

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Совершенствование оценки финансового состояния предприятия

УДК 658.14-047.43.622.323.012

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б4Б1	Власова Мария Евгеньевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Аникина Екатерина Алексеевна	канд. экон. наук, доцент		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	канд. экон. наук, доцент		

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
программист	Долматова Анна Валерьевна	–		
Доцент ШИП	Селевич Ольга Семеновна	канд. экон. наук		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Экономика	Барышева Галина Анзельмовна	д-р экон. наук, профессор		

**Планируемые результаты обучения по направлению подготовки
38.03.01 Экономика**

Код	Результат обучения
<i>Универсальные компетенции</i>	
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации
P3	Демонстрировать <i>знания</i> правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.
P4	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях

Код	Результат обучения
	начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.01 Экономика

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель ООП Экономика
_____ Г.А. Барышева
« ___ » _____ 2019 г.

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

бакалаврской работы

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3Б4Б1	Власовой Марии Евгеньевне

Тема работы:

Совершенствование оценки финансового состояния предприятия	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	2271/с от 25.03.2019 г.

Срок сдачи студентом выполненной работы:	27.05.2019 г.
--	---------------

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

Исходные данные к работе	Аналитические доклады и нормативные документы, касающиеся оценки финансового состояния предприятия, публикации в СМИ (в том числе электронные), внутренние документы предприятия
Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов	Экономическая сущность, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия; Анализ существующих методов оценки финансового состояния предприятия; Оценка финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»; Проблемы в оценке финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь» и пути их решения
Перечень графического материала	Схема: Показатели финансового состояния организации, Методы оценки финансового состояния предприятия; Показатели финансовой устойчивости АО «Транснефть-Центральная Сибирь»;

	Основные показатели финансово-экономической деятельности рассматриваемого предприятия
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Ермушко Жанна Александровна

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	10.01.2019 г.
---	---------------

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
доцент ШИП	Аникина Екатерина Алексеевна	канд. экон. наук, доцент		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б4Б1	Власова Мария Евгеньевна		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 85 страницы, 4 рисунка, 20 таблиц, 3 приложения, 48 источников литературы.

Ключевые слова: финансовое состояние, финансовая устойчивость, деловая активность, ликвидность, рентабельность.

Объектом исследования является предприятие АО «Транснефть-Центральная Сибирь» – дочернее предприятие ПАО «Транснефть», занимающееся транспортом нефти.

Целью работы является разработать рекомендации по совершенствованию оценки финансового состояния предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

В процессе исследования проводилось изучение теоретических и методологических аспектов оценки финансового состояния предприятия, изучение краткой характеристики деятельности предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь», анализ основных показателей финансовых деятельности, анализ платежеспособности предприятия, анализ финансовой независимости и устойчивости предприятия, анализ рентабельности и деловой активности предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

В результате исследования были предложены пути улучшения по улучшению оценки финансового состояния предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Данные предложения по улучшению оценки финансового состояния являются объективными и могут быть использованы на предприятии.

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями.

Финансовое состояние – это сложная экономическая категория, которая отражает на определенный момент состояние капитала в процессе его кругооборота и источников финансирования основной деятельности, т.е. показывает способность субъекта хозяйствования к саморазвитию.

Финансовый анализ – это процесс исследования и оценки основных показателей предприятия, которые дают объективную оценку его финансового состояния.

Под финансово-экономическими показателями в общем смысле в экономике принято понимать такие показатели, которые характеризуют деятельность субъекта хозяйствования с двух сторон: с точки зрения экономической эффективности и с позиций финансовой устойчивости.

ФА – финансовый анализ

ФС – финансовое состояние

ФСП – финансовое состояние предприятия

АФС – анализ финансового состояния

ОФСП – оценка финансового состояния предприятия

ФЭП – финансово-экономический показатель

Оглавление

Реферат	6
Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки.....	7
Введение.....	9
1 Теоретические аспекты изучения финансового состояния предприятия ...	12
1.1 Экономическая сущность, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия.....	12
1.2 Необходимость проведения оценки финансового состояния предприятия и система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.....	23
1.3 Анализ существующих методов оценки финансового состояния предприятия.....	36
2 Совершенствование оценки финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»	46
2.1 Оценка финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»	46
2.2 Проблемы в оценке финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»	59
2.3 Пути улучшения оценки финансового состояния предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь»	62
3 Социальная ответственность.....	73
Заключение	84
Список использованных источников	89
Приложение А Порядок проведения анализа состояния дебиторской задолженности в АО «Транснефть-Центральная Сибирь».....	95
Приложение Б Система штрафов и вознаграждений для сотрудников, работающих с дебиторской задолженностью.....	96
Приложение В Интеграции CRM-Систем.....	97

Введение

Актуальность темы заключается в том, что анализ и оценка финансового состояния предприятия очень важны для оперативной финансовой работы, так и для принятия стратегических решений, кроме того, это основная составляющая в системе антикризисного управления.

Цель работы – заключается в разработке рекомендаций по совершенствованию оценки финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

Для реализации поставленной цели работы решаются следующие задачи:

- раскрыть экономическую сущность, особенности, цели, задачи и принципы в изучении финансового состояния предприятия;
- выявить в чем заключается необходимость и важность в проведении оценки финансового состояния предприятия, определить какие показатели характеризуют финансовое состояние предприятия;
- узнать какие существуют методы и этапы оценки финансового состояния предприятия;
- исследовать финансовое состояние АО «Транснефть-Центральная Сибирь» на основе его финансовых показателей и коэффициентов;
- предложить пути улучшения оценки финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь» для ее дальнейшей работы.

Объектом исследования является предприятие АО «Транснефть-Центральная Сибирь» РНУ «Стрежевой» – дочернее предприятие ПАО «Транснефть», занимающееся транспортом нефти.

Предметом исследования выступает оценка финансового состояния предприятия.

В первой главе ВКР рассматриваются теоретические вопросы по теме работы. В этой главе создается основа для следующей главы, которая будет конкретизировать теоретическое положение работы.

Вторую главу посвящаю практическому решению поставленной цели. Во второй главе проводятся и анализируются полученные результаты. Дается экономическая оценка и предлагается решение.

В качестве источников написания работы послужили нормативные документы, бухгалтерская отчетность АО «Транснефть-Центральная Сибирь» и ПАО «Транснефть», так же учебные пособия и Internet-ресурсы.

Большинство российских авторов согласны с тем, что финансовое состояние как экономическая категория связано с характеристиками доступности, структуры, местоположения, использования финансовых ресурсов и их достаточности. Однако при ближайшем рассмотрении единодушия нет, и у каждого автора свой подход. Подходы авторов к понятию финансового состояния:

В Беллендир М.В. – это обеспечение финансовыми ресурсами, целесообразность и эффективность их размещения и использования, платежеспособность и финансовую устойчивость;

У Герасименко Г. П. и у Макарьяна Е. А. – набор показателей, отражающих способность компании погашать свой долг.

По Балобанов И.Т. – характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.

У Негашевой Е. В. – это выражается в соотношении структур активов и обязательств, т. е. средств предприятия и их источников;

В Бланк И. А. – уровень сбалансированности отдельных структурных элементов активов и капитала предприятия, а также уровень эффективности их использования.

У Райзберга Б. А. – финансовая отчетность, в которой содержится информация, данные об изменениях финансового состояния организации за отчетный период.

У Гиляровской Л. Т. и Эндовицкой Д. А. имеется в виду часть финансового анализа, которая характеризуется определенным набором показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату.

Понятие ФС за рубежом в основном такое же, как финансовое положение, финансовая стабильность. Важными показателями в этом случае являются платежеспособность, возмещение затрат и погашение обязательств, возможность создания нового продукта из имеющихся ресурсов и получения дохода.

В ходе работы будет проведена оценка финансового состояния и пути улучшения ее в дальнейшей работе.

1 Теоретические аспекты изучения финансового состояния предприятия

1.1 Экономическая сущность, цели и задачи оценки финансового состояния предприятия

В сложной, непредсказуемой ситуации в экономике анализ позволяет произвести оценку не только в своем положении на рынке, но и финансовое состояние конкурентов и партнеров, и предостерегает не делать многих ошибок, которые принимают различные решения в управлении. Кризис, неплатежеспособность в экономике и легального бизнеса, существование предприятий-невидимок, которые числятся в реестре, но давно уже не имеют руководства, пробелы в законодательстве – породили теневое решение проблемы «освобождения от непомерных долгов» и ситуацию банкротства практически всех предприятий-производителей.

Экономический анализ можно рассмотреть в виде деятельности по подготовке данных, которые необходимы для оптимизации управленческих решений.

Под экономическим анализом в широком смысле слова принято понимать действия управленческого персонала предприятия, которые направляют изучение динамики основных технико-экономических показателей, характеризующих деятельность предприятия по всем направлениям его работы, определяют причины нежелательного изменения показателей и выявляют количественное влияние этих причин на результаты работы предприятия и его финансовое состояние [1, с. 64].

Экономический анализ предприятия должен начинаться с изучения его деятельности. Потому что на начальном этапе видно в каком состоянии находится финансовое положение предприятия, затем появляются основные тенденции для изменений.

В отечественной литературе большое внимание уделяется анализу финансового состояния предприятия. Но до сих пор нет четкого определения.

Изыюминкой экономистов, которые имеют «финансовое состояние организации», являются разные.

Крылов С.И. описывает финансовое состояние коммерческой организации как экономической категории определяется степень способности коммерческой организации финансировать свою деятельность и предоставления финансовых ресурсов для ее нормального функционирования. А также целесообразность их размещения, интенсивность и эффективность использования, стабильность позиций на рынке ценных бумаг [3].

Возникновение экономического анализа как средства познания сущности экономических явлений и процессов связывают с возникновением и развитием бухгалтерского учета и балансоведения. Однако свое теоретическое и практическое развитие он получил в эпоху развития рыночных отношений, а именно во второй половине XIX в. Обособление анализа хозяйственной деятельности в специальную отрасль знаний произошло несколько позже – в первой половине XX в.

Павлова Л.Н. определяет финансовое состояние предприятия как совокупность факторов, позволяющих оценить финансовые возможности предприятия по привлечению ресурсов, финансированию текущих и долговременных затрат с учетом их эффективности [3].

В своей книге Савицкая Г. В. описывает финансовое состояние – экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на определенный момент времени [4, с. 167]. Изучая литературу по данному вопросу, мы видим, что финансовое состояние предприятия означает способность хозяйствующего субъекта финансировать свою деятельность, размещении и использовании финансовых ресурсов. Финансовый анализ направлен на исследование экономических отношений организации, возникающих на всех стадиях воспроизводственного процесса, т.е. финансов предприятия. Финансы активизируют движение денежных средств – финансовых ресурсов. Они формируются у организации в процессе генерирования денежных доходов,

отчислений и поступлений, а используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работников, социальные нужды и т.д. формируя тем самым финансовую модель хозяйственной деятельности предприятия.

Артёменко В.Г. в своей книге «Экономический анализ» уделяет внимание основным группам задач внутреннего анализ финансового состояния предприятия, а также описывает в каких случаях осуществляется оценка финансового состояния предприятия [5, с. 102]:

- найти основные факторы, которые вызывают изменения в финансовом состоянии;
- найти изменения в ФС в пространственно-временном разрезе;
- идентифицировать финансовое положение;
- вовремя найти и устранить недостатки в финансовой деятельности и найти резервы, чтоб улучшить ФС и его платежеспособность;
- сделать прогноз возможных результатов финансов, рентабельности, при этом нужно исходить из условий реальности хозяйственной деятельности и присутствия заемных и собственных средств, создать модели ФС;
- разработать определенные мероприятия, которые направятся на эффективное применение финансовых ресурсов и укрепят финансовое состояние предприятия.

Дескриптивные, предикативные и нормативные типы моделей описываются в книге А.Д. Шеремет «Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций» [6 с. 198].

Дескриптивные модели, по-другому называются модели, которые описывают характер. Эти модели являются основными для ОФС.

Предикативные модели – это модели такого характера, которые могут увидеть, сделать прогнозы. Их используют, чтоб дать прогнозы доходам предприятия и будущему ФСП.

Нормативные модели сравнивают фактические результаты с плановыми, которые рассчитывались по бюджету

ФС характеризуется как важный элемент надежности предприятия, который определяет его конкурентоспособность и эффективность в хозяйственной деятельности.

ФА изучает финансовые результаты и состояние предприятия, также определяет причины нестабильного финансового состояния и помогает его улучшить.

