

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно – Уральский государственный университет
(Национальный исследовательский университет)»
Институт открытого и дистанционного образования
Кафедра «Управление и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой

/Н.Г.Деменкова/

8 июня 2018 г.

Анализ и разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов деятельности
компании (на примере АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.02.2018.522.ВКР

Консультанты, (должность)

_____ 2018 г.

Руководитель работы
к.э.н., доц.

/ М. В. Волкова /

_____ 2 июня 2018 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы
обучающийся группы ДО-458

/ М.Э. Воробьева /

_____ 1 июня 2018 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

/Н.В.Назарова/

_____ 2 июня 2018 г.

АННОТАЦИЯ

Воробьева М.Э. Анализ и разработка мероприятий по улучшению финансовых результатов деятельности компании (на примере АО «Нишневартовское нефтегазодобывающее предприятие» – Челябинск: ЮУрГУ, ДО-458, 83 с., 7 ил., 44 таб., библиогр. список – 17 наим., 1 прил., 18 л. слайдов

Дипломный проект выполнен с целью разработки мероприятий по улучшению финансовых результатов АО «Нишневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

В дипломном проекте проанализирована организационная структура предприятия АО «Нишневартовское нефтегазодобывающее предприятие». Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

Так же произведен анализ финансово состояния деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ финансовых результатов анализ ликвидности и платежеспособности.

Разработан анализ мероприятий которые помогут предприятию улучшить финансовых результатов.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И РАЗРАБОТКИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.....	10
1.1 Сущность, виды и формирование финансовых результатов предприятия.....	10
1.2 Анализ финансовых результатов организации.....	14
1.3 Направления повышения финансовых результатов деятельности организации.....	20
1.4 Зарубежный опыт управления финансовыми результатами и повышения эффективности деятельности предприятия.....	24
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».....	28
2.1 Краткая характеристика предприятия АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».....	28
2.2 Анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности предприятия.....	36
2.2.1 Анализ состава и структуры баланса.....	36
2.2.2 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	48
2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	51
2.2.4 Оценка деловой активности предприятия.....	56
2.2.5 Анализ финансовых результатов.....	57
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУ- ЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».....	63
3.1 Оценка эффективности мероприятия по применению двухмодульного сополимера ОЛД-04-А и его влияние на финансовые результаты предприятия.....	63

3.2 Мероприятие по снижению затрат на электроэнергию.....	74
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	79
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	81
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ А Организационная структура ОАО «ННП».....	83

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночной экономики эффективность производственной, инвестиционной и финансовой деятельности выражается в финансовых результатах.

Целью деятельности большинства предприятий является получение прибыли, которая обеспечит предприятию дальнейшее развитие. При этом образующуюся прибыльность следует рассматривать не только основной целью, но и главным условием деловой активности предприятия, как результат его деятельности.

Рассматривая цель деятельности предприятия, нельзя не коснуться и основного принципа деятельности хозяйствующего субъекта, который состоит в стремлении к максимизации прибыли. По этой причине прибыль выступает основным показателем эффективности производства, является источником расширенного воспроизводства, составляет основу экономического развития предприятия, ибо рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования, технического переоснащения его, решения проблем социальных и материальных потребностей коллектива. Поэтому в условиях рынка ориентация хозяйствующих субъектов на получение прибыли является неременным условием успешной предпринимательской деятельности.

Актуальность выбранной темы определяется тем, что показатели финансовых результатов (прибыли) характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия по всем направлениям его деятельности: производственной, сбытовой, снабженческой, финансовой, инвестиционной.

Цель дипломной работы — раскрыть основные аспекты анализа финансовых результатов деятельности предприятия (прибыли и рентабельности) и исследовать пути улучшения финансовых результатов деятельности предприятия.

Соответственно поставленной цели в дипломной работе потребовалось решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы оценки финансовых результатов деятельности предприятия;
- провести соответствующий анализ важнейших показателей, отражающих финансовый результат деятельности предприятия;
- рассмотреть некоторые особенности зарубежного опыта анализа прибыли и рентабельности;
- дать краткую характеристику АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»
- на основе полученных результатов анализа дать рекомендации по улучшению финансовых результатов деятельности предприятия.

Объектом исследования является деятельность предприятия АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Структура дипломной работы включает в себя введение, три главы с параграфами, заключение, списка литературы и приложения.

Первая глава носит общетеоретический характер. В ней на основе изучения работ отечественных авторов излагается сущность и методика финансового состояния предприятия, и классификация методов и приемов финансового анализа сущность и значение финансового анализа.

Во второй главе на основе данных АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» проведен детальный анализ финансового состояния предприятия в частности анализ платежеспособности и финансовой устойчивости, рентабельности, деловой активности, ликвидности, вертикальный и горизонтальный анализ финансовой отчетности предприятия.

В третьей главе предложены мероприятия по улучшению финансового состояния АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ АНАЛИЗА И РАЗРАБОТКИ МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.

1.1 Сущность, виды и формирование финансовых результатов предприятия.

Финансовый результат хозяйственной деятельности организации определяется показателем прибыли или убытка, который формируется в течение календарного года.

Финансовый результат – это показатель хозяйственной деятельности предприятия, увеличения или снижения объема прибыли (убытка) за конкретный промежуток времени.

Анциферова, автор книги, Бухгалтерский финансовый учет считает, что Финансовый результат представляет собой разницу при сравнении сумм доходов и расходов организации. Превышение доходов над расходами означает прирост имущества организации – прибыль, а расходов над доходами, т. е. уменьшение имущества – убыток. Полученный организацией за отчетный год финансовый результат в виде прибыли или убытка соответственно приводит к увеличению или уменьшению капитала организации[1. с.436].

Лытнева, Малявкина и Федорова, авторы книги, Бухгалтерский учет считает, что Финансовый результат деятельности организации представляет собой прибыль или убыток. Бухгалтерская прибыль (убыток) представляет собой финансовый результат, выявленный за отчетный период на основании бухгалтерского учета всех хозяйственных операций организации и оценки статей бухгалтерского баланса по действующим в соответствии с нормативными документами правилам. Финансовый результат в бухгалтерском учете выявляется и отражается ежемесячно[8. с.404].

Абдукаримов и Беспалов , авторы книги, Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур считает, что

Финансовые результаты – это итог работы предприятия, выражающийся в сумме прибыли. [2. с.77].

Финансовый результат деятельности организации за отчетный период (прибыль или убыток) формируют следующие показатели:

- финансовый результат от обычных видов деятельности (прибыль/убыток от продаж);
- прочие доходы и расходы.

Важным финансовым показателем, определяющим способность организации обеспечивать необходимое для ее нормативного развития превышение доходов над расходами является прибыль. Именно прибыль как экономическая категория отражает финансовый результат предпринимательской деятельности организации, выражающийся в целом, в свою очередь, в изменении величины собственного капитала организации за отчетный период.

Финансовые результаты хозяйственной деятельности организации определяются на счетах бухгалтерского учета путем сопоставления доходов и расходов. Величина, получаемая вычитанием из доходов, или выручки, себестоимости реализованной продукции, прочих расходов и убытков, и представляет собой прибыль организации. [3. с.410].

Финансовый результат хозяйственной деятельности организации формируется из двух составляющих:

- Реализационный финансовый результат, полученный от продажи продукции, товаров, работ и услуг, а также от хозяйственных операций, составляющих предмет деятельности организации;

- Прочий финансовый результат

Для отражения финансовых результатов деятельности организации за отчетный год планом счетов предусмотрена синтетических счетов:

- 90 "Продажи";
- 91 "Прочие доходы и расходы";
- 99 "Прибыли и убытки".

Все выше перечисленные счета имеют накопительный характер в течении отчетного года.

На счете 90 выявляется реализационный финансовый результат от продаж как разница между доходами в виде выручки, отражаемой по кредиту счета 90, и расходами в виде фактической себестоимости проданных продукции, работ и услуг и косвенных налогов и платежей отражаемых по дебиту этого же счета. При этом в расчет принимаются также доходы и расходы от операций, составляющих предмет деятельности организации.

На счете 91 формируется прочий финансовый результат как сальдо доходов (кредит счета 91) и расходов (дебит счета 91) в виде прибыли или убытка [1. с.436].

Доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества) ("доходы организации" ПБУ 9/99) [1. с.430].

Не признаются доходами организации поступления от других юридических и физических лиц:

- сумм налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т. п.;
- в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- задатка;
- в залог, если договором предусмотрена передача заложенного имущества залогодержателю;
- в погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.

Расходами организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов и (или) возникновение обязательств, приводящее к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества) ("расходы организации" ПБУ 10/99) [1. с.434].

Не относится к расходам организации выбытие активов:

- в связи с приобретением (созданием) внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, нематериальных активов и т. п.);
- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций, приобретение акций и иных ценных бумаг не с целью перепродажи;
- по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т. п.;
- в порядке предварительной оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в виде авансов, задатка в счет оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;
- в погашение кредита, займа, полученных организацией.

Доходы и расходы организации в зависимости от их характера, условий получения и осуществления, а также от направлений деятельности организации подразделяются на:

- а) доходы и расходы по обычным видам деятельности;
- б) прочие доходы и расходы.

Финансовый результат по счетам 90 и 91 определяется в конце каждого месяца. Выявленный финансовый результат в виде прибыли или убытка ежемесячно списываются как сальдо счетов 90 и 91 на итоговый накопительный счет финансовых результатов 99. Сальдо в виде прибыли списывается с дебита счетов 90 и 91 на кредит счета 99, а сальдо в виде убытков – с кредита счетов 90 и 91 на дебит счета 99.

Установленный порядок ведения бухгалтерского учета доходов и расходов позволяет определять финансовый результат от обычных видов деятельности и от прочей деятельности.

Таким образом, счет 99 "Прибыли и убытки" предназначен для выявления окончательных финансовых результатов деятельности организации. Непосредственно на счете 99 отражаются суммы начисленных условного расхода (дохода) по налогу на прибыль постоянного налогового обязательства и постоянного налогового актива, штрафных налоговых и приравненных к ним санкций. Из прибыли, полученной путем сложения результата от продаж с прочем финансовым результатом (так называемой бухгалтерской прибыли), вычисляются суммы условного расхода по налогу на прибыль, постоянного налогового обязательства, штрафных налоговых и приравненных к ним санкций и прибавляется величина постоянного налогового актива. В результате на счете 99 "Прибыли и убытки" формируется чистая (нераспределенная) прибыль или чистый (непокрытый) убыток.

Бухгалтерский учет действий по определению финансового результата проводится с использованием счета 99 "Прибыли и убытки". Согласно "Положению по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" и другим российским стандартам, о которых речь пойдет в главе 22, прибыли и убытки от хозяйственных операций выявляются путем соотнесения доходов и расходов по этим операциям за один и тот же период.

1.2 Анализ финансовых результатов организации.

Анализ доходов и прибыли организации проводят поданным формы отчета о финансовых результатах с использованием методов горизонтального и вертикального анализа. При этом сопоставляются абсолютные значения показателей: суммарной величины доходов, выручка от продажи продукции; валовой прибыли; прибыли от продаж; сальдо прочих доходов и расходов;

прибыли до налогообложения; чистой (нераспределенной) прибыли отчетного периода[3. с.424].

В процессе анализа финансовых результатов нужно использовать такие методы, как методы горизонтального и вертикального анализа, метод относительных показателей (оценка рентабельности), метод сравнения (например, с конкурентами), факторный анализ и прочие.

Горизонтальный анализ проводится для того чтобы изучить изменение итоговых показателей бухгалтерского баланса во времени. С помощью этого анализа можно увидеть изменения, которые произошли за предыдущий и предшествующий предыдущему годы, можно понять сложился положительный или отрицательный результат. Для анализа берутся любые два или три периода, это могут быть кварталы или годы. В рамках временного анализа баланса сравниваются значения как абсолютных показателей в денежном выражении, так и относительных показателях в процентах.

Вертикальный анализ баланса можно еще назвать структурным, так как показывает структуру конечных данных бухгалтерского баланса в виде относительных величин. При вертикальном анализе статьи отчетности приводятся в процентах к его итогу. Данный вид анализа показывает изменение статей баланса, например, что произошло с оборотными средствами предприятия, дебиторской, кредиторской задолженностью по сравнению с предыдущими годами. Процентные показатели наглядно показывают насколько произошли отклонения и в какую сторону, для анализа этот способ более удобный, потому, что при расчетах в абсолютных величинах не всегда понятно, насколько ситуация ухудшилась или улучшилась.

При вертикальном анализе итоговую сумму активов (если анализируется баланс) и выручки (при анализе ОФР) принимают за сто процентов, и каждую дальнейшую статью представляют в виде процентной доли от базового значения. Рассчитать процентный показатель можно путем деления каждой строчки по анализируемому году на валюту баланса и умножения на 100%.

В процессе горизонтального и вертикального анализа также нужно обратить внимание на структуру доходов. Которые получены от основной деятельности или заработаны случайным образом.

Кроме того, что разделение финансовых результатов (валовой прибыли, прибыли от продаж, доналоговой прибыли и чистой прибыли) на сумму выручки позволит получить соответствующую маржу. Их можно рассмотреть более детально:

1) Валовая маржа указывает на процент выручки, которая доступна для покрытия операционных и прочих расходов. Более высокая маржа валовой прибыли показывает некоторую комбинацию более высоких цен продукции и более низкую себестоимость продукции. Возможность взимать более высокую цену сдерживается конкуренцией, поэтому валовая маржа зависит от (и, как правило, обратно пропорциональна) конкуренции. Если продукт имеет конкурентное преимущество (например, улучшенный брендинг, лучшее качество, или эксклюзивные технологии), предприятие может взимать больше за него. Что касается расходов, то более высокая валовая маржа может также указывать на то, что компания имеет конкурентное преимущество в формировании себестоимости продукции (преимущество в производственной сфере).

$$\text{Валовая маржа} = \frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка}} \times 100\% \quad (1)$$

2) Операционная маржа - её можно рассчитать как валовая маржа за вычетом операционных расходов.

$$\text{Операционная маржа} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка}} \times 100\% \quad (2)$$

3) Доналоговая прибыль (называемая также прибыль до вычета налогов) её можно рассчитать как операционную прибыль за вычетом процентов и прочих неосновных расходов, поэтому доналоговая маржа отражает свое влияние на рентабельность заемных средств и других (неоперационных) доходов и расходов. Если маржа до вычета налогов растет в результате увеличения неоперационных доходов, то аналитик должен оценить, отражается ли это увеличение

преднамеренное изменение бизнес-фокуса компании и, следовательно, вероятность того, что рост будет продолжаться.

$$\text{Доналоговая прибыль} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Выручка}} \times 100\% \quad (3)$$

4) Чистая прибыль её можно рассчитать как выручка за вычетом всех расходов. Чистая маржа (маржа по чистой прибыли) учитывает в себя как повторяющиеся, так и разовые компоненты. В общем, чистая маржа с поправкой на несистемные (неосновные и непостоянные) статьи предлагает лучшее представление о потенциальной прибыльности компании в будущем.

$$\text{Чистая маржа} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} \times 100\% \quad (4)$$

Финансовые результаты могут измеряться как относительными так и абсолютными показателями. Наиболее объективными в условиях инфляции становятся относительные показатели и уровень рентабельности, который характеризует размер прибыли с каждого рубля средств, вложенных предприятием.

