

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
«Южно – Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
в г. Нижневартовске
Кафедра «Экономика, менеджмент и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Заведующий кафедрой

/Н.В. Зяблицкая/

28 мая 2021 г.

Оценка финансово-хозяйственной деятельности

АО «Самотлорнефтегаз»

и разработка мероприятий по её оптимизации

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
ЮУрГУ – 38.03.01.2021.488.ВКР

Консультанты, (должность)

Руководитель работы
к.э.н, доцент

/С.В.Данилова/

24 мая 2021 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы
Обучающийся группы НвФл-508

/Ф.Ф.Герасимова/

22 мая 2021 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

/Н.В.Назарова/

24 мая 2021 г.

Нижневартовск 2021

АННОТАЦИЯ

Герасимова Ф.Ф. Оценка финансово-хозяйственной деятельности АО «Самотлорнефтегаз» и разработка мероприятий по её оптимизации – Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл- 508, 76 с., 14 ил., 32 таб., библиогр. список – 53 наим., 1 прил., 16 л. слайдов

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью проведения анализа финансово – хозяйственной деятельности на примере АО «Самотлорнефтегаз» и разработка программы мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности исследуемого предприятия.

А значит, задачи данной работы, можно сформулировать следующим образом:

- теоретическое изучение анализа оценки эффективности финансово – хозяйственной деятельности предприятий;
- проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «СНГ»;
- разработка программы мероприятий по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности работы АО «СНГ».

Объект исследования: нефтегазовое предприятие АО «Самотлорнефтегаз».

Предмет исследования: экономические методы совершенствования работы АО «СНГ».

Источниками информации послужили: справочная, учебная и методическая литература, содержащая вопросы по финансовому анализу и оценке эффективности деятельности предприятий, публикации в специализированных периодических изданиях, а также годовая бухгалтерская отчетность АО «СНГ» за 2018 -2020 гг.

При проведении финансового анализа были использованы методы: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, расчет и анализ финансовых коэффициентов и др.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ	8
1.1. Сущность и необходимость оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	8
1.2 Методы и показатели оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	12
1.3 Источники информации финансово-хозяйственного анализа	21
2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «САМОТЛОРНЕФТЕГАЗ»	Ошибка! Закладка не определена.
2.1. Характеристика технико-экономических показателей деятельности АО «Самотлорнефтегаз»	Ошибка! Закладка не определена.
2.2 Анализ финансового состояния АО «Самотлорнефтегаз»	Ошибка! Закладка не определена.
2.2.1 Анализ имущества и источников его формирования	Ошибка! Закладка не определена.
2.2.2 Анализ финансовой устойчивости и ликвидности деятельности предприятия	Ошибка! Закладка не определена.
2.2.3 Анализ деловой активности и рентабельности предприятия	Ошибка! Закладка не определена.
2.3. Анализ финансовых результатов деятельности АО «Самотлорнефтегаз»	Ошибка! Закладка не определена.
2.3.1. Финансовые результаты деятельности предприятия.....	Ошибка! Закладка не определена.
2.3.2 Диагностика вероятности банкротства	Ошибка! Закладка не определена.
3 ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА БАЗЕ АО «САМОТЛОРНЕФТЕГАЗ»	Ошибка! Закладка не определена.
3.1 Направления оптимизации финансово-хозяйственной деятельности предприятия.....	Ошибка! Закладка не определена.

3.2 Влияние предложенных мероприятий финансово-хозяйственную

деятельность предприятия **Ошибка! Закладка не определена.**

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 26

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК..... 29

ПРИЛОЖЕНИЯ..... **Ошибка! Закладка не определена.**

ВВЕДЕНИЕ

Особенно важную роль в современных условиях развития национальной экономики играют компании разных отраслей, поддерживающие необходимый уровень экономической стабильности Российской Федерации. После того, как государство вступило в этап рыночных отношений, произошло появление большого количества компаний, которые от государственного регулирования не зависят, а также, которым необходимо уметь самостоятельно осуществлять анализ собственной деятельности, прежде всего, финансово-хозяйственной. Как известно, анализ ФХД - это главный инструмент, который дает возможность оценить финансово-экономическое положение компании. Благодаря наличию у компании необходимого объема финансово-хозяйственных ресурсов, а также благодаря оптимальному использованию данных ресурсов, эта компания может оставаться «на плаву», а также может успешно вести свою финансово-хозяйственную деятельность.

Современные подходы к оценке результативности деятельности хозяйствующих субъектов (компаний, организаций, фирм) требуют применения методов и приемов комплексного экономического анализа. Основой успешной работы любой организации является устойчивое развитие бизнеса, которое зависит, с одной стороны, от эффективного использования имеющихся в её распоряжении ресурсов, с другой стороны – от сложившейся рыночной ситуации в отрасли, где она функционирует, то есть от конкурентоспособности самой компании. Проведение комплексного анализа позволяет оценить все направления деятельности компании и её бизнес-единиц, выявить «узкие места» в реальном бизнесе организации и определить факторы стратегических конкурентных преимуществ.

Комплексный анализ деятельности организации как хозяйствующего субъекта базируется на следующих концепциях и подходах:

- концепции прибыльности, традиционной концепции финансово-экономического анализа, основанной на модели получения и распределения прибыли (формируемой за счет выпуска специализированной продукции, использование бренда, занятия организацией ведущей позиции в цепочке ценностей,

цикличности спроса и предложения, выпуска новых продуктов или услуг, получения многократной прибыли, образование прибыли отражающего типа);

- концепции сохранения и увеличения капитала, основанной на концепции цены капитала и добавленной стоимости бизнеса, формируемой за счет отдачи капитальных инвестиций (капитальных вложений);

- концепции факторов экономического роста, используемой при организации финансово-экономических расчетов и финансового управления бизнесом компании (с учетом различных моделей роста – чрезмерного роста, сбалансированного и устойчивого роста).

По результатам анализа финансово-хозяйственной деятельности можно увидеть направления, по которым должны быть осуществлены изменения. Кроме того, анализ дает возможность выявить слабые и сильные стороны компании. Под совершенствованием этой деятельности предполагается поиск компанией новых путей своего хозяйственного развития за счет обеспечения роста финансово-хозяйственных резервов, а также за счет оптимизации практического использования всех этих ресурсов. Предшествующие этапы совершенствования финансово-хозяйственной деятельности компании, следующие: анализ текущего состояния хозяйствующего субъекта, подготовка мероприятий, направленных на совершенствование, оценка рисков практической реализации этих мероприятий, а также прогноз хозяйственного развития компании.

