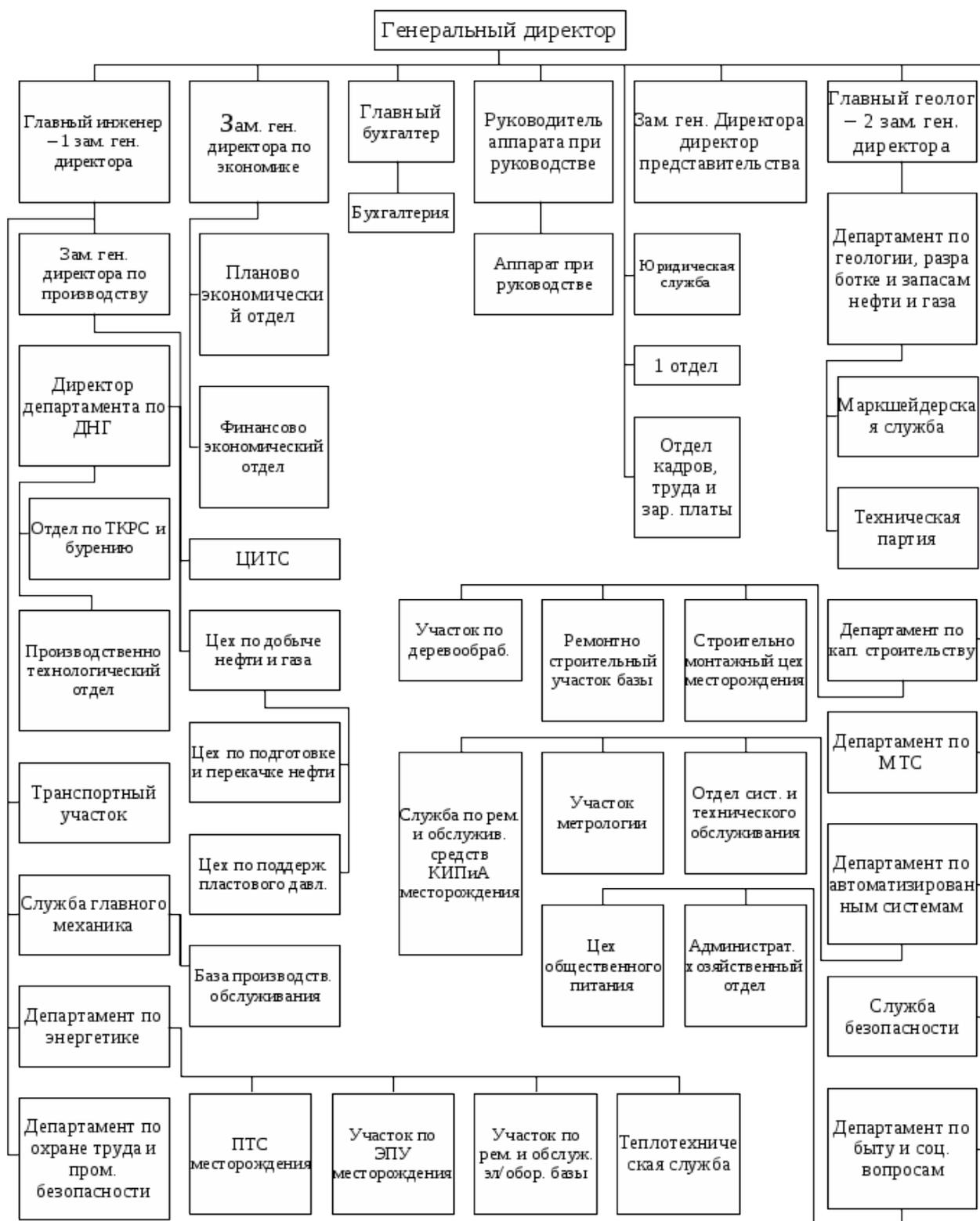


Рисунок А.1 – Формулы для анализа основных средств

Приложение Б

**Бухгалтерский отчет АО «Оренбургнефть» за 2021-2023 гг.**

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс АО «Оренбургнефть» за 2021- 2023 гг.