Рентабельность – это относительный показатель, который обладает свойством сравнимости, может быть использован при сравнении деятельности разных хозяйствующих субъектов. Рентабельность характеризует степень доходности, выгодности, прибыльности.

Показатели рентабельности измеряют с разных позиций. Общая формула расчета рентабельности:

$$P = \Pi / V \times 100\%, \quad (5)$$

где P – рентабельность;

Π – прибыль предприятия;

V -показатель, по отношению к которому рассчитывается рентабельность.

Коэффициенты рентабельности предприятия:

1) Рентабельность собственного капитала определяется с использованием данных о чистой прибыли и собственном капитале фирмы. Подставляя значения прибыли за разные временные интервалы (месяц, квартал, год), можно увидеть

насколько эффективно работал собственный капитал в этот период. Как и любое другое значение, рентабельность собственного капитала высчитывается в процентах, что облегчает проведение анализа, и позволяет сравнивать свои значения с показателями конкурентов.

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость собственного капитала}} \quad (6)$$

2) Рентабельности внеоборотных активов показывает какую прибыль дают внеоборотные активы предприятия. Так как оценивается эффективность внеоборотных активов, то данный коэффициент показывает степень эффективности использования долгосрочных фондов предприятия, таких как здания, сооружения и т.д.

$$\text{Рентабельность внеоборотных активов} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средняя стоимость внеоборотных активов}} \quad (7)$$

3) Рентабельность оборотных активов рассчитывается через отношение чистой прибыли (прибыль минус налоги) к оборотным активам. Коэффициент показывает возможности предприятия в генерации достаточного объема прибыли по отношению к среднее значение оборотным активам. Чем больше финансовый коэффициент, тем более эффективно используются оборотные активы.

$$\text{Рентабельность оборотных активов} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднее значение оборотных активов}} \quad (8)$$

4) Коэффициент рентабельности активов показывает результативность функционирования менеджеров предприятия и эффективности принимаемых решений руководством и собственниками предприятия (организации).

$$\text{Рентабельность активов} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднее значение за период всех активов}} \quad (9)$$

5) Рентабельность основной деятельности – это способность организации управлять финансами (покрывать расходность доходностью), а также их накопление. Рентабельность основной деятельности отражает конечный результат деятельности.

$$\text{Рентабельность основной деятельности} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Издержки}} \quad (10)$$

б) Рентабельность продаж по чистой прибыли рассчитывается как частное от деления чистой прибыли на выручку, умноженное на 100%.

$$\text{Рентабельность продаж (по чистой прибыли)} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (11)$$

7) Рентабельность продаж по прибыли от продаж определяется как отношение валовой прибыли к выручке от основной деятельности. Коэффициент показывает удельный вес прибыли до выплаты процентов и налогов.

$$\text{Рентабельность продаж (по чистой прибыли)} = \frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{Выручка от продаж}} \quad (12)$$

Также к финансовым показателям рентабельности можно отнести окупаемость собственного капитала, окупаемость активов, коэффициент реинвестирования, коэффициент стабильности экономического роста за счет прибыли и прочие. Выбор определенных показателей может зависеть от целей анализа и его контекста.

Этапы анализа финансовых результатов и отображение этих этапов в отчете аналитика могут быть следующим:

- 1) Определение общей ситуации на предприятии (в организации), и также в отрасли и экономике.
- 2) Изучение динамики прибыли в течение периода исследования
- 3) Определение качества финансового результата (прибыли)
- 4) Проведение вертикального анализа отчета о финансовых результатах
- 5) Определение показателей рентабельности
- 6) Сравнение с конкурентами
- 7) Обоснование выводов и рекомендаций

1.3 Направления повышения финансовых результатов деятельности организации

В нынешних рыночных условиях прибыль покусывает эффективность функционирования предприятия. Данная проблема приобрела актуальность с развитием рыночной экономики.

Прибыль - это часть выручки, которая остается после возмещения всех затрат на производство и сбыт продукции.

В современных условиях рыночной экономики прибыль является одним из основных источников накопления и пополнения доходной части государственного и местного бюджетов; основным финансовым источником развития предприятия, его инвестиционной и инновационной деятельности, и также источником удовлетворения материальных интересов членов трудового коллектива и собственника предприятия.

На величину прибыли (дохода) которая существенно влияет на объем выпускаемой продукции, так и ее ассортимент, качество, величину себестоимости, совершенствования ценообразования и других факторов. В свою очередь прибыль воздействует и на такие показатели, как рентабельность, платежеспособность предприятия и другие.

Общая величина прибыли предприятия (валовая прибыль) состоит из трех частей:

- прибыли от реализации продукции - как разницы между выручкой от реализации продукции (без учета НДС и акцизного сбора) и ее полной себестоимостью;
- прибыли на реализацию материальных ценностей и другого имущества (это разница между ценой их продажи и затратами на их приобретение и реализацию). Прибыль от реализации основных фондов будет представлять разницу между выручкой от продажи, остаточной стоимостью и затратами на демонтаж и реализацию;

- прибыли от внереализационных операций, то есть операций, непосредственно не связанных с основной деятельностью предприятия (доходы по ценным бумагам, от долевого участия в совместных предприятиях; сдачи имущества в аренду; превышение суммы полученных штрафов над уплаченными и др.).

Каждое предприятие стремится к увеличению финансовых результатов своей деятельности, так как значительная часть прибыли расходуется на дальнейшее производство, совершенствование его технологий, выплаты заработной платы рабочим, и относительно небольшая часть выступает в качестве чистой прибыли предприятия. Именно поэтому вопрос о увеличении финансовых результатов деятельности имеет важную роль в производственной политике предприятия. На размеры прибыли влияют внешние и внутренние факторы. На рисунку 1.1 показаны факторы, влияющие на прибыль предприятия.

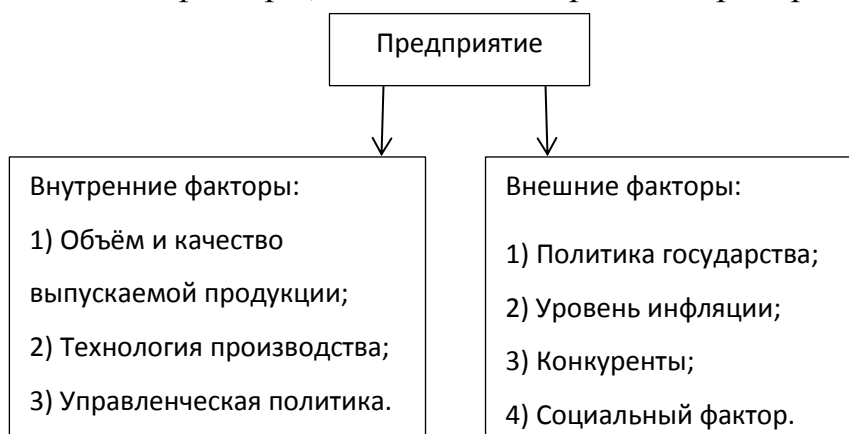


Рисунок 1.1 - Внутренняя и внешняя среда предприятия

Существует несколько способов повышения финансовых результатов деятельности предприятия. Рассмотрим самые применяемые в России способы:

1 способ – повышение качества производимой продукции. Данный способ может быть достигнут при помощи внедрения новых технологий производства, использования новых видов сырья и материалов, автоматизации производственного процесса, преобразованию управленческой стратегии производством.

2 способ – увеличение объёмов выпускаемой продукции. Реализация данного способа возможна при помощи улучшения технологий производственного процесса, и так же привлечения дополнительных инвестиций в производство.

3 способ – использование новых видов сырья и материалов. Реализация этого способа подразумевает непосредственное внедрение в производство новых видов сырья и материалов, полученных предприятием от поставщиков.

4 способ – автоматизация производственного процесса. Реализация этого способа достигается за счёт замены ручного труда рабочих машинным трудом; участие человека при использовании данного способа сводится к минимуму (рабочий только обеспечивает условия для нормальной работы машины).

5 способ – расширение рынков сбыта. Это поиск новых потребителей на производимую продукцию путём использования рекламы и поиска новых поставщиков.

6 способ – рациональное использование ресурсов. В данном способе подразумевается экономия используемого сырья и материалов при производстве продукции.

На практике редко встречается каждый способ в чистом виде: довольно часто предприятия используют в целях повышения результатов своей финансовой деятельности не один, а сразу несколько способов, что значительно улучшает ситуацию на предприятии. В качестве примера можно привести, политика внедрения новых видов сырья и материалов часто сопровождается с автоматизацией производства, а повышение качества производимой продукции зачастую сопровождается расширением рынка сбыта. Так же увеличение объёмов производимой продукции нередко может быть связано с рационализацией использования имеющихся ресурсов.

По результатам проведённого исследования названных способов была составлена следующая таблица:

Таблица 1.1 - Достоинства и недостатки способов повышения финансовых результатов деятельности предприятия.

№ способа	Название способа.	Достоинства способа	Недостатки способа.
№1.	Повышение качества производимой продукции.	- повышение спроса на продукцию; - повышение прибыли.	-
№2.	Увеличение объёмов выпускаемой продукции.	- повышение прибыли достигается за счёт увеличения объёмов выпускаемой продукции.	- эффективен только в случае монополии на рынке (в условиях конкуренции предприятие несёт убытки).
№3.	Использование новых видов сырья и материалов.	- минимизация затрат, связанных с обработкой сырья; - экономия сырья; - повышение прибыли.	- возможно увеличение расходов на обработку сырья; - снижение прибыли предприятия.
№4.	Автоматизация производственного процесса.	- снижение количества ошибок производства; - уменьшение затрат на выплату заработной платы рабочим. - повышение прибыли.	- допущение ошибок в производстве, в результате – снижение прибыли.
№5.	Расширение рынков сбыта.	- повышение спроса на товар; - привлечение дополнительных капиталов и инвестиций в производство; - повышение прибыли.	- возможна ситуация, при которой предприятие не сможет обеспечить необходимый объём выпускаемой продукции; - падение спроса; - уменьшение прибыли.
№6.	Рациональное использование ресурсов	- экономия ресурсов; - минимизация затрат на ресурсы; - повышение объёмов производимой продукции; - повышение прибыли.	-

Проанализировав данные таблицы, можно сделать ряд выводов:

- многие способы имеют одинаковые положительные стороны: увеличение спроса, повышение качества производимой продукции, минимизация затрат;
- наименее безопасными являются первый и шестой способы, так как они не имеют явных минусов;
- в ситуации монопольного рынка наиболее эффективным является второй способ – увеличение объёмов выпускаемой продукции;

- несмотря на возможные риски, эффективными являются способы использования новых видов сырья и материалов, автоматизации производства, расширения рынка сбыта.

- так как в чистом виде приведенные способы встречаются крайне редко, то наиболее эффективно взаимодействуют между собой способы: повышение качества производимой продукции и расширение рынка сбыта; рациональное использование ресурсов и увеличение объемов выпускаемой продукции; использование новых видов сырья и материалов и автоматизация производства; увеличение объемов выпускаемой продукции и расширение рынков сбыта.

Каждое предприятие самостоятельно выбирает способы и совокупность и способов повышения финансовых результатов своей деятельности, в зависимости от своих производственных и технологических возможностей, размера капитала, скорости достижения желаемых результатов, возможности привлечения в свой производственный процесс дополнительных средств и техники.

1.4 Зарубежный опыт управления финансовыми результатами и повышения эффективности деятельности предприятия

В нынешних условиях рыночной экономики управление финансовыми результатами занимает центральное место в жизни хозяйствующих субъектов. Финансовое состояние характеризуется обеспечением финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, целесообразным их размещением и эффективным использованием. Назначение управления финансовыми результатами – своевременно находить и исправлять недостатки в развитии предприятия, выявлять резервы для повышения финансового состояния предприятия и обеспечения финансовой устойчивости ее деятельности.

Практический интерес к разработкам на данную тему определено тем, что эффективная система управления финансовыми результатами – это один из факторов, который определяет перспективу развития предприятия, ее будущую инвестиционную привлекательность, кредитоспособность и в конечном счете рыночную стоимость.

Изучение разных методов, приемов при анализа финансовых результатов, их применение в условиях нынешней рыночной экономики – новое и перспективное направление экономических исследований. В нынешних условиях централизованного управления, в котором отсутствует рыночных механизмов и относительной обособленности российской экономики от мирового хозяйства разработка методов, приемов анализа финансовых результатов не показала практического интереса. Недостаток практического опыта использования типичных для мирового хозяйства методов регулирования финансовых результатов которая может отразится на корректности принимаемых решений, что, несомненно, сдерживает развитие экономического потенциала, как отдельных предприятий, так и на экономики любой страны в целом. При переходе российской экономики к рынку и ее более полную интеграции в системе мирового хозяйства практически непригодных для многих ранее разрабатываемых методов регулирования финансовых результатов создавших серьезную потребность в изучении опыта зарубежных стран, которая позволит разработать новые подходы и методики разработки финансового анализа.

Обобщённая оценка деятельности организации дается на основе таких результирующих финансовых показателей, как прибыль – абсолютный показатель и рентабельность – относительный показатель.

