

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт управления бизнес-процессами и экономики

Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического и
транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е.В. Кашина

подпись

« _____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий

и организаций (нефтяная и газовая промышленность)»

**РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ
РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ
(НА ПРИМЕРЕ ПАО «ТАТНЕФТЬ»)**

Пояснительная записка

Руководитель _____
подпись, дата

Л.В. Голованова

Выпускник _____
подпись, дата

Ф.А. Инёшина

Нормоконтролер _____
подпись, дата

Е.В.Бочарова

Красноярск 2016

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа по теме «Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов предприятия на примере ПАО «Татнефть» содержит 76 страниц текстового документа, 2 приложения, 12 таблиц, 52 использованных источника.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ, ПРИБЫЛЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, АНАЛИЗ, ОЦЕНКА, ПРОБЛЕМА, ПУТИ РЕШЕНИЯ, ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ.

Объект исследования – публичное акционерное общество «Татнефть».

Целью работы является проведение анализа финансовых результатов ПАО «Татнефть» на основе данных бухгалтерской отчетности, их оценка и разработка мероприятий для их улучшения.

В работе были рассмотрены теоритические аспекты формирования финансовых результатов, дана характеристка объекта исследования, проведен анализ прибыли, рентабельности и коэффициентов ликвидности ПАО «Татнефть». При проведении анализа были выявлены проблемы и предложены экономически эффективные мероприятия для их решения.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
1 Теоретические и методологические аспекты формирования финансовых результатов	7
1.1 Формирование финансовых результатов деятельности предприятия	7
1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансовых результатов	15
1.3 Методика анализа финансовых результатов	21
2 Оценка финансовых результатов ПАО «Татнефть»	30
2.1 Характеристика ПАО «Татнефть» как хозяйствующего субъекта	32
2.2 Анализ финансовых результатов ПАО «Татнефть»	42
2.3 Анализ рентабельности и коэффициентов ликвидности ПАО «Татнефть».....	49
3 Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов ПАО «Татнефть»	57
3.1 Проблемы нефтегазовой отрасли в РФ и направления их решения	57
3.2 Мероприятия по улучшению финансовых результатов ПАО «Татнефть»	62
Заключение	69
Список использованных источников	71
Приложения А – Б	76-78

ВВЕДЕНИЕ

Нефтегазовая отрасль – одна из важнейших составляющих российской экономики, развитие которой немыслимо без постоянного совершенствования технологии, техники и организации управления производством. Она играет важную роль в планомерном экономическом развитии страны, в ее безопасности, энергетической независимости, в сельском хозяйстве и других отраслях.

На данный момент нефтегазовая отрасль России находится в тяжелом состоянии. С каждым годом запасы нефтяных и газовых залежей истощаются, продуктивные горизонты становятся более глубокими, существенно усложняются условия их добычи, уменьшаются объемы поставки и переработки нефти. Падение курса рубля, обвал цен на нефть и нефтепродукты на внешних рынках и последствия налогового маневра затрудняют возможности инвестирования в отрасль.

Актуальность данной работы связана с тем, что анализ финансовых результатов необходим для обнаружения недостатков и проблем в деятельности предприятия и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на достижение основной цели предприятия – увеличение прибыли и эффективности работы предприятия, что особенно важно в таких сложных экономических условиях.

Деятельность любого хозяйствующего субъекта определяется положительным финансовым результатом (прибыль), при эффективной деятельности предприятия или отрицательным (убыток), если доходы не покрывают расходы.

Финансовые результаты деятельности предприятия отражаются в бухгалтерской отчетности, состоящей из баланса, отчета о финансовых результатах, отчета о движении денежных средств и отчета об изменении капитала.

Финансовый результат предприятия состоит из следующих показателей:

– финансовый результат от обычных видов деятельности;

- финансового результата от прочих видов деятельности;
- начисленного условного налога на прибыль, а также сумм причитающихся налоговых санкций.

Прибыль или убыток предприятия нефтегазовой отрасли зависит от множества факторов, как внешних (состояние рынка; цены и тарифы на топливо, энергию; нормы амортизации; система налогообложения и другие), так и внутренних (себестоимость продукции, работ, услуг; объем реализуемой продукции; качество продукции). Для того, чтобы определить влияние того или иного фактора на изменение показателя используют факторный анализ.

Цель данной работы заключается в проведении анализа финансовых результатов ПАО «Татнефть» на основе данных бухгалтерской отчетности, их оценка и разработка мероприятий для их улучшения.

В работе были решены следующие задачи:

1. Исследовать теоретические и методологические аспекты формирования финансовых результатов предприятия;
2. Дать характеристику ПАО «Татнефть», как хозяйствующего субъекта;
3. Проанализировать финансовые результаты деятельности предприятия;
4. Выявить недостатки и проблемы в деятельности компании за 2015 год;
5. Разработать мероприятия по улучшению финансовых результатов;
6. Оценить эффективность предложенных мероприятий.

Предметом анализа являются причинно-следственные связи экономических процессов и явлений ПАО «Татнефть».

Объектом анализа являются финансовые результаты деятельности предприятия.

В работе используется анализ динамики и структуры показателей прибыли и рентабельности ПАО «Татнефть», а также факторный анализ прибыли от продаж и рентабельности.

«Татнефть» - одна из крупнейших российских нефтяных компаний, международно-признанный вертикально-интегрированный холдинг. В составе производственного комплекса компании развиваются нефтегазодобыча,

нефтепереработка, нефтехимия, шинный комплекс, сеть АЗС и блок сервисных структур.[51]

По объёму добычи нефти компания занимает 5-е место среди российских нефтяных компаний и 32-е место в мире, по объёму подтверждённых запасов «Татнефть» занимает 21-е место в мире.

Ежегодный объем нефтедобычи — более 25 млн. тонн, газа — более 500 млн. куб. метров. Накопленная добыча нефти — свыше 2,8 млрд. тонн. При существующих темпах разработки месторождений компания обеспечена запасами более чем на три десятилетия. [49]

1 Теоретические и методологические аспекты формирования финансовых результатов

1.1 Формирование финансовых результатов деятельности предприятия

В условиях рыночной экономики управление финансовыми результатами занимает центральное место в деловой жизни хозяйствующих субъектов. Финансовое состояние характеризуется обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования, целесообразным их размещением и эффективным использованием. Назначение управления финансовыми результатами - своевременно выявлять и устранять недостатки в развитии организации, находить резервы для улучшения финансового состояния организации и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности [8, с.35]

Эффективная деятельность предприятий и хозяйственных организаций, стабильные темпы их работы и конкурентоспособность в современных экономических условиях в значительной степени определяются качеством управления финансами. Оно включает в себя финансовое планирование и прогнозирование с такими обязательными элементами, как бюджетирование и бизнес планирование, разработка инвестиционных проектов, организация управленческого учета, регулярный комплексный финансовый анализ и на его основе решение проблем платежеспособности, финансовой устойчивости, преодоление возможного банкротства предприятия.

Важнейшей формой управления финансами предприятия должны стать решения, суть которых сводится к формированию достаточных для развития предприятия финансовых ресурсов, поиску новых источников финансирования на денежном и финансовых рынках, использованию новых финансовых инструментов, позволяющих решать ключевые проблемы финансов: платежеспособность, ликвидность, доходность и оптимальное соотношение

собственных и заемных источников финансирования.

По данным экспертов из-за отсутствия налаженной системы управления финансами компании ежегодно теряют не менее 10% своих доходов - нехватка полной и оперативной финансовой информации приводит к ошибочным, запоздалым управленческим решениям, многие объекты финансового управления уходят из зоны внимания руководства.

Для выполнения данной задачи необходима постановка эффективного механизма финансового менеджмента на предприятии - инструмента повышения эффективности и управляемости компании, а следовательно, улучшение финансовых результатов деятельности предприятия.

Управление финансовыми результатами необходимо, так как они позволяют:

- осуществлять стратегические задачи, поддерживать оптимальную структуру и наращивать производственный потенциал предприятия;
- обеспечить текущую финансово-хозяйственную деятельность;
- участвовать хозяйствующему субъекту в осуществлении социальной политики, что улучшает психологический климат на предприятии;
- в рыночных условиях положительных финансовых результатов можно добиться только путем всеобщей реструктуризации управления предприятием, необходима интеграция всех служб и отделов.

Финансовые результаты деятельности предприятия – это выраженные в денежной форме экономические итоги хозяйственной деятельности коммерческих организаций всех форм собственности в целом и в разрезе подразделений.

Финансовые результаты деятельности организации являются важными показателями ее экономической эффективности, на основе анализа которых как внутренними, так и внешними пользователями бухгалтерской информации принимаются управленческие решения.

Под финансовым результатом понимается прирост или уменьшение стоимости собственного капитала организации в результате хозяйственной

деятельности организации за отчетный период. Это конечный экономический итог хозяйственной деятельности предприятия, который выражается в форме прибыли. В рыночных условиях хозяйствования прибыль является важнейшим экономическим показателем деятельности предприятия, она в обобщенном виде отражает результаты хозяйствования, продуктивность произведенных затрат.

Прибыль корпорации как экономическая категория представляет собой финансовый результат предпринимательской деятельности. Он является показателем, наиболее полно отражающим эффективность производства, объем и качество произведенной продукции, состояние производительности труда, уровень себестоимости. Отметим, что за счет прибыли осуществляется стимуляция как корпорации, так и работников, поскольку по результатам финансово-хозяйственной деятельности первые получают прибыль, вторые – заработную плату.

Сегодня понятие экономической и бухгалтерской прибыли четко разграничены. В бухгалтерском учете прибыль трактуют как результат реализации товаров и работ, услуг, т. е. как разницу между доходами и расходами, принимаемыми в отчетном периоде. Методика ее расчета приведена в форме 2 бухгалтерской отчетности.

Экономическая прибыль (EP) определяется как результат работы капитала. По сути, она является прибылью, оставшейся после расходов на обслуживание всего капитала, включая собственный. Данный показатель выступает мерой степени увеличения стоимости инвестиций акционеров.

В рыночных условиях хозяйствования прибыль является важнейшим экономическим показателем деятельности предприятия, она в обобщенном виде отражает результаты хозяйствования, продуктивность произведенных затрат.

Прибыль характеризует не весь полученный доход, а только ту его часть, которая «очищена» от затрат, понесенных за эту деятельность. В количественном выражении прибыль представляет собой разность между

совокупным доходом и совокупными затратами на предпринимательскую деятельность.

Прибыль является стоимостным показателем, выраженным в денежной форме. Такая форма оценки прибыли связана с практикой обобщенного стоимостного учета всех связанных с ней основных показателей: вложенного капитала, полученного дохода, понесенных затрат и т.п., а также с действующим порядком налогового регулирования.

Предприятия в процессе хозяйственной деятельности используют различные виды прибыли, которые можно классифицировать по следующим признакам.

Таблица 1 – Виды прибыли предприятия по основным классификационным признакам

Признак	Вид прибыли
Источники формирования прибыли, отражаемые в бухгалтерском учете	Прибыль от реализации продукции Прибыль от прочих операций, в том числе реализации имущества Балансовая прибыль
Метод расчета	Валовая (банковская) прибыль Чистая прибыль Маржинальная прибыль
Источники формирования прибыли по основным видам деятельности предприятия	Прибыль от операционной деятельности Прибыль от инвестиционной деятельности Прибыль от финансовой деятельности
Характер налогообложения прибыли	Налогооблагаемая прибыль Прибыль, не подлежащая налогообложению
Характер инфляционной «очистки» прибыли	Прибыль номинальная Прибыль реальная
По отраслям деятельности	Прибыль от производственной деятельности; Прибыль от торговой деятельности; Прибыль от оказания услуг и т.д.

Рассмотрим виды прибыли более подробно.[9]

Прибыль от реализации продукции – это разность между валовым доходом и затратами на реализацию товаров (издержками обращения). Прибыль является результирующим показателем хозяйственной деятельности фирмы.

Балансовая прибыль – сумма прибыли предприятия от реализации продукции и доходов от других видов деятельности. Балансовая прибыль, как конечный финансовый результат выявляется на основании бухгалтерского учета.

Валовая прибыль определяется как разность между выручкой от продажи продукции и товаров и себестоимостью проданных товаров, продукции.

Чистая прибыль - это прибыль, остающаяся после вычитания всех расходов из общего дохода организации, то есть эта та прибыль, которая остается в распоряжении предприятия.

Маржинальная прибыль - это разница между выручкой от продажи произведенной продукции и ее себестоимостью (или: маржинальная прибыль это валовая маржа, уменьшенная на величину амортизационных отчислений). Последняя статья (т.е. себестоимость) складывается из трех видов затрат (расходов):

- затраты сырья и материалов,
- затраты труда,
- накладные производственные расходы (затраты).

Прибыль от основной деятельности - это результат основной производственной деятельности предприятия.

Прибыль от инвестиционной деятельности - это доходы от размещения депозитных вкладов и владения ценными бумагами, доходы, полученные от участия в совместной деятельности с другими компаниями или реализации имущества по завершению инвестиционного проекта.

Прибыль от финансовой деятельности - то эффект, который получен от привлечения капитала в иные источники на выгодных условиях.

Понятие «бухгалтерской прибыли» в России введено с 1 января 1999г. Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (п. 79).

Бухгалтерской прибылью (убытком) считается прибыль (убыток) до налогообложения. В ее состав входят прибыль (убыток) от продаж, операционный, внереализационный и чрезвычайный доходы (расходы).

Налогооблагаемая прибыль (убыток) включает бухгалтерскую прибыль (убыток), а также отложенные налоговые активы и налоговые обязательства.

Номинальная прибыль - это прибыль, обозначенная в финансовой отчетности, которая соответствует балансовой прибыли.

Реальная прибыль — это номинальная прибыль, скорректированная на инфляцию. Для определения реальной прибыли номинальная прибыль соотносится с индексом потребительских цен.

Нераспределенная прибыль представляет собой конечный финансовый результат отчетного периода за вычетом налогов и иных аналогичных обязательных платежей, включая санкции за несоблюдение договоров. По своему содержанию соответствует чистой прибыли.

Деление прибыли по отраслям деятельности связано с тем, что в современных условиях производственные предприятия вправе извлекать прибыль в разных сферах деятельности. По каждой сфере деятельности действующим законодательством могут быть предусмотрены разные ставки налога на прибыль и льготы по ним. В этих условиях необходимо вести отдельный учет доходов и расходов, так как это повышает точность и достоверность расчетов и усиливает аналитические возможности бухгалтерского учета.

Последовательность формирования показателей прибыли предприятия в «Отчете о финансовых результатах» показана на рисунке 1.



Рисунок 1 - Взаимосвязь показателей прибыли

Прибыль как экономическая категория и показатель деятельности организации имеет характерные особенности.

Во-первых, она характеризует экономическую эффективность, конечный финансовый результат деятельности организации. На величину прибыли и ее динамику воздействуют зависящие и не зависящие от организации факторы. К факторам, зависящим от организации, относятся уровень хозяйствования, компетентность руководства и менеджеров, конкурентоспособность продукции, организация производства и труда, его производительность, состояние и эффективность производственного и финансового планирования. Практически вне сферы воздействия организации находятся конъюнктура рынка, финансовая политика государства, уровень цен на потребляемые материально-сырьевые и топливно-энергетические ресурсы, нормы амортизационных отчислений.