Все вышеперечисленное обуславливает актуальность проблемы исследования.

Целью данной работы является проведение анализа финансово – хозяйственной деятельности на примере АО «СНГ» и разработка программы мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности исследуемого предприятия.

А значит, задачи данной работы, можно сформулировать следующим образом:

- теоретическое изучение анализа оценки эффективности финансово – хозяйственной деятельности предприятий;

- проведение анализа финансово-хозяйственной деятельности АО «СНГ»;

- разработка программы мероприятий по повышению эффективности финансово-хозяйственной деятельности работы АО «СНГ».

Объект исследования: нефтегазовое предприятие АО «Самотлорнефтегаз».

Предмет исследования: экономические методы совершенствования работы АО «СНГ».

Источниками информации послужили: справочная, учебная и методическая литература, содержащая вопросы по финансовому анализу и оценке эффективности деятельности предприятий, публикации в специализированных периодических изданиях, а также годовая бухгалтерская отчетность АО «СНГ» за 2018 -2020 гг.

При проведении финансового анализа были использованы методы: вертикальный анализ, горизонтальный анализ, расчет и анализ финансовых коэффициентов и др.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

1.1. Сущность и необходимость оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

Анализ хозяйственной деятельности компании на нынешнем этапе развития российской экономики - это одна из функций управления данным хозяйствующим субъектом. Финансовый анализ предшествует действиям и решениям, доказывает их, а также выступает в качестве основания научного управления производством. Вместе с тем, этот анализ обеспечивает эффективность производства. Данный анализ является основой для принятия управленческих решений компании, определяющих самые значимые характеристики и производительность компании, а также прогноз ее последующего хозяйственного развития [8, с.826].

В процессе проведения финансового анализе нужно определить его цели и задачи; определить совокупность показателей, по которым осуществляется изучение объекта этого анализа. Кроме того, нужно определить частоту и последовательность проведения финансового анализа. Должны быть определены методы исследования соответствующих объектов, информационные источники, и так далее. В течение всего в целом подотчетного календарного периода нарастающим итогом происходит формирование финансовых результатов. В обобщенном виде эти финансовые результаты отражаются в «Отчете о финансовых результатах». Исходя из данных, которые в ней содержатся, осуществляется расчет показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности компании [10, с.45].

Основная цель анализа финансово-хозяйственной деятельности компании состоит в выявлении самых серьезных проблем в управлении данной компанией, и, в частности, в управлении ее финансовыми ресурсами, а также в поиске эффективного решения всех этих проблем. При достижении главной цели анализа финансово-хозяйственной деятельности компании решается ряд важных задач, среди которых можно выделить:

1. Определение основополагающих показателей для подготовки производственных программ и планов на обозримую перспективу.

- Всесторонний и объективный анализ выполнения установленных программ и планов, а также всесторонний и объективный анализ соблюдения установленных нормативов по количеству, качеству, а также структуре продукции, услуг, работ.

- Увеличение степени научно-экономической обоснованности установленных программ, планов, а также установленных нормативов.

- Подготовка всех необходимых аналитических материалов, способствующих выбору самых эффективных решений, которые связаны с корректировкой текущей хозяйственной деятельности компании, а также с подготовкой стратегических планов ее развития.

- измерение экономической эффективности использования ресурсов компании (финансовых, трудовых и материальных) [11, с.148].

Для компании очень важна правильность постановки задач, а также правильность определения цели проведения финансового анализа. Исходя из сформулированных целей, а также, исходя из возможностей, которые имеются у компании, определяется ее реальное состояние. Кроме того, ищутся самые эффективные решения, выбираются последующие методы управления. В качестве предмета данного анализа выступает: оценка финансового состояния, экономических и производственных результатов, результатов использования рабочей силы, результатов социального развития, оценка эффективности, оценка состояния и использования ОФ [14, с. 59-60].

Основными направлениями финансового анализа являются:

первое направление финансового анализа - это изложение методик анализа разных видов деятельности компании (производственной, сбытовой, хозяйственной, и иных);

второе направление финансового анализа - это выявление главных приемов анализа ресурсов (финансовых, трудовых и материальных) - их состояния и их использования;

третье направление финансового анализа - это определение путей повышения эффективности коммерческой компании на основе проведения комплексного экономического анализа;

четвертое направление финансового анализа - это оценка использования материальных ресурсов, основных средств, запасов - их состояния и количества;

пятое направление финансового анализа - это оценка деятельности коммерческой компании с позиции экологических последствий на природную среду;

шестое направление финансового анализа - это оценка эффективности деятельности компании [19, с.61].

финансовый анализ деятельности компании состоит из следующих элементов: первый элемент - это ретроспекция (то есть, прошлое состояние исследуемого объекта), второй элемент - это диагноз (то есть, систематизированное описание настоящего), третий элемент - это прогнозирование (то есть, определение возможного состояния в перспективе).

Главные функции данного анализа следующие:

- комплексная оценка финансовых результатов, финансового состояния, эффективности исследуемого предприятия и его деловой активности;
- выявление факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
- подготовка и обоснование принимаемых управленческих решений в области финансов;
- выявление и мобилизация резервов улучшения финансового состояния и финансовых результатов, повышения эффективности всей в целом деятельности компании [28, с.22].

Теперь необходимо назвать главные принципы финансового анализа деятельности компании. Таковыми являются:

- конкретность (в основе финансового анализа лежит реальная информация);
- комплексность (всестороннее изучение процесса с целью объективной оценки);

- системность (изучение взаимосвязи экономических явлений);
- регулярность (проведение анализа через определенные промежутки времени, определенные заранее);
- объективность (беспристрастное изучение экономических явлений, выработка обоснованных выводов);
- действенность (пригодность результатов анализа для использования в практических целях); – экономичность (затраты на проведение анализа должны быть ниже возможного экономического эффекта от его проведения);
- сопоставимость (должна соблюдаться преемственность результатов);
- научность (при проведении анализа следует руководствоваться научно обоснованными методиками и процедурами) [34, с.98].