Прибыль и рентабельность который отражают эффективность процесса производства. Прибыль – это, с одной стороны, основной источник финансирования деятельности предприятия, а с другой стороны – источник доходов бюджетов различных уровней. В ст.50 ГК РФ указано, что извлечение прибыли является основной целью деятельности коммерческих организаций.

Анализ формирования, распределения и использования прибыли который состоит из следующих этапов:

- анализируется бухгалтерская прибыль (убыток) по составу и динамике;
- проводится факторный анализ прибыли (убытка) от продаж;
- анализируются причины отклонения по таким составляющим прибыли;
- как проценты к получению и уплате, прочие операционные доходы и расходы и т.п.;
- анализируется формирование чистой прибыли (убытка) и влияние налоговых регуляторов и налога на прибыль, сумм штрафных санкций по расчетам с бюджетом;
- анализируется использование прибыли на капитализацию и потребление;
- дается оценка эффективности распределения прибыли на капитализацию и потребление;
- разрабатываются предложения к составлению финансового плана.

Изучение динамики финансовых результатов по составляющим ее элементам позволит решить ряд задач:

- оценить конкурентные позиции организации; так, рост прибыли от продаж свидетельствует о повышении конкурентоспособности организации и ее продукции;
- оценить стратегию управления активами организациями; так, снижение прибыли от продаж при одновременном увеличении операционных доходов может означать сокращение основного вида деятельности наряду с увеличением операций, связанных с передачей имущества в аренду или продажей активов;
- дать оценку «качества».

Рентабельность является относительным показателем деятельности предприятия, характеризующий размер прибыли, приходящейся на рубль потребляемых ресурсов. Поскольку рентабельность является обобщающим показателем, характеризующим эффективность функционирования организации, то встает задача определения влияния на данный показатель факторов, оценивающих количественную и качественную стороны деятельности организации.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

2.1 Краткая характеристика предприятия АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» (ННП) ведет разработку отдаленных нефтяных и газовых месторождений в Ханты-Мансийском автономном округе - Югре. ННП было основано в 1999 году путем реорганизации одного из старейших нефтедобывающих предприятий — Нефтегазодобывающего управления «Нижневартовскнефть» имени Ленина. НК «Роснефть» контролирует 100% акций Нижневартовского нефтегазодобывающего предприятия.

Предприятие владеет лицензиями на разработку Пермьяковского, Хохряковского, Колик-Еганского, Окуневского, Чехлонейского, Хохловского, Ван-Еганского, Ай-Еганского, Кошильского, части Мегионского, Орехово-Ермаковского и Западно-Ермаковского месторождений. Эти месторождения прошли свой пик добычи, что требует от специалистов особого внимания к геологическим вопросам, грамотного и умелого применения современных технологий разработки пластов, таких, к примеру, как зарезка боковых стволов скважин, проведение многостадийных гидроразрывов пласта, реорганизация поддержания пластового давления и третичные методы повышения нефтеотдачи.

С момента своего создания ННП показало себя как стабильное и успешно развивающееся предприятие, в числе приоритетов которого - увеличение объемов добычи, совершенствование нефтедобывающих технологий и внедрение инновационных методов производства.

Основные направления деятельности:

- Разведка и разработка нефтяных и газовых месторождений.
- Бурение скважин на углеводородное сырье и воду.

- Добыча, транспортировка, подготовка, переработка и реализация углеводородного сырья и продуктов его переработки.

В 2000 году из скважин ОАО "ННП" добыто 4392,5 тыс. тонн нефти. Сверхплановая добыча составила 192 тыс. тонн. На 1 января 2001 г. 954 скважины давали нефть, из них фонтанным способом-4, электро-центробежными насосами - 465, штанговыми глубинными насосами - 454 , струйными насосами - 31. Основную долю добываемой продукции -98,8 %, от общей добычи ОАО получает из скважин, оборудованных мех. способом, в т.ч. : УЭЦН – 47.7%, УШГН –48,8%, СНУ –2,3%.

Фактический объем добычи нефти по месторождениям за 2008 год составил 1162,8 тыс.т, что на 84,4 тыс.т ниже объема добычи 2007 года (7,1 % от добычи 2007 года). По состоянию на 01.01.2009 с начала разработки добыто 33514,27 тыс.т нефти, что составляет 68,8 % от начальных извлекаемых запасов (НИЗ), темп отбора – 3,6 % от НИЗ против 3,4 % в 2007 году. Накопленная добыча жидкости с начала разработки составила 139989,6 тыс.т, водонефтяной фактор – 3,1.

Фактический объем добычи нефти за 2009 год составил 4321,5 тыс.т, что на 362,6 тыс.т ниже объема добычи 2008 года (7,7 % от добычи 2008 года). Добыча жидкости увеличилась на 501,6 тыс. т и равна 28925,2 тыс. т.

По состоянию на 1.01.2010 с начала разработки добыто 105429,6 тыс.т нефти, что составляет 48,6 % от начальных извлекаемых запасов (НИЗ), темп отбора – 2,0 % от НИЗ, против 1,3 % в 2008 году. Добыча жидкости с начала разработки составила 277342,9 тыс.т., годовой водонефтяной фактор – 5,7.

С 2013 года ННП владеет лицензией на разработку части Узунского месторождения в пределах Южно-Узунского лицензионного участка. Извлекаемые запасы Узунского месторождения в пределах разрабатываемого предприятием лицензионного участка составляют свыше 1,5 миллиона тонн нефти. Активная фаза эксплуатационного бурения на однопластовом месторождении началась в 2014 году.

Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие в 2016 году приступило к вводу в промышленную разработку Окуневского месторождения. В ближайших планах начать разработку Хохловского и Вонтерского месторождения.

Отдаленность месторождений, разрабатываемых ННП, от г. Нижневартовска составляет от 60 до 300 километров. Поэтому работа на участках организована вахтовым методом. В рабочих общежитиях на промыслах созданы современные комфортные условия для полноценного труда и отдыха.

Накопленный объем добычи нефти ННП с начала разработки месторождений составляет 201,286 миллиона тонн.

Предметом (видами) деятельности Общества являются:

- разведка и разработка нефтяных и газовых месторождений;
- бурение параметрических, поисковых, разведочных, структурных, наблюдательных и эксплуатационных скважин на углеводородное сырье, воду;
- добыча, транспортировка, подготовка, переработка и реализация углеводородного сырья и продуктов его переработки;
- добыча подземных вод, общераспространенных полезных ископаемых (песок и др.);
- ведение государственного баланса запасов нефти, газа, конденсата, попутных компонентов и учет совместно с ними залегающих полезных ископаемых в границах лицензионных участков;
- обустройство нефтяных и газовых месторождений;
- производство товаров народного потребления, продовольствия, продукции производственно-технического назначения, оказание услуг населению;
- производство топографо-геодезических и картографических работ в составе маркшейдерских работ;
- транспортная деятельность, в том числе:
- перевозка грузов, пассажиров, ремонт и техническое обслуживание автотранспортных средств;

- перевозка опасных грузов;
- производство, ремонт и прокат оборудования на региональном и межрегиональном уровнях;
- материально-техническое обеспечение нефтяного производства;
- инвестиционная деятельность, включая операции с ценными бумагами;
- управление всеми принадлежащими Обществу акциями акционерных обществ и иными ценными бумагами;
- выполнение проектных и строительно-монтажных работ, производство строительных материалов, конструкций и изделий;
- ремонт и содержание внутрипромысловых и межпромысловых автомобильных дорог и дорог общего пользования;
- ведение аварийных, восстановительных и спасательных работ;
- выполнение изыскательских, проектных, строительно-монтажных, научно-исследовательских, опытно-конструкторских, технологических, инжиниринговых и других работ;
- организация выполнения заказов и поставок для государственных нужд и региональных потребителей производимой продукции;
- изучение конъюнктуры рынка товаров и услуг, проведение исследовательских, социологических и иных работ;
- организация рекламно-издательской деятельности, проведение выставок, выставок - продаж, аукционов;
- посредническая, консультационная, маркетинговая деятельность, другие виды деятельности;
- оказание услуг связи;
- внешнеэкономическая деятельность, осуществление экспортно-импортных операций;
- благотворительная, культурно-просветительная и иная некоммерческая деятельность;

- обеспечение экономической безопасности Общества, сохранение его собственности, защита коммерческой тайны;
- осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных российским законодательством.

Организационно-правовой статус

«Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» зарегистрировано в виде акционерного общества (АО).

Акционерным обществом (АО) - признается коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу.

АО «ННП» учреждено на неограниченный срок деятельности является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, от своего имени совершать любые допустимые законом сделки, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде общей юрисдикции, арбитражном суде и третейском суде.

АО «ННП» владеет лицензией, дающей право на виды деятельности: эксплуатация нефтегазодобывающих производств (эксплуатация нефтегазодобывающих скважин, в том числе деятельность по их техническому обслуживанию, повышению нефтеотдачи пластов, ликвидации открытых нефтегазовых фонтанов; эксплуатация систем сбора нефти, газа, газового конденсата, подготовка этого сырья до товарных кондиций; эксплуатация систем поддержания пластового давления и воздействия на пласты).

Структура организации.

В теории под структурой понимается – состав и соотношение его внутренних звеньев: цехов, участков, отделов, лабораторий и других подразделений, составляющих единый хозяйственный объект. Различают общую, производственную и организационную структуру управления предприятием.

Организационная структура АО «ННП» является линейно-функциональной. Эта структура управления основывается на функциональном разделении полномочий руководителей и линейном подчинении определенных специалистов (работников) соответствующим функциональным руководителям. Организационная структура предприятия представлена в приложение А.

Достоинство этой структуры управления заключается в том, что обеспечивается однозначное и оперативное руководство по каждому виду работ (высокая компетентность функциональных подразделений). Недостатком является повышение степени обособленности работников различных функциональных подразделений и служб, вынесение всех вопросов их взаимодействия на уровень руководителя организации (длительная процедура принятия решений, снижена ответственность, больше несогласованности в решениях).

Для обеспечения деятельности предприятия созданы органы управления: Общее собрание акционеров и единоличный исполнительный орган - генеральный директор. Высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Руководство текущей деятельностью предприятия осуществляется генеральным директором. К компетенции генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров. Заместителями генерального директора являются следующие должностные лица:

- Заместитель генерального директора по геологии и разработке;
- Директор по эксплуатации месторождений;
- Заместитель генерального директора по инфраструктуре и производству;
- Заместитель генерального директора по планированию, управлению эффективностью и контролю;
- Заместитель генерального директора по управлению персоналом;
- Заместитель генерального директора по безопасности.

В подчинении вышеуказанных лиц находятся 10 Департаментов:

Департамент разработки, Департамент добычи нефти, Технический департамент, Департамент капитального строительства, Департамент

Материально - технического обеспечения и транспорта, Департамент экономики, Департамент финансов и налогового планирования, Департамент ОТ, ПБ и ООС, Департамент КРС БЕ Восток, Департамент капитального строительства БЕ Восток.

Отраслевые особенности функционирования организации.

Объект исследования является предприятие ОАО «ННП» является типичным представителем нефтяной и газовой отрасли.

АО «ННП» старается улучшить экологическую безопасность и осуществляет постоянный контроль состояния водоемов, почв, сточных вод и иных параметров на всех территориях добычи. Также «ННП» специализируется на бурении скважин по специальной - безамберной технологии, создает очистные сооружения для сточных вод.

Объемы добычи нефти в АО «ННП» с начало разработки составляют 128,87 млн тонн.

Отдаленность месторождений, разрабатываемых ННП, от г. Нижневартовска составляет от 60 до 300 километров. Поэтому работа на участках организована вахтовым методом. В рабочих общежитиях на промыслах созданы современные комфортные условия для полноценного труда и отдыха.

Месторождения, разрабатываемые АО «ННП», интегрированы в региональную транспортную инфраструктуру. Поставки нефти на экспорт и внутренний рынок осуществляются по магистральному трубопроводу АК «Транснефть».

Особенности технологии производства.

Добыча нефти - сложный последовательный процесс, начинающийся с геологоразведки, бурения и обустройства скважин, их дальнейшего ремонта и

обслуживания, затем очистки извлеченной сырой нефти от примесей воды, серы парафина, обработки до нужного состояния и т.п.

Производственными процессами в нефтедобыче являются следующие:

- Исследование скважин и пластов;
- Подземный и капитальный ремонт скважин;
- Комплексная подготовка и перекачка нефти;
- Поддержание пластового давления;
- Непосредственно извлечение нефти из пласта.

Бурение скважин - до сих пор единственный способ достичь залежей нефти. После бурения скважины из - за высокого давления скопившихся газо- и нефтеносных смесей внутри полости в земной коре, нефть обычно начинает фонтанировать из глубины сама.

Существуют три, самых распространенных, способа добычи нефти:

- Фонтанный - самый старый и простой способ добычи;
- Насосный;
- Газлифтный.

Добыча нефти состоит из 3 - х этапов:

Поступление нефти скважине создается искусственно создаваемым давлением в пласте;

Поступление нефти из места вокруг и из забоя скважины до ее устья на поверхность земли - подъем нефти и извлечение;

Собирание нефти и смешанных с ней газов и воды, их сепарация, извлечение из нефти минеральных солей и примесей, извлечение и сбор попутного нефтяного газа. В таблице 2.1 представлена добыча нефти , углеводы и газового конденсата.

Таблица 2.1 Добыча нефти АО «ННП» за 2014-2016.

Показатель	Единица измерения	Год		
		2014	2015	2016
Углеводы	млн бар нефт.эквивалент	41,500	39,520	39,790
Нефть	млн.барр.	32,740	32,740	32,740
Газовый конденсат	млн.т	0,000	0,000	0,000

2.2 Анализ финансового состояния по данным бухгалтерской отчетности предприятия.

2.2.1 Анализ состава и структуры баланса

Анализ финансово-хозяйственной деятельности играет важную роль в повышении экономической эффективности деятельности организации, в её управлении, в укреплении её финансового состояния. Он представляет собой экономическую науку, которая изучает экономику организаций, их деятельность с точки зрения оценки их работы по выполнению бизнес-планов, оценки их имущественно-финансового состояния и с целью выявления неиспользованных резервов повышения эффективности деятельности организаций.