Чем характеризуется ФС предприятия?

1. Уметь обеспечивать финансовые ресурсы, которые нужны для осуществления производства.
2. Целесообразно и эффективно размещать финансовые ресурсы в имущество предприятия.
3. Надежность связей между предприятием, поставщиками, и потребителями [7].

Существует 2 вида в ФА: внешний и внутренний.

Внешний ФА показывает оценку рейтинга предприятия, финансовой устойчивости, платежеспособности и надежности, т.е. уменьшить риск взаимодействия предприятия и ее контрагентов.

Внутренний ФА рассматривает состояние финансовых ресурсов предприятия, дает внутреннюю оценку ее рейтинга и выявляет финансовые резервы, итог анализа ведет к обеспечению эффективного управления ликвидностью предприятия.

Финансовое положение принято считать важной характеристикой активности предприятия и ее надежности. Оно определяет конкурентоспособность предприятия и его вероятность в деловом сотрудничестве, представляет гарантом эффективной в осуществлении экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности.

Важнейшим условием благоприятного управления финансовыми ресурсами будет являться анализ финансового состояния.

Под финансовым состоянием следует понимать задачу предприятия финансировать свою деятельность.

АФС помогает предприятию показать текущее положение. В этом ему помогают главные показатели, которые отвечают за платежеспособность, устойчивость, кредитоспособность, оборачиваемость активов и пассивов, прибыль и рентабельность и финансовые риски.

ФСП – это общие экономические и финансовые показатели, которые показывают действие предприятия к устойчивому развитию, сюда же входит выполнение финансовых обязательств.

ФС – результат взаимодействующих всех имеющейся элементов (финансовых, экономических и т.д.) на предприятии.

ФС руководствуется следующими параметрами в своей деятельности:

- прибыль (рентабельность);
- ликвидность (платежеспособность);
- собственные финансовые ресурсы;
- рациональное размещение и использование основных фондов и оборотных средств;
- финансовая устойчивость и кредитоспособность [5, с. 147].

Цель ФА можно назвать оценка финансовых параметров деятельности предприятия. Результаты этого анализа показывают важную информацию о состоянии предприятия и служат базой, чтобы принять соответствующие решения.

Цели ФА классифицирую следующим образом:

1. Выявить изменения показателей ФС;
2. Определить факторы, которые влияют на ФС;
3. Оценить количественные и качественные изменения ФС;
4. Оценить финансовое положение на конкретную дату.

Бердникова Т.Б. пишет, что целью анализа финансового состояния является изучение финансового положения организации и основных результатов ее деятельности для удовлетворения информационных потребностей не только работников организации, но и ее экономических партнеров, государственных, финансовых и налоговых органов.

Анализ финансового состояния организации целесообразно проводить поэтапно. Которая включает в себя последовательный анализ: анализ платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, кредитоспособности организации [8, с. 112].

Сущность ФА постоянно меняется под влиянием рыночной экономики, либерализация внешнеэкономических взаимосвязей, увеличения воздействия факторов риска и неопределенности на итоги хозяйственной деятельности.

АФС предприятия можно проводить по следующей условной схеме:

- проверка показателей бухгалтерского отчета по формальным и качественным признакам;

- предварительный анализ финансового положения на основе общих показателей аналитического баланса-нетто (экономическое чтение финансовой отчетности);

- анализ изменений имущественного положения предприятия (предварительный анализ финансового положения и его изменения);

- анализ финансовой устойчивости предприятия;

- анализ ликвидности баланса;

- анализ финансовых результатов;

- анализ тенденций изменения ФС предприятия.

Для каждого предприятия может быть определена точка финансово-экономического равновесия, в которой собственный капитал дает нефинансовые активы, а финансовые активы покрывают обязательства предприятия [18].

ФС может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия вовремя производить платежи, обеспечивать свою деятельность финансами, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных условиях показывает ее устойчивое финансовое положение, и наоборот.

Выделяю 9 основных видов анализа:

– горизонтальный (временной) – изучает абсолютные показатели статей отчетности предприятия за конкретный период времени, расчет темпов, оценку и их изменения;

– вертикальный (структурный) – помогает сделать вывод о структуре баланса и отчета о прибыли в текущем состоянии, также сделать анализ динамики этой структуры [32];

– трендовый – собираются и обрабатываются сведения и сравнивается каждая позиция отчетности с предыдущими периодами за различные периоды времени, для того чтоб определить направления;

– анализ относительных показателей – эти показатели помогают в основном руководителю, сделать прогноз, составить план, координации и коммуникации;

– сравнительный анализ – при этом анализе делается сравнивают новое состояние объекта со старым. Такой анализ позволяет находить положительные и отрицательные стороны объектов, чтоб потом сделать классификации;

– внутривладельческий – этот анализ изучает показатели предприятия и его подразделений;

– межвладельческий – изучает показатели своего предприятия и сравнивает показатели с другими предприятиями;

– факторный – изучает взаимосвязи между значениями переменных;

Главной базой для АФС – это данные бухгалтерского учета и отчетности.

АФС определяется как важным элементом в управлении деятельностью предприятия, базой разработки научно-обоснованных планов и управленческих решений [11].

Принципы в ФАП:

1. Государственный подход – в нем оцениваются экономические явления и процессы;

2. Научный характер – ФА базируется на теории познания и учитывает требования законов развития производства;
3. Комплектность – ФА проводится на обширном изучении различных зависимостей деятельности предприятия;
4. Системный подход – ФА базируется на понимании объекта анализа;
5. Точность и объективность – ФА должен иметь правильную информацию, которая отражает правдивость, а аналитические выводы анализа должны быть раскрыты точными расчетами;
6. Действенность – результаты, которые имеет финансовый анализ должны активно действовать на процессы и результаты деятельности предприятия [19];
7. Плановость – для проведения ФА нужно составлять планы на предприятии с установлением сроков, объемов и ответственных лиц;
8. Оперативность – результаты анализа должны вовремя доводиться до лиц, которые отвечают за определенную часть работы и будут по ним принимать решения;
9. Эффективность – эффект, который получится от анализа должен превышать затраты на его проведение.

Результаты управляющих воздействий в процессе осуществления хозяйственной деятельности отражаются в системе информационного обеспечения предприятия, формирование которой происходит путем регистрации, накопления, преобразования, детализации, агрегирования, и в конечном счете, по завершении отчетного периода представляются в виде показателей корпоративной отчетности, важнейшей финансовой составляющей, для ФА это информационная база, которая представляет собой финансовую отчетность, она может быть основной и представиться в виде квартальной, полугодовой и годовой отчетности, еще и дополнительной, которая представляется иными формами.

Для оценки ФСП следует иметь ввиду, какие факторы выражают на него влияния, потому что все воздействия и процессы финансово-хозяйственной деятельности находят взаимосвязь и без глубокого и всестороннего изучения всех факторов нельзя сделать заключения о результатах деятельности и определить запасы производства.

На ФС постоянно оказывают влияния различные факторы, которые можно классифицировать на различные признаки по: отношению к объекту исследования, зависимости, степени распространенности, времени действия, характеру действия, финансовому характеру, свойствам отражаемых явлений [8, с. 36].

Анализ хозяйственной деятельности является одной из функций управления организацией, способствует формированию эффективной системы сбора, обработки, обобщения, хранения информации, которая может быть востребована различными пользователями. Также можно сказать, это один из главных элементов менеджмента любого предприятия и служит средством для выявления резервов, обоснования бизнес-планов, контроля за их выполнение, двигаться на главную цель предприятия – получение прибыли.

Финансовый анализ имеет ряд особенностей:

1. Множество субъектов анализа пользователей последней информации;
2. Разновидность целей и вниманий субъектов анализа;
3. Присутствие стандартных способов, стандартов учета и отчетности;
4. Направленность анализа лишь на общественную, внешнюю отчетность предприятия и в соответствии сокращать задачи анализа как результат прошлого условия.

Чтоб эффективно достичь цель финансовой деятельности, нужно применять методы анализа, которые необходимы для учета результатов прогнозов, наилучших альтернатив, выбранных из предоставленного выбора, чтоб осуществить определенные задачи [18].

Реальные потребности в использовании финансовых ресурсов соизмеримы с их достаточностью, однако ориентация на цели развития предприятия может потребовать дополнительных финансовых ресурсов [9]. Подобные проблемы также должны быть включены в анализ, уделяя особое внимание изучению состава и структуры источников средств, обоснованию мер по снижению финансовых рисков от дополнительного привлечения капитала. При анализе как ОФС, так и финансово-хозяйственной деятельности предприятия эффективность, безусловно, зависит от достигнутого уровня его финансово-хозяйственной деятельности.

К пользовательской информации о ФС предприятия можно отнести имеющих и возможных инвесторов, работники, работодатели, поставщики и прочие торговые кредиторы, покупатели, государство и его органы, общественность. У всех этих пользователей имеется специфичный набор информационных потребностей [12]:

1. определяют у покупателей сроки и продают акции;
2. проводят качество и подотчетности управления;
3. оценивают умения предприятия оплачивать труд работников и дают им льготы и социальные гарантии;
4. оценивают обеспечения сумм, которые дают предприятию в кредит;
5. определяют размеры распределяемой прибыли и дивидендов;
6. подготавливают и используют статистики валового национального дохода;
7. регулируют деятельности предприятия.

Когда приступаем к анализу, нужно иметь в виду 3 главных момента:

Во-первых, следует сформировать конкретный план рассмотрения, который включает в себя таблицы с аналитическим содержанием, алгоритмы расчета основных показателей и в дальнейшем нужными для их расчета с оценкой сравнения нормативного и информационного обеспечения.

Во-вторых, схема анализа обязана быть создана согласно принципу «от общего к частному».

Любое отклонение от стандартных или плановых значений, должны тщательно проводить анализ, даже если они имеют положительный характер.

Выделяются две стороны предприятия с экономической точки зрения: финансовое и имущественное положение предприятия.

Финансовое положение дает характеристику как на долгосрочную, так и на краткосрочную перспективу. В первом случае говорится о ее финансовой устойчивости, во втором случае говорится о платежеспособности и ликвидности предприятия.

Имущественное положение дает характеристику о составе, величине и состоянии долгосрочных активов, ими владеют и распоряжаются предприятия, достигают при этом свои цели.

Эти стороны предприятия взаимосвязаны. Чтобы дать прогноз что значит прибыль, как ею управлять, нужно провести системный объективный анализ, для того чтоб формировать, распределить и использовать. Такой анализ важен как для внешних партнеров, так и для внутренних, так как рост прибыли определяет рост возможностей предприятия, доходы учредителей и собственников увеличиваются, показывает ФСП [12].

ФА проводит процедуру, которая состоит из 3-х частей:

1. самого анализа – приемы определяют понятия финансов предприятия;
2. синтеза – соединения элементов ранее разложенных в изучаемом объекте в одно целое;
3. вырабатываются меры, для того чтоб достичь нужного (необходимого) в конкретный момент времени ФСП.

Сущность финансового состояния подразумевает возможность предприятия финансировать свою деятельность. Оно обеспечивается финансовыми ресурсами, которые необходимы для нормального функционирования.

После того как ясно что представляет из себя оценка финансового состояния, нужно понять, в чем заключается его необходимость.

1.2 Необходимость проведения оценки финансового состояния предприятия и система показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия

В наше современное время нужна не только надежная эффективная информация, но и надежный анализ, который помогает увидеть невидимые причины кризиса.

У любого коммерческого предприятия всегда стоит цель получить высокую прибыль. Если сказать в широком понимании, главная цель предприятия – обеспечить устойчивое ФС, а чтоб получить высокую прибыль будет являться основой, для получения такой цели.

Не имея точной информации о предприятии, вести деятельность просто невозможно.

Слабая финансовая устойчивость в итоге станет недостатком средств для финансирования текущей деятельности предприятия и в конце концов к банкротству. Избыток денежных средств может также мешать развитию, потому что увеличиваются сроки оборотов денежных потоков, появляются лишние запасы и сокращается прибыль.

В своей книге Алексеева Н.А. писала финансовый анализ время от времени нужно проводить на любом предприятии, особенно возникает потребность в исследовании деятельности когда происходит реорганизация, изменения в организационной структуре, приватизация, также оздоровления не обеспеченных предприятий (банкротов) [10, с. 202].