Во-вторых, прибыль обладает стимулирующей функцией. Прибыль организации после уплаты налогов и других обязательных платежей должна быть достаточной для выплаты дивидендов, расширения производственной деятельности, научно-технического и социального развития организации, материального поощрения работников.

В-третьих, прибыль — один из источников формирования бюджетов разных уровней. Налог на прибыль наряду с другими доходными поступлениями в бюджет используется для финансирования выполнения государством своих функций, реализации государственных инвестиционных, производственных, научно-технических и социальных программ.

В бухгалтерском учете формирование финансового результата происходит в соответствии со статьями гл. 25 НК РФ «Налог на прибыль организаций» и некоторыми положениями по бухгалтерскому учету (ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность предприятия»[5], ПБУ 9/99 «Доходы организации»[6], ПБУ 10/99 «Расходы организации»[7]).

Под доходами предприятия подразумевается увеличение экономических выгод в результате поступления денежных средств, иного имущества и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала.

Как известно, доходы предприятий в зависимости от их характера, условия получения и направлений его деятельности подразделяются на:

- доходы от обычных видов деятельности;
- прочие доходы;

Доходами от обычных видов деятельности является выручка от продажи продукции и товаров, поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг. К прочим доходам относятся операционные и внереализационные.

К расходам по обычным видам деятельности относятся расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, выполнением работ и оказанием услуг (себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг, коммерческие и управленческие расходы). В состав прочих расходов включаются операционные и внереализационные

расходы. [8,стр.148]

Финансовый результат хозяйственной деятельности любого предприятия (прибыль или убыток) складывается постепенно в течение отчетного периода (квартал, год). Для обобщения информации о формировании конечного финансового результата деятельности организации в отчетном году предназначен счет 99 «Прибыли и убытки».

Конечный финансовый результат складывается из следующих показателей:

- финансового результата от обычных видов деятельности
- финансового результата от прочих видов деятельности
- начисленного условного налога на прибыль, а также сумм причитающихся налоговых санкций.

По дебету счета 99 отражаются убытки, а по кредиту – прибыли организации. Хозяйственные операции отражаются на счете 99 по кумулятивному принципу, то есть нарастающим итогом с начала года.

Сопоставление дебетового и кредитового оборотов за отчетный период показывает конечный финансовый результат отчетного периода.

Если оборот по кредиту счета 99 больше оборота по дебету, то финансовым результатом является прибыль; если оборот по кредиту счета 99 меньше оборота по дебету, то финансовым результатом является убыток.

1.2 Цель, задачи и источники информации для анализа финансовых результатов

Качество принимаемых управленческих решений на уровне хозяйствующего субъекта зависит от качества их аналитического обоснования.

Предметом анализа являются причинно-следственные связи экономических процессов и явлений на предприятии.

Объектом анализа являются финансовые результаты деятельности предприятия.

Содержание финансового анализа заключается в глубоком и всестороннем изучении финансового положения организации и факторов его формирования – прибыли, объема продаж, себестоимости продукции и некоторых других показателей, взаимосвязанных с ним. Финансовый анализ основывается на данных финансовой отчетности и обладает следующими особенностями:

- множественность субъектов анализа (пользователей информации);
- разнообразие целей и интересов субъектов анализа;
- наличие типовых методик, стандартов учета и отчетности;
- ориентация анализа только на публичную отчетность организации;
- максимальная открытость результатов анализа для пользователей информации о деятельности организации.

Основное содержание внешнего финансового анализа, осуществляемого партнерами организации по данным публичной финансовой отчетности, включает:

- анализ абсолютных показателей финансовых результатов;
- анализ показателей рентабельности;

К особенностям финансового анализа следует отнести роль в нем человеческого фактора и бухгалтерского риска. Финансовый анализ основывается на полном понимании бухгалтерского учета, его языка и на специальных приемах (инструментарии анализа), с помощью которых изучаются наиболее важные вопросы для получения обоснованных выводов.

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования организации по всем направлениям деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой, инвестиционной. Для получения предприятием необходимого уровня прибыли нужно грамотно оценить его финансовые результаты и выявить факторы воздействующие на их изменения.

Целями проведения анализа финансовых результатов выступают:

- своевременное обеспечение руководства предприятия и его финансово-

экономических служб данными, позволяющими сформировать объективное суждение о результатах деятельности предприятия в различных сферах хозяйствования за отчетный год в сравнении с предыдущим годом, рядом прошедших финансовых периодов, с бизнес-планом, результатами деятельности других предприятий;

- выявление факторов, действие которых привело к изменению показателей финансовых результатов и резервов роста прибыли;
- разработка мероприятий по максимизации прибыли предприятия;
- разработка предложений по использованию прибыли предприятия после налогообложения.

Г.В. Савицкая[10] отражает следующие основные задачи анализа финансовых результатов:

- систематический контроль за выполнением планов реализации продукции и получением прибыли;
- определение влияния как объективных, так и субъективных факторов на финансовые результаты;
- выявление резервов увеличения суммы прибыли и рентабельности;
- оценка работы предприятия по использованию возможностей увеличения прибыли и рентабельности;
- разработка мероприятий по использованию выявленных резервов.

А.Д. Шереметом и Р.С. Сайфулиным[11] определены следующие задачи анализа финансовых результатов:

- анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли;
- факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг);
- анализ финансовых результатов от прочей реализации, внереализационной и финансовой деятельности;
- анализ и оценка использования чистой прибыли;
- анализ взаимосвязи затрат, объема производства (продаж) и прибыли;

– анализ взаимосвязи прибыли, движения оборотного капитала и потока денежных средств;

– анализ и оценка влияния инфляции на финансовые результаты.

Информация о деятельности организации, ее имидж играют важную роль в улучшении финансовых результатов. Любой субъект хозяйствования, заинтересованный в своем успешном развитии, может и должен использовать при планировании своей деятельности результаты проведенного финансового анализа. Вместе с тем проводимый анализ не может дать единого рецепта на все случаи хозяйственной жизни, но позволит научиться отвечать на поставленный вопрос.

Поэтому для адекватного развития рыночных механизмов и методов управления необходимо использовать достоверную и прозрачную информацию.

Информация - это упорядоченные сообщения о процессах и явлениях, происходящих во внешнем мире, совокупность каких-либо данных.

Для анализа деятельности хозяйствующего субъекта используют научно-техническую, административно-правовую и экономическую информацию.

Все источники данных для анализа делятся на плановые, учетные и внеучетные.

К плановым источникам относятся все типы планов, которые разрабатываются на предприятии (перспективные, текущие, оперативные), а также нормативные материалы, сметы, ценники, проектные задания и др.

К учетным источникам относятся:

- бухгалтерский учет и отчетность;
- статистический учет и отчетность;
- налоговый учет и отчетность;
- оперативный учет и отчетность;
- выборочные учетные данные.

К внеучетным источникам информации относятся документы, которые регулируют хозяйственную деятельность:

- официальные документы: законы, указы президента, постановления кабинета министров, приказы вышестоящих органов управления, акты ревизий и проверок, приказы и распоряжения руководителей предприятия;
- хозяйственно-правовые документы: договоры, соглашения, решения арбитража и судебных органов, рекламации;
- решения общих собраний коллектива, совета трудового коллектива предприятия;
- материалы изучения передового опыта, приобретенные из разных источников информации (радио, телевидение, газеты и т. д.);
- техническая и технологическая документация;
- материалы специальных исследований состояния производства на отдельных рабочих местах (хронометражи, фотографии и т. п.);
- устная информация, которая получена во время встреч с членами коллектива или представителями других предприятий.

Комплексное использование перечисленных источников информации и правильное их сочетание в процессе экономического анализа позволяют всесторонне изучать работу предприятий и полнее выявлять резервы их экономического и социального развития.

Разнообразие социальных, экономических и правовых условий функционирования субъектов хозяйствования в каждой стране определяет совокупность требований, которым должна отвечать бухгалтерская отчетность. В ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» нашли отражение качественные характеристики отчетности. Поэтому финансовая отчетность должна отвечать следующим требованиям: понятность, уместность, надежность, сопоставимость.

Понятность служит основным критерием качества информации, подразумевающим доступность для понимания подготовленным пользователям. Отсутствие достаточных знаний в области ведения бизнеса не позволит уяснить сложную для понимания, но важную для ведения бизнеса информацию.

Уместность информации означает, что она значима и влияет на экономические решения пользователей, помогая им оценивать прошлые, настоящие и будущие события, подтверждать или исправлять прошлые оценки.

Надежность информации определяется отсутствием в ней существенных ошибок и искажений. Информация должна быть правдивой, полной, экономически реальной.

Сопоставимость информации означает сопоставимость во времени и сравнимость с информацией других предприятий. Это позволяет проследить тенденции в финансовом положении и результатах деятельности анализируемого предприятия.

По данным международных стандартов финансовой отчетности № 1 «Представление финансовой отчетности» установлены также качественные характеристики финансовой отчетности. К ним относят своевременность, значимость, прогнозную ценность, обратную связь.

Своевременность – доступ к информации при возникновении потребности у пользователя.

Значимость – все данные, способные оказать существенное влияние на принятие решения пользователями информации, должны найти отражение в отчетности.

Прогнозная ценность информации заключается в возможности определения жизнеспособности организации на длительный срок.

Обратная связь информации позволяет контролировать выполнение решений, помогает подтвердить или откорректировать ранее принятое решение ее пользователями.

Организация будет стремиться соблюдать все вышперечисленные требования только в том случае, если полезный эффект от их применения будет значительно превосходить затраты на их применение.

Считается, что отчетность, составленная в соответствии с требованиями ее представления, является достоверной и позволяет пользователям принимать на ее основе адекватные экономические решения. Применение качественных

основных характеристик и соответствующих бухгалтерских стандартов обеспечит составление достоверной отчетности, анализ которой позволит принимать оптимальные управленческие решения.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с нормативными требованиями ведения бухгалтерского учета и отчетности составляется ежемесячно и представляется в установленном порядке ежеквартально или ежегодно по соответствующим адресам. Состав и формы финансовой отчетности организаций устанавливаются Министерством финансов РФ.

По результатам квартала составляются две основные формы отчетности – бухгалтерский баланс (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма № 2). По итогам года составляется отчетность по всем формам, включая «Отчет об изменениях капитала» (форма № 3) и «Отчет о движении денежных средств» (форма № 4), «Приложения к бухгалтерскому балансу» (форма № 5). Кроме того, в отчетность включаются специальные формы об использовании бюджетных средств и нормы, предусмотренные для конкретных отраслей. Большое значение для обеспечения должной информативности отчетности имеют качество пояснительной записки и наличие аудиторского заключения.[12]

1.3 Методика анализа финансовых результатов предприятия

Выбор той или иной методики проведения анализа для отдельно взятого предприятия зависит от особенностей его функционирования и целей, которых необходимо достичь в процессе анализа. Методологический подход к содержанию экономического анализа финансовых результатов деятельности предприятия заключается в том, что анализ финансовых результатов следует проводить, соблюдая логику движения от общего к частному и далее, к определению влияния частного на общее. Иначе говоря, сначала необходимо дать оценку обобщающим показателям, характеризующим финансовые результаты в их динамике, рассмотреть их структуру, определить их изменение

в анализируемом периоде по отношению к базисному периоду или к бизнес-плану; выявить факторы, действие которых привело к изменению этих показателей. Затем необходимо провести детальный анализ финансовых результатов на основе углубленного изучения частных показателей и выявления резервов роста прибыли.[13] Затем необходимо разработать комплекс мероприятий, которые помогут улучшить финансовые результаты предприятия и повысить эффективность его деятельности

Анализ финансовых результатов включает в себя изучение прибыли (или убытка), а также расчет и анализ рентабельности предприятия.

Для анализа прибыли нужно провести, во-первых, оценку изменений по каждому показателю за анализируемый период; во-вторых, оценку структуры показателей прибыли и изменений их структуры; в-третьих, выявление факторов и причин изменения показателей прибыли и их количественную оценку.

Горизонтальный анализ - это сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом. При горизонтальном анализе отчетности (например, баланса), берется показатель (строка) и прослеживается его изменение в течение двух или более периодов. В ходе анализа рассчитываются абсолютные отклонения и темп роста.

Так, желательно, чтобы темпы роста выручки от продажи были выше темпов роста себестоимости проданных товаров, а также коммерческих и управленческих расходов.

Вертикальный анализ – это определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Путем исследования структуры соответствующих показателей формы №2 «Отчет о прибылях и убытках» и их изменений проводится анализ уровня финансовых результатов.

Факторный анализ можно определить как анализ влияния на результат ряда факторов с установлением количественной степени влияния каждого из них.

Факторы – элементы, причины, воздействующие на данный показатель или на ряд показателей. Они носят объективный характер. Факторы могут общими, т. е. влияющими на ряд показателей, или частными, специфическими для данного показателя. Обобщающий характер многих факторов объясняется связью и взаимной обусловленностью, которые существуют между отдельными показателями.

В финансовом анализе принято изучать влияние на прибыль (убыток) предприятия внешних и внутренних факторов, а также произвести их группировку и определить влияние каждого фактора на результативный показатель.

Различают следующие виды факторного анализа:

- детерминированный и стохастический;
- прямой и обратный;
- одноступенчатый и многоступенчатый;
- статистический и динамический;
- ретроспективный и перспективный.

Детерминированный факторный анализ представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем носит функциональный характер, т. е. результативный показатель может быть представлен в виде произведения, частного или алгебраической суммы факторов.

Стохастический анализ представляет собой методику исследования факторов, связь которых с результативным показателем является неполной, вероятностной (корреляционной).

Существует несколько способов определения количественного влияния отдельных факторов на изменение результативного показателя. Они представлены ниже на рисунке 2.