Анализируя финансовую отчетность, можно использовать различные методы (и логические, и формализованные). Но к наиболее часто используемым методам финансового анализа относятся горизонтальный и вертикальный анализ. Анализ финансово-экономического состояния АО «Самотлорнефтегаз» следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса.

Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

- 1.Стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
- 2.Имобилизованные активы (внеоборотные активы), итог раздела I баланса;
- 3.Мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог раздела II баланса.

Анализ финансового состояния предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива и пассива баланса. Оценка динамики состава и структуры актива баланса: горизонтальный и вертикальный анализ финансовой отчетности предприятия. Анализ активов приведен в таблице 2.2-2.3.

Таблица 2.2 – Динамика активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
1 Внеоборотные активы	19 710 606	35 638 465	38 595 770	15 927 859	2 957 305	180,81	108,3
2 Оборотные активы	13 110 955	8 213 045	8 992 801	- 4 897 910	779 756	62,64	109,49
Активы- всего	32 821 561	43 851 510	47 588 571	11 029 949	3 737 061	133,61	108,52

Согласно таблице 2.2 видно, что по сравнению с 2014 и 2015 годами, в 2016 году активы предприятия выросли. Внеоборотные активы увеличились на 2957305 а оборотные активы 779756.

Такая динамика говорит о сохранении на предприятии достаточного минимума внеоборотных активов, сохранении высокого производственного потенциала.

Таблица 2.3 – Структура активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
							2015/2014	2016/2015
1 Внеоборотные активы	19 710 606	35 638 465	38 595 770	60,05	81,27	81,10	21,22	- 0,17
2 Оборотные активы	13 110 955	8 213 045	8 992 801	39,95	18,73	18,90	- 21,22	0,17
Активы- всего	32 821 561	43 851 510	47588571	100	100	100	-	-

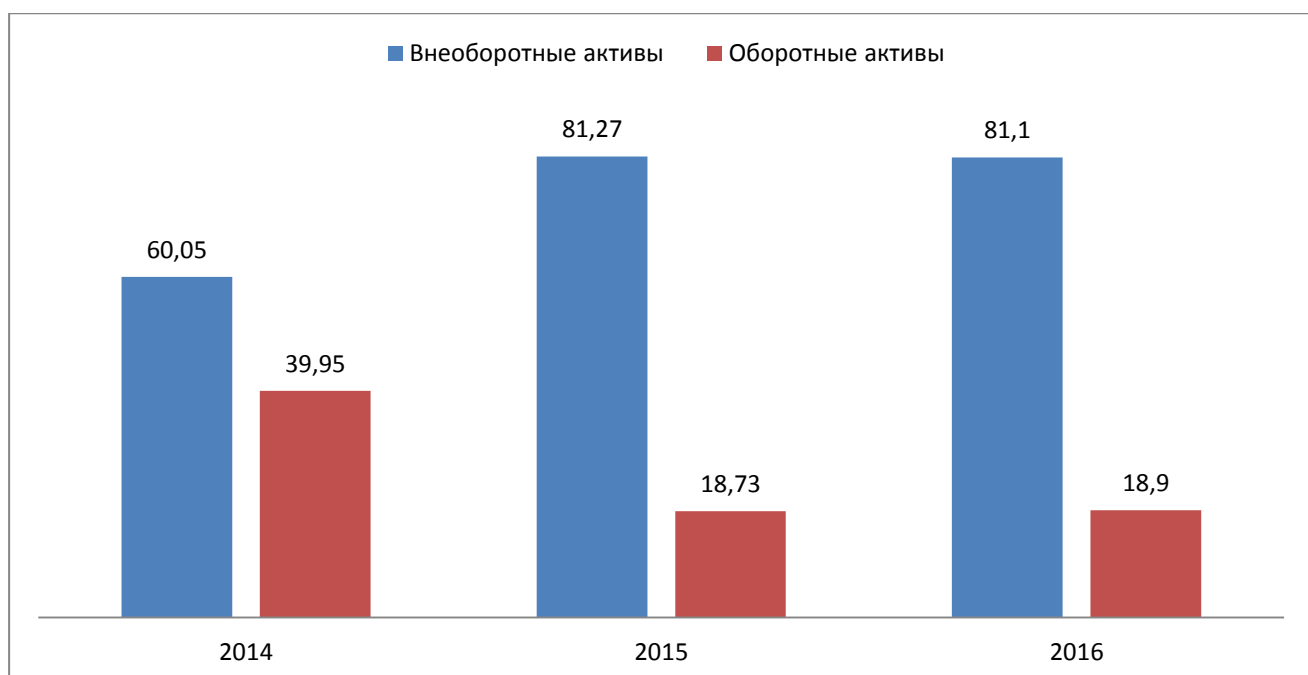


Рисунок 2.1 – Структура и динамика активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Согласно таблице 2.3 и рисунку 2.1 видно, что внеоборотные активы уменьшились на 0,17% а оборотные активы увеличились на 0,17% году активы предприятия выросли.

Охарактеризуем динамика и структуру внеоборотных активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» которые приведены в таблице 2.4 -2.5. :

Таблица 2.4 – Динамика внеоборотных активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
1.1 Нематериальные активы	349 894	346 802	309 451	- 3092	- 37 351	99,12	89,23
1.2 Нематериальные поисковые активы	0	0	1 302 940	0	1 302 940	0	0
1.3 Основные средства	16 987 411	33 437 813	35 154 932	16 450 402	1 717 119	196,84	105,14
1.4 Финансовые вложения	1 304 088	29 138	29 138	- 1 274 950	0	2,23	100

Продолжение таблицы 2.4

1.4 Финансовые вложения	1 304 088	29 138	29 138	- 1 274 950	0	2,23	100
1.5 Отложенные налоговые активы	438 293	816 040	875 345	377 747	59 305	186,19	107,27
1.6 Прочие внеоборотные активы	630 920	1 008 672	923 964	377 707	(84 704)	159,87	91,6
I ВНЕОБОРОТ- НЫЕ АКТИВЫ – всего в том числе	19 710 606	35 638 465	38 595 770	15 927 859	2 957 305	180,81	108,3

Из анализа таблицы 2.4 видно, что нематериальные поисковые активы увеличились на 1 302 940, основные средства тоже увеличились на 1 717 119, финансовые вложения не изменились, отложенные налоговые активы увеличились на 59 305 а все остальные показатели уменьшаются.

Таблица 2.5 – Структура внеоборотных активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение(+;-)	
							2015/2014	2016/2015
1.1Нематериальные активы	349 894	346 802	309 451	1,78	0,97	0,8	- 0,81	- 0,17
1.2Нематериальные поисковые активы	0	0	1 302 940	0	0	3,38	0	3,38
1.3Основные средства	16 987 411	33 437 813	35 154 932	86,18	93,83	91,08	7,65	- 2,75
1.4 Финансовые вложения	1 304 088	29 138	29 138	6,62	0,08	0,08	- 6,54	0
1.5 Отложенные налоговые активы	438 293	816 040	875 345	2,22	2,29	2,27	0,07	- 0,02
1.6 Прочие внеоборотные активы	630 920	1 008 672	923 964	3,2	2,83	2,39	- 0,37	- 0,44

Продолжение таблицы 2.5

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение(+;-)	
							2015/2014	2016/2015
I ВНЕОБОРОТ- НЫЕ АКТИВЫ – всего в том числе	19 710 606	35 638 465	38 595 770	100	100	100	-	-

Из анализа динамики внеоборотных активов видно, что за анализируемые периоды можно сделать вывод, что нематериальных активов уменьшаются на 0,8%, прочие внеоборотные активы – уменьшаются на 2,39%, финансовые вложения не изменились. А все остальные показатели увеличиваются.

Изучение динамики состава, структуры и эффективности использования оборотных активов составляет наиболее важную часть финансового анализа. Это обусловлено большим количеством видов оборотных активов, высокой скоростью их оборачиваемости, приоритетной ролью оборотных активов в обеспечении рентабельности и платежеспособности предприятия.

Проведем оценку динамики изменения оборотных активов для АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Таблица 2.6 – Динамика оборотных активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
2.1 Запасы	373 472	808 394	934 543	434 922	126 149	216,45	115,6
2.2 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	92 390	144 663	30 539	52 273	- 114 124	156,58	21,11
2.3 Дебиторская задолженность	7 247 015	7 247 015	8 014 932	0	767 917	100	110,6

Продолжение таблицы 2.6

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты	475	307	194	(168)	- 113	64,63	63,19
2.5 Прочие оборотные активы	2 639	12 666	12 593	10 027	- 73	479,95	99,42
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ - всего в том числе	13 110 955	8 213 045	8 992 801	- 4 897 910	779 756	62,64	109,49

Из анализа таблицы 2.6 видно, что запасы увеличились на 126 149, дебиторская задолженность выросла на 767 917 а все остальное уменьшилось.

Таблица 2.7 – Структура оборотных активов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение(+;-)	
							2015/2014	2016/2015
2.1 Запасы	373 472	808 394	934 543	2,85	9,84	10,39	6,99	0,52
2.2 Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	92 390	144 663	30 539	0,7	1,76	0,34	1,06	- 1,42
2.3 Дебиторская задолженность	7 247 015	7 247 015	8 014 932	55,27	88,24	89,13	32,97	0,89
2.3 Дебиторская задолженность	7 247 015	7 247 015	8 014 932	55,27	88,24	89,13	32,97	0,89
2.4 Денежные средства и денежные эквиваленты	475	307	194	0,004	0,004	0,002	0	- 0,002

Продолжение таблицы 2.7

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение(+;-)	
							2015/2014	2016/2015
2.5 Прочие оборотные активы	2 639	12 666	12 593	0,2	0,15	0,14	- 0,05	- 0,01
II ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ - всего в том числе	13 110 955	8 213 045	8 992 801	100	100	100	-	-

Динамика оборотных активов говорит о преобладании в их общей сумме дебиторской задолженности в 2014г.-55,27%, 2015г.- 88,24% и 2016г.- 89,13%, что является не благоприятным фактором и может вызвать в дальнейшем проблему неплатежей. На производственные запасы приходится: 2,85%, 9,84% и 10,39%. Денежные средства и денежные эквиваленты за данный период составили незначительный удельный вес.

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на данных бухгалтерской отчетности (ф. №1 и №5).

Пассив состоит из капитал и резервы, долгосрочные обязательства и краткосрочные обязательства.

Таблица 2.8 – Динамика пассивов АО «Нижевартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
III. Капитал и резервы	24 783 609	14 254 898	17 670 520	- 10 528 711	3 415 622	57,52	123,96
IV. Долгосрочные обязательства	3 473 362	21 374 144	21 278 792	17 900 782	- 95 352	615,37	99,55
V Краткосрочные обязательства	4 564 590	8 222 468	8 639 259	3 657 878	416 791	180,14	105,07

Продолжение таблицы 2.8

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
ИТОГО ПАССИВОВ	32 821 561	43 851 510	47 588 571	11 029 949	3 737 061	133,61	108,52

Согласно таблице 2.8 видно, что по сравнению с 2014 и 2015 годами, в 2016 году пассивы предприятия выросли. Капитал и резервы выросли на 3 415 622, долгосрочные обязательства уменьшились на 95 352, краткосрочные обязательства выросли на 416 791.

Таблица 2.9 – Структура пассивов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение(+;-)	
							2015/2014	2016/2015
III. Капитал и резервы	24 783 609	14 254 898	17 670 520	75,51	32,51	37,13	- 43	4,62
IV. Долгосрочные обязательства	3 473 362	21 374 144	21 278 792	10,58	48,74	44,71	38,16	- 4,03
V Краткосрочные обязательства	4 564 590	8 222 468	8 639 259	13,91	18,75	18,15	4,84	- 0,6
ИТОГО ПАССИВОВ	32 821 561	43 851 510	47 588 571	100	100	100	-	-

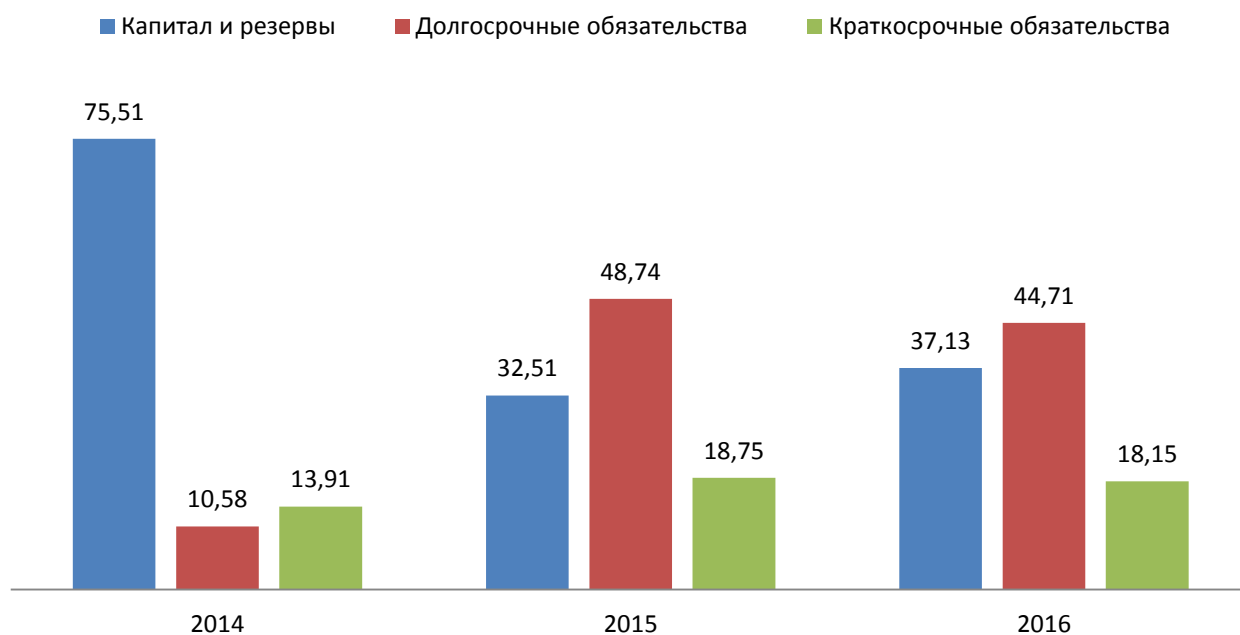


Рисунок 2.2 – Динамика изменений пассивов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

В структуре пассива наибольший удельный вес имеют долгосрочные обязательства в 2015 они составляли 48,74 а в 2016 - 44,71. В 2014 году преобладает капитал и резервы.