Под ФС следует понимать умение предприятия свою деятельность финансировать. Оно обеспечивается финансовыми ресурсами, которые нужны для нормальной деятельности предприятия, рационально их размещать и эффективно использовать, финансовыми отношениями с другими

физическими и юридическими лицами, финансовой устойчивостью и платежеспособностью.

В свою очередь устойчивое финансовое положение оказывает положительное влияние на выполнение планов производства и обеспечивать нужды производства нужными ресурсами [15]. У финансовой деятельности имеется цель – найти решение, когда, зачем, где и каким образом применять финансовые ресурсы, чтоб эффективно развивалось предприятие и получить больше прибыли.

Для того что выживать в экономике рынка, нужно не допускать банкротства предприятия. Как это сделать? Необходимо хорошо понимать, каким образом управлять финансами, какой должен быть капитал по источникам образования и составу, какую часть должны захватывать заемные средства, а какую собственные средства.

Чтоб оценить ФСП нужно применить систему показателей, которые определяют изменения:

1. Капитал - его структура, размещение и источники образования;
2. Интенсивность и результат его использования;
3. Кредитоспособность и платежеспособность предприятия;
4. Резерв его финансовой устойчивости.

Над АФС работают не только руководители, но и его инвесторы, учредители, цель - изучить насколько эффективно используются ресурсы; для банков – это условия кредитования и определить степень риска; для поставщиков – вовремя получить платежи; для налоговой инспекции – выполнить план поступления в бюджет средств и т.п. [13].

ОФА помогает найти финансовые ресурсы и их потоки, вовремя найти отрицательные направления его развития, разработать мероприятия для улучшения ФС.

ФСП зависит от различных результатов: финансовой, коммерческой и производственной деятельности предприятия. Это находит важность, чтоб

провести ФА предприятия и повысить значение такого анализа в процессе экономики.

Что же представляет собой ОФС?

Рассмотреть каждый ФЭП, который получили в результате анализа и чтоб отвечал нормальному значению данного предприятия; факторы, которые оказали влияние на величину показателя; взаимозависимость ФС и обеспечить направление их системы для нужной ориентации специалистов предприятия, чтоб улучшить ФС [12].

ФА принято считать хорошим механизмом, чтоб управлять хозяйственной деятельностью, потому что он:

- определяет начальные сведения для подтверждения текущих и стратегических решений, учесть фактическое состояние ресурсов, возможностей финансов и планируемых результатов;

- найти отклонения фактических сведений от плановых показателей, сделать оценку эффективности в осуществлении решений, затем принять меры, чтоб быстро устранить недостатки и улучшить результаты;

- обеспечить подтверждение выбора приемлемыми проектами, обязательно учесть затраты, уровни рисков, доходов и итоговых результатов.

В своей книге «Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности» Донцова Л.В. писала, что результаты ФА помогают увидеть чувствительные места, которые требуют повышенного внимания и разработать мероприятия для их устранения [14, с. 240].

В хозяйственной деятельности финансовая работа очень нужная вещь. Она содержит такие задачи:

- обеспечивает приток денежных средств;
- контролирует соблюдение расчетов;
- достигает баланс между собственным и заемным капиталом;
- использует разумно финансовые ресурсы.

Причем хозяйственная и финансовая деятельность влияют друг на друга напрямую. Когда точно выполняется утвержденный план производства

ФС будет устойчивым. Это последует за собой в дальнейшем положительную динамику, так как есть достаточно денежных ресурсов потребности полностью удовлетворяются. При другом ходе, если план производства остается не осуществимым, то повышается себестоимость продукции, далее ведет снижению прибыли и другие финансовые показатели.

В своей книге «Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия» Виноградская Н.А. утверждала ФА может дать возможность произвести оценку [15, с. 56]:

1. Способностям наращивать капитал;
2. Имущественному состоянию предприятия;
3. Потребностям, которые нуждаются в дополнительных источниках финансов;
4. Предпринимательскому риску, это касается в возможности погасить обязательства перед третьими лицами;
5. Аргументированность политики распределить прибыль;
6. Привлечениям заемных средств рационально.

ФСП состоит из системы показателей, которые показывают наличие, размещение и использование финансовых ресурсов и всю хозяйственную деятельность предприятия.

Цель ФА состоит не только в том, чтобы определить и оценить ФСП, и еще чтобы постоянно проводились работы над его улучшением.

Чтоб оценить ликвидность предприятия покажу следующие показатели:

1. Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{ал}$), по-другому можно назвать коэффициент резервирования – отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений к общей сумме краткосрочных долгов предприятия. Его уровень показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет имеющихся денежных средств [19];

2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности ($K_{бл}$) – соотношение денежных средств, краткосрочных финансовых вложений и

краткосрочной дебиторской задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев после отчетной даты, к сумме краткосрочных финансовых обязательств. Нормативное значение 0,8-1 [20].

3. Коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тл}}$) – отношение все суммы оборотных активов, включая запасы за вычетом отложенных расходов, к общим текущим обязательствам. Показывает способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Чем выше значение коэффициента, тем лучше платежеспособность предприятия. Нормативное значение $>0,2$.

Оценка финансовой устойчивости.

Условием выживаемости предприятия будет его финансовая устойчивость, т.е. это способность предприятия вести свою деятельность.

К коэффициентам финансовой устойчивости можно отнести:

1. Коэффициент обеспеченности оборотных активов собственными оборотными средствами ($K_{\text{ооасос}}$). Показывает степень обеспеченности предприятия собственными оборотными средствами, которые необходимы для ее финансовой устойчивости. Также используется этот показатель как признак несостоятельности (банкротства) предприятия. Нормативное значение не менее 0,1 [16].

2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами ($K_{\text{омзсос}}$). Коэффициент равен отношению величины собственных источников покрытия запасов и затрат к стоимости запасов и затрат. Соотношение показывает, сколько запасов и затрат финансируется из собственных источников. Нормативное значение 0,5-0,8.

3. Коэффициент маневренности собственного капитала ($K_{\text{мск}}$). Коэффициент равный отношению собственных оборотных средств предприятия к общей величине собственных средств. Этот коэффициент показывает, способность предприятия поддерживать уровень собственного

оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников. Нормативное значение 0,2-0,5.

4. Индекс постоянного актива ($K_{ипа}$). Показывает, какая часть собственных источников средств направляется на покрытие внеоборотных активов, т.е. основной части производства.

5. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств ($K_{дпзс}$). Показывает как предприятие привлекает долгосрочный капитал и является важным показателем, который отражает финансовую независимость предприятия. Коэффициент характеризует какая часть деятельности финансируется за счет долгосрочных заемных средств для обновления и расширения производства наряду с собственными средствами [17].

6. Коэффициент реальной стоимости имущества ($K_{рси}$). Характеризует производственный потенциал предприятия, обеспеченность процесса средствами производства, отражает долю реальной стоимости имущества производственного назначения в имуществе предприятия. Коэффициент показывает стоимость имущества предприятия производственного назначения. Нормативное значение $> 0,3-0,5$.

7. Коэффициент автономии (концентрации собственного капитала) (K_A). Коэффициент, равный отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия. Он показывает долю активов предприятия, которые покрываются за счет собственного капитала. Часть активов, которая осталась покрывается за счет заемных средств. Следует обращать внимание на этот коэффициент, потому что чем выше значение коэффициента, тем вероятнее предприятие сможет погасить долги за счет собственных средств. Также чем выше показатель, тем выше финансовая независимость предприятия. Нормативное значение $> 0,5$ [17].

8. Коэффициент финансовой зависимости ($K_{фз}$). Показатель, обратный коэффициенту финансовой независимости, определяется как отношением общей величины финансовых ресурсов к сумме источников собственных средств. Коэффициент показывает, в какой степени предприятие

зависит от внешних источников финансирования, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. собственного капитала. Также показывает меру способности предприятия, ликвидировать свои активы, полностью погасить кредиторскую задолженность. У этого показателя таков экономический смысл – сколько единиц общей суммы финансовых ресурсов приходится на единицу источников собственных средств. Нормативное значение 0,4.

9. Коэффициент финансовой активности (плечо финансового рычага) ($K_{фа}$). Показывает отношение заемных и собственных средств предприятия.

10. Коэффициент финансирования ($K_{фин}$). Коэффициент равный отношению собственных источников к заемным средствам предприятия. Он показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования. Нормативное значение > 1 [21].

11. Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{фу}$). Коэффициент равный отношению собственного капитала и долгосрочных обязательств к валюте баланса. Показывает этот коэффициент, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые предприятие использует своей деятельности больше года. Если величина коэффициента колеблется в пределах 0,8-0,9 и есть способность к росту, то финансовое положение предприятия устойчиво. Нормативное значение не менее 0,75.

Переходим к оценке рентабельности.

Рентабельность значит степень доходности, прибыльности, выгодности. Она измеряется с помощью различных относительных показателей, которые характеризуют эффективность деятельности предприятия.

Выделяю две группы показателей рентабельности: рентабельность капитала и продукции.

К рентабельности продукции можно отнести такие показатели как:

1. Рентабельность продукции (R_p). Коэффициент равный отношению балансовой прибыли от реализации к сумме затрат на производство и реализацию продукции. Рентабельность показывает сколько предприятия получает прибыли с каждого рубля, который был затрачен на производство и реализацию продукции [22].

Динамика этого коэффициента говорит о необходимости цен или усилении контроля за себестоимостью продукции. Если увеличился этот показатель в динамике при неизменной величине затрат, значит увеличилась и прибыль, и наоборот.

2. Предельная рентабельность ($R_{пред}$). Этот коэффициент означает самый высокий процент рентабельности продукции, который разрешен государством при формировании цены на товары и услуги. Можно рассчитать как процент по отношению к себестоимости продукции. Процент предельной рентабельности в зависимости от назначения товара может быть в диапазоне от 5 до 40%.

К рентабельности капитала можно отнести такие показатели как:

1. Рентабельность активов (R_A). Коэффициент равный чистой прибыли к сумме активов. Это обобщенный показатель рентабельности, который отражает величину прибыли на единицу стоимости капитала. Такой коэффициент показывает степень эффективности использования имущества предприятия. Его можно назвать нормой прибыли [22].

Рост этого показателя может быть связан с:

- увеличением чистой прибыли предприятия;
- ростом тарифов на товары и услуги или уменьшаются расходы на производство товаров и оказание услуг;
- ростом оборачиваемости активов.

Падение этого показателя может быть связано с:

- уменьшением чистой прибыли предприятия;
- снижением оборачиваемости активов;

– ростом стоимости основных средств, внеоборотных и оборотных активов.

2. Рентабельность собственного капитала ($R_{СК}$). Показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала.

По своей сути рентабельность собственного капитала это главный показатель для инвесторов. Этот показатель определяет эффективность использования капитала, вложенного собственниками предприятия. Собственники получают рентабельность от инвестиций в виде вкладов в уставный капитал. Они жертвуют теми средствами, которые формируют собственный капитал предприятия и получают взамен права на соответствующую часть прибыли [22].

Показатель важен для акционеров компании, потому что характеризует прибыль, которую собственник получит с рубля инвестиций в предприятие.

Важно отметить ограничения от применения этого коэффициента. Доход появляется от продаж, а не от активов. На основе $R_{СК}$ нельзя оценить эффективность предприятия. Многие предприятия используют весомую долю заемного капитала. Этот показатель дает представление о доходах, которые получает предприятие для своих акционеров.

3. Рентабельность внеоборотных активов ($R_{ВА}$). Коэффициент равный отношению балансовой прибыли к сумме среднегодовой балансовой стоимости основных производственных фондов. Такая рентабельность показывает размер прибыли, которая приходится на единицу стоимости основных производственных средств предприятия. Рост этого показателя в динамике показывает улучшение использования основных фондов, а уменьшение при одновременном увеличении фондоотдачи говорит, что увеличиваются затраты предприятия [24].

4. Рентабельность основных средств ($R_{ОС}$). Этот коэффициент показывает эффективность использования основных средств, которая измеряется величиной прибыли и приходится на единицу стоимости средств.

Рост этого коэффициента говорит об избыточном увеличении мобильных средств, это может быть результатом:

- образования излишних запасов товарно-материальных ценностей;
- затоваренности готовой продукцией в результате снижения спроса;
- чрезмерного роста дебиторской задолженности или денежных средств.

5. Рентабельность производственных фондов ($R_{ПФ}$). Коэффициент равный отношению балансовой прибыли к среднегодовой стоимости основных производственных и нормируемых оборотных средств. Другими словами можно сказать это показатель представляет величину прибыли, которая приходится на каждый рубль себестоимости проданной продукции. Такая рентабельность показывает экономическую эффективность предприятия и насколько результативно используется имущество предприятия [16, с. 56].