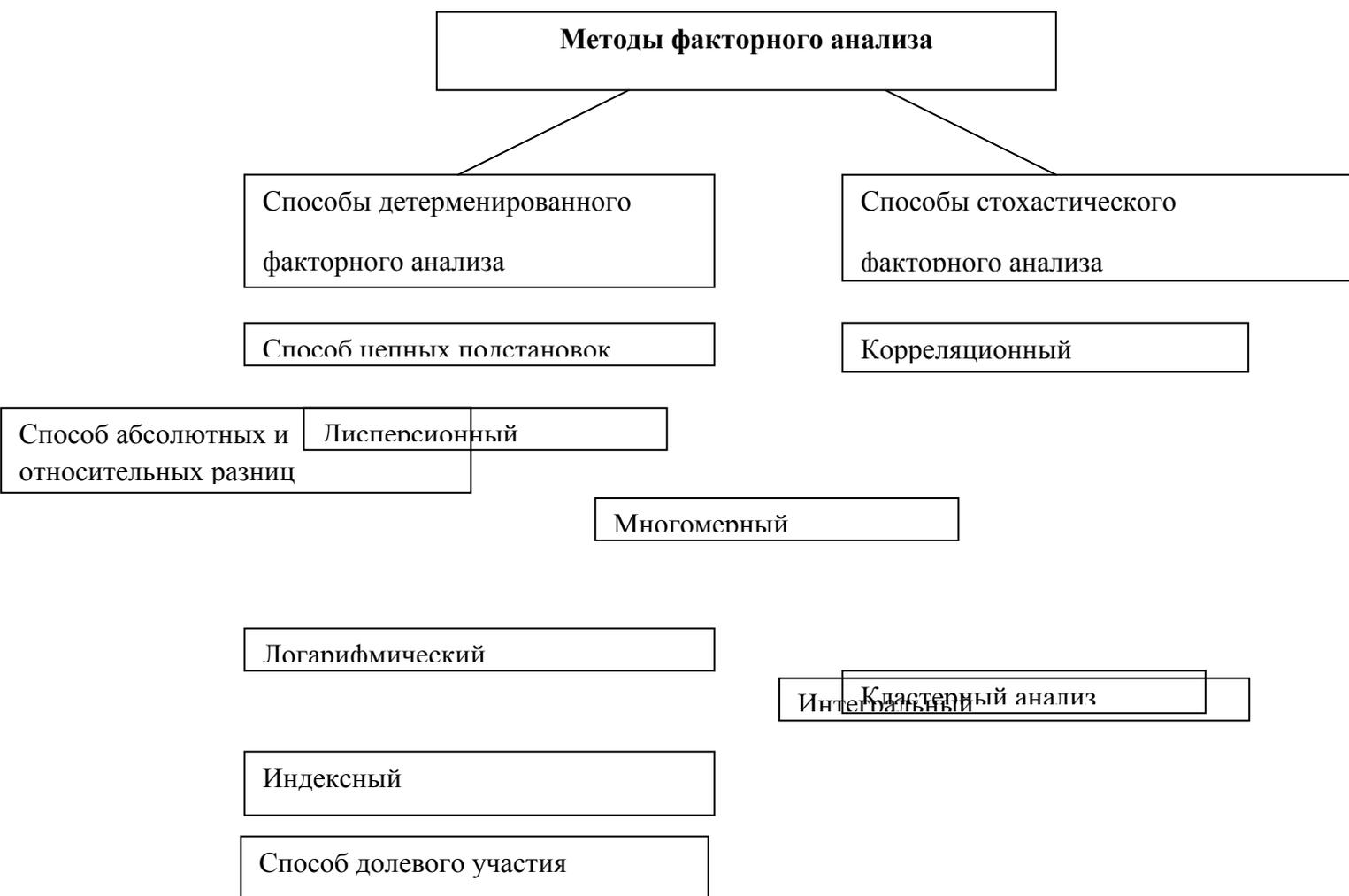


Рисунок 2 – Методы измерения количественного влияния факторов на результативный показатель.

В данной работе детерминированный факторный анализ прибыли проводится с помощью метода цепных подстановок.

Метод цепных подстановок используется для определения количественного влияния отдельных факторов на общий результативный показатель. Данный способ применяется в том случае, когда между изучаемыми явлениями существует функциональная, прямая или обратно пропорциональная зависимость. Он используется во всех типах детерминированных факторных моделей для определения влияния факторов.

Суть этого метода заключается в последовательной замене базисной величины каждого факторного показателя на фактическую величину в

отчетном периоде, все остальные при этом считаются неизменными. Каждая подстановка связана с отдельным расчетом. Степень влияния того или иного фактора выявляется последовательным вычитанием, а сумма факторных отклонений показывает общее изменение изучаемого показателя.[17,стр.46-47]

Необходимым элементом анализа финансовых результатов является анализ относительных показателей (коэффициентов), который позволяет осуществить расчет отношений данных отчетности и определить взаимосвязи показателей.

Показатели рентабельности – это важнейшие характеристики фактической среды формирования прибыли и дохода предприятий. По этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства показатели рентабельности используются как инструмент инвестиционной политики и ценообразования.

Если прибыль выражается в абсолютной сумме, то рентабельность – это относительный показатель интенсивности производства, так как отражает уровень прибыльности относительно определенной базы. Организация рентабельна, если суммы выручки от реализации продукции достаточно не только для покрытия затрат на производство и реализацию, но и для образования прибыли. Рентабельность может определяться по-разному.

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности (производственной, предпринимательской, инвестиционной), окупаемость затрат и т.д. Они более полно, чем прибыль характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или использованными ресурсами. Их применяют для оценки деятельности предприятия и как инструмент в инвестиционной политике и ценообразования.

В практике российских предприятий используют следующие показатели рентабельности:

Коэффициент валовой прибыли показывает, какая часть общей выручки от продаж осталась после вычета стоимости проданных товаров. Он рассчитывается по формуле:

$$K_{ВП} = \frac{П_В}{В_{пр}} * 100 , \quad (1)$$

где $П_В$ - валовая прибыль;

$В_{пр}$ - выручка от продажи.

Рентабельность основной деятельности рассчитывается по формуле:

$$P_{од} = \frac{П_{пр}}{С/с} * 100 , \quad (2)$$

где $П_{пр}$ - прибыль от продаж;

$С/с$ – себестоимость продаж.

Рентабельность продаж показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции и является важным показателем для сравнения предприятий одной отрасли.

Рентабельность продаж по прибыли от продаж рассчитывается по формуле:

$$P_{прп} = \frac{П_{пр}}{В_{пр}} * 100 , \quad (3)$$

Рентабельность продаж по чистой прибыли рассчитывается по формуле:

$$P_{прчп} = \frac{П_ч}{В_{пр}} * 100, \quad (4)$$

где $П_ч$ - чистая прибыль.

Рентабельность собственного капитала показывает эффективность отдачи

от собственного капитала, то есть внесенных собственниками денег, имущества и т.д.

$$P_{\text{ск}} = \frac{\Pi_{\text{ч}}}{\text{Собственный капитал}} * 100, \quad (5)$$

Рентабельность перманентного (постоянного) капитала отражает эффективность использования долгосрочного капитала (как собственного, так и заемного) до налогообложения.

$$P_{\text{пк}} = \frac{\Pi_{\text{н}}}{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}} * 100, \quad (6)$$

где $\Pi_{\text{н}}$ - прибыль до налогообложения.

Общая рентабельность (рентабельность предприятия) рассчитывается по формуле:

$$P_{\text{общ.}} = \frac{\Pi_{\text{н}}}{V_{\text{пр}}} * 100, \quad (7)$$

Уровень общей рентабельности - это ключевой индикатор при анализе рентабельности предприятия. Но если требуется точнее определить развитие организации, исходя из уровня ее общей рентабельности, необходимо вычислить дополнительно еще два ключевых индикатора: рентабельность оборота и число оборотов капитала.

Рентабельность продукции определяется по формуле 8 или 9:

$$P = \frac{\Pi}{B} * 100, \quad (8)$$

$$P = \frac{B - C/c}{B} * 100, \quad (9)$$

где П - прибыль;

В - выручка;

С/с - себестоимость.

Чем выше показатели рентабельности, тем более эффективно производство и реализация продукции. Высокие численные показатели рентабельности реализуемой продукции отражают конкурентоспособность продукции.

Анализ рентабельности реализуемой продукции необходим для правильной оценки эффективности текущей деятельности. Он позволяет понять, сколько копеек прибыли принесет один рубль, вложенный в производство и реализацию продукции. Также необходимо провести факторный анализ рентабельности продукции, для этого необходимы данные по выручке и себестоимости продукции.

В работе используется методика факторного анализа показателей рентабельности продукции:

Из формулы (9): влияние фактора изменения выручки определяется по формуле:

$$\Delta P_B = \frac{B_1 - C/c_0}{B_1} - \frac{B_0 - C/c_0}{B_0}, \quad (10)$$

Влияние фактора изменения себестоимости составит:

$$\Delta P_{C/c} = \frac{B_1 - C/c_1}{B_1} - \frac{B_1 - C/c_0}{B_1}, \quad (11)$$

А сумма факторных отклонений даст общее изменение рентабельности за период:

$$\Delta P = \Delta P_B + \Delta P_{C/c}, \quad (12)$$

Основной целью деятельности любой компании является поиск оптимальных управленческих решений, направленных на максимизацию прибыли, относительным выражением которой являются показатели рентабельности. Преимущества использования данных показателей в анализе заключаются в возможности сравнения эффективности деятельности не только в рамках одной компании, но и применения многомерного сравнительного анализа нескольких компаний за ряд лет. Кроме того, показатели рентабельности, как любые относительные показатели, представляют собой важные характеристики факторной среды формирования прибыли и дохода компаний.

В случае, когда предприятие находится в условиях экономической нестабильности необходимо провести анализ ликвидности, то есть выяснить достаточно ли у предприятия средств для покрытия его задолженности.

Основной признак ликвидности – формальное превышение стоимости оборотных активов над краткосрочными пассивами. И чем больше это превышение, тем более благоприятное финансовое состояние имеет предприятие с позиции ликвидности.

Для оценки способности предприятия покрывать свои краткосрочные обязательства за счет имеющихся оборотных активов, не только на данный момент, но и в случае чрезвычайных происшествий рассчитывают коэффициенты ликвидности.

Коэффициент текущей ликвидности (коэффициент покрытия) дает оценку общей платежеспособности предприятия, рассчитывается по формуле (13)

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{стр.1200}}{(\text{стр.1520} + \text{стр.1510} + \text{стр.1550})}, \quad (13)$$

Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности, рассчитывается по формуле (14) показывает, какая часть краткосрочных обязательств компании

может быть немедленно погашена за счет средств на различных счетах, в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам с дебиторам.

$$K_{\text{сл}} = \frac{(\text{стр.1230} + \text{стр.1240} + \text{стр.1250})}{(\text{стр.1520} + \text{стр.1510} + \text{стр.1550})}, \quad (14)$$

Коэффициент абсолютной ликвидности – это коэффициент, равный отношению денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к краткосрочным обязательствам (текущим пассивам), удовлетворительным считается значение коэффициента более 0,2. Рассчитывается по формуле (15):

$$K_{\text{ал}} = \frac{(\text{стр.1240} + \text{стр.1250})}{(\text{стр.1520} + \text{стр.1510} + \text{стр.1550})}, \quad (15)$$

Чем выше показатели ликвидности, тем лучше платежеспособность предприятия. С другой стороны, высокий показатель может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах.

Таким образом, для совершенствования формирования, распределения и использования прибыли руководство предприятия должно четко представлять, за счет каких источников ресурсов организация будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладываться капитал. Забота о финансах является отправным моментом и конечным результатом деятельности любого предприятия.

На каждом предприятии должны предусматриваться плановые мероприятия по увеличению прибыли.

В общем плане эти мероприятия могут быть следующего характера:

- увеличение выпуска продукции;
- улучшение качества продукции;
- продажа излишнего оборудования и другого имущества или сдача его в аренду;

- снижение себестоимости продукции за счет более рационального использования материальных ресурсов, производственных мощностей и площадей, рабочей силы и рабочего времени;
- увеличение добычи полезных ископаемых;
- расширение рынка продаж и др;
- рациональное расходование экономических ресурсов;
- снижение затрат на производство;
- повышение производительности труда;
- ликвидация непроизводительных расходов и потерь;
- повышение технического уровня производства.

2 Оценка финансовых результатов ПАО «Татнефть»

2.1 Характеристика ПАО «Татнефть» как хозяйствующего субъекта

ПАО «Татнефть» и его дочерние сообщества (в совокупности далее, «Группа» или «Татнефть») являются одной из крупнейших российских нефтяных компаний, международно-признанный вертикально-интегрированный холдинг. В составе производственного комплекса компании стабильно развиваются нефтегазодобыча, нефтепереработка, нефтехимия, шинный комплекс, сеть АЗС и блок сервисных структур. «Татнефть» также участвует в капитале компаний финансового (банковского и страхового) сектора.

Холдинговая компания «Публичное акционерное общество «Татнефть» было учреждено в соответствии с Указом Президента Республики Татарстан «О мерах по преобразованию государственных предприятий, организаций и объединений в акционерные общества» от 26.09.1992 года № УП-466 и Законом Республики Татарстан «О преобразовании государственной и коммунальной собственности в Республике Татарстан (о разгосударствлении и приватизации»).

Согласно статье 3 Устава основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Основными видами деятельности являются:

– поиск и разведка, бурение и разработка нефтегазовых и битумных месторождений, а также месторождений общераспространенных полезных ископаемых, пресных и минеральных подземных вод, строительство скважин всех назначений, в том числе на воду;

– добыча нефти, газа, битумов, пресных и минеральных вод, других полезных ископаемых, их транспортировка различными видами транспорта, переработка и реализация;

– добыча прочих полезных ископаемых, не включенных в другие группировки;

– строительство объектов производственного назначения и социальной сферы, проектирование, строительно–монтажные, пуско-наладочные, ремонтные работы на всех видах оборудования и инженерных сетях;

– проведение научно-исследовательских и проектно-изыскательных работ;

– производство и реализация товаров народного потребления;

– торгово-коммерческая деятельность и многие другие.

Неотъемлемой частью деятельности компании является реализация социальной политики, основанной на следующих принципах:

– социальные льготы и гарантии (Коллективный договор);

– социальное страхование;

– охрана труда;

– обучение;

– улучшение жилищных условий;

– негосударственное пенсионное обеспечение;

– поддержка неработающих пенсионеров;

– поддержка молодых работников.

Деятельность Компании в этой области носит системный характер и направлена на создание эффективных и безопасных рабочих мест, обеспечение социальной защищенности работников и членов их семей, непрерывное профессиональное развитие персонала, поддержание благоприятной социальной обстановки в регионах деятельности.

Значимой частью социальной политики ПАО «Татнефть» являются социальные и благотворительные программы в регионах деятельности. Активно участвуя в жизни общества, ПАО «Татнефть» создает тем самым условия для своего долгосрочного успешного развития.

Высшим органом управления Общества является общее собрание его акционеров. Общее годовое собрание проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года.

Общее руководство деятельностью общества осуществляет Совет директоров, а также принимает решения по всем вопросам деятельности Общества за исключением вопросов, отнесенных действующим законодательством к компетенции общего собрания акционеров. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется генеральным директором и Правлением. Они подотчетны Совету директоров и общему собранию акционеров. Генеральный директор является председателем правления. С ноября 2013 года генеральным директором ПАО «Татнефть» является Маганов Наиль Ульфатович.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. правительство Республики Татарстан, через полностью принадлежащее ему дочернее предприятие АО «Связьинвестнефтехим» контролирует почти 36% голосующих акций Компании. Данная доля была внесена в АО «Связьинвестнефтехим» в 2003г. Министерством земельных и имущественных отношений Республики Татарстан. Правительство Республики Татарстан также владеет «золотой акцией», что дает право последнему назначать одного представителя в Совет Директоров и одного представителя в Ревизионный Комитет Компании, а также налагать вето на определенные важные решения, включая решения относительно изменений в акционерном капитале, поправок в Устав, ликвидации или реорганизации Компании, а также одобрения в отношении «существенных» сделок и сделок с «заинтересованными сторонами», как определено в законодательстве Российской Федерации. В настоящее время срок действия «золотой акции» не ограничен.

Компетенцию органов управления Компании регламентируют следующие документы:

- «Устав ПАО «Татнефть»
- «Положение об общем собрании акционеров»;

- «Положение о Совете директоров»;
- «Положение о Правлении»;
- «Положение о генеральном директоре»;
- «Положение о Ревизионной комиссии»;
- «Положения о комитетах Совета директоров».

Общий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Компании осуществляется ревизионной комиссией.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы «Татнефть» ежеквартально отражаются в консолидированной отчетности по стандартам МФСО, что позволяет акционерам и всем заинтересованным сторонам объективно оценивать деятельность Группы. Основные показатели по данным годовой консолидированной отчетности по МСФО за 2015 год [15] приведены в таблице 2.