Результаты анализа структуры капитала и резервов АО «Нижневартовское нефтегазодо- бывающее предприятие» представлены в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Динамика капитала и резервов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
1.1 Уставный капитал	838	1 625	1 625	787	0	193,91	100
1.2 Переоценка внеоборотных активов	1 024	1 024	1 024	0	0	100	100
1.3 Добавочный капитал	2 242 200	8 779 191	8 779 191	6 536 991	0	391,54	100
1.4 Резервный капитал	209	209	406	0	197	100	194,26

Продолжение таблицы 2.10

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
1.5 Нераспределенная прибыль	22 539 338	5 472 849	8 888 274	- 17 066 489	3 415 425	24,28	162,41
III. Капитал и резервы	24 783 609	14 254 898	17 670 520	- 10 528 711	3 415 622	57,52	123,96

Из анализа таблицы 2.10 видно, что за 2015-2016 уставный капитал, переоценка внеоборотных активов и добавочный капитал не изменились резервный капитал выросла на 197 также нераспределенная прибыль выросла на 3 415 425

Таблица 2.11 – Структура капитала и резервов АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
							2015/2014	2016/2015
1.1 Уставный капитал	838	1 625	1 625	0,003	0,01	0,009	0,007	- 0,001
1.2 Переоценка внеоборотных активов	1 024	1 024	1 024	0,004	0,007	0,006	0,003	- 0,001
1.3 Добавочный капитал	2 242 200	8 779 191	8 779 191	9,05	61,59	49,68	52,54	- 11,91
1.4 Резервный капитал	209	209	406	0,0008	0,001	0,002	0,0002	0,001
1.5 Нераспределенная прибыль	22 539 338	5 472 849	8 888 274	90,94	38,39	50,30	- 52,55	11,91
III. Капитал и резервы	24 783 609	14 254 898	17 670 520	100	100	100	-	-

Из таблице 2.11 видно, что за 2016 гг. уставный капитал составил 0,009%, переоценка внеоборотных активов составила 0,006% добавочный капитал составлял 49,68%, резервный капитал составил 0,002% а нераспределенная прибыль составила 50,30% увеличился.

Таблица 2.12 – Динамика долгосрочных обязательств АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
2.1 Заемные средства	0	14 144 850	13 955 343	14 144 850	- 189 507	-	98,66
2.2 Отложенные налоговые обязательства	1 866 513	3 829 009	3 865 844	1 962 496	36 835	205,14	100,96
2.3 Оценочные обязательства	1 606 849	3 400 285	3 457 605	1 793 439	57 320	211,61	101,69
IV Долгосрочные обязательства	3 473 362	21 374 144	21 278 792	17 900 782	- 95 352	615,37	99,55

Из анализа таблицы 2.12 видно, что отложенные налоговые обязательства выросли на 36 835 и оценочные обязательства тоже выросли на 57 320 а заемные средства уменьшились на 189 507.

Таблица 2.13 – Структура долгосрочных обязательств АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
							2015/2014	2016/2015
2.1 Заемные средства	0	14 144 850	13 955 343	-	66,18	65,58	66,18	(0,6)
2.2 Отложенные налоговые обязательства	1 866 513	3 829 009	3 865 844	53,74	17,91	18,17	- 35,83	0,26
2.3 Оценочные обязательства	1 606 849	3 400 285	3 457 605	46,26	15,91	16,25	- 30,25	0,34

Продолжение таблицы 2.13

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
							2015/2014	2016/2015
IV Долгосрочные обязательства	3 473 362	21 374 144	21 278 792	100	100	100	-	-

Из таблицы 2,13 видно, что заемные средства уменьшились на 65,58% а отложенные налоговые обязательства увеличились на 18,17% и оценочные обязательства тоже увеличились на 16,25.

Таблица 2.14 – Динамика краткосрочных обязательств АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.					Темп роста	
	Года			Изменение (+;-)		2015/2014	2016/2015
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015		
3.1 Кредиторская задолженность	7 500 295	7 500 295	7 859 345	0	359 050	100	104,79
3.2 Доходы будущих периодов	83 724	176 458	170 889	92 734	- 5 569	210,76	96,84
3.3 Оценочные обязательства	323 888	545 715	609 025	221 827	63 310	168,49	111,6
V Краткосрочные Обязательства	4 564 590	8 222 468	8 639 259	3 657 878	416 791	180,14	105,07

Из анализа таблицы 2.14 видно, что за 2016 год кредиторская задолженность выросла на 359 050 и оценочные обязательства также выросла на 63 310 а доходы будущих периодов уменьшились на 5 569

Таблица 2.15 – Структура краткосрочных обязательств АО «Нишневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Статьи баланса	Остатки по балансу тыс. руб.			Удельный вес актива в общей величине активов %				
	2014	2015	2016	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
							2015/2014	2016/2015
3.1 Кредиторская задолженность	4 156 978	7 500 295	7 859 345	91,07	91,22	90,97	0,15	- 0,25
3.2 Доходы будущих периодов	83 724	176 458	170 889	1,83	2,15	1,97	0,32	- 0,18
3.3 Оценочные обязательства	323 888	545 715	609 025	7,10	6,64	7,05	- 0,46	0,41
V Краткосрочные Обязательства	4 564 590	8 222 468	8 639 259	100	100	100	-	-

Из таблицы 2.15 видно, что доходы будущих периодов уменьшились на 1,97% а оценочные обязательства увеличились на 7,05.

А теперь проведем оценку изменения общей стоимости имущества. В качестве критерия в данном случае целесообразно использовать сравнительную динамику показателей изменения активов и полученных в анализируемом периоде количественных (объем реализации) и качественных (прибыль) результатов.

Оптимальное соотношение:

$$100 \% < \text{Так} < \text{Тв} < \text{Тп},$$

где Тп - темп изменения прибыли;

Тв - темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

Так - темп изменения активов (имущества) предприятия.

Приведенное соотношение получило название “золотого правила экономики предприятия”: прибыль должна возрастать более высокими темпами, чем объемы реализации и имущества предприятия.

Темпы изменения за 2014 год:

$$T_{\Pi}=(3\ 340\ 419/4\ 752\ 557) * 100\% = 70,29\%$$

$$T_{В}=(35\ 061\ 337/31\ 994\ 256) * 100\% = 109,59\%$$

$$T_{ак}=(28\ 665\ 620/32\ 108\ 622) * 100\% = 89,28\%$$

$$70,29\% < 109,59\% > 89,28\% < 100\%$$

Темпы изменения за 2015 год:

$$T_{\Pi}=(4\ 724\ 070/5\ 444\ 212) * 100\% = 86,77\%$$

$$T_{В}=(31\ 994\ 256/34\ 236\ 313) * 100\% = 93,45\%$$

$$T_{ак}=(32\ 821\ 561/43\ 851\ 510) * 100\% = 74,85\%$$

$$86,77\% > 93,45\% < 74,85\% < 100\%$$

Темпы изменения за 2016 год:

$$T_{\Pi}=(5\ 444\ 212/3\ 415\ 622) * 100\% = 159,4\%$$

$$T_{В}=(34\ 236\ 313/51\ 720\ 307) * 100\% = 66,2\%$$

$$T_{ак}=(43\ 851\ 510/47\ 588\ 571) * 100\% = 92,1\%$$

$$92,1\% > 66,2\% < 159,4\% > 100\%$$

Таким образом, можно увидеть, что данные соотношения не соответствуют оптимальному.

2.2.2 Финансовая устойчивость АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие»

Одной из основных задач анализа финансово-экономического состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных.

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное формирование (пополнение) запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные

и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие (излишек или недостаток) средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показательных показателей.

Таблица 2.16 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости АО
«Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016
1. Наличие собственных оборотных средств на конец расчетного периода (СОС)	5 073 003	- 21 383 567	- 20 925 250
2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов(КФ)	8 546 365	- 9 423	353 542
3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (ВИ)	8 546 365	- 9 423	353 542

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования.

Таблица 2.17 – Показатели обеспеченности запасов источниками формирования
АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016
1. Излишек (+) или недостаток (-) СОС. (ΔСОС)	4 699 531	- 22 191 961	- 21 859 793
2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (ΔСД)	8 172 893	- 817 817	- 581 001
3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников покрытия запасов (ΔОИ)	8 172 893	- 817 817	- 581 001

Из таблицы 2.17 определим тип финансовой устойчивости для каждого рассматриваемого отчетного года:

На 2014 год: $\Delta\text{СОС} \geq 0$, $\Delta\text{СД} \geq 0$, $\Delta\text{ОИ} \geq 0$

На 2015 год: $\Delta\text{СОС} < 0$, $\Delta\text{СД} < 0$, $\Delta\text{ОИ} < 0$;

На 2016 год: $\Delta\text{СОС} < 0$, $\Delta\text{СД} < 0$, $\Delta\text{ОИ} < 0$;

Отсюда следует, что в 2015 и в 2016 возникло кризисное финансовое состояние по сравнению с 2014 годам.

Рассмотрим относительные показатели финансовой устойчивости.

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия - степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Анализ проводится посредством расчета и сравнения полученных значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменений за определенный период.

Базисными величинами могут быть:

- значения показателей за прошлый период;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей конкурентов;
- теоретически обоснованные или установленные с помощью

экспертного опроса оптимальные или критические значения относительных показателей.

В активе основных относительных показателей для оценки финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, приведенные в таблице 2.18. Для более полной характеристики целесообразно также определить износ или реальную стоимость имущества предприятия.

Таблица 2.18 – Коэффициенты финансовой устойчивости АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016	Нормативное значение
1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств, Кз/с	0,17	1,52	1,23	$K_{з/с} < 0,7$
2. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств, Кд/к	0	1,88	1,78	Чем выше показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений
3. Коэффициент маневренности, Км	0,2	- 1,5	- 1,18	$K_m = 0,2 \dots 0,5$.
4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, Ко	0,38	- 2,50	- 2,33	$K_o \geq 0,1$
5. Коэффициент автономии(K_a)	0,77	0,33	0,37	$K_a \geq 0,5$
Коэффициент финансовой зависимости($K_{фз}$)	0,21	0,66	0,61	$K_{фз} < 0,8$
Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного($K_{з/ск}$)	0,29	2,08	1,69	$K_{з/ск} < 0,7$

Из таблицы видно, что значения коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (K_o) за 2015-2016 финансовое состояние предприятия ухудшается. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{з/с}$) не соответствуют нормативу. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств ($K_{д/к}$) в 2015-2016 предприятие будет испытывать меньше текущих финансовых затруднений.

2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера.

Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие приемы:

- структурный анализ изменений активных и пассивных платежей баланса, т. е. анализ ликвидности баланса;
- расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);
- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 – высоколиквидные активы (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения);

A2 – активы средней скорости реализации (краткосрочная дебиторская задолженность (до 12 месяцев) + прочие оборотные активы);

A3 – медленно реализуемые активы (запасы, долгосрочная дебиторская задолженность (свыше 12 месяцев), НДС по приобретенным ценностям,);

A4 – трудно реализуемые активы (внеоборотные активы).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность);

П2 – краткосрочные обязательства (краткосрочные кредиты и займы + прочие обязательства);

П3 – долгосрочные обязательства;

П4 – постоянные пассивы (собственный капитал + доходы будущих периодов + оценочные обязательства) .

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если выполняется следующее неравенство:

$A1 \geq П1$; наиболее ликвидные активы равны или перекрывают наиболее срочные обязательства;

$A2 \geq П2$; быстрореализуемые активы равны или перекрывают краткосрочные обязательства;

$A3 \geq П3$; медленно реализуемые активы равны или перекрывают долгосрочные активы;

$A4 \leq П4$. постоянные пассивы равны или перекрывают труднореализуемые активы.

Таблица 2.19 – Сравнение групп активов и пассивов за 2014 год АО

«Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Активы	2014	Пассивы	2014	Абсолютное отклонение	Степень покрытия
A1	475	П1	4 156 978	- 4 156 503	0,00
A2	12 644 618	П2	0	12 644 618	0
A3	465 862	П3	3 473 362	- 3 007 500	0,13
A4	19 710 606	П4	25 191 221	- 5 480 615	0,78

Таблица 2.20 – Сравнение групп активов и пассивов за 2015 год АО

«Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Активы	2015	Пассивы	2015	Абсолютное отклонение	Степень покрытия
A1	307	П1	7 500 295	- 7 499 988	0,00
A2	7 259 681	П2	0	7 259 681	0
A3	953 057	П3	21 374 144	- 20 421 087	0,04
A4	35 638 465	П4	14 977 071	20 661 394	2,38

Таблица 2.21 – Сравнение групп активов и пассивов за 2016 год АО

«Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Активы	2016	Пассивы	2016	Абсолютное отклонение	Степень покрытия
A1	194	П1	7 859 345	- 7 859 151	0,00
A2	8 052 525	П2	0	8 052 525	0
A3	965 082	П3	21 278 792	- 20 313 710	0,05
A4	38 595 770	П4	18 450 434	20 145 336	2,09

В 2014-2016 не выполняется неравенство $A1 > П1$, но выполняется условие $A2 > П2$. Мы видим, что недостаток средств по A1 группе активов компенсируется избытком по A2 группе. Это свидетельствует о том, что предприятие в ближайшее время платежеспособно. Третье условие $A3 > П3$ не выполняется. Это говорит о невозможности прогнозирования платежеспособности. Четвертое условие $A4 < П4$ выполняется только в 2014 году, это свидетельствует о наличии собственных оборотных средств у предприятия. У предприятия достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности.

Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Данные показатели представляют интерес не только для руководителей предприятия, но и для внешних субъектов анализа; коэффициент абсолютной ликвидности представляет интерес для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности - для банков, коэффициент текущей ликвидности - для инвесторов.

Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности:

Таблица 2.22 – Относительные показателей ликвидности и платежеспособности
АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016	Нормативное значение
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,87	1	1,04	2 и более
2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности	2,77	0,88	0,93	от 0,7 до 1
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,00010	0,00004	0,00002	от 0,2 до 0,5
4. Коэффициент восстановления платежеспособности за период, равный шести месяцам			0,008	2
5. Коэффициент утраты платежеспособности за период, равный трем месяцам			0,006	2

Коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода находится в пределах нормативного значения 1 это говорит о том, что предприятие в полной мере обеспечено собственными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств.

В 2014 году коэффициент быстрой ликвидности составлял 2,77, в 2015 году 0,88, в 2016 году 0,93, меньше единицы, следовательно, у АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» плохое финансовое положение.

Показатель абсолютной ликвидности предприятия имеет особенно важное значение для поставщиков материальных ресурсов и банка, кредитующих данное предприятие.

С 2014-2016 год коэффициент абсолютной ликвидности составляет 0,00. Значение коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что говорит о том, что предприятие не в полной мере обеспечено средствами для своевременного погашения наиболее срочных обязательств за счет наиболее ликвидных активов.

2.2.4 Оценка деловой активности предприятия.

Деловую активность предприятия можно представить, как систему качественных и количественных критериев.

Средний срок оборота материальных оборотных средств (в днях):

$$\text{Помз} = 365 / \text{Комз} \quad (13)$$

$$2014 = 365 / 78,98 = 4,62$$

$$2015 = 365 / 41,49 = 8,80$$

$$2016 = 365 / 53,93 = 6,77$$

Период оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость дебиторской задолженности в днях) характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается как:

$$\text{Пдз} = 365 / \text{Кодз} \quad (14)$$

$$2014 = 365 / 2,83 = 128,97$$

$$2015 = 365 / 3,44 = 106,10$$

$$2016 = 365 / 6,78 = 53,84$$

Период оборота кредиторской задолженности (оборачиваемость кредиторской задолженности в днях). Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банками и по прочим займам):

$$2014=365/6,60=55,30$$

$$2015=365/5,87=62,18$$

$$2016=365/6,73=54,23$$

Таблица 2.23 – Оценка деловой активности АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
				2015/2014	2015/2014
1 Оборачиваемость совокупного капитала	1,05	0,89	1,13	- 0,16	0,24
2 Оборачиваемость текущих активов (оборачиваемость оборотных активов)	0,36	3,17	6,01	2,81	2,84
3 Оборачиваемость собственного капитала	1,42	1,75	3,24	0,33	1,49
4 Оборачиваемость материальных запасов (запасов и затрат)	78,98	41,49	53,93	- 37,49	12,44
5 Оборачиваемость дебиторской задолженности	2,83	3,44	6,78	0,61	3,34
6 Оборачиваемость кредиторской задолженности	6,60	5,87	6,73	- 0,73	0,86
7 Оборачиваемость денежных средств	28 643,02	87 560,90	206 468,29	58 917,88	118 907,39
8 Фондоотдача основных средств	346,25	-	79,39	- 346,25	79,39
9 Производственный цикл	4,62	8,80	6,77	4,18	- 2,03
10 Продолжительность операционного цикла	133,59	114,9	60,61	- 18,69	- 54,29
11 Продолжительность финансового цикла	78,29	52,72	6,38	- 25,57	-46,34

Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала показывает, что в период с 2014-2016 год количество оборотов за период повышается с 1,05- 1,13. Так же повысился коэффициент оборачиваемости оборотных активов с 0,36 - 6,01. Оборачиваемость собственного капитала тоже повысилась с 1,42- 3,24.

Следует отметить, что оборачиваемость дебиторской задолженности выше оборачиваемости кредиторской, что является благоприятным фактором в деятельности предприятия.

2.2.5 Анализ финансовых результатов

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия включает в себя:

- 1) горизонтальный анализ - изучение изменений по каждому показателю за анализируемый период;
- 2) вертикальный анализ - анализ структуры показателей прибыли и их структурной динамики;
- 3) факторный анализ - выявление источников и факторов роста прибыли и их количественную оценку;
- 4) оценку динамики показателей рентабельности.

Показатель финансовых результатов свидетельствует об эффективности деятельности предприятия, рентабельности, на основании этих данных собственники и руководство предприятия определяют перспективы и тенденции развития. Нужно провести вертикальный анализ который представлен в таблице 2.24 .

Таблица 2.24 – Динамика финансовых результатов

Статья	2014	2015	2016	Изменение 2015 - 2014		Изменение 2016 - 2015	
				тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Выручка от реализации	31 994 256	34 236 313	51 720 307	2 242 057	107	17 483 994	151,07
Себестоимость продаж	25 166 177	26 408 667	41 736 018	1 242 490	104,94	15 327 531	158,04
Валовая прибыль (убыток)	6 828 079	7 827 646	9 984 289	999 567	114,64	2 156 638	127,55
Коммерческие расходы	116 018	87 113	1 791 284	- 28 905	75,09	- 1 704 171	2056,28
Управленческие расходы	710 194	782 922	1 409 022	- 72 728	110,24	- 626 100	179,97

Продолжение таблицы 2.24

Статья	2014	2015	2016	Изменение 2015 - 2014		Изменение 2016 - 2015	
				тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Прибыль (убыток) от продаж	6 001 867	6 957 611	6 783 983	955 744	115,92	- 173 628	97,5
Доходы от участия в других организациях	3 296	3 485	0	189	105,73	- 3 485	-
Проценты к получению	98 601	59 185	0	- 39 416	60,02	- 59 185	-
Проценты к уплате	153 347	205 202	2 167 325	51 855	133,82	1 962 123	1056,19
Прочие доходы	208 338	197 028	347 590	- 11 310	94,57	150 562	176,42
Прочие расходы	394 121	414 023	871 283	19 902	105,05	457 260	210,44
Прибыль (убыток) до налогообложения	5 764 634	6 598 084	4 092 965	833450	114,46	- 2 505 119	62,03
Текущий налог на прибыль	879 354	1 137 820	716 228	258 466	129,39	421 592	62,95
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	114 944	171 236	80 835	26 292	148,97	- 90 401	47,21
Изменение отложенных налоговых обязательств	225 771	131 613	36 835	- 94 158	58,29	- 94 778	27,99
Изменение отложенных налоговых активов	62 049	88 268	59 305	26219	142,26	- 28 963	67,19
Прочее	126 610	27 293	16 415	99 317	21,56	10 878	60,14
Чистая прибыль (убыток)	4 724 070	5 444 212	3 415 622	720 142	115,24	-2 028 590	62,74

Из таблицы 2.24 видно, что в 2016 году выручка от реализации выросли на 17 483 994, валовая прибыль (убыток) тоже выросла на 2 156 638, прочие доходы выросли на 150 562, текущий налог на прибыль увеличился на 421 592.

Финансовые результаты могут измеряться относительными и абсолютными показателями. Наиболее объективными в условиях инфляции становятся

относительные показатели и уровень рентабельности, которые характеризуют размер прибыли с каждого рубля средств, вложенных предприятием.

Таблица 2.25 – Оценка рентабельности АО «Нишневартовское нефтегазодобывающее предприятие».

Показатель	2014	2015	2016	Изменение (+;-)	
				2015/2014	2016/2015
1 Рентабельность собственного капитала	0,21	0,28	0,21	0,07	- 0,07
2 Рентабельность внеоборотных активов	0,25	0,20	0,09	- 0,05	- 0,11
3 Рентабельность оборотных активов	0,41	0,51	0,40	0,1	- 0,11
4 Рентабельность активов	0,16	0,14	0,07	- 0,02	- 0,07
5 Рентабельность основной деятельности (производства)	0,23	0,25	0,15	- 0,02	- 0,1
6 Рентабельность продаж (по чистой прибыли)	0,15	0,16	0,07	0,01	- 0,09
7 Рентабельность продаж (по прибыли от продаж)	0,19	0,20	0,13	0,01	- 0,07

В 2014-2015 произошло повышение рентабельности собственного капитала. Это говорит о том, что новые инвестиции в предприятие обеспечивают большую прибыль на собственный капитал, чем предыдущие инвестиции. В период 2015-2016 года рентабельность снизилась на 0,07.

В 2014-2015 года рентабельность внеоборотных активов снизилась, и в 2016 году она снизилась на 0,11, что свидетельствует о понижении эффективности их использования.

В 2014 году рентабельность оборотных активов составила 0,41, а в 2015 году 0,51. Повышение данного показателя означает что предприятие эффективно. Однако в 2016 произошло снижение показателя на 0,40, что может свидетельствовать о снижении эффективности использования оборотных средств.

С 2014-2015 года рентабельность актива понизилась на 0,14, а в 2016 году показатель уменьшился и составил 0,07. Уменьшение уровня рентабельности активов может свидетельствовать об снижении уровня спроса на продукцию предприятия и о перенакоплении активов.

Для анализа финансовых результатов также можно рассчитать следующие показатели моржа:

- Валовая моржа
- Операционная моржа
- Доналоговая прибыль
- Чистая моржа

Валовая моржа - это процент от всего объема выручки, оставшейся после переменных затрат.

$$2014)(7\,066\,621/31\,994\,256) * 100\% = 22 \%$$

$$2015)(7\,824\,537/34\,236\,313) * 100\% = 23 \%$$

$$2016)(9\,984\,289/51\,720\,307) * 100\% = 19 \%$$

Из анализа валовой моржи следует, что предприятие получило больше прибыли в 2015 году

Операционная моржа - это отношение операционной прибыли предприятия к его доходу.

$$2014)(5\,938\,238/31\,994\,256) * 100\% = 19 \%$$

$$2015)(6\,957\,611/34\,236\,313) * 100\% = 20 \%$$

$$2016)(6\,783\,983/51\,720\,307) * 100\% = 13 \%$$

Из анализа операционной моржи следует, что предприятие получило больше прибыли в 2015 году

Доналоговая прибыль - рассчитывается как операционная прибыль за вычетом процентов и прочих неосновных расходов

$$2014)(5\,746\,938/31\,994\,256) * 100\% = 19 \%$$

$$2015)(6\,598\,084/34\,236\,313) * 100\% = 20 \%$$

$$2016)(4\,092\,965/51\,720\,307) * 100\% = 8 \%$$

Из анализа доналоговой прибыли следует, что в 2015 году предприятие имеет высокий доход от продаж.

Чистая моржа - это отношение чистой прибыли предприятия к его выручке.

$$2014)(4\,752\,557/31\,994\,256) * 100\% = 15 \%$$

$$2015) (5\,444\,212 / 34\,236\,313) * 100\% = 16\%$$

$$2016) (3\,415\,622 / 51\,720\,307) * 100\% = 7\%$$

Из анализа чистой моржи, следует что больше всего прибыли предприятие получило в 2015 году.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ АО «Нижевартовское нефтегазодобывающее предприятие».

3.1 Оценка эффективности мероприятия по применению двухмодульного сополимера ОЛД-04-А и его влияние на финансовые результаты предприятия

Одна из проблем нефтяных компаний это содержание в ней лишней примесей к примеру воды.

Когда в нефти присутствует пластовая вода то это угрожает её транспортировки. Присутствие воды в нефти повышает энергозатраты на испарение воды и конденсацию паров. Кроме того присутствие балластной воды повышает вязкость нефтяной системы, вызывает опасность образования кристаллогидратов при пониженной температуре. Пластовые воды, добываемые с нефтью, содержат, как правило, значительное количество растворимых минеральных солей, растворимые газы, химические соединения, образующие неустойчивые коллоидные растворы (золи), твёрдые неорганические вещества, нерастворимые в воде и находящиеся во взвешенном состоянии.

В качестве мероприятия по увеличению прибыли предприятия можно предложить применение двухмодульного сополимера ОЛД-04-А.

Двухмодульный сополимер представляет собой полимер низкой молекулярной массой, модификатор, сшиватель и синтетический наполнитель. Концентрация данного продукта позволяет обеспечивать набор затвердевающей фазы до 8 часов. Продукт обладает свойствами технологической селективности.

На рисунке 3.1 представлен двухмодульный сополимер ОЛД-04-А.

Двухмодульный продукт замедляет время сшивания для обеспечения точного размещения продукта по пласту и эффективной изоляции воды и газа, не вступая в плотный контакт с нефтенасыщенными пластами. Планируется для работы под давлением в матрицу породы проницаемостью ниже 750мд.



Рисунок 3.1 - Сополимер ОЛД-04-А

Нормы расхода полимера ОЛД-04-А при приготовлении буровых растворов меньше в 10-20 раз по сравнению с другими известными реагентами.

Таблицы 3.1 - Физико-химические характеристики сополимера ОЛД-04-А

Внешний вид	Жидкость от светло-зеленого до коричневого цвета
Массовая доля нелетучих веществ, %	36-43
Удельная вязкость 1%-ного водного раствора при 25 °С	0,06-0,15
рН 1% -ного раствора сополимера	2,0-4,0

Применяемое оборудование:

При проведении технологических операций по закачке реагента в пласт используется блок приготовления и дозирования химических реагентов (БДР, УПХР, КУДР).

В данной работе мы используем блок приготовления и дозирования химических реагентов (БДР), который представлен на рисунке 3.2.

Блоки дозирования реагентов (БДР) осуществляют автоматизированное подготовка и дозированное введение разнообразных жидких реагентов в

трубопроводы промышленной системы транспортировки и подготовки нефти для реализации внутритрубопроводного деэмульгирования нефти, уменьшения отложения солей на стенках продуктопроводов и оборудования, а также для защиты трубопроводов и оборудования от коррозии.