Финансовый анализ осуществляется или в целом по компании, или по отдельным направлениям ее хозяйственной деятельности. В основе финансового анализа лежит мониторинг, иначе говоря, как первичная обработка собираемой информации, так и последующий контроль над всеми изменениями, которые происходят в состоянии финансовой деятельности данной компании, диагностика факторов и закономерностей, анализ всех элементов, изучение связей, имеющимися между факторами, которые оказывают свое прямое влияние. Финансы - это совокупность экономических отношений, которые связаны с образованием денежных средств, их использованием, а также их распределением (они в себя включают образование, а также распределение доходов, и возникают в процессе организации производственной деятельности, в процессе предоставления товарной продукции либо услуг) [38, с.5]. Таким образом, цель финансовой работы в каждой отдельной компании должна состоять в следующем: создание финансовых ресурсов, необходимых для успешной деятельности компании. Финансовый анализ осуществляется при проведении аудита, по подготовке финансовой отчетности, при определении направлений по оптимизации последующей деятельности.

1.2 Методы и показатели оценки финансово-хозяйственной деятельности предприятия

При проведении анализа финансового состояния предприятия в первую очередь проводят анализ имущества предприятия по всем статьям баланса.

Горизонтальный анализ – метод, при котором осуществляется сравнение каждой позиции отчетности за текущий период (например, бухгалтерского баланса) с предыдущим периодом. При данном методе осуществляется динамическая оценка всех статей бухгалтерского баланс.

Вертикальный анализ – метод, при котором происходит выявление удельного веса отдельных статей (отчетности, затрат) с итоговым показателем принимаемом за 100%. Такой расчет дает возможность оценить ситуацию, результативность, эффективность, изучает отчеты о прибылях и убытках и другую документацию.

Есть сотни показателей финансового состояния предприятия, по которым судят о ситуации в бизнесе, эффективности работы и дальнейших перспективах. Но все их контролировать в оперативном режиме невозможно. Чтобы определиться, что важно для конкретного предприятия, надо выделить объекты контроля и уточнить ключевые задачи.

В настоящее время существует два подхода определению ликвидности. Первый состоит в отождествлении ликвидности и платежеспособности, при этом под платежеспособностью предприятия подразумевается его способность погасить краткосрочную задолженность своими средствами. Второй подход определяет возможность реализации материальных и других ценностей для превращения их в денежные средства [6, с. 170]. Платежеспособность компании - это важный показатель, который характеризует ее финансовое состояние. Иначе говоря, это возможность своевременно погашать наличными денежными ресурсами имеющиеся у компании платежные обязательства.

Приведем показатели, которые рассчитываются для оценки платежеспособности, а также ликвидности в краткосрочном периоде [11, с. 215]:

– общий показатель ликвидности – показывает возможность организации рассчитываться по своим обязательствам;

– коэффициент абсолютной ликвидности. На основе этого показателя можно увидеть, какая часть имеющихся у компании краткосрочных обязательств будет погашена за счет наличных денежных средств. При росте этого коэффициента, повышается гарантия погашения имеющихся задолженностей. Тем не менее, в случае небольшого значения этого коэффициента (оптимальное ограничение составляет $\geq 0,2$) коммерческая компания может являться всегда платежеспособной в таком случае, если сможет сбалансировать и синхронизировать по объему и по срокам денежный приток и денежный отток;

– коэффициент текущей ликвидности. На основе этого показателя можно увидеть, какая часть текущих обязательств компании по расчетам и кредитам может быть погашена данной компании, при мобилизации всего оборотного капитала. Оптимальное его значение > 2 ;

– коэффициент «критической оценки». На основе этого показателя можно увидеть, какую часть краткосрочных обязательств компании можно мгновенно погасит из денежных средств в краткосрочных ценных бумагах, на различных счетах, или за счет поступлений по расчетам;

– доля оборотных средств в активах – рост этого показателя в динамике расценивается как благоприятная тенденция. Показатель равен стоимости активной части основных средств, деленной на стоимость основных средств;

– коэффициент маневренности функционирующего капитала. Этот показатель отражает находящуюся в форме денежных средств часть собственных оборотных средств. Положительным фактом является снижение этого показателя в динамике;

– коэффициент обеспеченности СОС для формирования текущих активов компании. Этот показатель отражает покрываемую собственными оборотными средствами часть стоимости запасов;

– коэффициент утраты платежеспособности. Этот показатель исчисляется, если на конец периода реальный уровень коэффициента обеспеченности СОС и коэффициента текущей ликвидности выше либо соответствует оптимальному

значению, а также, если наметилась тенденция понижения этого уровня. Если коэффициент утраты платежеспособности составляет менее единицы, то тогда существует тенденция потери платежеспособности хозяйствующего субъекта в течение трех месяцев. Об отсутствии данной тенденции в отчетном периоде можно говорить при значении этого коэффициента более единицы;

– коэффициент восстановления платежеспособности. Его оптимальное значение составляет ≥ 2 . Шесть месяцев принимается за период восстановления. При значении этого коэффициента более единицы, существует тенденция восстановления платежеспособности хозяйствующего субъекта в течение шести месяцев. Об отсутствии данной тенденции в отчетном периоде можно говорить при значении этого коэффициента менее единицы.

Ликвидность является очень значимой характеристикой финансового состояния компании. Она определяет возможность хозяйствующего субъекта своевременно оплачивать свои счета. Формально ликвидность - это один из показателей банкротства хозяйствующего субъекта [13, с. 142].

Оценка ликвидности баланса преследует решение следующей основной задачи — определить уровень покрытия обязательств компании ее активами, ликвидность которых (то есть, срок превращения в деньги) соответствует срочности возврата (то есть, сроку погашения обязательств) [18, с. 125]. При установлении тождества между обязательствами компании и ее активами достигается ликвидность баланса.

По скорости превращения в денежные средства (степени ликвидности), активы предприятия разделяют на четыре группы [23, с. 66]:

Первая группа (A_1) – это самые ликвидные активы – суммы всех денежных ресурсов, которые могут быть применены для исполнения текущих расчетов незамедлительно. В данную категорию также входят краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

Вторая группа (A_2) – это стремительно реализуемые активы: дебиторская задолженность и другие оборотные активы. Предпочтительно также вычесть расходы, которые связаны с расчетами с работниками по полученным ссудам. Данные ресурсы, которые в кратчайшие сроки, возможно, применить для погашения

краткосрочных обязательств. То, что относится к отгруженным товарам и готовой продукции, то для превращения таких активов в денежные ресурсы требуется некоторое время. Поэтому их следует отнести к третьей группе активов.