Таблица 2 – Основные технико-экономические показатели Группы

Показатель	2014	2015	Отклонение	
			Абсолютное	Относительно е,%
Выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности, нетто, млн.руб.	476 360	552 712	76 352	16
Прибыль акционеров Группы, млн.руб.	92 227	98 930	6 703	7,3
Объем добычи газа Группой, млн. куб. м.	517,7	531,8	14,1	2,7
Производство нефтепродуктов, тыс. тонн	9 248,3	9 140,8	(107,5)	(1,2)
Производство газопродуктов, тыс. тонн	1 106,1	1 142,2	36,1	3,3
Производство шин, млн. шт.	11,6	12,0	0,4	3,4
Количество АЗС в России	543	567	24	4,4

По данным таблицы 2 выручка от реализации и прочие доходы от основной деятельности, нетто, то есть выручка без учета налогов, акцизов и прочих обязательных платежей[23] выросла за 2015 год на 16% или на 76 352 млн. руб.

Прибыль акционеров Группы (чистая прибыль) увеличилась на 6 703 млн. руб. (7,3%) и составила 98 930 млн. руб., за счет увеличения выручки от реализации, нетто на 76 351 млн. руб. (16%).

Также, выросли объем добычи нефти и газа Группой, на 720 тыс. тонн и 14,1 млн. куб. м. соответственно. Однако производство нефтепродуктов Группой снизилось на 107,5 тыс. тонн или на 1,2% за год.

Компания расширяет свою сеть АЗС – за 2015 год их количество в РФ составило 567 станций, что на 24 больше чем в 2014 году.

Деятельность Группы можно разделить на следующие основные сегменты:

– разведка и добыча нефти. Состоит из нефтедобывающих и газодобывающих подразделений и дочерних добывающих обществ Компании, геологических, инженерных подразделений и подразделений по повышению нефтеотдачи пластов, центров по ремонту насосного оборудования, и прочих вспомогательных нефтесервисных подразделений. Добыча нефти и газа, нефтеперерабатывающее производство и другие виды деятельности Группы в основном сосредоточены в Республике Татарстан, расположенной в Российской Федерации между рекой Волга и Уральским горным хребтом, приблизительно в 750 км к юго-востоку от Москвы.

– переработка и реализация нефти и нефтепродуктов. Состоит из подразделения Компании по реализации (УРНиН), нефтеперерабатывающего и нефтехимического комплекса в г. Нижнекамске, Татарстан, управляемого АО «ТАНЕКО» («ТАНЕКО»), а также подразделения Компании по управлению проектами строительства. Также в данный сегмент входят: подразделение по добыче, транспортировке и переработке газа Татнефтегазпереработка; ООО «Татнефть-АЗС Центр», ООО «Татнефть-АЗС-Запад», и ООО «Татнефть-АЗС-

Юг», управляющие сетью автозаправочных станций под брендом «Татнефть» в России и занимающиеся оптовыми продажами нефтепродуктов; и некоторые другие компании по продаже нефти, а также вспомогательные компании.

– нефтехимия. Этот сегмент объединен под управляющей компанией ООО «Татнефть-Нефтехим», которая осуществляет управление ПАО «Нижнекамскшина», одним из крупнейших предприятий-производителей шин в России, и технологически интегрированными с ним компаниями, включая АО «Нижнекамский завод технического углерода», АО «Ярполимермаш-Татнефть», АО «Нижнекамский Механический Завод», ООО «Нижнекамский завод грузовых шин» и ООО «Нижнекамский завод шин ЦМК». ООО «Татнефть-Нефтехимснаб» и ООО «Торговый дом Кама» отвечают за обеспечение запасами и сбыт товаров, производимых компаниями внутри этого сегмента, соответственно.

Выделение сегментов обусловлено тем, по каким направлениям руководство Группы оценивает показатели эффективности и принимает инвестиционные и стратегические решения.

Стратегические инициативы и задачи, определенные Компанией на долгосрочную перспективу, отражают векторы и потенциал развития на основе понимания этапности в их достижении.

Одной из первостепенных стратегических целей Компании является поддержание текущего уровня добычи нефти на лицензионных месторождениях в Татарстане. В 2015 г. добыча нефти Группой составила 27,3 млн. тонн, что на 2,7% выше, чем в 2014 г. Добыча газа в 2015 г. составила 959,3 млн. куб. м., что на 3,2% выше, чем в 2014 г.

Ввиду относительной выработанности основных добывающих месторождений значительная часть всей нефти, произведенной Компанией в Татарстане, была получена с использованием различных технологий повышения нефтеотдачи пластов. В 2015 году Группа ввела в эксплуатацию 361 новую эксплуатационную скважину и получила одну новую лицензию на геологическое изучение в Татарстане.

С 1 января 2007 года для участков недр, выработанность которых превышает 80% доказанных запасов, определенных по Российской классификации запасов и ресурсов, ставка налога на добычу полезных ископаемых корректируется на понижающий коэффициент, характеризующий степень выработанности запасов. По этим правилам Группа получает экономию от снижения суммы налогов за каждый процент выработанности конкретного участка недр для месторождений со степенью выработанности от 80% до 100%. Ромашкинское месторождение, которое является самым большим месторождением Группы, и некоторые другие месторождения, выработаны более чем на 80%. Группа получила экономию от снижения суммы по налогу на добычу полезных ископаемых в 2015 г. 24,3 млрд. руб., соответственно (по сравнению с 2014 г. в размере 29,7 млрд. руб., соответственно).

Также Группа продолжает расширять свою деятельность за пределами Татарстана. Добыча сырой нефти ведется в Самарской и Оренбургской областях.

«Татнефть» планирует продолжить расширение и диверсификацию запасов за счет получения доступа, в том числе путем образования стратегических альянсов, к нефтегазовым запасам за пределами Татарстана. Группа выполняет проекты по разведке и добыче в Республике Калмыкия, в Ульяновской, Самарской и Оренбургской областях, и Ненецком автономном округе.

Компания продолжает выполнять пилотный проект по добыче сверхвязкой нефти на Ашальчинском месторождении в Татарстане, используя параллельную закачку пара в добывающие и нагнетательные скважины.

Группа также получила экономию от снижения суммы налогов на добычу сверхвязкой нефти на Ашальчинском, а также на некоторых других месторождениях в 2015 г. в размере приблизительно 4,2 млрд. руб. Добыча сверхвязкой нефти в 2015 г. составила 784 тыс. тонн.

Основной нефтеперерабатывающий комплекс Группы - «ТАНЕКО», расположенный в г. Нижнекамск, введен в полную коммерческую

эксплуатацию в декабре 2011 г. С 2014 г. первоначальная производственная мощность «ТАНЕКО» была доведена до уровня 115% от установленной проектной мощности. В 2014 г. Группа запустила комбинированную установку гидрокрекинга, которая увеличила глубину переработки нефтеперерабатывающего завода. В настоящий момент в завершающей фазе реализации находятся следующие технологические установки комплекса: замедленного коксования, сплиттер нефти и гидроочистки нефти.

Как и в целом в стране, так и в структуре общей выручки по Группе «Татнефть» наибольшую долю занимает реализация нефти и нефтепродуктов – 48,7% и 38,9%, а наименьшую нефтехимия и прочая реализация – 6,9% и 5,5% в 2015 году. Именно на эти сегменты деятельности Группы больше всего влияет нестабильность мировой экономики и снижение цен на нефть.

Таким образом, представляется целесообразным проанализировать финансовые результаты ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина, которое занимается добычей нефти и попутного газа, реализацией сырой нефти и нефтепродуктов. Для наглядности структура выручки от реализации Группы «Татнефть» представлена ниже на рисунке 5.

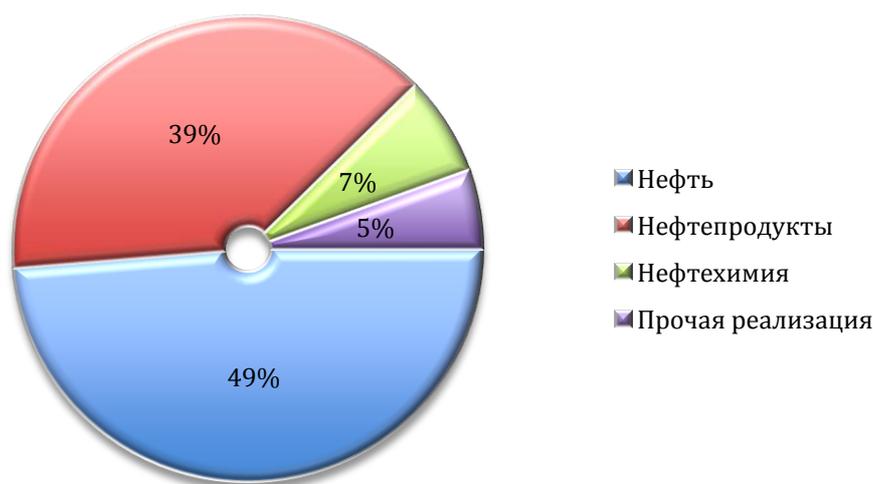


Рисунок 3 – Структура выручки от реализации продукции Группы

Такая структура выручки объясняется особенностями нефтегазовой отрасли в РФ:

- общее сокращение объемов общей добычи нефтяных ресурсов в Российской Федерации;
- неэффективность диверсификации газо- и нефтеснабжения в стране;
- большой объем потребления природного газа промышленными предприятиями и населением;
- зависимость от компаний-монополистов, таких как «Транснефть» и «РЖД»;
- неполная загруженность нефтеперерабатывающих заводов;
- кризис неплатежей, особенно в газовом секторе.

Нефтегазовая отрасль России характеризуется высокой степенью монополизации, недостаточной прозрачностью и несовершенной организационной структурой управления, недостаточно развитой конкуренцией. В отличие от нефти, газ не требует существенной предварительной переработки перед использованием, но его нужно сразу поставлять потребителю. И здесь тоже существуют определенные особенности нефтегазовой отрасли, особенно в вопросе транспортировки.

В 2015 году влияние на российскую экономику продолжали оказывать значительное снижение цен на нефть и девальвация рубля. В 2015 году произошло снижение официальных курсов обмена рубля к доллару США и Евро. По данным Внешэкономбанка [14, стр. 6] общее падение нефтяных цен в 2015 году оценивается в 46% в среднегодовом выражении. При этом текущий год характеризуется значительной ценовой волатильностью и поиском равновесных цен в условиях превышения предложения над спросом и, как следствие, роста запасов. В августе котировки нефти марки «Urals» упали ниже 41 долл./барр. в «чёрный понедельник» 24 августа, достигнув внутри годового минимума, уступающего лишь обвалу цен в предыдущий кризис (32,2 долл./барр. 26 декабря 2008 г.). Падение нефтяных цен спровоцировали негативные новости из Китая, вызвав опасения относительно спроса на

сырьевые товары. В то же время, последующие действия денежных властей по снижению основных процентных ставок и нормативов резервных требований для банков, ослаблению курса юаня успокоили рынки. Нефтяные цены вернулись к уровням начала августа. Уровень среднемесячных цен за период с 2004 по 2015 год и прогноз цен на нефть марки «Urals» показан на рисунке 3.

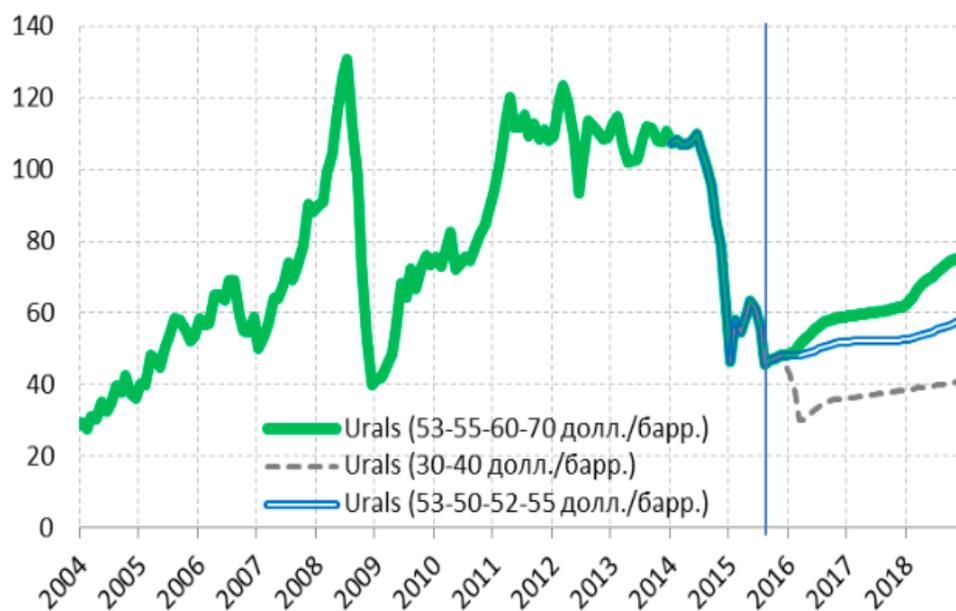


Рисунок 4 – Среднемесячные цены на нефть Urals,долл./барр. [, стр. 7]

Ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17% до 11%, уровень инфляции в 2015 году составил 12,91% против 11,4% в 2014 году. Совокупность указанных факторов, сохраняющих волатильность фондового и товарного рынков привели к увеличению стоимости капитала и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовые положение, результаты и экономические перспективы ПАО «Татнефть».

2.2 Анализ финансовых результатов ПАО «Татнефть»

Модель формирования финансовых результатов является единой для всех предприятий независимо от организационно-правовой формы хозяйствования и формы собственности.

ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина занимается добычей нефти и попутного газа, реализацией сырой нефти и нефтепродуктов. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия начинают с изучения состава, структуры и динамики показателей прибыли по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности - формы № 2 «Отчет о финансовых результатах»

Модель формирования финансовых результатов является единой для всех предприятий независимо от организационно-правовой формы хозяйствования и формы собственности.

Конечный финансовый результат деятельности предприятия – прибыль (убыток) до налогообложения. Общий финансовый результат отчетного года равен сумме прибыли от продажи продукции (работ, услуг), прочих доходов, уменьшенных на сумму прочих расходов. На основании «Отчета о финансовых результатах» за 2015 год, в таблице 7 приведены результаты горизонтального и вертикального анализа ПАО «Татнефть».

Таблица 3 – Анализ динамики и структуры прибыли до налогообложения ПАО «Татнефть» в 2015 году.

Показатель	2014		2015		Отклонение	
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	тыс.руб.	%
Прибыль от продаж	91 680 340	88,1	119 421 151	107,09	27 740 811	30,26
Прибыль от прочих видов деятельности	12 378 090	11,9	(7 912 290)	(7,09)	(20 290 380)	(163,92)
в том числе: проценты к получению	6 462 835	6,2	9 845 751	8,83	3 382 916	52,34

Окончание таблицы 3

Показатель	2014		2015		Отклонение	
	Тыс. руб.	В % к итогу	Тыс. руб.	В % к итогу	тыс.руб.	%
проценты к уплате	(3 307 602)	(3,2)	(3 801 044)	(3,4)	493 442	14,92
доходы от участия в других организациях	2 477 770	2,4	707 955	0,63	(1 769 815)	(71,43)
прочие доходы	75 906 110	72,9	19 168 972	17,19	(56 737 138)	(74,75)
прочие расходы	(69 161 023)	(66,5)	(33 833 924)	(30,34)	(35 327 099)	(51,08)
Прибыль (убыток) до налогообложения	104 058 430	100	111 508 861	100	7 450 431	7,16

По данным таблицы можно сделать вывод, что в 2015 году ПАО «Татнефть» получило положительный финансовый результат, сумма прибыли до налогообложения увеличилась на 7 450 431 тыс. руб., или 7,16% по сравнению с 2014 годом.