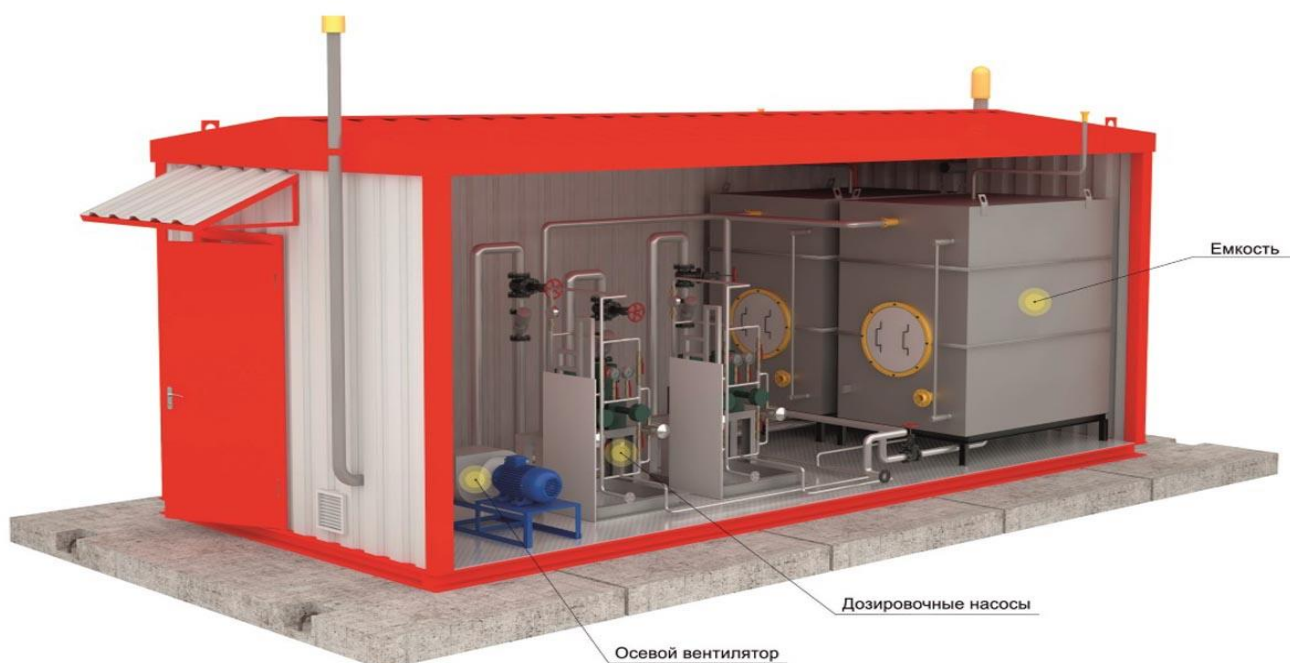


Рисунок 3.2 – Блок дозирования реагентов

Проведем оценку эффективности мероприятия, по применению двухмодульного сополимера ОЛД-04-А.

Данное мероприятие повлечет за собой осуществление капитальных вложений, которые будут связаны с приобретением представленного ниже оборудования:

Таблица 3.2 – Капитальные вложения

Оборудование	Цена, руб.
Блок дозирования реагентов (БДР)	1 500 000
Итого	1 500 000

Единовременное осуществление затрат в свою очередь увеличивают начисление амортизации. Сумма амортизационных отчислений представлена в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Амортизация

В руб.

Наименование	Стоимость основных фондов	Амортизация
Сумма	1 500 000	300 000

Амортизация начисляется линейным способом исходя из обозначенной стоимости капитальных вложений в основные средства и нормой амортизации, которая составила 20% исходя из срока окупаемости в 5 лет.

Реализация данного мероприятия кроме единовременных затрат приведет к увеличению суммы текущих операционных издержек, указанных в таблице 3.4.

Таблица 3.4 - Текущие затраты по мероприятию

Наименование	Количество	Всего текущих затрат в 1-й год, руб.
1 Материальные затраты		102 600
1.1 Сополимер ОЛД-04-А	200 л. бочки	72 600
1.2 Энергетические ресурсы		15 000
1.3 Транспортные расходы		15 000
2. Затраты на оплату труда		920 000
Итого		1 022 600

Материальные затраты - это затраты на энергетические ресурсы, на котором работает БДР, также транспортные расходы на доставку оборудования.

Затраты на оплату труда представлены в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Расчет заработной платы работникам

Должность	Количество работников	Заработная плата в месяц + районный и северный коэффициент, руб.	Заработная плата в год, руб.
Работник с хим.растворами	1	40 000	320 000
Инженер	1	50 000	600 000
Итого:			920 000

Далее рассчитаем показатель экономической эффективности, он будет строиться на основе минимально возможного уровня увеличения экономической эффективности, а именно 0,3 тонны дополнительно добываемой нефти в сутки со

скважины. Значение берется согласно исходя из уже внедренных подобных проектов, в реальности этот показатель будет на порядок выше.

Таблица 3.6 – Расчет экономического эффекта от реализации мероприятия

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2018	2019	2020	2021	2022	
Дебит 1 скважины, т/сутки	0,2	0,22	0,25	0,28	0,3	1,25
Дебит 5 скважин, т/сутки	1	1,1	1,3	1,4	1,5	6,3
12 месяцев	365	365	365	365	365	365
Количество добытой нефти из дебитов 5 скважин, т за 12 месяцев	365	401,5	456,3	511	547,5	2 281,3
Цена за 1 тонну нефти, руб.	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
Выручка от добытой нефти, руб.	4 380 000	4 818 000	5 475 600	6 132 000	6 570 000	27 375 600

Дополнительная выручка предприятия за 2018 год при реализации мероприятия составит 4 380 000 рублей, что будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия.

Таблица 3.7 - Экономический эффект от внедрения мероприятия по применению сополимера ОЛД-04-А

Наименование	Шаг (год) планирования					Итого за период
	0	1	2	3	4	
	2018	2019	2020	2021	2022	
Годовая выручка, руб.	4 380 000	4 818 000	5 475 600	6 132 000	6 570 000	27 375 600
Текущие затраты (без амортизации), руб	1 022 600	1 022 600	1 022 600	1 022 600	1 022 600	5 113 000
Амортизация, руб.	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	1 500 000
Валовая прибыль	3 057 400	3 495 400	4 153 000	4 809 400	5 247 400	20 762 600
Налог на прибыль	611 480	699 080	830 600	961 880	1 049 480	4 152 520
Чистая прибыль	2 445 920	2 796 320	3 322 400	3 847 520	4 197 920	16 610 080

Чистая прибыль предприятия за 2018 год при реализации мероприятия составит 2 445 920 рублей, что будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия.

Далее нужно оценить коммерческую эффективность мероприятия по применению сополимер ОЛД-04-А. Так как данное мероприятие предполагает осуществления капитальных вложений, то для оценки коммерческой эффективности возьмем методику оценки эффективности инвестиционных проектов.

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта положены следующие предположения:

- продолжительность периода планирования принята 5 лет;
- в качестве шага планирования принят - 1 год;
- норма дисконта принята на уровне - 10 % в год;
- цены, тарифы и нормы изменяются на протяжении всего периода планирования.

Так как мероприятие предполагается осуществить за счет собственного капитала предприятия, то коммерческая норма дисконта, которая используется для оценки коммерческой эффективности проекта в целом, устанавливается в соответствии с требованиями к минимально допустимой будущей доходности вкладываемых средств.

Норма дисконтирования установлена из условий:

- ставка рефинансирования ЦБ РФ – 7,75 %;
- риск недополучения прибыли – 2,25 %.

Ставка дисконтирования при расчете проекта равна 10%.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем.

Инвестиционный проект по применению сополимер ОЛД-04-А относится к локальным инвестиционным проектам, так как его реализация не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную и экологическую

ситуацию в регионе. Однако на финансовые результаты АО «ННП» он окажет положительное влияние.

Теперь нужно рассчитать денежные потоки для оценки коммерческой эффективности проекта.

Таблица 3.8 - Расчет денежных потоков для оценки коммерческой эффективности проекта

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Инвестиции , тыс.руб	1 500				
2. Годовая выручка, тыс.руб	4 380	4 818	5 476	6 132	6 570
3. Текущие затраты (без амортизации), тыс.руб	1 023	1 023	1 023	1 023	1 023
4. Амортизация, тыс.руб /год	300	300	300	300	300
5. Валовый доход	3 057	3 495	4 153	4 809	5 247
6. Налоговые и прочие обязательные платежи, тыс.руб/год	611,4	699,0	830,6	961,8	1 049,4
7. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	1 500				
8. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	2 446	2 796	3 322	3 847	4 1987

Рассчитав денежные потоки необходимо рассчитать показатели коммерческой эффективности.

Таблица 3.9 – Расчет ЧД и ЧДД

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	- 1 500	0	0	0	0
Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	2 446	2 796	3 322	3 847	4 198
Чистый доход, тыс. руб	946	2 796	3 322	3 847	4 198
Коэффициент дисконтирования	1,000	0,909	0,826	0,751	0,683
ЧДД, тыс.руб	946	2 542	2 746	2 890	2 867
ЧДД нарастающим итогом, тыс руб	946	3 487	6 233	9 124	11 991

ЧДД составил 11 991 тысяч рублей.

Индексы доходности достаточно определить для завершающего шага расчета (они будут характеризовать интегральную эффективность проекта). Что бы определить индекс доходности инвестиций, требуется рассчитать

интегральные дисконтированные денежные потоки от инвестиционной и операционной деятельности (таблица 3.10).

Интегральный дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности составил – 1 500 тыс.руб, интегральный денежный поток от операционной деятельности равен 13 491 тыс.руб.

Таблица 3.10 - Расчет интегральных дисконтированных денежных потоков

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 500	0	0	0	0
2. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	2 446	2 796	3 322	3 847	4 198
3. Коэффициент дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683
4. Дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	- 1 500	0	0	0	0
5. Дисконтированный денежный поток от инвестиционной деятельности нарастающим итогом, тыс.руб	- 1 500	- 1 500	- 1 500	- 1 500	- 1 500
Дисконтированный денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	2 446	2 542	2 746	2 890	2 867
Дисконтированный денежный поток от операционной деятельности нарастающим итогом, тыс.руб	2 446	4 987	7 733	10 624	13 491

Определим индекс доходности инвестиций:

$$\text{ИДИ} = 13\,491 / |-1\,500| = 8,99$$

Индекс доходности инвестиций составил 8,99 это означает то, что на 1 рубль, инвестированный в данный проект, инвестор получит 8,99 рублей дохода.

Следующий показатель, который надо рассчитать – это индекс доходности затрат. Для этого надо сначала определить суммарные дисконтированные притоки и суммарные дисконтированные оттоки средств.

Таблица 3.10 – Расчет дисконтированных притоков и оттоков средств

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	3 год
1. Приток средств от инвестиционной деятельности (доход от продажи активов), тыс.руб	0	0	0	0	0
2. Приток средств от операционной деятельности (выручка), тыс.руб	4 380	4 818	5 476	6 132	6 570

Продолжение таблицы 3.10

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	3. год
3. Итого притоков, тыс.руб	4 380	4 818	5 476	6 132	6 570
4. Коэффициент дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683
5. Дисконтированный притоки, тыс.руб	4 380	4 380	4 526	4 607	4 487
6. Дисконтированный притоки нарастающим итогом, тыс.руб	4 380	8 760	13 286	17 893	22 80
7. Отток средств от инвестиционной деятельности (инвестиции) тыс.руб	1 500	0	0	0	0
8. Отток средств от операционной деятельности (затраты без амортизации+налоги) тыс.руб	1 634	1 722	1 854	1 985	2 072
9. Итого оттоков, тыс.руб	3 134	1 722	1 854	1 985	2 072
10. Дисконтированный оттоки, тыс.руб	3 134	1 565	1 532	1 491	1 415
11. Дисконтированный оттоки нарастающим итогом, тыс.руб	3 134	4 700	6 232	7 723	9 138

Суммарные дисконтированные притоки средств составили 22 380 тысяч рублей, а суммарные дисконтированные оттоки средств равны 9 138 тысяч рублей. Определим индекс доходности затрат:

$$\text{ИДЗ} = 22\,380 / 9\,138 = 2,45$$

Индекс доходности затрат составил 2,45 это говорит о том, что на рубль затрат по проекту приходится 2,45 рубля дохода.

Следующий показатель коммерческой эффективности – это внутренняя норма доходности (ВНД). ВНД целесообразно определить графически. Для это нужно построить график, откладывая по оси абсцисс норму дисконта. График имеет форму прямой линии, для построения которой достаточно двух точек.

Первая точка уже есть, она имеет координаты (10; 11 991) и указывает на значение интегрального ЧДД по проекту при норме дисконта 10%. Что бы получить вторую точку, можно пересчитать интегральный ЧДД при норме дисконта 20% (таблица 3.9).

Таблица 3.9 – Расчет интегрального ЧДД при норме дисконта 20%

Показатели	2018	2019	2020	2021	2022
	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
1. Денежный поток от инвестиционной деятельности, тыс.руб	-1 500	0	0	0	0
2. Денежный поток от операционной деятельности, тыс.руб	2 446	2 796	3 322	3 847	4 198
3. Чистый доход, тыс. руб	946	2 796	3 322	3 847	4 198
4. Коэффициент дисконтирования	1,000	0,833	0,694	0,579	0,482
5. ЧДД, тыс.руб	946	2330	2307	2226	2024
6. ЧДД нарастающим итогом, тыс руб	946	3276	5583	7809	9834

Вторая точка для построения графика будет иметь координаты (20; 9 834) эта точка соответствует значению интегрального ЧДД при норме дисконта 20.

На графике (рисунок 3.3) внутренняя норма доходности – это точка пересечения прямой с осью абсцисс. В данном случае ВНД составляет примерно 60% , это означает, что в случае, если норма дисконта станет равной 60%, то интегральный ЧДД по проекту будет равен нулю, следовательно проект станет неэффективным.