Рост этого показателя может быть связано:

- со снижением себестоимости продукции;
- с увеличением массы прибыли;
- с повышением качества продукции.

Падение этого показателя может быть связано с:

- повышением себестоимости продукции;
- ухудшением качества продукции;
- ухудшением использования производственных фондов.

6. Рентабельность инвестиций ($R_{и}$). Коэффициент равный отношению балансовой прибыли к сумме среднегодовой стоимости собственного капитала и стоимости долгосрочных заемных средств. Она показывает эффективность использования капитала, который вложен в деятельность предприятия на длительный срок. Такой коэффициент рентабельности говорит о том насколько эффективно предприятие вкладывает средства в основную деятельность предприятия.

Оценка деловой активности.

Деловую активность следует понимать как способность предприятия по результатам своей деятельности занять устойчивое положение на конкурентном рынке [18]. В широком смысле деловую активность можно понять так, предприятие вкладывает все усилия, которые направляет на продвижение предприятия на рынок труда, капитала, продукции.

Деловую активность следует измерять в качественных и количественных показателях.

К качественным показателям можно отнести следующее: деловая репутация предприятия, ее конкурентоспособность, широкий рынок сбыта, присутствие постоянных покупателей и поставщиков готовой продукции.

К количественным показателям можно отнести следующее: относительные и абсолютные показатели.

Абсолютные показатели содержат: прибыль, объемы продаж, величину авансированного капитала.

Относительные показатели содержат эффективность использования ресурсов, они включают:

1. Оборачиваемость всех активов (K_{OA}). Коэффициент, равный отношению выручки от продаж к средней стоимости активов. Этот коэффициент показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая единица активов. Иначе говоря показывает количество оборотов одного рубля активов за анализируемый период. Этот показатель используется инвесторами для оценки эффективности вложений капитала [23].

2. Период оборота активов (K_{OA}). Коэффициент, равный отношению выручки от продаж к средней стоимости активов. Он показывает количество полных циклов обращения продукции за период анализа или сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов. Также можно сказать показывает количество оборотов одного рубля за анализируемый период.

3. Коэффициент оборачиваемости внеоборотных активов ($K_{ОВА}$). Коэффициент равный отношению стоимости произведенной или реализованной продукции после вычета НДС и акцизов к среднегодовой стоимости основных средств. Этот коэффициент показывает, какова отдача на каждый вложенный рубль в основные средства [16].

4. Коэффициент оборотных активов ($K_{ОА}$). Показатель характеризует рациональность и интенсивность использования оборотных средств на предприятии. Этот коэффициент показывает число оборотов материальных запасов. Если это коэффициент больше 1, предприятие можно считать рентабельным. Снижение коэффициента свидетельствует об относительном увеличении производственных запасов и незавершенного производства или снижается спрос на готовую продукцию.

5. Оборачиваемость материальных оборотных средств ($K_{ОМС}$). Этот показатель характеризует рациональность и интенсивность использования оборотных средств на предприятии. Показывает число оборотов материальных запасов. Если этот коэффициент больше 1, предприятие считается рентабельным. Снижение этого коэффициента значит относительное увеличение производственных запасов и незавершенного производства или снижается спрос на готовую продукцию [23].

6. Оборачиваемость дебиторской задолженности ($K_{ОДЗ}$). Коэффициент равный отношению полученной выручки от реализации продукции к среднему остатку всей дебиторской задолженности. Он показывает сколько раз в среднем в течение года дебиторская задолженность превращалась в денежные средства. Высокая оборачиваемость дебиторской задолженности отражает улучшение платежной дисциплины покупателей. Покупатели вовремя погашают задолженности перед предприятием и падают продажи с отсрочкой платежа.

Динамика этого показателя зависит от кредитной политики предприятия и контроля своевременности поступления оплаты. $K_{ОДЗ}$ оценивают совместно с оборачиваемостью кредиторской задолженности.

Ситуация является благоприятной, если коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности больше коэффициента оборачиваемости кредиторской задолженности.

ФСП есть различные факторы, от которых оно зависит, оно делится на внутренние, когда зависит от деятельности предприятия и внешние, не зависит от деятельности.

Для наглядности представлю факторы на рисунке 1.



Рисунок 1 – Факторы, которые оказывают влияние на устойчивость предприятия

Из вышеизложенного можно сказать, без проведения оценки финансового состояния предприятия не будет понятно, в каком состоянии находятся показатели, что потребует контролировать. Далее следует рассмотреть какими методами проводят оценку финансового состояния предприятия.

1.3 Анализ существующих методов оценки финансового состояния предприятия

По вопросу методик оценки финансового состояния предприятия у авторов не существует единого мнения. В своей работе представлю анализ базы западных и российских ученых-экономистов, которые изучают оценку финансового состояния предприятия, по результатам которых выявлены приоритетные направления оценки многих авторов [3].

Изучают технику оценки финансового состояния предприятия следующие западные авторы: Э. Хелверт, Л.А. Бернстайн, Ж. Ришар и др. и российские: Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Павлова Л.Н., Малич В.А., Бердникова Т.Д.

Ученые вносят собственный вклад в исследования методики ОФСП. Со временем списки пополняются новыми именами исследователей.

Профессор В. В. Ковалев считается выдающимся представителем российской школы финансового анализа. Он выделяет такие направления АФСП, как финансовая устойчивость, деловая активность, рентабельность, ликвидность. В то время как Малич В.А. относит к ним платежеспособность, финансовую устойчивость.

Следует отметить, что методы анализа финансового состояния предприятия описаны в работах Ковалева предназначаются, в первую очередь, для внутренних пользователей финансовой отчетности. По мнению французского ученого Ж. Ришара, ОФС – это комплексное исследование результатов хозяйственной деятельности, прежде всего рентабельности [3].

Можно сделать следующие выводы по изучению методов российских и западных ученых:

– многие методологии не дают четкого различия между анализом платежеспособности и ликвидности;

– главными направлениями финансовой оценки российские и зарубежные авторы называют платежеспособность, финансовую устойчивость и ликвидность.

Управлять предприятием в рыночной экономике имеет различные свойства, назову их. Во-первых, главное значение общих ресурсов предприятия обретают финансовые ресурсы. Во-вторых, неточность в условиях чаще принимает решения по управлению финансового характера. В-третьих, главной проблемой считается руководителя, если преследовать реальную независимость предприятий, нужно найти источники финансирования и оптимизировать политику вложения. В-четвертых, при формировании коммерческих отношений с любым контрагентом, можно доверять только своей оценке его финансовой устойчивости. В таких условиях обоснованность решений в управлении принимаются в отношении конкретного предприятия, и определенные из этих решений носят финансовый характер по своим свойствам, что в основном определяет качество финансово-аналитических расчетов [12].

В той или иной степени анализом занимаются все те, кто имеет хотя бы малое отношение к деятельности предприятия. Анализ как определенная целесообразная деятельность человека, он разнообразен и имеет огромное количество областей, в которых могут его применять, одна из них это финансовая деятельность предприятия. Финансовый анализ можно охарактеризовать как комплекс исследовательских процедур, которые помогают выдвигать решения в области финансов на предприятии.

Установить финансовые потоки и управлять ими объясняют многие факторы, такими как: вид бизнеса, размер предприятия, его организационная структура управления и др. [11]. В случае если имеются значимые условия бухгалтерской отчетности, значит финансовая отчетность в большей мере будет являться точным и единственным средством информации, будут такие условия:

– постоянно ее составлять;

- составлять по правилам (формы, регламенты);
- имеются первичные документы, которые подтверждают информацию [41].

Кроме того, достоверность отчетных документов предприятий подтверждают аудиторы, а отчетность будет относиться к документам, которые должны храниться в течение определенного периода, поэтому вполне вероятно получить в дальнейшем информацию о предприятии.

Финансовый анализ может представляться как процесс, который находит, классифицирует и участвует в аналитической обработке, имеет финансовую информацию, результатом которой в свою очередь будет предоставление пользователю рекомендаций. ОФС может выполняться с разной степенью детализации, зависит какую цель преследует анализ [6, с. 122].

Основная цель и содержание ФА состоит в ОФС и находит возможности повысить эффективность предприятия, в этом ему помогает финансовая политика.

ФСП – это характеристика его финансовой конкурентоспособности (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), как используются финансовые ресурсы и капитал, выполняются обязательства перед государством и предприятиями.

ФА похож на процедуру, который использует информацию по финансам и имеет такие цели как:

- оценить текущее и в дальнейшем дающее хорошие прогнозы ФСП;
- оценить целесообразное и возможное развитие предприятия со стороны обеспечения финансами;
- найти доступные источники средств и оценить возможности их привлечь.

Когда получили результаты проведенных анализов, они станут информацией для дальнейших прогнозов, будет вероятность определить какая

стадия у предприятия жизненного цикла отвечает финансово-экономическому состоянию.

ФС содержит набор показателей, которые отражают как формируются и используются финансовые ресурсы.

Приведены этапы АФСП:

1. ОФС изучает отчетный период: составляет баланс; вертикальный и горизонтальный анализ баланса по статьям; рассчитывает финансовые коэффициенты; детализирует изменения по статьям пассива и актива баланса;

2. Анализ финансовой устойчивости: определяет лишние или недостаточные источники средств, чтоб формировались затраты и запасы; определяет степень покрытия внеоборотных активов источниками средств [2];

3. Анализ деловой активности, ликвидности баланса, платежеспособности предприятия:

– у анализа деловой активности рассчитываются коэффициенты оборачиваемости различных групп активов; сравниваются их нормативные значения с оценкой деловой активности.

– у анализа ликвидности баланса группируются статьи активов и пассивов, сопоставляются соответствующие итоги активов и пассивов, определяют текущую и перспективную ликвидность баланса, оценивают степень ликвидности.

Нужно обязательно отметить, что у проведения АФС на базе таких методов цель преследует обеспечивать эффективность управления ФСП и оценивать финансовую устойчивость его деловых партнеров.

Далее рассмотрим методы для проведения АФС. В таблице 1 представлены основные методы проведения АФС.

Таблица 1 – Основные методы проведения АФС

Прием (метод) анализа	Содержание и назначение приема
Горизонтальный анализ	Сравнение интересующих позиций отчетности с данными предыдущих периодов. Назначение – выявить динамику изменения показателя
Вертикальный (структурный) анализ	Определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом. Назначение – распределить позиции отчетности по степени их влияния (весу) на конечный результат и выявить позиции, оказывающие наибольшее влияние
Трендовый анализ	Определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний. С помощью тренда можно прогнозировать будущие значения показателей
Коэффициентный анализ	Анализ относительных показателей (коэффициентов), представляющих собой отношения абсолютных показателей отчетности. Назначение – расширить возможности анализа абсолютных показателей, а также анализ связей между ними
Факторный анализ	Анализ влияния отдельных факторов на результирующий показатель. Назначение – расширение возможностей структурного анализа; анализ взаимного влияния показателей, содержащихся в разных формах отчетности; анализ причин изменений

Имеется разнообразная финансовая информация о деятельности предприятия и различные варианты анализа. По данным финансовой отчетности финансовый анализ – это классический способ.

Аналитическая работа представляет анализ, который состоит из двух видов:

Экспресс-анализ и детализированный анализ.

Простая и наглядная оценка финансового благосостояния и динамики развития предприятия, присуще для экспресс-анализа. Он выполняется в трех этапах: подготовительный, предварительная наглядность бухгалтерской отчетности, экономическое чтение и анализ отчетности.

Этот анализ может проводиться с минимальными нужными расчетами и использоваться различными приемами, которые пользователь выбирает для себя соответствующие [7]. Выбраны следующие главные показатели для такого анализа, которые характеризуют ФСП.

1. Оценка имущественного положения, в нее входит: доля основных средств в общей сумме активов, сумма хозяйственных средств, коэффициент износа основных средств;

2. Оценка ФС, в нее входит: коэффициент автономии, коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент ликвидности и текущей платежеспособности [20];

3. Оценка рентабельности, в нее входит: рентабельность реализации, рентабельность всех активов, рентабельность текущих затрат;

4. Наличие «болевых» статей в отчетности, в нее входит: просроченная кредиторская и дебиторская задолженность, убытки, кредиты и займы, которые не погасились в срок, векселя выданные или принятые просроченные.