Третья группа (A_3) – это медленно реализуемые активы: статьи II раздела актива (незавершенное производство, производственные запасы, затраты предстоящих периодов, долговременная дебиторская задолженность, НДС по приобретенным ценностям). Существенно больший период требуется для трансформации их в готовую продукцию, а затем в денежные ресурсы. Запасы сырья, материалов и незавершенной продукции зачастую требуют некоторую обработку, прежде чем их можно будет реализовать и трансформировать в денежные ресурсы.

Четвертая группа (A_4) – это сложно реализуемые активы: основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство, в таком случае в данную категорию включены статьи I раздела актива баланса «Необоротные активы». Это активы, предназначенные для применения в хозяйственной деятельности на протяжении сравнительно долгого периода и их практически невозможно применить для выплаты краткосрочной задолженности.

Первые три группы активов в ходе хозяйственного периода постоянно изменяются и относятся к текущим активам предприятия. Текущие активы имеют большую ликвидность, чем прочее имущество предприятия.

Так же, на четыре группы, по степени срочности погашения обязательств, группируются пассивы [14, с. 53]:

Первая группа (Π_1) – это самые срочные обязательства, которые необходимо выплатить в течение месяца (кредиторская задолженность и просроченные платежи).

Вторая группа (Π_2) – это среднесрочные обязательства (краткосрочные пассивы), у которых срок погашения до одного года (краткосрочные кредиты и другие краткосрочные обязательства).

Третья группа (Π_3) – это долгосрочные пассивы: долговременные заемные кредиты, долг перед учредителями согласно выплате прибыли, доходы будущих периодов, запасы будущих затрат.

Четвертая группа (Π_4) – это постоянные пассивы: итог III раздела баланса, то есть собственный капитал.

Исходя из таких позиций, баланс предприятия считается абсолютно ликвидным если выполняется следующее соотношение [11, с. 137]:

$$A_1 \geq \Pi_1; A_2 \geq \Pi_2; A_3 \geq \Pi_3; A_4 \leq \Pi_4 \quad (1.1)$$

Ликвидность характеризуют ряд показателей [3, с. 3]. Общий показатель ликвидности баланса выражает способность предприятия осуществлять расчеты по всем видам обязательств – как по ближайшим, так и по отдаленным. Общий показатель ликвидности ($K_{ол}$) определяется по формуле:

$$K_{ол} = (A_1 + 0,5 A_2 + 0,3 A_3) / (\Pi_1 + 0,5 \Pi_2 + 0,3 \Pi_3) \quad (1.2)$$

Общий показатель ликвидности не дает представления о возможностях предприятия в плане краткосрочных обязательств. Поэтому для оценки платежеспособности предприятия используют относительные показатели ликвидности. Один из них – это коэффициент абсолютной ликвидности. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$) определяется по формуле:

$$K_{ал} = A_1 / (\Pi_1 + \Pi_2) \quad (1.3)$$

Данный коэффициент равен отношению величины наиболее ликвидных активов к сумме наиболее срочных обязательств и краткосрочных пассивов. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. В отечественной

практике коэффициент абсолютной ликвидности, как правило, имеет более низкие значения.

Коэффициент текущей ликвидности получается, если в состав ликвидных средств включить запасы и затраты (за вычетом расходов будущих периодов). Коэффициент текущей ликвидности (К_{тл}) определяется по формуле:

$$K_{тл} = (A1 + A2) / (П1 + П2) \quad (1.4)$$

Коэффициент быстрой ликвидности определяется по формуле:

$$K_{бл} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2) \quad (1.5)$$

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используются показатели, которые отражают различные виды источников [9, с. 33]:

1. Наличие собственных оборотных средств (СОС). Исчисляются как разница между капиталом и резервами и внеоборотными активами:

$$СОС = СК - ВА, \quad (1.6)$$

где ВА – внеоборотные активы.

Увеличение данного показателя в сравнении с предыдущим периодом свидетельствует о развитии деятельности предприятия.

2. Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, или функционирующий капитал (собственные долгосрочные оборотные средства, СДОС). Определяются путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных пассивов:

$$СДОС = СОС + ДО. \quad (1.7)$$

3. Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (общие оборотные средства, ООС). Рассчитываются путем увеличения собственных долгосрочных оборотных средств (СДОС) на сумму краткосрочных обязательств:

$$\text{ООС} = \text{СДОС} + \text{КО}, \quad (1.8)$$

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками формирования [16, с. 371]:

1. Излишек или недостаток собственных оборотных средств ($\Delta\text{СОС}$):

$$\Delta\text{СОС} = \text{СОС} - \text{ЗЗ}, \quad (1.9)$$

где ЗЗ – запасы и затраты.

2. Излишек или недостаток собственных долгосрочных оборотных средств ($\Delta\text{СДОС}$):

$$\Delta\text{СДОС} = \text{СДОС} - \text{ЗЗ}. \quad (1.10)$$

3. Излишек или недостаток общих оборотных средств ($\Delta\text{ООС}$):

$$\Delta\text{ООС} = \text{ООС} - \text{ЗЗ}. \quad (1.11)$$

Есть следующие типы финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта [19,с.36]:

1. Абсолютная финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта. Обеспечение затрат и запасов предприятия происходит за счет собственного оборотного капитала. Абсолютная финансовая устойчивость встречается весьма не часто. Она отвечает таким условиям: $\Delta\text{СОС} \geq 0$; $\Delta\text{СДОС} \geq 0$; $\Delta\text{ООС} \geq 0$.

2. Нормальная финансовая устойчивость хозяйствующего субъекта — она гарантирует платежеспособность предприятия, иначе говоря, обеспечение затрат и запасов предприятия происходит за счет долгосрочных займов и собственных оборотных средств. Она отвечает таким условиям: $\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} \geq 0$; $\Delta\text{ООС} \geq 0$.