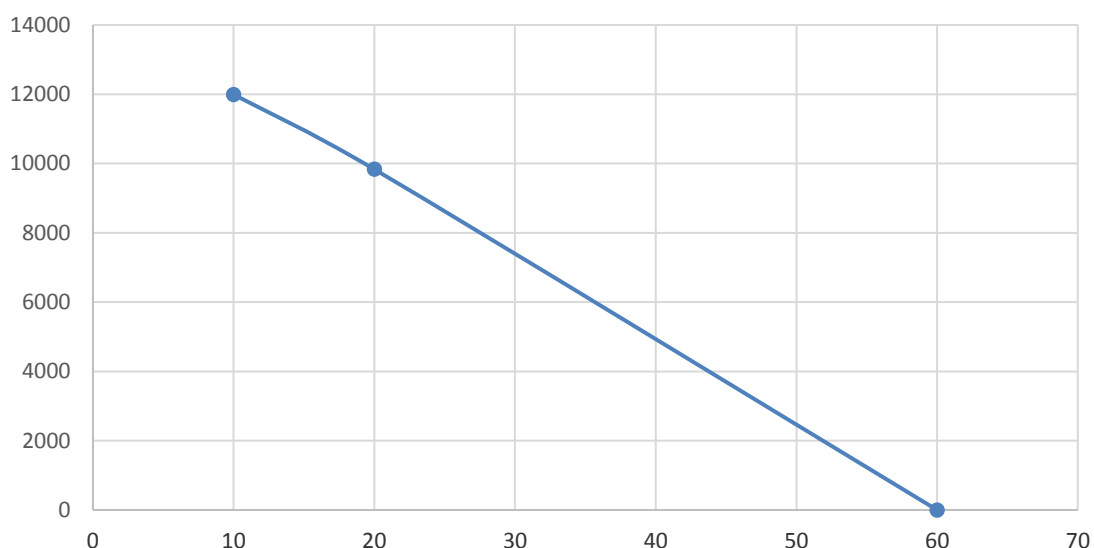


Рисунок 3.3 – Графическое определение ВНД

Срок окупаемости инвестиций составляет 8 месяцев, так как уже на первом шаге расчета накопленный ЧДД имеет положительно значение. В течении одного года вложенные в проект средства вернуться инвестору.

В дипломной работе были рассчитаны все показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта.

Интегральный ЧДД равен 11 991 тыс. руб. > 0 ,

ИДИ = 8,99 > 1 ,

ИДЗ = 2,45 > 1 ,

ВНД = 60 % $> E$.

Рассчитав все показатели, можно сделать вывод, что инвестиционный проект по применению сополимер ОЛД-04-А является коммерчески эффективным и его реализация будет способствовать улучшению финансового состояния предприятия, так как в первый же год реализации принесет предприятию дополнительную чистую прибыль в размере 2 446 тыс. рублей.

Показатели выручки и прибыли, полученной от реализации мероприятия по применению сополимер ОЛД-04-А за 5 лет представлены на рисунке 3.3.

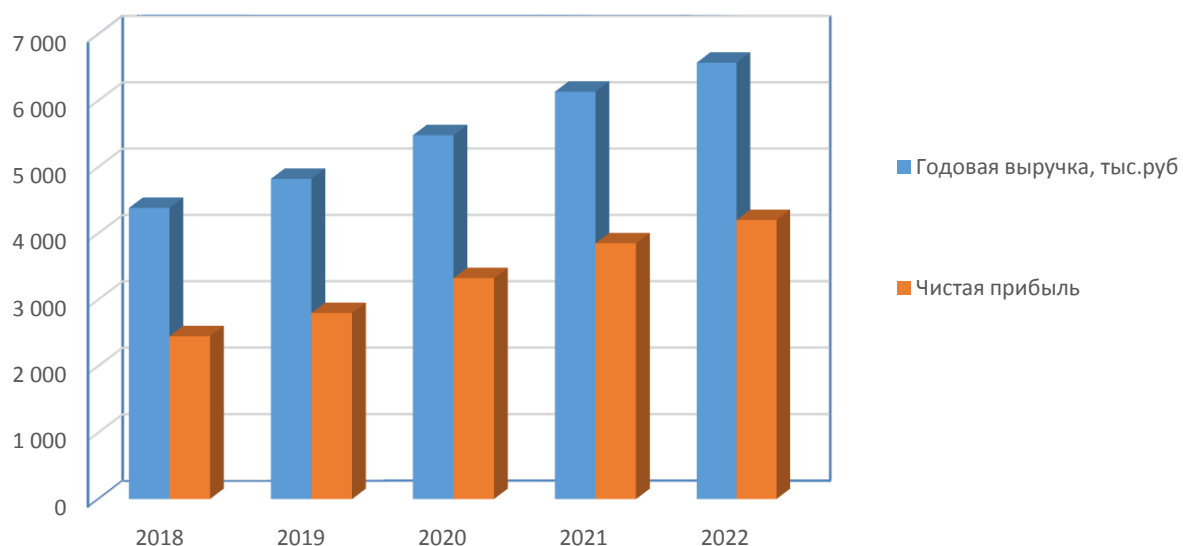


Рисунок 3.3 – Показатели выручки и прибыли, полученной в результате реализации мероприятия по применению сополимер ОЛД-04-А

Реализация мероприятия по применению сополимера ОЛД-04-А позволит предприятию улучшить финансовые результаты деятельности.

3.2 Мероприятие по снижению затрат на электроэнергию

В качестве второго мероприятия хотелось бы предложить снижение затрат на использование электроэнергии. На месторождениях Туль-Еганское, Сабунское и Эниторское для освещения КНС (кустовая насосная станция) и ДНС (дожимная насосная станция) используются около 82 световых ламп.

Затраты на электроэнергию АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» составляют наибольший удельный вес в структуре материальных затрат.

На месторождениях АО «Нижневартовское нефтегазодобывающее предприятие» установлены лампы ДРЛ 700 с энергопотреблением 1000 Вт. Дуговая Ртутная Лампа (Лампа ДРЛ) – является дуговой ртутной люминофорной лампой высокого давления. Широко применяется для общего освещения объёмных территорий (улицы, заводские цеха, площадки и так далее), где нет жестких требований к цветопередаче, но при этом требуется большая светоотдача. На рисунке 3.4 представлена лампа ДРЛ 700.



Рисунок 3.4 – Лампы ДРЛ

Лампы ДРЛ имеют мощность от 50 и до 2000 Вт. Они рассчитаны на работу в электросетях с переменным током и напряжением электропитания 220 Вольт (стандартная частота 50 Герц). Лампа ДРЛ нуждается в пускорегулирующем устройстве (дрессель). Срок службы данных ламп составляет 10 000-15 000 часов. Цена варьируется в пределах 600 рублей за штуку. Лампы ДРЛ имеют два основных недостатка – большое энергопотребление и экологическая небезопасность.

Предлагается установить современные энергосберегающие светодиодные светильники MSS 903. Светильник светодиодный MSS 903-L-N-U представлен на рисунке 3.5.



Рисунок 3.5 – Светильник светодиодный MSS 903-L-N-U

Таблица 3.10 - Технические характеристики данного светильника

Световой поток, Лм:	27540
Цветовая температура, К:	5000
Рассеиватель:	ударопрочное стекло (поликарбонат)
Габариты, мм:	815x312x121
Степень защиты, ip:	67
Тип монтажа:	настенное крепление
Угол рассеивания, град.:	120
Производитель:	LedMaster
Гарантия, лет:	5

Преимущество – возможность проведения модернизации освещения на базе уже имеющейся электросети, без её замены. Кроме того, замена ламп типа ДРЛ-700 на светодиодные промышленные светильники окупается уже менее чем за 2 года. Для наглядности сведем все преимущества и недостатки данных светильников в таблицу 3.11.

Таблица 3.11 – Сравнительная таблица светильников имеющихся и предлагаемых

Технические характеристики	ДРЛ 700	Светильник светодиодный MSS 903-L-N-U
Стоимость	Низкая	Высокая
Цветопередача	Хорошая	Отличная
Максимальный срок службы, час	15 000	100 000
Время «розжига»	Длительное	Мгновенно
Потребление э/э	Среднее	Низкое
Устойчивость к перепадам напряжения	Низкая	Высокая
Температурная устойчивость	Низкая	Высокая
Экологическая безопасность	Низкая	Высокая
Устойчивость к механическим повреждениям	Низкая	Высокая

Таким образом, можно сделать вывод, что согласно всем характеристикам лампы ДРЛ уступают светодиодам. Единственным минусом светодиодного светильника является высокая цена.

Светодиодные светильники имеют и такое преимущество, как возможность регулировать яркость светового потока. Это позволяет смонтировать схему, позволяющую автоматически управлять интенсивностью искусственного освещения за счет датчиков К2111 (К2110). Исходя из уровня и яркости солнечного (естественного) света, датчики автоматически скорректируют интенсивность искусственного освещения. За счет экономии дополнительные затраты на установку дополнительного оборудования быстро окупятся.

Произведем расчеты системы внешнего освещения с применением энергосберегающих светильников и результаты представим в таблице 3.12.

Таблица 3.12 – Расчёт системы внешнего освещения с применением энергосберегающих светильников

Система освещения существующая		
Наименование оборудования	Количество светильников, шт.	Энергопотребление 1 светильника с учётом потерь на дросселе, Вт
ДРЛ 700	82	1 000
Система освещения предлагаемая		
Наименование оборудования	Количество светильников, шт.	Энергопотребление 1 светильника, Вт
MSS 903	82	270

Как видно из таблицы, энергопотребление 1 светодиодного светильника почти в 4 раза меньше лампы ДРЛ 700.

Далее рассчитаем суммарное потребление данных светильников за час, месяц и год, исходя из того, что время работы светильников составляет в среднем 12 часов в день 365 дней в году.

Таблица 3.13 – Расчет суммарного потребления светильников

Временной период	Единица измерения	Система освещения существующая	Система освещения предлагаемая
в час	кВт	82,00	22,14
в месяц	кВт	28 700,00	7 749,00
в год	кВт	344 400,00	92 988,00

После того, как подсчитано энергопотребление в кВт, приведем в таблице 3.14 расчет в рублях, исходя из того, что расчётная стоимость кВт электроэнергии в рублях с НДС составляет 3,60.

Таблица 3.14 – Расчетная сумма расходов на потребляемую электроэнергию

Временной период	Единица измерения	Система освещения существующая	Система освещения предлагаемая
в месяц	руб.	103 320,00	27 896,40
в год	руб.	1 239 840,00	334 756,80

Таким образом, экономия в год составит 905 083,20 руб., а снижение затрат на электроэнергию уменьшится в 3,7 раза.

$$1\ 239\ 840 - 334\ 756,8 = 905\ 083,2 \text{ руб.}$$

За 5 лет экономия на электроэнергии составит 4 525 416 рублей.

При покупке 82 светодиодов по цене 22 500 руб. (с НДС, также в цену светильника заложена стоимость демонтажа и монтажа) затраты предприятия по осуществлению мероприятия составят 1 845 000 руб. Срок окупаемости мероприятия 2 года и 4 месяца. Мероприятие по снижению затрат на электроэнергию является эффективным и выгодным для предприятия, а также несет практическую значимость.

Таким образом, реализация предложенных мероприятий позволит предприятию улучшить финансовые результаты деятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Деятельность всех хозяйствующих субъектов определяется конечным финансовым показателем. Финансовым результатом деятельности организации является прибыль, которая помогает обеспечивать 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) эффективности использования. Чем выше уровень рентабельности, тем выше эффективность хозяйствования.

Объектом исследования является деятельность предприятия АО «Нижевартовское нефтегазодобывающее предприятие» функционирующее в современных экономических условиях. АО «Нижевартовское нефтегазодобывающее предприятие» входит в состав крупной компании НК «Роснефть».

Проведя анализ финансовых результатов деятельности предприятия, были получены следующие результаты. Горизонтальный анализ абсолютных показателей показывает, что в 2016 году активы предприятия выросли на 3 737 061 по сравнению с 2015 годам и пассивы предприятия тоже выросли на 3 415 622. В дипломной работе также приведены мероприятия которые помогут улучшить финансовые результаты предприятия

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Анциферова, И. В. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник/ И. В. Анциферова. - М.: Издаельско – товарная корпорация «Дашко и К», 2015. – 556 с.
- 2 Абдукаримов, И.Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: Учеб. пособие/ И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов— М.: ИНФРА-М, 2016. — 214 с.
- 3 Бычкова, С. М. Бухгалтерский учет и анализ: Учебное пособие. Стандарт третьего поколения./ С. М. Бычкова, Д. Г. Бадмаева – СПб.: Питер, 2015. – 512 с.: ил.
- 4 Баскакова, О.В. Экономика предприятия (организации) / О.В. Баскакова, Л.Ф. Сейко. - М: Дашков и К, 2013. - 372 с.
- 5 Волкова, М.В. Финансовый анализ: Методические указания по выполнению курсовой работы для студентов очной и заочной форм обучения / сост.: М.В. Волкова. – Нижневартовск: , 2014. – 19 с.
- 6 Горфинкель, В.Я. Экономика предприятия / В.Я. Горфинкель. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 663 с.
- 7 Ключкова, Е. Н. Экономика предприятия / Е. Н. Ключкова, В. И. Кузнецов, Т. Е. Платонова. - М.: Юрайт, 2014. - 448 с.
- 8 Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: учебник / Н.П. Кондраков. - М.: ИНФРА-М, 2015. - 186 с.
- 9 Лытнева, Н.А. Бухгалтерский учет : учебник / Н.А. Лытнева, Л.И. Малявкина, Т.В. Федорова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : ИД «ФОРУМ» : ИНФРА-М, 2015. — 512 с.
- 10 Липсиц, И.А. Бизнес-план – основа успеха: Практическое пособие / И.А. Липсиц – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Дело, 2012. – 112 с.
- 11 Экономика и управление организацией (предприятием): учебное пособие / И. П. Воробьев, Е. И. Сидорова, А. Т. Глаз. – Минск: Квилория В. Т., 2014. – 371 с.

- 12 Экономика и финансы предприятия / под ред. Т.С. Новашиной. - М.: Синергия, 2014. - 344 с.
- 13 Экономика организации (предприятия): учебник / Н. А. Сафронов. – Москва: Магистр: Инфра-М, 2014. – 253 с.
- 14 Экономика организации (предприятия): учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова. – Москва: Юрайт, 2015. – 510 с.
- 15 Экономика организации: учебное пособие / В. П. Самарина, Г. В. Черезов, Э. А. Карпов. – Москва: КноРус, 2014. – 318 с.
- 16 Экономика организации: учебное пособие / Л. Н. Чечевицына, Е. В. Хачадурова. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2015. – 382 с.
- 17 VI Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум» [Электронный ресурс]: официальный сайт– Электрон. дан. – Режим доступа: <https://www.scienceforum.ru/2014/433/123>

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Организационная структура ОАО «ННП»