Экспресс-анализ ФСП может проводиться без предварительного изменения ее показателей или с предварительным изменением показателей отчетности пользователем по данным отчетностей. Изменение показателей отчетностей может проводиться путем перестановки схожих показателей, т.е. объединение статей баланса.

Что же из себя представляет детализированный анализ предприятия?

Этот анализ характеризуется более подробной, можно сказать развернутой информацией финансового и имущественного положения, в отчетном периоде результатами его деятельности, а также способностей развиваться.

Из таких этапов состоит:

1. Предварительный обзор финансово-экономического положения, содержит:

– характеристику общей направленности финансово-хозяйственной деятельности;

– проверку правильности оформления финансовых документов [16, с. 31];

- проверку баланса на точность;
- проверку соблюдения нормативных значений;
- проверку общей финансовой отчетности;
- структуру и коэффициента анализа;
- критерии оценки.

2. Оценка и анализ экономических возможностей, содержит:

- структура баланса нетто;
- структура баланса брутто;
- оценку ликвидности:
- оценку финансовой устойчивости;
- оценку финансового положения;
- вертикальный анализ баланса;
- горизонтальный анализ баланса [5, с. 213];
- анализ качественных сдвигов в положении имущества;

3. Оценка и анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности, содержит:

- достаточность капитала;
- качество активов;
- деловая активность
- финансовая стабильность;
- анализ рентабельности;
- оценка положения на рынке ценных бумаг;
- оценка основной деятельности.

На предварительном этапе осуществляется подготовка отчетов для дальнейшей аналитической работы: оцениваются правильность и достоверность представленных данных, структурируются отдельные статьи баланса активов и обязательств, отчета о прибылях и убытках, аналитических таблиц, отдельных нормативных показателей. Кроме того, на основе структурированной первичной информации производится выбор абсолютных и относительных показателей, характеризующих ту или иную сторону

финансового состояния банка, и определяется порядок их расчета. Затем все показатели группируются в аналитические таблицы по направлениям исследований. Этап расчета включает в себя определение вида и необходимого числа аналитических таблиц, выбор методов анализа, форм отображения динамики и структуры исследуемых показателей, необходимые расчеты. На заключительном (аналитическом) этапе анализа производится описание результатов расчета, делаются комментарии, отчеты [24].

В своей работе В. В. Ковалев, основываясь на разработках западных аудиторских фирм и преломление таких событий отечественной особенностью бизнеса, предложил следующую систему показателей, которая содержит два уровня .

Первая группа содержит: неблагоприятные текущие значения, критерии и показатели, или как складывается динамика изменений, которые указывают на возможные в будущем существенные финансовые затруднения, в том числе банкротство. К ним можно отнести: повторяющиеся существенные потери в основной производственной деятельности; превышение некоторого критического уровня просроченной кредиторской задолженности; устойчиво низкие значения коэффициентов ликвидности; нехватку оборотных средств; превышение размеров заемных средств над установленными лимитами; невыполнение обязательств перед инвесторами, кредиторами и акционерами; потенциальные потери долгосрочных контрактов.

Вторая группа содержит: критерии и показатели, неблагоприятные значения которых не дают основания рассматривать текущее финансовое состояние как критическое. Вместе с тем они отмечают, что при определенных условиях или в отсутствие эффективных мер ситуация может резко ухудшиться. К ним можно отнести: потерю ключевого управленческого персонала; вынужденные остановки, а также нарушения производственно-технологического процесса; участие предприятия в судебных разбирательствах с непредсказуемым исходом; потерю ключевых

контрагентов; недооценку технического и технологического обновления предприятия; неэффективные долгосрочные соглашения [18].

Дальше посмотрим методику АФС, ее предлагает Балабанов И.Т. в своей книге «Основы финансового менеджмента». Движение трудовых материальных ресурсов, любых товарно-материальных ценностей, при этом сопровождается образованием и расходованием денежных средств, поэтому ФСП показывает все стороны своей производственной деятельности.

Балабанов И.Т. предлагает по следующей схеме провести ФС, приводит анализы: финансовой устойчивости, уровень самофинансирования, валютная самокупаемость, использования капитала, кредитоспособности, доходности (рентабельности) [25].

Считается финансово устойчивое предприятие, которое покрывает средства с помощью своих собственных средств, вложенные в активы, не допускает того, чтобы не оправдали себя кредиторская и дебиторская задолженность и рассчитывается по своим обязательствам в срок.

Самофинансирование значит – финансирует за счет своих источников: прибыль и амортизационные отчисления. Результативность такого финансирования и его уровень зависят от удельного веса собственных источников [15]. Однако не всегда предприятие может полностью себя обеспечивать собственными ресурсами и поэтому ему помогают привлеченные и заемные денежные средства.

Валютная самокупаемость означает превышение поступлений валюты над его расходами. Если соблюдать этот анализ, значит предприятие не «проедает» свой валютный фонд, а постоянно его копит.

Вложение капитала, значит должно быть эффективно. Эффективность использования капитала понимает величину прибыли, приходящаяся на 1 рубль вложенного капитала. Эффективность капитала включает в себя использование оборотных средств, нематериальных активов и основных фондов. Поэтому такой анализ должен проводиться по отдельным частям.

Кредитоспособность предприятия означает предпосылки, чтоб получать кредит и возможности возвращать его в срок. Наиболее важные показатели этого анализа будут ликвидность и норма прибыли на вложенный капитал.

Ликвидность предприятия значит быстро погасить свои задолженности.

Норма прибыли на вложенный капитал определяется как отношение суммы прибыли к общей сумме пассива по балансу [15].

Рентабельность – это доходность или прибыльность. Измеряется ее величина уровнем рентабельности. Уровень рентабельности связана с производством продукции (услуг), определяется как процентное отношение прибыли от реализации продукции к себестоимости продукции. Процесс этого анализа изучает динамику изменения объема чистой прибыли, уровня рентабельности и факторы, которые ее определяют.

2 Совершенствование оценки финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

2.1 Оценка финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Руководители и собственники предприятий, которые заинтересованы, чтобы их бизнес был успешен, постоянно выполняют оценку финансового состояния предприятия. Ведь эта оценка в некоторой степени является диагностикой внутренних движений организации. Во-первых, на основании полученных результатов можно разработать аргументированный бизнес-план предприятия, во-вторых, принять выгодные управленческие решения, а в-третьих, определить наиболее успешное и прибыльное направление в развитии организации. Во время анализа будут выявлены потенциал и возможности компании, а также будут выявлены слабые стороны в финансовом состоянии. Ввиду этого проведем оценку финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

Акционерное общество «Транснефть-Центральная Сибирь» является дочерним предприятием ПАО «Транснефть» (до 30.06.2016 – Открытое акционерное общество «Акционерная компания по транспорту нефти «Транснефть»). Предприятие выполняет следующие виды деятельности [37]:

- Оказание услуг по транспортировке нефти и нефтепродуктов по транспортной сети в Российской Федерации и за рубежом;
- Профилактические, диагностические и аварийные мероприятия на трубопроводах:
- Координация комплексного развития транспортной сети и другого трубопроводного оборудования;
- Сотрудничество с трубопроводными организациями других государств по вопросам транспортировки нефти и нефтепродуктов в соответствии с межправительственными соглашениями;

– Участие в решении задач научно-технического и инновационного развития трубопроводного транспорта, внедрение нового оборудования, технологий и материалов;

– Привлечение инвестиций для развития производственной базы, расширения и реконструкции мощностей "Транснефти";

– Организация работ по обеспечению охраны окружающей среды на объектах трубопроводного транспорта.

Сравнительно-аналитический баланс АО «Транснефть-Центральная Сибирь» приведен в таблице 2.

Таблица 2 - Сравнительно-аналитический баланс АО «Транснефть-Центральная Сибирь» [44]

Показатель	Баланс, тыс. руб.		Изменения		Структура баланса	
	На 31.12.17	На 31.12.18	тыс. руб.	%	На 31.12.17	На 31.12.18
1	2	3	4	5	6	7
Актив						
1. Внеоборотные активы						
1.1. Нематериальные активы	587	523	-64	-11	0,3%	0,3%
1.2. Основные средства	36 980	29 653	-7 327	-20	17,5%	14,9%
1.4. Отложенные налоговые активы	1 294	1 005	-289	-22	0,6%	0,5%
1.4. Прочие внеоборотные активы	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Итого по разделу 1	38 861	31 181	-7 680	-20	18,4%	15,7%
2. Оборотные активы						
2.1. Запасы	81 938	81 896	-42	0	38,9%	41,2%
2.2. НДС	10	1486	1476	в 148,6 р.	0,0%	0,7%
2.3. Дебиторская задолженность	44 310	41 766	-2 544	-6	21,0%	21,0%
2.4. Финансовые вложения	42 300	37 000	-5 300	-12,53	20,1%	18,6%
2.5. Денежные средства	3 248	5 357	2 109	64,93	1,5%	2,7%
2.6. Прочие об. активы	86	28	-58	-67,44	0,0%	0,0%
Итого по разделу 2	171 892	167 533	-4 359	-3	81,6%	84,3%
БАЛАНС	210 753	198 714	-12 039	-6	100,0%	100,0%
Пассив						
3. Капитал и резервы						
3.1. Уставный капитал	50 989	50 989	0	0	24,2%	25,7%
3.2. Добавочный капитал	0	0	0	0	0,0%	0,0%
3.3. Резервный капитал	2	2	0	0	0,0%	0,0%

Продолжение таблицы 2

3.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	139 847	124 329	-15 518	-11	66,4%	62,6%
- прибыль, подлежащая распределению	0	0	0	0	0,0%	0,0%
- убыток, подлежащий покрытию	0	0	0	0	0,0%	0,0%
- прибыль использованная	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Итого по разделу 3	190 838	175 320	-15 518	-8	90,6%	88,2%
4. Долгосрочные обязательства						
4.1 Отложенные налоговые обязательства	1 909	3 058	1 149	60	0,9%	1,5%
Итого по разделу 4	1 909	3 058	1 149	60	0,9%	1,5%
5. Краткосрочные обязательства						
5.1. Заемные средства	0	0	0	0	0,0%	0,0%
5.2. Кредиторская задолженность	11 710	15 529	3 819	33	5,6%	7,8%
5.3. Доходы будущих периодов	22	13	-9	-41	0,0%	0,0%
5.4. Оценочные обязательства	6 274	4 794	-1 480	-24	3,0%	2,4%
Итого по разделу 5	18 006	20 336	2 330	13	8,5%	10,2%
БАЛАНС	210 753	198 714	-12 039	-6	100%	100%

Валюта баланса АО «Транснефть-Центральная Сибирь» уменьшилась за 2018 год на 6% и составила на конец отчетного периода 198 714 тыс. руб. Основная причина снижения - выплата дивидендов акционерам за 2017 год и по результатам 9 месяцев 2018 года. Что касается структуры баланса, то значительных (рост или снижение более 10%) изменений по строкам, имеющим удельный вес более 10%, не произошло, за исключением строк «3.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» (причина: выплата дивидендов за 2017 год и 9 месяцев 2018 года) и «1.2. Основные средства» (причина: амортизация и реализация основных средств). Строки «2.4. Финансовые вложения» и «2.5. Денежные средства» необходимо рассматривать совместно.

Наличие нематериальных активов в активах организации, косвенно характеризует стратегию организации как инновационную, так как оно вкладывает средства в патенты, технологии, другую интеллектуальную деятельность. Отсутствие финансовых вложений свидетельствует об

отсутствии инвестиционной ориентации в данной организации, но незначительная.

В составе активов АО «Транснефть-Центральная Сибирь» доля оборотных активов значительно превышает внеоборотные активы. При этом значительную долю в активах компании стабильно занимают запасы и дебиторская задолженность.

На рисунке 2 наглядно представлено соотношение собственного и заемного капитала организации [45].



Рисунок 2 - Структура капитала АО «Транснефть-Центральная Сибирь» в 2018 г.

Превышение объемов собственного капитала над объемами заемного капитала является положительной тенденцией. При этом стоит заметить, что в организация для финансирования своей деятельности из заемных средств используются только краткосрочные займы в форме кредиторской задолженности, которая по сути является бесплатным кредитом для организации.

Оценим ликвидность баланса организации. Сформируем аналитические группы активов и пассивов (таблица 3). Для определения ликвидности баланса необходимо сравнить значения каждой из сформированных групп [45].

Таблица 3 – Анализ ликвидности баланса АО «Транснефть-Центральная Сибирь», тыс. руб.