Такой прирост обусловлен высоким ростом прибыли от продаж на 27 740 811 тыс. руб., или на 30,26%. Однако, прибыль от прочих видов деятельности значительно уменьшилась в отчетном году, ее падение составило 20 290 380 тыс. руб., или 163,92%. Больше всего снизились прочие доходы предприятия на 56 737 138 тыс. руб. (74,75%) и доходы от участия в других организациях на 1 769 815 тыс. руб. (71,43%). Положительным явлением стало снижение прочих расходов предприятия на 51%, что позволило увеличить общую сумму прибыли.

Анализ структуры прибыли до налогообложения свидетельствует о том, что основную ее часть составляет прибыль от продаж и в отчетном году ее доля возросла на 18,99% (107,09% – 88,1%). С уменьшением прибыли от прочих видов деятельности уменьшилась и ее доля в общей сумме прибыли. В основном это произошло за счет уменьшения прочих доходов предприятия на 55,71% (17,19% - 72,9%).

По данным таблицы 3 можно увидеть, что в структуре прибыли до налогообложения наибольшую часть составляет прибыль от продаж. Она представляет собой разницу между выручкой от реализации и затратами на производство и реализацию продукции. При анализе прибыли от продаж оценивают не только динамику и структуру, но и влияние факторов на изменение прибыли. Результаты анализа приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Анализ прибыли от продаж ПАО «Татнефть», тыс. руб.

Показатель	2014	2015	Отклонение	
			Тыс. руб.	%
Выручка	392 357 674	462 962 074	70 604 400	17,99
Себестоимость продаж	(273 175 758)	(306 851 332)	33 675 574	12,33
Коммерческие расходы	(27 499 377)	(36 617 097)	9 117 720	33,16
Расходы, связанные с поиском, разведкой и оценкой полезных ископаемых	(2 199)	(72 494)	70 295	3096,68
Прибыль от продаж	91 680 340	119 421 151	27 740 811	30,26

По данным анализа динамики прибыли можно сказать, что все составляющие прибыли от продаж значительно увеличились за отчетный 2015 год. Больше всего увеличились расходы, связанные с поиском, разведкой и оценкой полезных ископаемых - на 70295 тыс. руб., или на 3096,68%. Позитивное влияние оказало и увеличение выручки на 70604400 тыс. руб. (17,99%).

Для оценки резервов повышения эффективности производства проведем факторный анализ прибыли от продаж продукции. Исходные данные приведены таблице 5.

Таблица 5 – Исходные данные для факторного анализа прибыли от реализации продукции предприятия ПАО «Татнефть»

Показатель	2014		2015	
	Обозначение	Значение	Обозначение	Значение
Выручка	V_0	392 357 674	V_1	462 962 074
Полная себестоимость	C/c_0	(273 175 758)	C/c_1	(306 851 332)
Коммерческие расходы	$R_{к0}$	(27 499 377)	$R_{к1}$	(36 617 097)
Расходы, связанные с поиском, разведкой и оценкой полезных ископаемых	$R_{п0}$	(2199)	$R_{п1}$	(72 494)
Прибыль от продаж	Pr_0	91 680 340	Pr_1	119 421 151

Факторный анализ прибыли от продаж проводится с помощью элиминирования (метода цепных подстановок), представляющего собой технический прием анализа, используемый для определения влияния отдельных факторов на объект изучения.

Для проведения факторного анализа методом цепных подстановок прибыль можно представить в следующем виде:

$$Pr = V - C/c - R_k - R_p, \quad (16)$$

где Pr – прибыль от реализации продукции;

V – выручка от продажи продукции, товаров, работ и услуг;

C/c – себестоимость реализации продукции, товаров, работ и услуг;

R_u – управленческие расходы;

R_k – коммерческие расходы.

Влияние изменения выручки от продажи продукции на прибыль от продажи определяется с помощью формулы:

$$\Delta \text{Прв} = (B_1 - C/c_0 - R_{K_0} - R_{П_0}) - (B_0 - C/c_0 - R_{K_0} - R_{П_0}), \quad (17)$$

Используя формулу (17), найдем изменение прибыли от продаж за счет изменения выручки:

$$\Delta \text{Прв} = 162284740 - 91\,680\,340 = 70604400 \text{ тыс.руб.}$$

Далее рассмотрим влияние изменения уровня себестоимости на прибыль от продаж:

$$\Delta \text{Прс/с} = (B_1 - C/c_1 - R_{П_0} - R_{K_0}) - (B_1 - C/c_0 - R_{П_0} - R_{K_0}), \quad (18)$$

Используя формулу (18), получаем:

$$\Delta \text{Прс/с} = 128609166 - 162284740 = -33675574 \text{ тыс.руб.}$$

Влияние изменения уровня коммерческих расходов на прибыль от продажи определим с помощью формулы:

$$\Delta \text{Пркр} = (B_1 - C/c_1 - R_{K_1} - R_{П_0}) - (B_1 - C/c_1 - R_{K_0} - R_{П_0}), \quad (19)$$

Используя формулу (19), получаем:

$$\Delta \text{Пркр} = 119491446 - 128609166 = -9117720 \text{ тыс.руб.}$$

Влияние изменения уровня расходов на поиск, разведку и оценку полезных ископаемых на прибыль от продажи определяется с помощью формулы:

$$\Delta \text{Пррп} = (B_1 - C/c_1 - R_{K_1} - R_{П_1}) - (B_1 - C/c_1 - R_{K_1} - R_{П_0}), \quad (20)$$

Используя формулу (20), найдем изменение прибыли от продаж за счет изменения расходов на поиск, разведку и оценку полезных ископаемых:

$$\Delta \text{Пррп} = 119421151 - 119491446 = -70\,295 \text{ тыс.руб.}$$

Сумма факторных отклонений дает общее изменение прибыли от продажи продукции за анализируемый период:

$$\Delta\text{Пр} = \Delta\text{Прв} + \Delta\text{Прс/с} + \Delta\text{Прру} + \Delta\text{Пррк} , \quad (21)$$

Используя формулу (21), получим изменение прибыли за рассматриваемый период:

$$\Delta\text{Пр} = 70604400 - 33675574 - 9117720 - 70\,295 = 27740811 \text{ тыс.руб.}$$

По проведенному анализу можно сделать вывод о том, что прибыль от реализации увеличилась на 27740811 тыс. руб. Это связано с увеличением выручки от реализации на 70604400 тыс. руб.

Однако увеличение себестоимости продаж, коммерческих расходов и расходов на поиск и разведку добычи ископаемых уменьшило прибыль ПАО «Татнефть» на 33675574, 9117720 и 70 295 тыс. руб. соответственно.

Далее необходимо рассчитать и проанализировать динамику чистой прибыли ПАО «Татнефть» и дать оценку изменения.

Чистая прибыль – это разность между общей суммой прибыли и суммой внесенных в бюджет налогов из прибыли, экономических санкций и других обязательных платежей. Ее величина зависит от факторов изменения общей суммы прибыли и факторов, определяющих ее удельный вес в общей сумме прибыли (налоги, санкции и т. д.).

Формирование чистой прибыли отображается в «Отчете о финансовых результатах» предприятия за отчетный год. Анализ представлен ниже, в таблице 6.

Таблица 6 – Анализ динамики чистой прибыли ПАО «Татнефть» за 2015 год

Показатель	2014	2015	Отклонение	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс.руб.	%
Прибыль (убыток) до налогообложения	104 058 430	111 508 861	7 450 431	7,16
Текущий налог на прибыль	(20 643 017)	(28 308 902)	7 665 885	30,1
в т.ч. постоянные налоговые обязательства	(2 395 201)	(4 237 239)	1 842 038	76,9

Окончание таблицы 6.

Показатель	2014	2015	Отклонение	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс.руб.	%
Изменение отложенных налоговых обязательств	(2 563 870)	1 769 891	4 333 761	169,0
Прочее	(611)	45 445	46 056	1,0
Перераспределение налога на прибыль	1 210 130	(6 557)	(1 216 687)	(100,5)
Чистая прибыль	82 061 062	85 008 738	2 947 676	3,6

В отчетном году чистая прибыль предприятия увеличилась на 3,6% и составила 85008738 тыс. руб., на ее увеличение повлияло увеличение прибыли до налогообложения на 7,6%. Налог на прибыль ПАО «Татнефть» увеличился на 7 665 885 тыс. руб. или на 30,1%. Финансовые показатели ПАО «Татнефть» и их изменение представлены на рисунке 5.

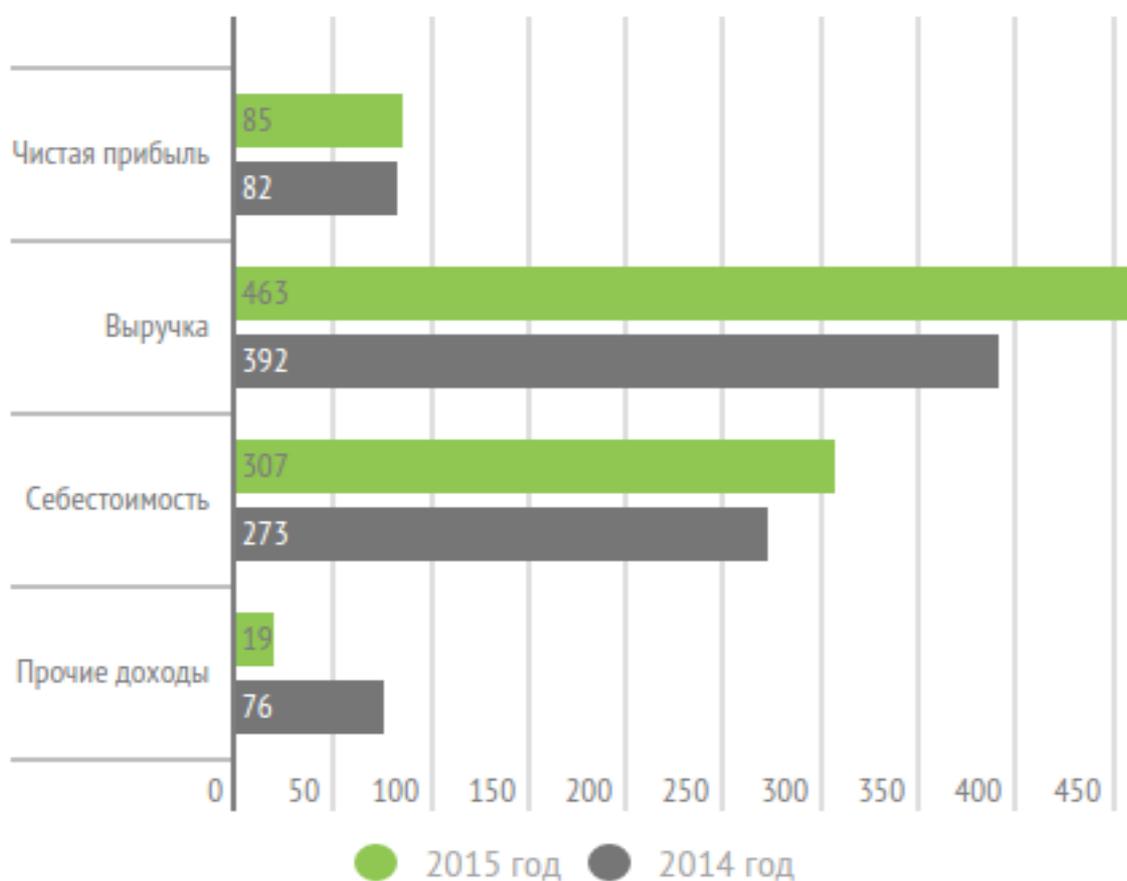


Рисунок 5 - Финансовые показатели ПАО «Татнефть им. В.Д. Шашина» по РСБУ (млрд. рублей)[49]

Выручка выросла до 462962074 тыс. руб. Себестоимость увеличилась на 33 млрд. — до 306851332 тыс. руб. Прочие доходы компании снизились с 75906110 тыс. до 19168972 тыс. руб. Активы ПАО «Татнефть» с начала года выросли на 11% до 640392375 тыс. руб.

2.3 Анализ рентабельности деятельности и ликвидности ПАО «Татнефть»

Эффективная деятельность предприятия оценивается с помощью показателей рентабельности, под которой понимается отношение прибыли к вложенным средствам, принято рассчитывать в процентах. В качестве вложенных средств могут выступать собственный капитал, активы и себестоимость реализованной продукции.

Рентабельность характеризует степень доходности, выгодности, прибыльности. Показатели рентабельности позволяют оценить какую прибыль получает предприятие с каждого рубля вложенных средств.

Исходные данные для расчета показателей рентабельности ПАО «Татнефть» представлены ниже, в таблице 7, а результаты в таблице 8.

Таблица 7 - Исходные данные для расчета показателей рентабельности ПАО «Татнефть», тыс. руб.