3. Неустойчивое. Такое финансовое положение хозяйствующего субъекта связано с нарушением платежеспособности, тем не менее, сохраняется при этом возможность восстановить свое равновесие путем ускорения оборачиваемости запасов, уменьшения дебиторской задолженности, а также путем пополнения источников собственных средств. В этой ситуации обеспечение затрат и запасов предприятия происходит за счет краткосрочных и долгосрочных займов, собственных оборотных средств. Оно отвечает таким условиям: $\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} < 0$; $\Delta\text{ООС} \geq 0$.

4. Кризисное финансовое состояние. В данном случае хозяйствующий субъект находится на грани банкротства, потому что в этом случае дебиторская задолженность, краткосрочные ценные бумаги и денежные средства не в состоянии даже покрыть его кредиторскую задолженность. Оно отвечает таким условиям: $\Delta\text{СОС} < 0$; $\Delta\text{СДОС} < 0$; $\Delta\text{ООС} < 0$.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами равен отношению величины собственных оборотных средств к стоимости запасов и затрат предприятия. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (K_o) определяется по формуле:

$$K_o = (\text{П4} - \text{А4}) / (\text{А1} + \text{А2} + \text{А3}) \quad (1.12)$$

Для определения уровня финансовой устойчивости предприятия используют другие показатели. Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть активов финансируется за счет собственного капитала и долгосрочных займов. Коэффициент финансовой устойчивости равен:

$$K_f = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные источники}) / \text{Имущество}, \quad (1.13)$$

Следующий этап экономической оценки хозяйственной деятельности предприятия анализ доходности, рентабельности и деловой активности предприятия. Финансовые результаты хозяйственной деятельности компании могут быть охарактеризованы уровнем рентабельности, а также суммой полученной прибыли. Прибыль компании прежде всего извлекают от продажи продукции, осуществления работ, предоставления услуг.

Показатели рентабельности - это относительные характеристики эффективности деятельности и финансовых результатов компании. Показатели рентабельности характеризуют доходность компании с разных позиций. Группировка показателей рентабельности осуществляется, исходя из интересов участников рыночного обмена.

Для более детального анализа используют следующий ряд показателей [37,с.35]:

– рентабельность продаж – это показатель, который характеризует финансовую эффективность предприятия. Данный показатель рассчитывается по формуле 1.14:

$$R_{\text{пр.}} = \frac{\text{ПП}}{\text{В}} \times 100\%, \quad (1.14)$$

где ПП – прибыль от продаж;

В – выручка от продаж.

– рентабельность собственного капитала – показатель, который показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. Данный показатель рассчитывается по формуле 1.15:

$$R_{\text{СК}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}} \times 100\%, \quad (1.15)$$

где ЧП – чистая прибыль;

СК – величина собственного капитала.

1) рентабельность активов – показатель, который характеризует степень эффективности использования имущества предприятия. Данный показатель рассчитывается по формуле 1.16:

$$R_A = \frac{\text{ЧП}}{A} \times 100\%, \quad (1.16)$$

где A – величина активов.

Следует также заметить, даже если мы будем анализировать их динамику за ряд лет, то они все равно не смогут нам дать полную характеристику финансового положения предприятия. Более строгая оценка финансового положения и деловой активности предприятия предполагает решения целого спектра задач.

Считается целесообразным изучить уровень рентабельности не только в целом по предприятию, но и по его структурным подразделениям, по видам деятельности (основная, финансовая, инвестиционная и т. п.).

Деловая активность проявляется в коэффициентах оборачиваемости используемых ресурсов, рассчитываемых как в оборотах, так и время оборота в днях. Увеличение коэффициентов оборачиваемости свидетельствует об эффективности использования ресурсов.

1.3 Источники информации финансово-хозяйственного анализа

Основные функции используемой для анализа финансовой отчетности состоят в следующем:

– финансовая отчетность предоставляет собственникам бизнеса и кредиторам сведения о текущем финансовом положении хозяйствующего субъекта, а также об эффективности его хозяйственной деятельности за предшествующий период;

– финансовая отчетность предоставляет собственникам бизнеса и кредиторам оптимальный способ намечать главные показатели эффективности их предприятий, а также определять пределы в деятельности руководства;

– финансовая отчетность формирует удобные шаблоны-модели, применяемые в дальнейшем в ходе финансового планирования [41, с.19].

Собственники компании проводят анализ финансовой отчетности и финансовых документов, в целях повышения притока капитала, в целях достижения более устойчивого рыночного положения, а также в целях поиска и устранения различных проблем в их деятельности. Инвесторы и кредиторы тоже могут проводить анализ финансовой документации, они это делают для сокращения рисков по предоставленным (либо потенциальным) займам. Для инвесторов и кредиторов это возможность не допустить потери собственного финансового капитала [45, с.69]. Последующее решение о финансовой судьбе компании должно быть принято лишь после максимально глубокого и тщательного анализа всей финансовой документации.

Бухгалтерская отчетность (документация), как правило, выступает в качестве основного показателя информации о состоятельности бизнес-партнеров компании, об их экономической деятельности. В основе построения финансовых отчетов современной компании лежит суммирование показателей финансового учета. Это структурная составляющая обеспечивает связь компании с ее бизнес-партнерами. Необходимо, чтобы финансовая отчетность компании была составлена правильно (она должна соответствовать всем правилам ведения документации). Также в обязательном порядке ее необходимо проверить на наличие тех или иных ошибок. И лишь после этого финансовая отчетность компании может быть передана пользователям. Пользователи финансовой отчетности компании могут быть внешними (специалисты по слияниям и поглощениям, государственные контролирующие органы, кредиторы, контрагенты, независимые аналитики, потенциальные инвесторы, мелкие собственники) и внутренними (внутренние аудиторы, бухгалтеры, собственники контрольных пакетов акций, управленческий персонал). Помимо финансовой деятельности компании, объектом финансового анализа являются еще и разные операции, которые могут напрямую увязываться с изменением: потока денежных средств, доходов и расходов, внеоборотных и оборотных активов компании и так далее. Непосредственно заинтересованными

субъектами этого анализа являются собственники компании, бизнес-партнеры, покупатели, подрядчики, поставщики, банки, финансовые организации. Получив данные о результатах финансового анализа, каждый из указанных субъектов стремится максимально полно учесть собственные интересы [1, с. 69].