АКТИВ	Код	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		0	0	0
Нематериальные активы	1110	4128822	3841926	2782620
Результаты исследований и разработок	1120			
Нематериальные поисковые активы	1130	9272552	10779655	7351274
Материальные поисковые активы	1140	6023816	5839081	4508536
Основные средства	1150	143926611	147356361	111303653
Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0
Долгосрочные финансовые вложения	1170	30117565	74862528	30247123
Отложенные налоговые активы	1180	8700561	11770101	10626002
Прочие внеоборотные активы	1190	2042936	2332762	1844642
<b>ИТОГО по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>204212863</b>	<b>256782414</b>	<b>168663850</b>
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		0	0	0
Запасы	1210	5823954	3907303	3852327
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	313710	541909	292257
Дебиторская задолженность	1230	618633642	651834876	481192868
Финансовые вложения	1240	99	19149	
Денежные средства	1250	341	1042	535
Прочие оборотные активы	1260	24828	152570	940839
<b>ИТОГО по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>624796574</b>	<b>656456849</b>	<b>486278826</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 1100 + 1200)</b>	<b>1600</b>	<b>829009437</b>	<b>913239263</b>	<b>654942676</b>

Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б.1

ПАССИВ	Код	01.01.2021	01.01.2022	01.01.2023
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>	-	-	-	-
Уставный капитал	1310	3660	3660	3660
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	2785756	2770989	1332565
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	3914	3914	3914
Резервный капитал	1360	915	915	915
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	755575596	791546048	572986280
<b>ИТОГО по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>758369841</b>	<b>794325526</b>	<b>574327334</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	-	-	-	-
Заемные средства	1410	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	19515173	22410389	19075528
Оценочные обязательства	1430	13325084	16810069	7422989
Прочие долгосрочные обязательства	1450	4	274907	315166
<b>ИТОГО по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>32840261</b>	<b>39495365</b>	<b>26813683</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	-	-	-	-
Заемные средства	1510	-	-	-
Кредиторская задолженность	1520	35051529	76158994	51339231
Доходы будущих периодов	1530	17509	-	21
Резервы предстоящих расходов и под условные обязательства	1540	2730297	3259378	2462407
Прочие краткосрочные пассивы	1550	-	-	-
<b>ИТОГО по разделу VI</b>	<b>1500</b>	<b>37799335</b>	<b>79418372</b>	<b>53801659</b>
<b>БАЛАНС (сумма строк 1300 + 1400 + 1500)</b>	<b>1700</b>	<b>829009437</b>	<b>913239263</b>	<b>654942676</b>

## Приложение В

### Отчет о финансовых результатах АО «Оренбургнефть» за 2021-2023 гг.

Таблица В.1 – Отчет о финансовых результатах АО «Оренбургнефть» за 2021-2023 гг.

Показатель	Код	за 2021	за 2022	за 2023
Выручка	2110	296813022	199468731	324262035
Себестоимость продаж	2120	204096454	148113394	257265945
Валовая прибыль	2100	92716568	51355337	66996090
Коммерческие расходы	2210	2539125	3761133	4733617
Управленческие расходы	2220	2171196	2177419	2222854
Прибыль (убыток) от продаж	2200	88006247	45416785	60039619
Доходы от участия в других организациях	2310	424683	-	325944
Проценты к получению	2320	2392282	315732	642731
Проценты к уплате	2330	754741	382497	703491
Прочие доходы	2340	1562147	2697781	47881488
Прочие расходы	2350	2824767	2962937	22446922
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	88805851	45084864	85739369
Налог на прибыль	2410	-16704701	-9344927	-17405486
текущий налог на прибыль	2411	17025237	9519251	16235452
отложенный налог на прибыль	2412	320536	174324	-1170034
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-	-
Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-	-
Прочее	2460	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	72206484	35955685	68427926