Актив	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Пассив	2016 г.	2017 г.	2018 г.
A1	44891	45548	42357	П1	49901	11710	15529
A2	44264	44310	41766	П2	0	0	0
A3	104874	82034	83410	П3	1 100	8 205	7 865
A4	49824	38861	31181	П4	192 852	190 838	175 320
Баланс	243853	210753	198714	Баланс	243853	210753	198714
Расчет	Сопоставление			Норма	Условие		
A1-П1	-5010	33838	26828	$A1 \geq П1$	$A1 < П1$	$A1 > П1$	$A1 > П1$
A2-П2	44264	44310	41766	$A2 \geq П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$	$A2 > П2$
A3-П3	103774	73829	75545	$A3 \geq П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$	$A3 > П3$
A4-П4	-143028	-151977	-144139	$A4 \leq П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$	$A4 < П4$

Согласно таблице 3 в 2016-2018 гг. ликвидность баланса АО «Транснефть-Центральная Сибирь» отличалась от абсолютной только в 2016 г. В 2017-2018 г. баланс предприятия является абсолютно ликвидным. Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняются все. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должна быть достаточной для покрытия среднесрочных обязательств (П2) [44]. В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность полностью покрывает среднесрочные обязательства АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

Рассчитаем коэффициенты ликвидности организации (таблица 4).

Таблица 4 – Анализ динамики коэффициентов ликвидности АО «ТранснефтьЦентральная Сибирь»

№ п/п	Коэффициент	Рек. значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.
1	Коэффициент текущей ликвидности	>2	3,89	14,68	10,79
2	Коэффициент быстрой ликвидности	>1	1,79	7,67	5,42
3	Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,90	3,89	2,73
4	Общий показатель ликвидности баланса	>1	1,96	6,51	4,93

Проводя анализ данных таблицы 4, можно сделать следующие выводы:

– коэффициент текущей ликвидности за рассматриваемый период увеличился с 3,89 до 10,79 и его значение соответствовало нормативному значению, т. е. в настоящее время у компании достаточно средств для того чтобы погасить краткосрочные обязательства. Рост данного показателя говорит об оборачиваемости запасов;

– коэффициент быстрой ликвидности за рассматриваемый период увеличился с 1,79 до 5,42 и его значение соответствует нормативным значениям, т. е. компания старается, что были достаточны средства, которые необходимы, чтоб погасить краткосрочные обязательства.

– коэффициент абсолютной ликвидности в 2016-2018 гг. увеличился с 0,90 до 2,73 и его значение за весь период превышает норматив, т. е. все краткосрочные долговые обязательства могут быть покрыты денежными средствами и краткосрочными финансовыми вложениями организации;

– коэффициент общей ликвидности также соответствует рекомендованному значению и его значение увеличивается [44].

Таким образом, значения и динамика показателей ликвидности и платежеспособности свидетельствуют о достаточной ликвидности баланса организации и возможности организации в полной мере отвечать по своим обязательствам. При этом определённое опасение связано с высоким значением дебиторской задолженности (рисунок 3).

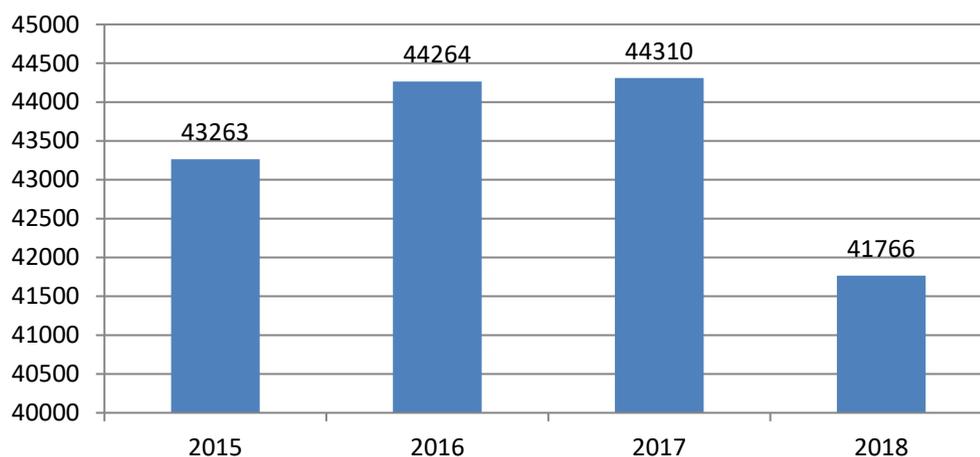


Рисунок 3 – Динамика дебиторской задолженности АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Когда не вовремя предприятие получает средства от клиентов, предприятие становится должником перед своими поставщиками и партнерами, что не хорошо сказывается на репутации организации и его платежеспособности. Таким образом, основное негативное влияние на уровень ликвидности организации оказала динамика дебиторской задолженности. Руководству организации нужно обратить внимание на управление данными видами текущих активов.

Проведем оценку типа финансовой устойчивости АО «Транснефть-Центральная Сибирь» (таблица 5).

Таблица 5 – Оценка типа финансовой ситуации на в АО «Транснефть-Центральная Сибирь» [43]

Показатели	Условное обозначение, расчетная формула	Значение, тыс. руб.		
		2016 г.	2017 г.	2018 г.
Стоимость запасов	З	102602	81938	81896
Собственные оборотные средства	СОС	143028	151977	144139
Стоимость собственных и долгосрочных заемных средств	СОС+ДП	144097	153886	147197
Стоимость собственных, долгосрочных средств и краткосрочных заемных средств	СОС+ДП+КП	194029	171892	167533
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств	$\Phi C = СОС - З$	40426	70039	62243
Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат	$\Phi Д = (СОС + ДП) - З$	41495	71948	65301
Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат	$\Phi О = (СОС + ДП + КП) - З$	91427	89954	85637
Ситуация		$\Phi C > 0$	$\Phi C > 0$	$\Phi C > 0$
		$\Phi Д > 0$	$\Phi Д > 0$	$\Phi Д > 0$
		$\Phi О > 0$	$\Phi О > 0$	$\Phi О > 0$
		(1,1,1)	(1,1,1)	(1,1,1)

Согласно данным таблице 5 в 2016-2018 гг. трехфакторный показатель типа финансовой устойчивости АО «Транснефть-Центральная Сибирь» имеет вид $S = (1; 1; 1)$, что означало абсолютную финансовую устойчивость. На 31.12.2018 года все три показателя имеют положительные значения, что говорит о полной достаточности собственных оборотных средств.

Более подробно оценить финансовое состояние АО «Транснефть-Центральная Сибирь» позволяет анализ коэффициентов финансовой устойчивости (таблица 6).

Таблица 6 – Коэффициенты финансовой устойчивости АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Наименование показателя	Рек. значение	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Коэффициент концентрации собственного капитала	>0,5	0,791	0,906	0,882
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,2-0,5	0,209	0,094	0,118
Коэффициент финансовой зависимости	<2	1,264	1,104	1,133
Коэффициент маневренности собственного капитала	>0,1	0,742	0,796	0,822
Коэффициент структуры долгосрочных вложений	-	0,021	0,049	0,098
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	>0,6	0,006	0,010	0,017
Коэффициент структуры заемного капитала	-	0,021	0,096	0,131
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	<1	0,264	0,104	0,133
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	>0,3	0,737	0,884	0,860
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,75	0,795	0,915	0,898

Коэффициент концентрации собственного капитала в период 2016-2018 уменьшается. Значение этого коэффициента в 2018 году, соответствует нормативу и значительно превышает его минимальное значение. Соответственно, снизился коэффициент концентрации долга. Коэффициент финансовой зависимости в течение рассматриваемого периода соответствовал рекомендованному значению и имел тенденцию к снижению, что свидетельствует об увеличении доли собственных средств, инвестированных в деятельность АО «Транснефть-Центральная Сибирь» [43].

Коэффициент маневренности собственного капитала за рассматриваемый период соответствовал нормативному показателю. Его рост свидетельствует о росте капитала, вложенного в оборотные активы, то есть о повышении мобильности собственных средств. Соотношение собственных и заемных средств за рассматриваемый период снизился и соответствует нормативному значению, что подтверждает вывод о том, что финансирование АО «Транснефть-Центральная Сибирь» осуществляется за счет собственных источников финансирования, доля которых в общем объеме финансирования увеличивается. Коэффициент наличия собственных источников финансирования в течение 2016-2018 гг. соответствует установленному нормативному показателю и имеет тенденцию к увеличению. Это говорит о том, что оборотные средства финансировались в основном за счет собственных средств. Если значение коэффициента финансовой устойчивости колеблется в пределах 0,8-0,9 и имеет положительную тенденцию, финансовое положение АО "Транснефть-Центральная Сибирь" стабильно, а рекомендуемое значение не менее 0,75. В нашем случае коэффициент устойчивости увеличился с 0,795 в 2016 году до 0,898 в 2018 году, что свидетельствует об улучшении финансовой устойчивости АО «Транснефть-Центральная Сибирь» и его присутствия в целом. Чистые активы организации на 31.12.2018 значительно превышают уставный капитал (таблица 7) [44].

Таблица 7 – Чистые активы АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	в тыс. руб.		в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.3- гр.2)	± % ((гр.3-гр.2) : гр.2)
	31.12. 2017	31.12. 2018	на 31.12.2016	на 31.12.2017		
1. Чистые активы	190 860	175 333	90,6	88,2	-15527	-8,1
2. Уставный капитал	50 989	50 989	24,2	25,7	-	-
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	139 871	124 344	66,4	62,6	-15527	-11,1

Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям к величине чистых активов организации [44].

Рост продаж АО «Транснефть-Центральная Сибирь» положительно сказался и на финансовых результатах в 2018 года (таблица 8):

1) прибыль от продаж составила 56 246 тыс. руб. (+19 596 тыс.руб. или +53,5%);

2) прибыль (убыток) до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ) составила 53 964 тыс.руб. (+18 766 тыс.руб. или +53,3%);

3) прибыль (убыток) до налогообложения составила 53 897 тыс.руб. (+18 699 тыс.руб. или +53,1%);

4) чистая прибыль составила 40 060 тыс.руб (+16 580 тыс.руб. или +70,6%).

Таблица 8 – Отчёт о финансовых результатах АО «Транснефть-Центральная Сибирь» [45].

Показатели	2017 год	2018 год	изменения	
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	%
1	2	3	4	5
Выручка от продаж	536 918	573 691	36 773	6,8
Себестоимость реализованной продукции	244 180	243 500	-680	-0,3
Валовая прибыль	292 738	330 191	37 453	12,8
Коммерческие расходы	167 551	163 685	-3 866	-2,3
Управленческие расходы	88 537	110 260	21 723	24,5
Прибыль (убыток) от продаж	36 650	56 246	19 596	53,5
Рентабельность затрат	7,3%	10,9%	3,5%	48,4
Проценты к получению	3419	4050	631	18,5
Проценты, подлежащие уплате	0	67	67	-
Доходы от участия в других организациях	0	0	0	-
Прочие доходы	4 070	2 878	-1 192	-29,3
Прочие расходы	8 941	9 210	269	3,0
Прибыль (убыток) до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ)	35 198	53 964	18 766	53,3
Прибыль (убыток) до налогообложения	35 198	53 897	18 699	53,1
Отложенные налоговые активы	0	0	0	-
Изменения отложенных налоговых обязательств	-1 224	-715	509	-41,6

1	2	3	4	5
Изменение отложенных налоговых активов	-1 265	289	1 554	-122,8
Текущий налог на прибыль	10 117	11 953	1 836	18,1
Прочие платежи из прибыли	4 090	2 310	-1 780	-43,5
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	23 480	40 060	16 580	70,6

Основные причины улучшения финансовых результатов:

- 1) рост продаж;
- 2) снижение цен на основное сырьё и его своевременный закуп в 2018 году: на молоко цены остались на уровне 2017 года; на масло сливочное и сухое обезжиренное молоко средние цены снизились на 17%.

Ниже на диаграмме наглядно представлено динамика показателей прибыли предприятия за последние 3 года (рисунок 4).



Рисунок 4 - Динамика прибыли АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Далее проведем анализ рентабельности АО «Транснефть-Центральная Сибирь» (таблица 9).

Таблица 9 – Анализ рентабельности АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2017 год	2018 год	±	± %
			(гр.3 - гр.2)	((3-2)/2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 8%.	6,8	9,8	3,0	44,1
2. Рентабельность продаж по ЕБИТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	6,6	9,4	2,9	44,0
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	4,4	7,0	2,6	59,7
Справочно:				
Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	7,3	10,9	3,6	48,4
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэффиц. Нормальное значение: 1,5 и более.	-	805,4	-	-

Относительные показатели финансовых результатов (рентабельность) после отрицательной динамики в 2017 году восстановились и вернулись на нормальный уровень для данной отрасли.