Так, собственники компании, прежде всего, должны выяснить, насколько эффективно используются их ресурсы и средства. Им необходимо проанализировать динамику спада либо роста компании. Инвесторам и кредиторам необходимо выяснить возможность выдачи компании денежных средств в долг, определить целесообразность размещения собственных средств, условий для получения очередного займа, и так далее. Опосредованно заинтересованными субъектами этого анализа являются аудиторские конторы, профсоюзы, консультанты, а также юристы [1, с.133].

Своего интереса к деятельности компании данные субъекты напрямую не проявляют, тем не менее, они могут отстаивать их интересы непосредственно заинтересованных субъектов (выступать на их стороне). Одной только финансовой отчетности для осуществления полного финансового анализа в ряде случаев может оказаться недостаточно. Аудиторы либо собственники компании могут, к примеру, воспользоваться, если потребуется, иными источниками информации (данные учета).

Источники информации для проведения анализа финансово-хозяйственной деятельности подразделяются следующим образом: внешние и внутренние. Внутренние источники информации - это годовая бухгалтерская, внутренняя управленческая, и иная внутренняя информация о работе компании. Внешние информационные источники - это нормативно-правовая база, которая содержит в себе информацию, которая касается методологии анализа [6, с.15].

Перечень форм, включающихся в годовую бухгалтерскую отчетность компании, представлен на рисунке 1.1.



Рисунок 1.1 – Перечень форм, включающихся в годовую бухгалтерскую отчетность компании [9, с.33]

Выделяют два вида экономической эффективности (в зависимости от решаемых задач):

1. Общая, предназначенная для выявления и оценки уровня использования отдельных видов ресурсов.

2. Сравнительная, позволяющая определить эффективность на основе сравнения результатов с данными предшествующих периодов или данным других организации в данной сфере [14, с.112]. Проблема эффективности во всех случаях является проблемой выбора. Выбор связан со следующим: что именно производить, какие именно виды товарной продукции, каким именно способом, и так далее.

Эффективность использования ресурсов и повышение уровня экономической устойчивости предприятия в современных экономических условиях в значительной степени зависит от наличия, использования и совершенствования экономического потенциала предприятия. Одной из особенностей неустойчивого функционирования современных предприятий является количественное, качественное и структурное несовершенство экономического потенциала хозяйствующих субъектов, обусловленное большими потерями ресурсов в осуществлении реформ и сложным финансовым положением предприятий.

Итак, анализ финансового состояния можно назвать наиболее эффективным методом оценки текущего положения дел на предприятии, так как этот анализ отражает реальное состояние хозяйственной ситуации, которая сложилась на текущий момент, и дает возможность увидеть самые серьезные проблемы управления его ресурсами и на основании этого минимизировать усилия по приведению в соответствие целей, средств их достижения с потребностями организации и возможностями сложившегося рынка.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Любая компания нацелена на получение положительного результата от собственной хозяйственной деятельности, то есть, максимум прибыли и минимум затрат (вне зависимости от того, что происходит в национальной экономике в целом, и, в частности, на современном рынке). Ряд компаний с этим очень успешно справляются, а некоторым компаниям так и не удается достичь намеченной цели. Для достижения желаемых результатов, менеджерам предприятий необходимо изучить экономические процессы, которые оказывают свое влияние на хозяйственную деятельность. Они должны уметь анализировать все слабые и сильные стороны своего предприятия в целях устранения одних и укрепления других. То есть, любой организации нужен анализ своего финансового деятельности.

Что касается экономической сути данного анализа, то она состоит в своевременном, всестороннем, точном изучении причинно-следственных связей различных экономических процессов и явлений для определения путей роста эффективности деятельности, а также для подготовки мероприятий по их практической реализации. Основные цели комплексного финансового анализа: подготовка данных для дальнейшего прогнозирования деятельности компании; оценка текущих успехов в финансово-хозяйственной сфере. Задачи комплексного финансового анализа: выявление четких тенденций в развитии компании и изменений в объемах производства; вычисление реального положения дел (в первую очередь финансовых) на конкретный промежуток времени; определение слабых мест в развитии компании, которые «тормозят» процессы роста; поиск резервов, необходимых для улучшения финансового состояния путем повышения качества продукции, увеличения объема производства или продаж.

Во второй главе выпускной квалификационной работы был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «СНГ».

За весь исследуемый период финансовая устойчивость АО «СНГ» является абсолютной. Данному обстоятельству способствовало ежегодное наращивание

собственного капитала за счет нераспределенной прибыли и невостребованность у предприятия заемных источников финансирования запасов и затрат.

Баланс АО «СНГ» не является абсолютно ликвидным. У предприятия не хватает денежных средств и финансовых вложений для покрытия наиболее срочных обязательств. Кроме того, не соблюдается неравенство, характеризующее достаточность медленно реализуемых активов для покрытия долгосрочных пассивов. Проблемы нефтегазовой компании связаны с недостатком денежных средств в обороте, что подтверждает несоблюдение норматива коэффициента абсолютной ликвидности. Для преодоления указанных проблем компании необходимо выводить средства, замороженные в дебиторской задолженности и в запасах в свободный денежный оборот.

Финансовый цикл в АО «СНГ» имел тенденцию к замедлению по показателю оборачиваемости собственного капитала в результате наращивания его объема и снижения выручки.

Результаты расчета показателей рентабельности подтверждают негативное влияние на предприятие внешних макроэкономических условий. В целях увеличения рентабельности в перспективе предприятию необходимо предпринимать меры по оптимизации затрат и увеличению рентабельности.

На показатели прибыли АО «СНГ» в общем объеме полученного дохода повлияли растущие значения удельного веса себестоимости продаж, которая в 2020 году достигла значения 87,11% в выручке. Компании необходимо разрабатывать мероприятия, направленные на увеличение доходов и прибыли путем экономии себестоимости, что повысит прибыль и рентабельность в краткосрочной перспективе.

Можно заключить, что хотя компания имеет проблемы с обеспечением долгосрочной ликвидности, ее положение довольно стабильно. Хотя руководству необходимо разрабатывать мероприятия по укреплению финансового положения за счет реализации организационно-технических мероприятий в период влияния кризиса на нефтегазовую отрасль.