Показатель	2014	2015
Выручка	392 357 674	462 962 074
Валовая прибыль	119 181 916	156 110 742
Прибыль от продаж	91 680 340	119 421 151
Себестоимость	273 175 758	306 851 332
Прибыль до налогообложения	104 058 430	111 508 861
Чистая прибыль	82 061 062	85 008 738
Собственный капитал	485 089 669	545 328 976
Долгосрочные обязательства	43 492 769	43 656 703

Используя данные таблицы 7 и формулу (1) найдем коэффициент валовой прибыли:

$$K_{\text{вп}} \text{ за 2014 г.} = 119\,421\,151 / 392\,357\,674 * 100 = 30,4\%$$

$$K_{\text{вп}} \text{ за 2015 г.} = 156\,110\,742 / 462\,962\,074 * 100 = 33,72\%$$

Рассчитаем рентабельность основной деятельности с помощью формулы (2):

$$P_{\text{од}} \text{ за 2014 г.} = 91\,680\,340 / 273\,175\,758 * 100 = 33,6\%$$

$$P_{\text{од}} \text{ за 2015 г.} = 119\,421\,151 / 306\,851\,332 * 100 = 38,92\%$$

Рентабельность продаж по прибыли от продаж рассчитаем по формуле (3):

$$P_{\text{ппр}} \text{ за 2014 г.} = 91\,680\,340 / 392\,357\,674 * 100 = 23,4\%$$

$$P_{\text{ппр}} \text{ за 2015 г.} = 119\,421\,151 / 462\,962\,074 * 100 = 25,79\%$$

Используя формулу (4), найдем рентабельность продаж по чистой прибыли:

$$P_{\text{пчп}} \text{ за 2014 г.} = 91\,680\,340 / 82\,061\,062 * 100 = 20,9\%$$

$$P_{\text{пчп}} \text{ за 2015 г.} = 119\,421\,151 / 85\,008\,738 * 100 = 18,36\%$$

С помощью формулы (5) рассчитаем рентабельность собственного капитала:

$$P_{\text{ск}} \text{ за 2014 г.} = (82\,061\,062 / 485\,089\,669) * 100 = 16,9\%$$

$$P_{\text{ск}} \text{ за 2015 г.} = (85\,008\,738 / 545\,328\,976) * 100 = 15,59\%$$

Рентабельность перманентного капитала рассчитаем с помощью формулы (6):

$$P_{\text{пк}} \text{ за 2014 г.} = (104\,058\,430 / (485\,089\,669 + 43\,492\,769)) * 100 = 29,9\%$$

$$P_{\text{пк}} \text{ за 2015 г.} = (111\,508\,861 / (545\,328\,976 + 43\,656\,703)) * 100 = 18,93\%$$

По формуле (7) найдем общую рентабельность предприятия:

$$P_{\text{об}} \text{ за 2014 г.} = (104\,058\,430 / 392\,357\,674) * 100 = 26,5\%$$

$$P_{\text{об}} \text{ за 2015 год.} = (111\,508\,861 / 462\,962\,074) * 100 = 23,8\%$$

Рентабельность продукции рассчитаем по формуле (8):

$$P_{\text{пр}} \text{ за 2014 г.} = (119\,421\,181\,916 / 392\,357\,674) * 100 = 30,4\%$$

$$P_{\text{пр}} \text{ за } 2015 \text{ г.} = (156\,110\,742 / 462\,962\,074) * 100 = 33,71\%$$

Таблица 8 – Результаты расчета и динамика показателей рентабельности ПАО «Татнефть»

Показатель	2014	2015	Отклонение
Коэффициент валовой прибыли	30,4	33,72	3,32
Рентабельность основной деятельности	33,6	38,92	5,32
Рентабельность продаж по прибыли от продаж (оборота)	23,4	25,79	2,39
Рентабельность продаж по чистой прибыли	20,9	18,36	- 2,54
Рентабельность собственного капитала	16,9	15,59	-1,31
Рентабельность перманентного капитала	29,9	18,93	- 10,97
Рентабельность продукции	30,4	33,71	3,33
Общая (экономическая) рентабельность	26,5	23,8	- 2,41

Расчет показателей рентабельности ПАО «Татнефть» показал, что на предприятии увеличился коэффициент валовой прибыли на 3,32%, повысилась рентабельность основной деятельности на 5,32%, а также рентабельность оборота и рентабельность продукции на 2,39% и 3,33% соответственно.

За отчетный год понизилась общая рентабельность предприятия на 2,41%, также понизились показатели рентабельности собственного и перманентного капитала на 1,31% и 10,97% соответственно.

Увеличение рентабельности оборота говорит о более эффективной деятельности предприятия за отчетный год по сравнению с предыдущим, т. е. прибыль, которую получает предприятие с рубля продаж – увеличилась.

Далее необходимо провести факторный анализ рентабельности продукции. Для проведения анализа и построения факторной модели необходимы данные о себестоимости продукции и выручке. Исходные данные представлены в таблице 9.

Таблица 9 – Исходные данные для факторного анализа рентабельности ПАО «Татнефть»

Показатель	2014		2015	
	Обозначение	Значение	Обозначение	Значение
Себестоимость	C/c_0	(273 175 758)	C/c_1	(306 851 332)
Выручка, тыс. руб.	B_0	392 357 674	B_1	462 962 074

Используя формулу (10), рассчитаем влияние изменения выручки на рентабельность продукции:

$$\Delta P_B = (0,4099 - 0,3038) * 100 = 10,61\%$$

Из формулы (11) влияние изменения себестоимости на рентабельность составило:

$$\Delta P_{C/c} = (0,3371 - 0,4099) * 100 = -7,28\%$$

Общее изменение рентабельности продукции ПАО «Татнефть» за период:

$$\Delta P = 10,61 - 7,28 = 3,33\%$$

Расчеты показали, что наибольшее влияние на изменение рентабельности продукции на 3,33% оказало увеличение выручки от реализации за отчетный период на 10,61%. Однако, себестоимость тоже значительно увеличилась и уменьшила рентабельность на -7,28%.

В настоящее время отрасль для осуществления своей деятельности и вынуждена ориентироваться только на собственные средства, объем которых уменьшается со снижением мировой цены на нефть. А низкие мировые цены на нефть, в свою очередь, сокращают возможности государственной поддержки новых проектов, а также создают риски, при условии сохранения низких

мировых цен на нефть в среднесрочной перспективе, дополнительного увеличения налоговой нагрузки на отрасль. В условиях экономической нестабильности, а также при ликвидации предприятия вследствие его банкротства представляется необходимым рассчитать и оценить коэффициенты ликвидности. Встает вопрос: достаточно ли у предприятия средств для покрытия его задолженности. Такая же проблема возникает, когда необходимо определить, достаточно ли у предприятия средств для расчетов с кредиторами, т.е. способность ликвидировать (погасить) задолженность имеющимися средствами. В данном случае, говоря о ликвидности, имеется в виду наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. [24]

Коэффициенты ликвидности – это финансовые показатели, которые рассчитываются для оценки способности предприятия выполнять свои краткосрочные обязательства за счет величины имеющихся активов.

Таблица 10 - Исходные данные для расчета коэффициентов ликвидности ПАО «Татнефть», тыс. руб.

Показатель	Код показателя	2014	2015
II. Оборотные активы			
Запасы	1210	26 948 648	27 195 783
Дебиторская задолженность	1230	82 279 945	107 136 545
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	45 942 537	28 266 335
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	34 916 922	8 393 083
Итого по разделу II.	1200	174 719 479	194 413 951
V. Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	1510	8 739 722	2 396 685
Кредиторская задолженность	1520	38 349 893	47 072 098
Прочие обязательства	1550	-	-

По формуле (13) рассчитаем коэффициент текущей ликвидности ПАО «Татнефть»:

$$K_{\text{тл}} \text{ за 2014 год} = 194\,413\,951 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 4,1$$

$$K_{\text{тл}} \text{ за 2015 год} = 174\,719\,497 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 3,5$$

Используя формулу (14) рассчитаем коэффициент срочной ликвидности:

$$K_{\text{сл}} \text{ за 2014 год} = 82\,279\,945 + 45\,942\,537 + 34\,916\,922 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 3,5$$

$$K_{\text{сл}} \text{ за 2015 год} = 107\,136\,545 + 28\,266\,335 + 8\,393\,083 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 2,9$$

Рассчитаем коэффициент абсолютной ликвидности по формуле (15):

$$K_{\text{ал}} \text{ за 2014 год} = 45\,942\,537 + 34\,916\,922 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 1,7$$

$$K_{\text{ал}} \text{ за 2015 год} = 28\,266\,335 + 8\,393\,083 / 38\,349\,893 + 8\,739\,722 = 0,7$$

Анализ и динамика коэффициентов ликвидности представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Коэффициенты ликвидности ПАО «Татнефть» и их динамика

Показатель	Нормативное значение	2014	2015	Темп роста, %	Темп прироста, %
$K_{\text{тл}}$	$1 \leq X < 3$	4,1	3,5	(85)	(15)
$K_{\text{сл}}$	$0,7 \leq X < 1$	3,5	2,9	(83)	(17)
$K_{\text{ал}}$	$0,2 \leq X < 1,2$	1,7	0,7	(41)	(59)

Расчеты показали, что за 2015 год все коэффициенты ликвидности значительно уменьшились. Так, коэффициент текущей ликвидности в 2015 году составил 3,5 – это 85% от значения 2014 года.

Коэффициент срочной ликвидности уменьшился еще больше – на 17% от значения 2014 года, он составил 2,9 в 2015 году.

Их значения все еще больше нормативного, что говорит о высокой платежеспособности предприятия.

Больше всего снизился коэффициент абсолютной ликвидности – на 59%, он составил 0,7 за 2015 год, что говорит об удовлетворительной платежеспособности ПАО «Татнефть».

Компания занимает 5-е место в стране по добыче нефти. Ее капитализация составляет 14 млрд. долл. (апрель 2011 года).

Основные показатели ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина за 2015 год выглядят следующим образом:

- чистая прибыль составила 85 008 738 тыс. руб., что в раза больше;
- выручка достигла 462 962 074 тыс. руб., увеличившись на %;
- прибыль от продаж составила 119 421 151 тыс. руб.;

Но проблем у этой компании предостаточно, отметим только некоторые из них:

- ее ресурсная база одна из худших в отрасли. Большая часть месторождений компании находятся в стадии падающей добычи. К примеру, крупнейшее месторождение Ромашкинское выработано на 80%;

- себестоимость нефти очень высока. Это значит, что если случится падение цен на нефть, то прибыль «Татнефти» сократится быстрее, чем у других компаний;

- нефть Татарстана характеризуется высокой плотностью и большим содержанием серы. Цены на нефтепродукты из такого сырья (мазут, битум) невысоки. Это требует дополнительных расходов на очистку нефтепродуктов. Так, для переработки тяжелой нефти «Татнефть» построило крупный нефтеперерабатывающий комплекс в Нижнекамске (проект «ГАНЕКО»);

- В 2011 году приостановила работы в Сирии из-за антиправительственных протестов. С аналогичной ситуацией компания столкнулась и в Ливии, там вложения «Татнефти» составили 265 млн. руб., было пробурено 14 скважи;

- собиралась подписать миллиардный контракт с Ираном, с точки зрения запасов нефти эта страна очень перспективна и интересна для инвесторов. Но

опять незадача. Как известно, США и Евросоюз собираются ввести нефтяные санкции на покупку иранской нефти.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов ПАО «Татнефть»

3.1 Проблемы нефтегазовой отрасли в РФ и направления их решения

Сегодня российская нефтяная отрасль, несмотря на кажущуюся устойчивость в условиях нестабильности цен на нефть и нефтепродукты, сталкивается с насущной необходимостью поиска ответа на возрастающие внешние и внутренние вызовы своему развитию.

Среди внешних вызовов отрасли, кроме очевидной проблемы труднопредсказуемой динамики мировых цен на нефть, следует отметить рост конкуренции на традиционных для России внешних рынках, риски долгосрочного сохранения дискриминационных, нерыночных ограничений (санкций) западных стран на доступ российских нефтегазовых компаний к инновационным технологиям и рынку заемных средств, а также нарушение международной координации и кооперации в нефтяной отрасли (запрет на инвестиции и участие в ряде отраслевых совместных проектов).

Другими словами, на фоне негативной динамики мировых цен на нефть и в условиях действующих западных финансовых и технологических санкций, направленных именно на российский нефтяной сектор, в отрасли нарушен привычный инвестиционный механизм (получение кредитов западных банков под новые инвестиционные проекты) и ограничены технологические возможности ее развития.

Таким образом, отрасль в своем инвестиционном развитии вынуждена ориентироваться только на собственные средства, объем которых уменьшается со снижением мировой цены на нефть. А низкие мировые цены на нефть, в свою очередь, сокращают возможности государственной поддержки новых проектов, а также создают риски, при условии сохранения низких мировых цен на нефть в среднесрочной перспективе, дополнительного увеличения налоговой нагрузки на отрасль.

Как следствие в российской нефтяной отрасли неизбежны падение инвестиций и пересмотр средне- и долгосрочных планов развития, как на отраслевом уровне, так и на уровне отдельных нефтяных компаний.

Ситуация усугубляется и тем, что российская нефтедобыча вступила в период структурной трансформации, когда выбывающие объемы добычи на действующем фонде месторождений требуется постепенно замещать добычей на новых, как правило, значительно более дорогих проектах.

Проведенный экспертами Фонда «Институт энергетики и финансов» и компании Vygon Consulting анализ показывает, что для поддержания достигнутого в последние годы уровня добычи (525 – 530 млн т) даже в средне-, а уж тем более в долгосрочной перспективе необходима активная разработка трудноизвлекаемых запасов нефти и нефтяных ресурсов Арктического шельфа. А между тем поддержание стабильного уровня добычи нефти в РФ на уровне в 525 млн т — это заявленная цель развития отрасли в Энергетической стратегии России на период до 2035 г., проект которой находится сегодня на рассмотрении Правительства России.

Кроме того, необходимы значительные инвестиции в геологоразведочные работы для обеспечения адекватного прироста запасов «черного золота».

Также нельзя не отметить, что меняется не только география российской нефтедобычи, но и характер разрабатываемых месторождений. Так, если сегодня 70% нефти добывается на уникальных и крупных месторождениях уровня Самотлорского, Уренгойского, Ромашкинского, Ванкорского и пр., то уже в среднесрочной перспективе основной прирост добычи будут обеспечивать мелкие месторождения нефти с объемами начальных извлекаемых запасов менее 15 млн. тонн нефти. А это, в свою очередь, потребует принципиально иного подхода к их освоению, кардинально отличающегося от традиционной практики работы с месторождениями-гигантами.

Таким образом, ключевым внутренним вызовом развития российской нефтяной отрасли является ожидаемое качественное изменение структуры

нефтедобычи в пользу значительно более дорогих проектов, развивать которые в условиях текущей конъюнктуры мировых цен на нефть и дефицита источников инвестиций будет очень сложно.

Еще одним проблемой для развития отрасли является проблема нефтепереработки, точнее – улучшение ее качественных характеристик.

Всего за период с 2000 по 2014 гг. объем первичной нефтепереработки вырос на 65% (рис. 4). При этом доля экспорта в поставках нефтепродуктов увеличилась с 38% в 2000 г. до 61% в 2014 г.

Рост объемов переработки в указанный период, в основном, обеспечивался за счет роста первичной переработки нефти практически без направления продуктов первичной переработки на углубляющие и облагораживающие процессы.

Ситуация начала меняться в 2015 г., когда объемы первичной нефтепереработки впервые за последние годы продемонстрировали снижение (-2,3% к уровню 2014 г., или 282 млн т), однако пока сложно оценить, является ли это снижение результатом начала структурной трансформации отрасли или простого наращивания экспорта сырой нефти в ущерб ее переработке внутри страны.

Российская нефтепереработка характеризуется низким уровнем использования вторичных процессов. Суммарная загрузка вторичных процессов в 2015 г. составила 57% от первичной переработки, в то время как в странах Западной Европы этот показатель превышает 100%, а в США – 165%. Это приводит к тому, что глубина нефтепереработки практически не растет, несмотря на увеличение объемных показателей переработки нефти.

Ситуацию были призваны переломить т.н. четырехсторонние соглашения, заключенные в 2011 г. между нефтяными компаниями, ФАС, Ростехнадзором и Росстандартом, которые оформили своего рода «дорожную карту» модернизации российской нефтепереработки с целью улучшения ее качественных характеристик. Однако процесс модернизации затянулся, и в новых неблагоприятных ценовых условиях дальнейшее соблюдение ее сроков

маловероятно. Кроме того, разработанные нефтяными компаниями планы модернизации сделали ставку на развитие гидрокрекинга и стимулирование экспортно-ориентированного производства дизтоплива, тогда как развитие каталитического крекинга и соответствующее развитие производства автомобильных бензинов получило не такое широкое распространение. В результате к концу модернизации российской нефтепереработки мы рискуем получить значительные избыточные мощности по производству дизельного топлива, которое гораздо менее востребовано в России, чем автомобильный бензин.