В таблице 10 представлены основные показатели, характеризующие рентабельность использования капитала, вложенного в предпринимательскую деятельность, которые также улучшились в 2018 году и имеют показатели лучше, чем общепринятые нормальные по отрасли [44].

Таблица 10- Анализ рентабельности АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Значение показателя, %	Изменение показателя	Расчет показателя
	2017 год	2018 год		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	12,2	21,9	9,6	Отношение чистой прибыли к среднему капиталу. Нормальное значение для индустрии: 17% или больше

1	2	3	4	5
Рентабельность активов (ROA)	10,3	19,6	9,2	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для отрасли: не менее 7%.
Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	18,2	29,1	10,9	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных активов	27,1	48,8	21,7	The ratio of profit from sales to the average cost of fixed assets and inventories.
Справочно:				
Фондоотдача, коэфф.	12,5	17,2	4,8	Отношение прибыли к средней стоимости имущества, завода и оборудования.

Таким образом, можно сделать вывод, что все финансовые результаты АО «Транснефть-Центральная Сибирь» улучшились, что привело к росту прибыли и рентабельности деятельности предприятия.

В таблице 11 рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками [44].

Таблиц 11 - Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

Показатель оборачиваемости	Значение в днях	
	2017	2018
Оборачиваемость оборотных средств (нормальное значение для данной отрасли: не более 104 дн.)	124	108
Оборачиваемость запасов (нормальное значение для данной отрасли: 32 и менее дн.)	67	58
Оборачиваемость дебиторской задолженности (нормальное значение для данной отрасли: 43 и менее дн.)	30	27
Оборачиваемость кредиторской задолженности	21	9
Оборачиваемость активов (нормальное значение для данной отрасли: 157 и менее дн.)	155	130
Оборачиваемость собственного капитала	130	116

Показатели находятся в рамках нормальных значений для данной отрасли, кроме оборачиваемости оборотных средств и запасов, по которым чуть-чуть не удалось достичь оптимального значения. Оборачиваемость активов за последний год показывает, что организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 130 календарных дней. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 58 дней [47].

Таким образом, у АО «Транснефть-Центральная Сибирь» высокий уровень дебиторской задолженности, которая практически не снизилась за последние 4 года. Ввиду этого совершенствование оценки финансового состояния позволит решить выявленные проблемы в деятельности АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

2.2 Проблемы в оценке финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Сегодняшняя система ФСП предусматривает успехи традиционной школы, таким образом и приспособит все большее количество нововведений принадлежащих сфер финансового менеджмента: дополняется методами и подходами в сфере управления рисками, оценки денежных потоков, реальных опционов и справедливой стоимости.

В экспериментальной плоскости пересмотр продолжает значения классических коэффициентов, используемых в финансовом анализе, точно также как подходы к их исчислению. По этой причине, то что существенное число показателей, какие рассчитываются при финансовом анализе пришли из зарубежной практики, в таком случае имеется вопрос с их конкретным толкованием. Лишь один показатель разный автор может рассматривать по-разному, со своей точки зрения, в соответствии с этим, менеджеру, который работает с одними понятиями, станет затруднительно понять другого. Следует сделать конкретную нормативную базу, в которой бы находились всегда общепринятые в России определения в целях удобства понимания и

применения их в рассмотрении. В этом значении повсеместное использование международных стандартов финансовой отчетности возможно разрешат эту задачу одинаковых толкований. Во-первых, наметилось направление роста количества исключений из устоявшихся тенденция увеличения числа исключений из устоявшихся законов в составляющей части трактовки принятых результатов анализа при применении типовых подходов. Таким образом, финансовое состояние значительного числа предприятий сегодня можно охарактеризовать как неудовлетворительное, но хронический характер этого состояния не позволяет сделать однозначных выводов о неэффективности финансового менеджмента .

Кроме того, растет число работ, в которых обосновывается целесообразность таких финансовых моделей при условии адаптации к ним адекватных инструментов управления ликвидностью, капиталом и эффективностью. Во-вторых, отраслевая специфика конкретного предприятия практически не учитывается существующими методами оценки финансового состояния. Очевидно, что АО «Транснефть-Центральная Сибирь», которое работает в сфере транспортировки нефти, и, например, предприятия розничной торговли имеют несравненную структуру баланса. Поэтому при оценке их финансового состояния, необходимо проводить дополнительные процедуры, связанные с внутриотраслевой сравнения, что не всегда возможно из-за отсутствия достоверной информации [29].

В этом смысле отчасти верно, что необходимо разработать показатели, которые можно было бы сравнить в отдельных отраслях. Для этого необходимо оценить значимую выборку предприятий или большинство предприятий в различных отраслях промышленности, статистически исследовать распределение значений в динамике и уровень связи наблюдаемых параметров с эталоном и результатом может быть выявление определенных пределов или диапазонов значений, с которыми можно сравнить предприятие и провести сравнение между компаниями в целом.

Такая работа, очевидно, достаточно трудоемка, и поэтому один аналитик может использовать только сторонние разработки.

В-третьих, необходимо пересмотреть значения ряда коэффициентов, поскольку, опять же, изменилась концепция финансового управления предприятием. Например, коэффициент соотношения дебиторской задолженности и кредиторской задолженности. Значение данного показателя должно равняться 1. То есть соотношение должно быть 50 на 50. Если значение будет меньше 1, то это говорит о снижении платежеспособности предприятия. Но на практике необходимо знать не только стоимость дебиторской и кредиторской задолженности, но и сроки платежей по кредитам и денежных поступлений [33]. Следует, для того чтобы данные соответствовали, либо поступления состоялись до самой выплаты. В то же время несовершенство существующих методов оценки, а также бухгалтерской финансовой отчетности проявляется в чрезмерном усреднении сроков взыскания дебиторской задолженности и погашения кредиторской задолженности: в течение 12 месяцев, отведенных по бухгалтерскому балансу, как по сверхкоротким активам, так и по пассивам, и со сроком погашения 6-12 месяцев. Таким способом, фактическое выполнение сроков способны установить специалисту в неверном толковании вопроса касательно благосостояния условия, либо вызвать ненужные последствия. Отметим, что у АО «Транснефть – Центральная Сибирь» в бухгалтерской отчетности отсутствует даже разделение дебиторской задолженности на краткосрочную и долгосрочную, что снижает достоверность оценки финансового состояния.

В сегодняшний день изменяется понимание об экономической стабильности компании как в базисном показателе эффективности его работы.

Также экономическая стабильность трактуется как раскрытое рисковое положение, которую следует страховать любыми инструментами финансового управления.

Финансовая устойчивость – это взаимосвязь между финансовым балансом и рациональным использованием технических и людских ресурсов.

Поэтому оценку финансовой устойчивости следует проводить не только путем расчетов показателей и взаимодействий между ними, но и рассматривать процесс управления финансовой стабильностью [30]. Помимо отсутствия деления дебиторской задолженности по срокам погашения, к специфическим проблемам оценки финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь» следует также отнести значительные суммы переоценки основных средств, которые искусственно увеличивают собственный капитал (и тем самым повышают финансовую устойчивость и кредитоспособность) и себестоимость (и тем самым снижают прибыль от реализации). Недостаточность сведений для оценки финансового состояния очень влияет на деятельность предприятия. Не рассчитываются некоторые показатели, чтобы выявить положительные и отрицательные стороны, также имеющаяся программа, которая проводит оценку финансовых показателей, является устаревшей, недостаточно вкладок, куда можно заносить данные или не отображаются вовсе длительные сроки обновления системы и внесения изменений, так же у программы высокая стоимость поддержки и сопровождения. Кроме того, АО «Транснефть – Центральная Сибирь» является дочерней организацией ПАО «Транснефть», а значит значительно зависит от своей головной организации, а анализ, проведенный исключительно по бухгалтерской отчетности АО «Транснефть – Центральная Сибирь» нельзя считать в полной мере, отражающим оценку финансового состояния организации.

2.3 Пути улучшения оценки финансового состояния предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Проведенная оценка показала, что значения и динамика коэффициентов ликвидности свидетельствуют о недостаточной ликвидности баланса предприятия и снижении вероятности ответить по своим обязательствам. Ухудшение показателей ликвидности предприятия связаны с

наличием недостаточного высокого уровня оценки дебиторской задолженности (см. рисунок 3). Несвоевременное поступление денежных средств от контрагентов заставляет предприятие становится должником перед своими поставщиками и партнерами, что отрицательно сказывается на репутации предприятия и его платежеспособности [25].

Для решения имеющихся проблем необходимы следующие мероприятия по управлению оценкой дебиторской задолженности в АО «Транснефть-Центральная Сибирь»:

1. Разработка системы мониторинга оценки дебиторской задолженности, в которую должны быть включены оценка состава и структуры дебиторской задолженности с точки зрения сроков погашения, расчет показателей, характеризующих дебиторскую задолженность предприятия, формирование аналитической информации, позволяющей контролировать дебиторскую задолженность, разработка соответствующих отчетных форм, определение сроков и периодичности их составления и ответственных [25].

2. Формирование системы оценки платежеспособности и надежности покупателей – физических лиц, формирование системы скидок и штрафов, формирование дифференцированного подхода при установлении оценке условий сделки с покупателем.

3. Разработать четкий регламент по работе с просроченной дебиторской задолженностью, закрепить его в локальных нормативных актах компании.

4. Разработать систему мотивации сотрудников, работа которых непосредственно связана с оптимизацией оценки дебиторской задолженности на предприятии, определить центры ответственности на каждом этапе работы с дебиторской задолженностью.

5. Внедрить на предприятие

Рассмотрим далее каждое предложенное мероприятие более подробно.

1. Разработка системы мониторинга оценки дебиторской задолженности. В рамках данных рекомендаций для эффективного контроля оценки за дебиторской задолженностью в АО «Транснефть-Центральная Сибирь» предлагается следующая система (таблица 12).

Таблица 12 – Система отчетных форм для контроля за дебиторской задолженностью в АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

Отчет	Срок формирования	Ответственные за подготовку отчета	Ответственные за принятие решений по отчету
1	2	3	4
Ежеквартально			
1. Ведомость непогашенных остатков	Каждое 10-е число месяца, след. за истекшим кв-ом	Отдел по финансам и работе с клиентами	Начальник отдела по финансам и работе с клиентами
Ежемесячно			
Полный анализ состояния дебиторской задолженности; Реестр старения дебиторской задолженности. Сводный отчет по дебиторской задолженности с разбивкой по объектам строительства	Каждое 10-е число месяца	Бухгалтерия Отдел по финансам и работе с клиентами	Начальник отдела по финансам и работе с клиентами

1	2	3	4
Еженедельно			
Отчет о динамике дебиторской задолженности. Отчет о просроченной дебиторской задолженности	Каждый понедельник, и по результатам месяца или квартала до 10-го числа	Бухгалтерия	По отчетам за месяц и квартал – финансовый директор, по еженедельным – нач. отдела продаж
Ежедневно			
7. Отчет о предстоящих, поступивших и не поступивших платежах от дебиторов	Ежедневно до 17-00	Бухгалтерия	Начальник отдела продаж

В Приложении А приведен предлагаемый алгоритм проведения анализа состояния дебиторской задолженности в АО «Транснефть-Центральная Сибирь».

Предложенный алгоритм контроля за дебиторской задолженностью позволяют оценить дебиторскую задолженность предприятия с разных ракурсов, и в результате принять наиболее эффективные управленческие решения по ее оптимизации [48].

2. Формирование системы оценки платежеспособности и надежности покупателей. АО «Транснефть-Центральная Сибирь» необходимо провести оценку платежеспособности каждого конкретного должника, если работа по предоставлению товарного или потребительского кредита с ним уже проведена или еще не проведена [15]. Процедура оценки включает в себя: сбор информации о каждом должнике, ее анализ и принятие решения по кредиту. В качестве источника информации можно использовать:

- бухгалтерская отчетность дебитора, приобретение которой возможно учтено в договоре поставки либо купли-продажи.

- оперативные сведения, которые связаны с оплатой переданной продукции.

- сведения банков, какие они смогут дать на некоторых ситуациях по отношению любого покупателя, однако принимают во внимание выполнения коммерческой тайны.