В целях повышения финансовых результатов за счет получения экономии затрат АО «Самотлорнефтегаз» предлагается при добыче нефти применять внутрискважинные компенсаторы реактивной мощности, что позволит повысить эффективность использования электроэнергии.

Размещение в отдельном герметичном корпусе косинусных конденсаторов дает возможность увеличить ремонтпригодность ВКРМ и придать ему универсальный характер.

В результате реализации предложенных мероприятий АО «СНГ» получит экономию затрат на 0,24%, при этом валовая прибыль нефтегазовой компании возрастет на 1,6%, прибыль от продаж увеличится на 1,71%, прибыль до налогообложения возрастет на 1,75%, а прирост чистой прибыли составит 1,69%.

Итак, реализация комплекса мероприятий, направленных на повышение энергоэффективности фонда добывающих скважин, положительно отражается на финансово-хозяйственной деятельности АО «СНГ», увеличивая прибыль и рентабельность, а также ликвидность предприятия.

Предложенные мероприятия рекомендуются к внедрению в нефтедобывающем предприятии в краткосрочной перспективе для стабилизации условий хозяйствования и недопущения падения рентабельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Анализ финансовой отчетности: учебник. / Н.С. Пласкова. — Москва: Вузовский учебник; ИНФРА-М, 2017. — 269 с.
- 2 Архипов, А. С. Специфика развития нефтегазовой промышленности / А. С. Архипов, А. Р. Городецкий, Б. А. Михайлов —Москва: Вопросы экономики. 2018. — № 6. — С. 32-36.
- 3 Александрова А.И. Финансовое обеспечение инновационной деятельности / А.И. Александрова, Л.А. Королева, С.В. Павлова — Москва: Экономика и экологический менеджмент.— 2017. — № 2. — С. 1-17.
- 4 Абдулкадыров, А.С. Перспективы инновационного развития нефтегазового сектора России в условиях глобализации мировой экономики /А.С. Абдулкадыров, Е.П. Жигулина- Москва: Экономика и предпринимательство. 2015. — № 2 (55). — С. 138-141.
- 5 Алиев, А.А. Методологический подход к оценке финансового потенциала инновационного развития (на примере нефтегазовой компании Socar) /А.А. Алиев// Экономический анализ. 2016. — №7. — С. 151-161.
- 6 Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - Москва: ИНФРА-М, 2018. — 240 с.
- 7 Бирюкова, В.В. Факторы устойчивого развития нефтяной компании /В.В. Бирюкова —Москва: Журнал Науковедение. 2017. — № 5 (24). — С. 93.
- 8 Белкин, В.Н. Организационный капитал предприятия / В.Н. Белкин, Н.А. Белкина —Челябинск: Экономика региона. 2019. — Т. 12. — № 3. — С. 826-838.
- 9 Буркальцева, Д.Д. Сущность капитала, классификация и методика оценки его использования на предприятии / Д.Д. Буркальцева, О.Г. Блажевич — Ростов-на-Дону: Science Time. 2019. — № 7 (31). — С. 33-38.
- 10 Воробьев, Ю.Н. Управление стоимостью капитала предприятия / Ю.Н. Воробьев,Ю.В. Жилина-Ростов-на-Дону:Вестник Науки. 2018. — № 11(11).—С.45-52.
- 11 Грязнова, А.Г. Финансы: учебник / Под ред. А.Г. Грязновой, Е.В. Маркиной. — Москва: Финансы и статистика, 2019. — 496 с.

12 Грушевенко, Е. Коронавирус и его влияние на рынки нефти и газа /Е.Грушевенко// Новая газета. [Электронный ресурс] / URL: https://www.ng.ru/energy/2020-06-08/11_7881_virus.html (дата обращения 16.04.2021).

13 Галкина, Е. В. Влияние концепций поддержания капитала и признания прибыли на результаты экономического анализа/Е. В. Галкина // Экономический анализ. 2019. – № 21. –С. 142-145.

14 Данилова С.В. Значение миграции в социально-экономическом развитии северных регионов /С.В. Данилова //Экономика. Экономические науки2013 -№27. – С.154-160

15 Данилова С.В. Оценка эффективности управления социальной инфраструктурной ресурсодобывающих предприятий / Экономика. Экономические науки / Экономическое развитие и рост. Прогнозирование и планирование экономики. Экономические циклы и кризисы, Данилова Светлана Витальевна, Институт экономики Уральского отделения Российской академии наук – Екатеринбург:2011-26 с.

16 Долгосрочная финансовая политика организации : учеб. пособие / Е.Н. Карпова. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 193 с.

17 Дайджест. Недропользование в контексте пандемии COVID-19 [Электронный ресурс] / URL: <https://ach.gov.ru/upload/pdf/Covid-19-mining.pdf> (дата обращения 22.03.2021).

18 Инвестиционная оценка: Инструменты и методы оценки любых активов / Дамодаран А. – Москва :Альпина Паблишер, 2019. - 1316 с.

19 Иванюк, Т.Н. Анализ влияния структуры капитала на финансовое состояние предприятия / Т.Н. Иванюк, В.А. Арышев // Вестник университета Туран. 2019. – № 2 (70). – С. 119-123.

20 Ковалева, Т.М. Финансы, деньги, кредит, банки: учебник / коллектив авторов; под ред. Т.М. Ковалевой. – Москва: КНОРУС, 2019. – 256 с.

21 Ковалев, В.В. Управление денежными потоками, прибылью и рентабельностью: учебное пособие / В.В. Ковалев. – Москва : Проспект, 2018. – 333 с.