Попытки расширения экспорта дизельного топлива из России уже в среднесрочной перспективе могут натолкнуться на избыточные мощности НПЗ в Европе и растущую конкуренцию за европейский рынок со стороны дизельного топлива, производимого на Ближнем Востоке и в США. Конкурировать в таких условиях на европейском рынке российские компании смогут только за счет еще большего таможенного субсидирования экспорта светлых нефтепродуктов, что, наряду с «дизелизацией» нефтепереработки, является еще одним структурным вызовом для российской нефтянки.

Для успешного преодоления стоящих перед российской нефтянкой внешних и внутренних вызовов в отрасли необходимо совершить переход от экстенсивного к интенсивному пути развития, что должно позволить ей остаться опорой для развития экономики России на основе построения адекватной институциональной среды и инновационного развития отрасли.

Для совершения этого перехода нефтяной отрасли необходимо решить целый ряд неотложных и масштабных задач:

- достижение опережающего прироста запасов жидких углеводородов, включая осуществление широкомасштабных ГРП в неосвоенных и малоосвоенных регионах;

- переход к массовой разработке средних, мелких и мельчайших месторождений нефти в условиях падения значения крупных и уникальных месторождений;

- значительное повышение КИН на действующих месторождениях;
- увеличение глубины нефтепереработки и выхода светлых нефтепродуктов с учетом особенностей российской экономики (акцент на производстве высококачественных бензинов без излишней «дизелизации» отрасли);
- осуществление ускоренного импортозамещения через разработку и внедрение отечественных инновационных технологий и оборудования, в том числе для создания мультипликативного эффекта в смежных отраслях промышленности и сферы услуг.

Решение этих задач требует, в свою очередь, преодоления сложившихся институциональных барьеров и разработки мер государственной энергетической политики, направленной на построение целостной и внутренне сбалансированной системы государственного регулирования нефтяной отрасли, адекватной новым вызовам.

И одним из ключевых направлений государственной политики в отрасли должно стать продолжение реформы налогового и таможенно-тарифного регулирования с целью постепенного ухода от устаревшей системы валового налогообложения добываемой нефти через НДС, которая не в полной мере учитывает экономическую эффективность компаний-недропользователей, в пользу развития системы гибридного налогообложения, где, наряду с НДС будут развиваться рентные формы налогообложения (НДД и НФР). Представляется, что именно гибридное налогообложение отрасли может способствовать наиболее полному раскрытию ее потенциала через стимулирование постоянного повышения эффективности работы недропользователей.

Кроме того, важнейшим фактором долгосрочной устойчивости российской нефтянки к любым штормам на мировом нефтяном рынке будет последовательная перестройка российской экономики и бюджета, ориентированная на уход от чрезмерной зависимости от углеводородов. Только в этом случае российская нефтяная отрасль будет гарантирована от внезапных

изменений условий регулирования, и над ней не будет висеть ставший уже традиционным «дамоклов меч» увеличения налоговой нагрузки для пополнения доходной части российского бюджета[19].

3.2 Мероприятия по улучшению финансовых результатов ПАО «Татнефть»

Анализ финансовых результатов ПАО «Татнефть» показал, что прибыль до налогообложения и рентабельность продукции компании за 2015 год выросли на 7,16%. (7 450 431 тыс. руб) и на 3,33% соответственно. Такой рост объясняется значительным увеличением прибыли от продаж на 30,26%. Однако затраты компании тоже увеличились, расходы на поиск и разведку полезных ископаемых выросли на 70 295 тыс. руб., а себестоимость выросла на 33 675 574 тыс. руб. или на 12,33%. Расходы на разведку необходимы особенно для ПАО «Татнефть», месторождения которого выработаны более чем на 80%, а в извлекаемой нефти на территории республики – большое содержание серы. Таким образом, представляется необходимым сокращение себестоимости продукции.

В условиях перехода к рыночной экономике роль и значение снижения себестоимости продукции на предприятии резко возрастают. С экономических и социальных позиций значение снижения себестоимости продукции для предприятия заключается в следующем:

- в увеличении прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, а, следовательно, в появлении возможности не только в простом, но и расширенном производстве;

- в появлении возможности для материального стимулирования работников и решения многих социальных проблем коллектива предприятия;

- в улучшении финансового состояния предприятия и снижения степени риска банкротства;

– в возможности снижения продажной цены на свою продукцию, что позволяет в значительной мере повысить конкурентоспособность продукции и увеличить объем продаж;

– в снижении себестоимости в продукции в акционерных обществах, что является хорошей предпосылкой для выплаты дивидендов и повышения их ставки.

К факторам снижения себестоимости продукции относятся:

- повышение технического уровня производства: внедрение новой прогрессивной технологии, механизации и автоматизации производственных процессов; совершенствование применяемой техники и технологии производства; улучшение использования и применения новых видов сырья и материалов; прочие факторы, повышающие технический уровень производства. Решающим условием снижения себестоимости является непрерывный технический прогресс. Внедрение новой техники, комплексная механизация и автоматизация производственных процессов, совершенствование технологии, внедрение прогрессивных видов материалов позволяют значительно снизить себестоимость продукции;

- совершенствование организации производства и труда: развитие специализации производства; улучшение организации и обслуживания; улучшение организации труда; совершенствование управления производством и сокращение затрат на производство; улучшение использования основных фондов; улучшение материально-технического снабжения и использования материальных ресурсов; сокращение транспортных расходов; ликвидация излишних затрат и потерь; прочие факторы, повышающие уровень организации производства. Серьезным резервом снижения себестоимости продукции является расширение специализации и кооперирования. На специализированных предприятиях с массово-поточным производством себестоимость продукции значительно ниже, чем на предприятиях, вырабатывающих эту же продукцию в небольших количествах. Развитие специализации требует установления наиболее рациональных

кооперированных связей между предприятиями [37, с.197]. Повышение уровня специализации и кооперирования ведет к экономии живого и овеществленного труда на единицу продукции [4, с.49];

- изменение объема и структуры продукции: относительное уменьшение условно-постоянных расходов и амортизационных отчислений; изменение структуры продукции; повышение качества продукции [37, с.197].

Основными источниками снижения себестоимости продукции являются:

- экономия материальных затрат за счет применения ресурсосберегающих технологий, замены дорогостоящих материалов менее дорогими, применение рациональных схем раскроя материалов, снижения отходов материалов, уменьшение затрат связанных с доставкой материалов от предприятий-поставщиков предприятию-потребителю;

- снижение трудоемкости продукции и на этой основе уменьшение затрат на заработную плату с начислениями. Главным источником снижения себестоимости продукции в данном случае выступает рост производительности труда. С ростом производительности труда уменьшаются затраты заработной платы на единицу продукции при одновременном росте заработка рабочего;

- сокращение затрат по организации и управлению производством, к которым относят заработную плату административно-управленческого персонала; содержание оборудования, зданий и сооружений; амортизационные отчисления; командировочные, почтово-телеграфные и другие расходы [4, с.48]. Размер этих затрат на единицу продукции зависит не только от объема выпуска продукции, но и от их абсолютной суммы. Чем меньше сумма ценовых и общезаводских расходов в целом по предприятию, тем при прочих равных условиях ниже себестоимость каждого изделия [37, с.198].

- ликвидация непроизводительных расходов, то есть потерь от простоев оборудования и транспортных средств, брака продукции и др. [4, с.48]. Значительные резервы снижения себестоимости заключены и в сокращении потерь от брака и других непроизводительных расходов. Изучение причин брака, выявление его виновника дают возможность осуществить мероприятия

по ликвидации потерь от брака, сокращению и наиболее рациональному использованию отходов производства.

Снижение себестоимости зависит от деятельности предприятия. В каждом подразделении должны быть экономические группы, обеспечивающие снижение себестоимости [37, с.197], например, в составе структурных подразделений и структурных единиц предприятия выделяются центры затрат и центры ответственности, обеспечивающие внутрифирменное управление, что позволяет оценить вклад каждого подразделения в конечные результаты деятельности предприятия, децентрализовать управление затратами, а также следить за формированием этих затрат на всех уровнях управления, что в целом существенно повышает экономическую эффективность хозяйствования. В то же время выделение центров финансовой ответственности продиктовано необходимостью регулирования затрат и конечных финансовых результатов на основе оценочных показаний, ответственность за которые несут руководители структурных подразделений предприятия.

Одной из проблем месторождений на территории республики Татарстан – большая выработанность месторождений (более 80%) и низкое качество нефти с большим содержанием серы.

В 1956 году для решения проблем нефтегазодобычи на территории республики был создан Татарский научно-исследовательский и проектный институт нефти (ТатНИПИнефть) публичного акционерного общества "Татнефть" имени В.Д.Шашина. Биография института органически связана с историей развития нефтедобывающей промышленности Республики Татарстан, начиная с момента открытия нефтяных месторождений и до наших дней. Трудом ученых и специалистов института создана весомая часть национального богатства республики.

Одной из технологий, представленной институтом является технология очистки призабойной зоны пласта нагнетательных скважин системы ППД методами изливов. Область применения технологии – нагнетательные

скважины существующих систем поддержания пластового давления на месторождениях ПАО «Татнефть».

Технологический процесс очистки ПЗП нагнетательных скважин методом изливов включает в себя:

- выделение групп низкопроницаемых нагнетательных скважин с низкопроницаемой призабойной зоной коллекторов и высокопроницаемых нагнетательных скважин с высокопроницаемой зоной коллекторов в единой гидродинамической системе;

- определение свойства коллекторов каждой из скважин, допустимой степени загрязнения жидкости, принимаемой высокопроницаемыми нагнетательными скважинами;

- излив расчетного объема жидкости из низкопроницаемых коллекторов в высокопроницаемые коллекторы либо в низкопроницаемые, но с меньшим пластовым давлением коллекторы через высокопроницаемые скважины с очисткой этой жидкости до допустимой степени загрязнения, принимаемой высокопроницаемыми нагнетательными скважинами. Технология комбинированного излива представляет собой процесс излива жидкости по совмещенной схеме: вначале в водовод, а затем – в автоцистерну-водовоз. При проведении излива в систему водоводов направляется только относительно чистая вода из нагнетательной скважины, ограниченная объемом спущенных в нагнетательную скважину НКТ и объемом между башмаком НКТ и подошвой перфорированного пласта. При подходе к устью нагнетательной скважины жидкости излива из очищаемой ПЗП производят переключение потока излива из системы водоводов в емкость водовоза для утилизации выносимых изливом загрязнений.

Данная технология позволяет:

- сократить затраты на очистку призабойной зоны пласта нагнетательных скважин по сравнению с традиционными методами (в том числе традиционным изливом в емкость);

- снизить расходы электроэнергии на поддержание пластового давления при закачке воды;
- сократить объем шламов¹ при разливах нагнетательных скважин и утилизировать их за счет перекачки изливов в высокоприемистые скважины;
- сократить число и длительность ремонтных работ (ПРС, КРС) по восстановлению приемистости нагнетательных скважин;
- увеличить текущую добычу нефти за счет сохранения заданных темпов воды (поддержания пластового давления) и сокращения числа ремонтов нагнетательной скважины
- повысить эффективность использования фонда нагнетательных скважин;
- улучшить условия безопасности проведения работ по очистке призабойной зоны пласта (ПЗП) на месторождениях ПАО «Татнефть».

Срок окупаемости при успешности выполнения работ (восстановление приемистости пласта) 50% и выше – 0,4 года. Среднегодовой экономический эффект на одну нагнетательную скважину – 373,6 тыс. руб.[41]

Эксплуатационный фонд нагнетательных скважин ПАО «Татнефть» в 2015 году составил 10692 скважины, а действующий – 9871 скважину. Однако не все нагнетательные скважины нуждаются во внедрении данной технологии, а другие либо нуждаются в ремонте, либо уже ремонтируются. К тому же установка оборудования и подготовка зоны пласта для очистки методами изливов подразумевает некоторый простой в работе скважины. Таким образом установка такой технологии невозможна сразу на всех скважинах.

Рассмотрим как повлияет на финансовые результаты компании внедрение технологии очистки призабойной зоны пласта на 30 нагнетательных скважинах системы ППД методами изливов. Результаты представлены в таблице 12.

¹ Буровой шлам(нем. Schlamm - ил, грязь) - водная суспензия, частицы которой представлены продуктами разрушения горных пород забоя и стенок скважины, продуктами истирания бурового снаряда и обсадных труб, глинистыми минералами (при промывке глинистым раствором). [40]

Экономический эффект внедрения технологии очистки призабойной зоны пласта на 30 нагнетательных скважинах компании составил бы в 2015 году 11 208 тыс. руб.

Таблица 12 – Результаты внедрения технологии очистки призабойной зоны пласта нагнетательных скважин.

Показатель	До внедрения, тыс. руб.	После внедрения, тыс. руб.	Отклонение, %
Выручка	462 962 074	462 973 201	1,0
Прибыль до налогообложения	111 508 961	111 520 169	1,0
Чистая прибыль	85 008 738	85 024 345	1,0
Общая рентабельность	23,8%	24,9%	1,1

В результате применения технологии на 30 скважинах прибыль до налогообложения компании увеличилась бы на 11 208 тыс. руб. или на 1%, а общая рентабельность возросла бы на 1,1% и составила бы 24,9%

Таким образом, можно сделать вывод, что введение данной технологии эффективно для предприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Деятельность любого хозяйствующего субъекта определяется конечным финансовым показателем. Финансовым результатом деятельности организации является прибыль, которая обеспечивает потребности самого предприятия и государства в целом, или убыток.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия основан на анализе прибыли, так как она характеризует абсолютную эффективность его работы. В ходе анализа прибыли выявляются факторы, вызывающие уменьшение финансовых результатов, то есть снижение прибыли. Рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности.

Прибыль является важнейшим показателем деятельности коммерческих организаций. С одной стороны, она отражает конечный финансовый результат, с другой - это главный источник финансовых ресурсов фирмы, формирующий собственный капитал. В условиях рыночной экономики ее величина определяет направления инвестирования. Предприниматель вкладывает средства прежде всего в доходные виды экономической деятельности, где можно достичь наибольшего прироста стоимости, т.к. это источника дальнейшего развития его бизнеса.

Система показателей финансовых результатов включает в себя не только абсолютные (прибыль/убыток), но и относительные показатели (рентабельность, ликвидность) эффективности использования. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования.

Объектом исследования является деятельность предприятия ПАО «Татнефть», являющимся одной из крупнейших вертикально интегрированных компаний в России.

Проведя анализ финансовых результатов деятельности предприятия, были получены следующие результаты.

Горизонтальный анализ абсолютных показателей показывает, что в 2015 году финансовые результаты предприятия улучшились по сравнению с фактическими данными прошлого года.

Рассматривая динамику финансовых результатов нужно отметить следующие изменения. Прибыль от продаж увеличилась почти на 30%. Это говорит об относительном увеличении затрат на производство продукции. Увеличение себестоимости связано с введением новых технологий переработки сырья, с повышением заработной платы производственных рабочих, а также снижением курса рубля и кризисом в России.

Результаты факторного анализа прибыли от реализации в целом по предприятию показывают, что рост прибыли обусловлен в основном значительным увеличением доходов от участия в других организациях на 2 298 475 тыс.руб. или 12281,9%. и прочих доходов на 202,9%. Отрицательное влияние на рост прибыли оказало снижение прибыли от продаж, уменьшение объема реализации продукции.