- 22 Карпенко, О.А. Венчурное финансирование инноваций. /О.А. Карпенко. –Москва: Монография издательство Макс-пресс, 2015. – 124 с.
- 23 Ларкина, И.В. Методологические и организационные основы регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений /И.В. Ларкина, В.Н. Минат. -в сб. -Москва: Современные энерго-и ресурсосберегающие экологически устойчивые технологии и системы сельскохозяйственного производства: сб. научных трудов. 2019. – С. 196-199.
- 24 Куклина, Е.А. Инновационное развитие предприятий нефтегазового комплекса на основе реализации модели максимизации добавленной стоимости. /Е.А. Куклина –Санкт-Петербург: Управленческое консультирование. 2018. – №4. – С. 39-52.
- 25 Красников, А.В. Оценка состояния и перспектив развития российского нефтяного сектора / А.В. Красников // Известия УрГЭУ. – 2016. – №3 (65).-С.66-71.
- 26 Лавущенко, В. П. Проектный подход к управлению знаниями в вертикально-интегрированных нефтяных компаниях (на примере ПАО «Татнефть») /В.П. Лавущенко, А.К. Гарипов, Т.В. Пономаренко, Д.З. Хаертдинова// Нефтяное хозяйство. 2019. – № 1. – С. 20–22.
- 27 Молчанов, К. К. Алгоритм управления портфелем проектов в национальных нефтегазовых компаниях /К.К. Молчанов// Актуальные исследования. 2020. – №6 (9). –С. 55-57.
- 28 Мандрошенко, О.А. Развитие налогообложения нефтегазового комплекса РФ в современной экономике /О.А. Мандрошенко, А.Л. Николаева// National Interests: Priorities and Security. 2017. –№. 13, (7). – С. 1227–1238.
- 29 Официальный сайт АО «Самотлорнефтегаз» [Электронный ресурс] / URL:https://samotlor.rosneft.ru/about/Glance/OperationalStructure/Dobicha_i_razrabotka/Zapadnaja_Sibir/samotlor/ (дата обращения 18.04.2021).
- 30 Подоба, З.С. Оценка устойчивого развития крупнейших транснациональных нефтегазовых компаний /З.С. Подоба, Ю.С. Лобарева// Нефтяное хозяйство. 2017. – № 2. – С. 22-25.

- 31 Поелуева, Е.В. Пути повышения эффективности управления капиталом современного предприятия / Е.В. Поелуева, И.А. Солдаткина // Современные научные исследования и разработки. 2019. – № 3 (3). – С. 368-372.
- 32 Прудникова, А. Г. Особенности и проблемы цифровизации нефтегазовой отрасли / А. Г. Прудникова –Оренбург: Наука. – 2019. – С. 9-15.
- 33 Плисецкий, Д. К. Развитие нефтегазовой отрасли / Д. К. Плисецкий // Мировая экономика и международные отношения. 2019. – Выпуск № 1. – С. 42-38.
- 34 Рыкова, И. Н. Источники финансирования и кредитования нефтегазового комплекса /И.Н. Рыкова, Д.Ю. Табуров// Вестник НГИЭИ. – 2018. – № 6 (85). – С. 97-109.
- 35 Разманова, С.В. Рост стоимости компании как стратегия нефтегазового бизнеса в условия преодоления кризиса /С.В. Разманова// Газовая промышленность. 2020. – № 8. –С. 38-40.
- 36 Ромашева, Н.В. Особенности формирования инвестиционного портфеля предприятия / Н.В. Ромашева, Л.А. Молчанова, К.К. Молчанов // Российский экономический интернет-журнал. – 2018. – №4. – С. 98.
- 37 Разманова, С. В. От импортозамещения в нефтегазовом машиностроении к локализации технологий в нефтесервисе /С.В. Рамазанова, О.В. Андрухова// Финансы. 2019. – № 1. –С. 124–135.
- 38 Разманова, С.В. Глобальные вызовы в нефтегазовой отрасли /С.В. Разманова // Корпоративное управление. 2017. – №2. – С. 52.
- 39 Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник. /Г.В. Савицкая – Москва: ИНФРА-М, 2019. – 647 с.
- 40 Сальникова К.В. Анализ и разработка финансовой политики в нефтегазовой отрасли /К.В. Сальникова// Вестник Евразийской науки, 2019. – №6. – С.1-14.
- 41 Стеблянская, А.Н. Теория обеспечения устойчивости финансового роста как результата взаимодействия с энергетическими, экологическими и социальными процессами (на примере нефтегазовой индустрии). / А.Н. Стеблянская, Д. Ванг, З.В. Брагина // Финансы: теория и практика. 2019. – № 23(2). – С.134-152.

42 Серова, Е.Г. Исследование взаимосвязи финансовой структуры капитала, риска, прибыльности и стоимости предприятия / Е.Г. Серова, И.Н. Гюнтер // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. 2017. – № 2 (63). – С. 157-166.

43 Чараева, М.В. Корпоративные финансы : учеб. пособие / М.В. Чараева. – Москва: ИНФРА-М, 2017. – 286 с.

44 Чайковская, Н. В. Разработка финансовой стратегии промышленного предприятия / Н. В. Чайковская, К. А. Лукашова // Финансы и учетная политика. – 2019. – №3. – С. 34–42.

45 Чернявская, С.А. Особенности формирования финансовых результатов деятельности газораспределительных организаций и резервы их улучшения / С.А. Чернявская, М. Валова, М. Ловпаче // Вестник Академии знаний. – 2019. – № 6 (35). – С. 326-334.

46 Чеботарев, Н. Ф. Инновационная политика и человеческий капитал в нефтегазовой отрасли ТЭК России: монография. /Н.Ф. Чеботарев. – Москва: Проспект, 2018. – 166 с.

47 Чалдаева, Л. А. Анализ финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность организаций нефтегазовой отрасли / Л. А. Чалдаева, Т. И. Чинаева, А. С. Богопольский // Статистика и экономика. – 2020. – № 1. – С. 69-78.

48 Чужмарова, С. И. Налогообложение организаций нефтегазового сектора и его влияние на бюджет Северного региона /С. И. Чужмарова, А. И. Чужмаров // Финансы. 2020. – № 1. – С. 23– 33.

49 Шевелева, А. В. Анализ структуры капитала и рентабельности ведущих российских нефтегазовых предприятий /А.В. Шевелева// Вестник РЭУ им. Г.В. Плеханова. – 2016. – № 3 (87). – С. 89-97.

50 Шеремет, А. Д. Финансы предприятий / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва: ИНФРА-М, 2018. – 343с.

51 Шарина, Г.А. Финансовый механизм — активный элемент в системе управления финансами/Г.А. Шарина//Вестник Калмыцкого университета. — 2019. -№1. -С.93-98.

52 Шинкарева, Л.И. К вопросу определения величины чистого оборотного капитала предприятия / Л.И. Шинкарева // Известия ТГУ. 2019. – № 2-1. – С. 43-49.

53 Широкова, С.В. Собственный и заемный капитал / С.В. Широкова // Финансовая аналитика. 2018. – № 48. – С. 37-38.