За 2015 год показатели рентабельности собственного капитала и перманентного капитала уменьшились на 1,8% и 11,07% соответственно. Общая рентабельность повысилась на 3,6%, однако, увеличилась рентабельность основной деятельности и рентабельность продукции.

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

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

- стремиться увеличить объем производства и сбыта продукции, так как это позволяет оптимизировать издержки и снизить цену на продукцию, что повышает ее конкурентоспособность.

- осуществлять своевременную оценку изделий, потерявших первоначальное качество;
- совершенствовать рекламную деятельность, повышать эффективность отдельных рекламных мероприятий;
- осуществлять систематический контроль за работой оборудования и производить своевременную его наладку с целью недопущения снижения качества и выпуска бракованной продукции;
- при вводе в эксплуатацию нового оборудования уделять достаточно внимания обучению и подготовке кадров, повышению их квалификации, для эффективного использования оборудования и недопущения его поломки из-за низкой квалификации;
- повышать квалификации работников, сопровождающуюся ростом производительности труда;
- использовать системы депремирования работников при нарушении или трудовой или технологической дисциплины;
- осуществлять постоянный контроль за условиями хранения и транспортировки сырья и готовой продукции.

Реализация рассмотренного комплекса мероприятий, организация на предприятии службы финансового менеджмента, а также системный подход к управлению финансовыми результатами, позволят повысить эффективность деятельности предприятия, укрепят его позиции на рынке.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 29.12.2015) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 29.12.2015) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

3. Приказ Минфина РФ от 6 июля 1999 г. № 43н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 (с изменениями от 18 сентября 2006 г.) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

4. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 32н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99» (в ред. на 27 ноября 2006 г.) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

5. Приказ Минфина РФ от 6 мая 1999 г. № 33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99» (в ред. на 27 ноября 2006 г.) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

6. Приказ Минфина РФ от 29 июля 1998г. № 34н «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (в ред. на 26 марта 2007 г.) // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

7. Гиляровская, Л.Т. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебник / Гиляровская, Л.Т., Лысенко, Д.В., Ендовицкий, Д.А. - М. : Проспект, 2008. - 360 с.

8. Артёменко В.Г. Анисимова Н.В. Экономический анализ: учебное пособие – М. : КНОРУС, 2014. – 288 стр.
9. Виды прибыли [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://studopedia.net/14_106294_vidi-pribili-korporatsii.html.
10. Байкина С.В. Учет и анализ банкротств: Учебное пособие – М.: Дашков и Ко, 2010, 220с.
11. Ковалев А. И., Привалов В. П. Анализ хозяйственного состояния предприятия. — Изд. 3-е, исправл., доп. — М.: Центр экономики и маркетинга, 1999.
12. Чечевицына Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: Учебник / Чечевицына Л.Н., Чечевицын К.В. – Изд. 7-е. – Ростов н/Д : Феникс, 2014. – 368 с. – (Среднее профессиональное образование)
13. Ю. Н. Оськина, Е. А. Баева «Обзор методик анализа финансовых результатов», журнал «Социально-экономические явления и процессы», №4 (050), 2013 г.
14. Внешэкономбанк. Прогноз экономического развития России в 2015-2018 г., 2015 г.
15. Уровень инфляции в РФ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: уровень-инфляции.рф
16. Управление инвестициями ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.tatneft.ru/korporativnoe-upravlenie/upravlenie-investitsiyami/effektivnost-osnovnih-investitsionnih-programm/?lang=ru>
17. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов – Изд. испр. и доп. – М.:Инфра-М, 2009. – 416 стр.
18. Громов А.И. «Перспективы развития российской нефтяной отрасли в условиях турбулентности на мировом нефтяном рынке», журнал «Бурение и нефть», №2, 2016 г.
19. Выручка, нетто. Определение [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=281&t=979>

20. Анализ ликвидности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://afdanalyse.ru>

26. Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник/ В.В. Ковалев, О.Н. Волкова. - М.: ООО «ТК Велби»,- 2004.- 424 с.

27. Протасов, В.Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг/ В. Ф. Протасов. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 536 с.: ил.

28. Пузов, Е.Н. Эволюция концепций управления и оценки эффективности бизнеса./ Е.Н. Пузов// Справ. аэкономиста.-2007. - №8. - С. 58-67.

29. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА, 2007. - 425 с.

30. Смирнова, А.П. Анализ показателей производственной и деятельности, и анализ формирования финансового состояния /Смирнова А.П.// Справ. аэкономиста.-2008. - №11. - С. 44-47.

31. Табурчак, П.П. Экономика предприятия : учебник для вузов / П. П. Табурчак, В. М.Тумина. - Ростов н/Д: Феникс, 2004. - 320 с.

32. Титов, В.И. Экономика предприятия: учебник/ В. И. Титов.- М.: Дашко и К, 2008. - 462 с.

33. Толчина, О.А.Показатели прибыли: сущность и их содержание / О.А. Толчина //Эконом. анализ.-2008. - № 20. - С. 10-14.

34. Хайруллин, А.Г. Управление финансовыми результатами деятельности организации/ А. Г. Хайруллин // Эконом. анализ: теория и практика. - 2006. - № 10. - С.35 - 41.

35.Чернышева, Ю.Г., Чернышеву, Э.А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Учеб. пособие. - М.: МарТ, 2003. - 304 с.

36. Чечевицына, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / Л. Н. Чечевицына, И. Н. Чуев . - М.: Дашков и К , 2006. - 352 с.

37. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций/ А.Д. Шеремет, Е.В. Негашев. - М.: ИНФРА-М, 2004. - 267 с.
38. Шигаев, А.И. Влияние изменений в ценах и затратах на уровень безубыточности предприятия/ А.И. Шигаев // Справ. аэкономиста.-2008. - №2. - С. 34-41.
39. Юдина, Л.Н. Анализ финансовых результатов деятельности убыточных организаций // Экономический анализ: теория и практика. - 2005. - №17. - С. 21 - 27.
40. Буровой шлам. Определение [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://dic.academic.ru>
41. Способ очистки призабойной зоны пласта нагнетательной скважины Патент РФ №2306405 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.findpatent.ru/patent/230/2306405.html>
42. Способ очистки призабойной зоны пласта нагнетательной скважины с промывкой разводящего водовода (Патент РФ №2293175) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.findpatent.ru/patent/229/2293175.html>
43. «Современные технологии в нефтегазовом деле – 2014» / Сборник трудов международной научно-технической конференции (том 1) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.of.ugntu.ru/files/s1_t1_2014.pdf
44. Нефтяные корпорации Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://geolike.ru/page/gl_3677.htm
45. Скважина инноваций: что мешает снизить себестоимость нефти [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru/opinions/economics/13/01/2016/56962a289a7947216ffbb385>
46. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2011.-112с.
47. Дроздов О.А. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия // Международный журнал экспериментального образования. – 2010. - № 11. – С. 60 – 61.

48. Финансовые показатели ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.conomy.ru/articles/2016/3/30/chistaya-pribyl-tatnefti-po-rsbu-vyroslo-v-2015-godu-na-3-do-85-mlrd-rublej>

49. Информация о компании ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.business-gazeta.ru>

50. Годовая бухгалтерская отчетность по РСБУ ПАО «Татнефть за 2015 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.tatneft.ru/aktsioneram-i-investoram/otchetnost-po-rsbu/?lang=ru>

51. Общая информация о компании «Татнефть» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.tatneft.ru/o-kompanii/obshchaya-informatsiya/?lang=ru>

52. Консолидированная финансовая отчетность «Татнефти» по МСФО за 2015 год (аудированная) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.tatneft.ru>

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Бухгалтерский баланс ПАО «Татнефть» за 2015 год

**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 г.**

Организация	ПАО "Татнефть" им.В.Д.Шашина	Дата (число, месяц, год)	31 12 2015		
Идентификационный номер налогоплательщика		Форма по ОКУД	0710001		
Вид экономической деятельности	добыча сырой нефти и нефтяного(полутного) газа, извлечение фракций из нефтяного(полутного) газа	по ОКПО	00136352		
Организационно-правовая форма/форма собственности	публичное акционерное общество/совместная собственность субъектов Российской Федерации и иностранная собственность	ИНН	1644003838		
Единица измерения:	(тыс.руб)	по ОКВЭД	11.10.1		
Местонахождение (адрес)	423450, РТ, г.Альметьевск, ул.Ленина,75	по ОКЕИ	1 22 47	32	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код показателей	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П - 1, 5.1	Нематериальные активы	1110	363 181	307 582	214 621
П - 1, 5.1	Результаты исследований и разработок	1120	425 495	325 099	232 576
П - 1.6, 5.1	Нематериальные поисковые активы	1130	4 298 721	4 256 953	4 254 890
П - 1.7, 5.1	Материальные поисковые активы	1140	1 181 376	1 133 728	872 660
П - 2, 4.1, 5.1, ПТ-1	Основные средства	1150	185 402 361	121 288 999	118 676 649
П - 2.2, 4.1	в т.ч. незавершенные капитальные вложения	1151	79 479 182	27 392 755	26 918 477
П - 5.1	авансы, выданные для приобретения и сооружения основных средств	1152	9 896 607	8 688 542	10 224 252
П - 2.1.5.1, ПТ-1	Доходные вложения в материальные ценности	1160	2 302 366	1 888 783	2 353 517
П - 3, ПТ-3	Финансовые вложения	1170	234 265 798	213 205 328	181 387 339
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
ПТ-2	Прочие внеоборотные активы	1190	37 433 580	40 578 570	58 476 393
ПТ-2	в т.ч. активы по ликвидационным обязательствам	1191	29 293 324	29 232 592	29 507 230
	Итого по разделу I	1100	465 672 878	382 985 042	366 468 645
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
П - 4, ПТ-5	Запасы	1210	27 195 783	26 948 648	18 037 804
П - 4.1	в т.ч. сырье и материалы	1211	2 581 938	1 994 190	1 828 258
П - 4.1	затраты в незавершенном производстве	1212	412 249	225 794	203 094
П - 4, ПТ-5	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	21 045 366	17 399 856	12 503 140
П - 4.1	товары отгруженные	1214	2 615 128	6 700 323	2 783 281
П - 4.1	прочие запасы и затраты	1215	541 102	628 485	720 031
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 708 117	4 308 690	4 209 301
П - 5.1	Дебиторская задолженность	1230	107 136 545	82 279 954	78 004 349
	в т.ч. дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1231	6 348 987	6 656 414	5 103 757
П - 5.1	в т.ч. покупатели и заказчики	1232	128 897	582 784	1 535 471
П - 5.1	авансы выданные	1233	363	188	-
П - 5.1	прочие дебиторы	1234	6 219 727	6 073 442	3 568 286
	в т.ч. дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1235	100 787 558	75 623 540	72 900 592
П - 5.1	в т.ч. покупатели и заказчики	1236	56 610 370	47 652 992	51 062 327
П - 5.1	авансы выданные	1237	27 710 973	18 816 538	13 148 509
П - 5.1	прочие дебиторы	1238	16 466 215	9 154 010	8 689 756
П - 3, ПТ-3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	28 266 335	45 942 537	43 638 757
ПТ-4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	8 393 083	34 916 922	20 649 731
	Прочие оборотные активы	1260	19 634	17 200	25 194
	Итого по разделу II	1200	174 719 497	194 413 951	164 565 136
	БАЛАНС	1600	640 392 375	577 398 993	531 033 781

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код показателя	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
пт-7	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2 326 199	2 326 199	2 326 199
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	10 546 619	9 799 512	8 753 243
пт-7	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	441 293	252 710	30 813
п-7	Резервный капитал	1360	1 364 610	1 341 864	1 144 326
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	530 650 255	471 369 384	409 441 456
	Итого по разделу III	1300	545 328 976	485 089 669	421 696 037
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п-5.4, пт-8	Заемные средства	1410	1 568 072	3 144 387	7 067 728
	Отложенные налоговые обязательства	1420	8 602 514	10 372 405	7 808 535
п-8	Оценочные обязательства	1430	33 486 117	29 975 977	29 554 090
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	43 656 703	43 492 769	44 430 353
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
п-5.4, пт-8	Заемные средства	1510	2 396 685	8 739 722	29 855 108
п-5.4	Кредиторская задолженность:	1520	47 072 098	38 349 893	33 552 337
п-5.4	в т.ч. поставщики и подрядчики	1521	26 585 497	19 086 327	11 027 550
п-5.4	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1522	462 037	337 717	294 098
п-5.4	задолженность по налогам и сборам	1523	10 059 307	8 982 193	11 295 169
п-5.4	авансы полученные	1524	2 939 963	6 432 831	3 045 001
п-5.4	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате дохода	1525	133 304	117 215	102 707
п-5.4	прочие кредиторы	1526	6 891 990	3 393 610	7 787 812
	Доходы будущих периодов	1530	3 568	4 478	5 389
п-8	Оценочные обязательства	1540	1 934 345	1 722 462	1 494 557
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	51 406 696	48 816 555	64 907 391
	БАЛАНС	1700	640 392 375	577 398 993	531 033 781

Руководитель

Заместитель главного бухгалтера

"28" марта 2016



(Handwritten signature)
(подпись)

Н.У.Маганов

(расшифровка подписи)

(Handwritten signature)
(подпись)

Т.И.Захарова

(расшифровка подписи)

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

П - Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах (табличная часть);

ПТ - Пояснения к Бухгалтерскому балансу и Отчету о финансовых результатах (текстовая часть)

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ПАО «Татнефть» за 2015 год

Отчет о финансовых результатах за 2015 год

Организация ПАО "Татнефть" им.В.Д.Шашина

Идентификационный номер налогоплательщика _____

Вид экономической деятельности добыча сырой нефти и нефтяного(попутного) газа; извлечение

деятельности извлечение фракций из нефтяного(попутного) газа

Организационно-правовая форма/форма собственности _____

совместная собственность субъектов Российской Федерации и иностранная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Дата (число, месяц, год) _____

по ОКПО _____

ИНН _____

по ОКВЭД _____

по ОКФС _____

по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
28	03	2016
00136352		
1644003838		
11.10.1		
1 22 47	32	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя	код показател	За 2015 год	за 2014 год
пт-10	Выручка	2110	462 962 074	392 357 674
п-6,пт-11	Себестоимость продаж	2120	(306 851 332)	(273 175 758)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	156 110 742	119 181 916
п-6,пт-12	Коммерческие расходы	2210	(36 617 097)	(27 499 377)
	Управленческие расходы	2220	-	-
пт-6	Расходы, связанные с поиском, разведкой и оценкой полезных ископаемых	2230	(72 494)	(2 199)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	119 421 151	91 680 340
	Доходы от участия в других организациях	2310	707 955	2 477 770
	Проценты к получению	2320	9 845 751	6 462 835
	Проценты к уплате	2330	(3 801 044)	(3 307 602)
пт-13	Прочие доходы	2340	19 168 972	75 906 110
пт-13	Прочие расходы	2350	(33 833 924)	(69 161 023)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	111 508 861	104 058 430
пт-9	Текущий налог на прибыль	2410	(28 308 902)	(20 643 017)
пт-9	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(4 237 239)	(2 395 201)
пт-9	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1 769 891	(2 563 870)
пт-9	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	45 445	(611)
	Перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	(6 557)	1 210 130
	Чистая прибыль (убыток)	2400	85 008 738	82 061 062