Но не все источники информации доступны всегда, поэтому чаще всего проводится оценка финансовой отчетности заемщика на основе финансовых коэффициентов. Помимо анализа финансовой отчетности, необходимо исследовать деловую репутацию должника в целом.

3. Разработка регламента по работе с просроченной задолженностью. Чтобы исключить затягивание процесса, работа по инкассации просроченной дебиторской задолженности должна быть четко регламентирована с указанием ответственных лиц. Менеджер по продажам, являясь ответственным лицом по заключенной сделке, должен на первичном уровне проводить переговоры по поводу возврата задолженности в случае ее образования. В работе по снижению с дебиторской задолженности следует оценивать следующие параметры:

- приток платежей с покупателей;
- проведение «профилактических бесед» с покупателями;
- сроки платежей, условия работы, вести записи сумм, сроков, договоренностей и при необходимости ссылаться на них.

В целях уменьшения вероятности возникновения просроченной задолженности в компании должны четко оценивать сроки оплаты от покупателей. Пример упрощенной системы напоминаний представлен в таблице 13.

Таблица 13 – Система отслеживания сроков оплаты клиентов и их выполнения обязательств по договору

Напоминание	Срок	Действия	Ответственное лицо
1	2	3	4
Напоминание 1	За пять дней до планового срока оплаты	Напоминание посредством смс	Ответственный по сделке менеджер
Напоминание 2	В день наступления срока оплаты	Напоминание посредством смс	Ответственный по сделке менеджер

1	2	3	4
Напоминание 3	Через неделю после напоминания 2	Переговоры, либо переписка с целью выяснения причин и уточнения сроков оплаты.	Ответственный по сделке менеджер
Напоминание 4	Через неделю после напоминания 3	Переговоры, отправка письма- напоминания с уведомлением о вручении	Ответственный по сделке менеджер
Напоминание 5	Через неделю после напоминания 4	Официальное письмо- претензия с требованием погасить просроченную задолженность	Юрист
Напоминание 6	Через две недели после напоминания 5	Уведомление клиента о начале подготовки документов к взысканию задолженности в судебном порядке и применению к нему штрафных санкций.	Юрист

Для того чтобы выработать привычку эффективно планировать и проводить телефонные переговоры с должниками, целесообразно использовать чек-листы.

4. Для эффективной оценки выполнения всех необходимых мероприятий по управлению дебиторской задолженностью необходимо **разработать систему мотивации сотрудников**, работа которых непосредственно связана с оптимизацией дебиторской задолженности на предприятии. Если сотрудники заинтересованы в погашении долгов, они способны улучшить ситуацию в вашей компании, значительно увеличив поступления платежей от должников. Для того чтобы замотивировать сотрудников необходимо применение к ним системы штрафов и вознаграждений (Приложение Б). Такая схема вознаграждений и штрафов, как правило, принуждает сотрудников следить за сделкой до получения самого последнего платежа, контролировать и стимулировать своевременное выполнение финансовых обязательств покупателями. Все разработанные схемы и мероприятия для их эффективного оценивания в работе с дебиторской задолженностью, необходимо закрепить во внутренних локальных актах компании.

Также важно по управлению дебиторской задолженностью прописать центры финансовой ответственности по каждому пункту и закрепить индивидуальную ответственность сотрудников компании. Выделение центров финансовой ответственности на предприятии обеспечит оперативность и эффективность оценки управленческих решений по вопросам инкассации текущей и просроченной дебиторской задолженности.

Регуляции функций отделов и служб организации позволит конкретизировать действия, осуществляемые ими по уменьшению дебиторской задолженности, а также установить персональную ответственность за необоснованный рост задолженности. Распределение этапов управления дебиторской задолженностью по центрам ответственности отражено в таблице 14.

Таблица 14 - Центры ответственности в управлении дебиторской задолженностью в АО «Транснефть-Центральная Сибирь»

№ п/п	Этап	Ответственные лица, отделы
1	2	3
1	Проверка потенциального клиента	Сотрудники отдела по финансам и работе с клиентами
2	Присвоение рейтинга клиенту	
3	Определение возможных условий работы с клиентом	
4	Подготовка договоров	Юристы
5	Переговоры с клиентом, заключение сделки	Начальник отдела по финансам и работе с клиентами
6	Контроль за выполнением клиентом условий сделки	
7	Переговоры с клиентами по просроченным платежам	
8	Претензионно-исковая работа	Юристы
9	Своевременное занесение информации по платежам в базу 1С	Бухгалтерия
10	Анализ состояния дебиторской задолженности	Бухгалтерия Отдел по финансам и работе с клиентами
11	Подготовка форм отчетности по контролю за дебиторской задолженностью	Бухгалтерия Отдела по финансам и работе с клиентами
12	Принятие управленческих решений по дальнейшей работе с дебиторской задолженностью	Начальник отдела по финансам и работе с клиентами Начальник юридического отдела

В качестве дополнительной рекомендации следует отметить, что разработанные в рамках предложенных мероприятий формы документов и отчетов необходимо вписать в существующие схемы и правила документооборота в АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Документооборот любой компании должен быть систематизирован и упорядочен, это позволяет действовать оперативно и уверенно при возникновении вопросов по возврату задолженности.

Проведем общую оценку экономического эффекта от предложенных в рамках исследования мероприятий по улучшению эффективности управления дебиторской задолженностью в АО «Транснефть-Центральная Сибирь» (таблица 15).

Таблица 15 - Обобщенные показатели экономического эффекта от внедрения в АО «Транснефть-Центральная Сибирь» предложенных мероприятий.

Мероприятие	Изменение дебиторской задолженности	Изменение просроченной дебиторской задолженности	Затраты на внедрение мероприятия	Дополнительный доход от внедрения мероприятия	Изменение выручки	Экономический эффект
1. Внедрение системы мониторинга за дебиторской задолженностью	-97 550,13	-10 608,40	0,00	0,00	-	+97 550,13
2. Формирование дифференцированной кредитной политики	-357 683,81	-49 505,85	39 125,05	3 182,52	167 582,91	+489 324,18
3. Внедрение регламента по работе с просроченной дебиторской задолженностью	-390 200,52	-53 041,98	142,00	0,00	-	+390 058,52
4. Внедрение системы мотивации персонала, выделение ЦФО	-357 683,81	-53 041,98	32 517,00	10 608,00	-	+335 774,81
Итого	-1 203 118,27	-166 198,20	71 784,05	13 790,52	167 582,91	+1 312 707,64
Рентабельность мероприятий, %	-	-	-	-	-	1828,69
Срок окупаемости, дней	-	-	-	-	-	20

Как видно таблицы 15, по каждому из предложенных мероприятий наблюдается положительный экономический эффект. Наибольший результат ожидается от внедрения на предприятии формирования системы оценки платежеспособности, а также от системы мотивации персонала. Так как внедрение данных мероприятий на предприятии не требует существенных затрат, то соответственно, наблюдается высокий уровень их рентабельности и очень быстрый срок окупаемости - всего 20 дней.

Проанализируем, как внедрение данных мероприятий по управлению дебиторской задолженностью отразится в целом на оценку финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь». В таблице 16 отражено изменение основных показателей ликвидности АО «Транснефть-Центральная Сибирь» в результате внедрения мероприятий по управлению дебиторской задолженностью.

Таблица 16 - Сравнение прогнозируемых показателей ликвидности АО «Транснефть-Центральная Сибирь» по данным 2018 г.

№ п/п	Коэффициент	Рек. значение	2018 г.	Прогноз
1	коэффициент текущей ликвидности	>2	10,79	8,5
2	Коэффициент быстрой ликвидности	>1	5,42	4,8
3	коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	2,73	1,5
4	Общие показатели ликвидности баланса	>1	4,93	3,2

Согласно таблице 16 все коэффициенты ликвидности улучшили свои показатели и находятся на оптимальном уровне. Предприятие платежеспособно. Помимо этого разработанные рекомендации позволили бы АО «Транснефть–Центральная Сибирь» повысить показатели платёжеспособности (таблица 17). Согласно таблице 17 все показатели платежеспособности АО «Транснефть–Центральная Сибирь» улучшились и находятся в границах оптимальных значений. Коэффициент финансовой устойчивости указывает на устойчивое положение предприятия. Ввиду этого разработанные рекомендации также можно считать обоснованными.

Таблица 17 - Сравнение прогнозируемых показателей платежеспособности АО «Транснефть-Центральная Сибирь» по данными 2018 г.

Наименование показателя	Рек. значение	2018 г.	Прогноз
Коэффициент концентрации собственного капитала	> 0,5	0,882	0,882
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,2-0,5	0,118	0,45
Коэффициент финансовой зависимости	<2	1,133	1,133
Коэффициент гибкости собственного капитала	>0,1	0,822	0,822
Коэффициент долгосрочных вложений	-	0,098	0,098
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	>0,6	0,017	0,55
Коэффициент структуры заемного капитала	-	0,131	0,131
Отношение собственного капитала к долгу	<1	0,133	0,133
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	>0,3	0,860	0,860
Коэффициент финансовой устойчивости	>0,75	0,898	0,95

Таким образом, проведенные оценки показали, сократив значительную часть дебиторской задолженности, АО «Транснефть-Центральная Сибирь» сможет погасить краткосрочные обязательства перед поставщиками и получить существенный дисконт по поставленным товарам, а также снизить уровень просроченных обязательств. Выплата существующих обязательств за счет полученных средств позволила компании не только отказаться от санкций, но и воспользоваться скидкой на товары за счет своевременной оплаты.

Анализ прогнозных показателей ликвидности и платежеспособности позволяет сделать вывод, что внедрение предложенных мероприятий является целесообразным и экономически выгодным, положительно отражается на оценке финансовом положении компании и позволяет достичь главную цель исследования - снижение оценки уровня дебиторской задолженности, а также просроченной дебиторской задолженности.

Исходя из проблем оценки финансового состояния было разработано решение на базе Comindware Business Application Platform. Решение представляет собой сочетание CRM и SAP, в роли учетного ядра, и

платформы Comindware, в роли среды быстрой разработки (Low-code development) с функциональностью BPMS АСМ. Итоговый функционал внедренного решения включает:

- специфические отчеты по отгрузке нефтепродуктов, различных финансовых показателей, включая отчеты по заявкам и распоряжением, скан-копии накладных, счет-фактур, аналитических документов и других документов в формате Word, Excel, PDF;

- программные интерфейсы для интеграции с уже используемыми внутренними и внешними ИТ-системами;

- позволяют автоматически отслеживать важные события, которые связаны с клиентами, и выдавать уведомления. Персоналу нет необходимости искать эту информацию в разрозненных источниках;

- обеспечивает интегрированную отчетность;

- реализованы дополнительные интеграции, которые включают: систему электронного документооборота и учетную систему;

- систематизация повышает достоверность отчетов и точность прогнозов по продажам;

- позволяют объединить все процессы в единую систему.

Традиционные корпоративные информационные системы требуют привлечения программистов для корректировки и адаптации, что приводит к задержкам. Внедрив систему CRM, значительно повысится эффективность оценки финансового состояния предприятия, больше не придется считать показатели вручную и при этом все необходимые показатели будут в системе и можно сразу в программе распечатать необходимые документы.

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
Д-3Б4Б1	Власова Мария Евгеньевна

Школа	инженерного предпринимательства	Направление	38.03.01 Экономика
Уровень образования	Бакалавр		

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения и т.д.) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера 	<p>1. Рабочее место экономиста экономической службы АО «Транснефть-Центральная Сибирь» РНУ «Стрежевой».</p> <p>Вредные производственные факторы: освещение, электромагнитные поля, ионизирующие излучения.</p> <p>Негативное воздействие на окружающую среду отсутствует.</p> <p>Возможность возникновения чрезвычайных ситуаций – минимальна.</p> <p>Исходные данные для составления раздела: Данные, предоставленные АО «Транснефть-Центральная Сибирь».</p>
<p>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</p>	<p>Данные отчета по преддипломной практике.</p>

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – принципы корпоративной культуры исследуемой организации; – системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<p>Социальная ответственность компании.</p> <p>Прямые и косвенные стейкхолдеры компании в сфере социальной ответственности компании.</p> <p>Обучение работников.</p> <p>Благотворительность и спонсорство.</p> <p>Материальная помощь.</p>
<p>1. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – спонсорство и корпоративная благотворительность; – ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), – готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д. 	<p>Деятельность компании в сфере охраны окружающей среды.</p> <p>Охрана труда в компании.</p> <p>Спонсорство и благотворительность в компании.</p> <p>Участие в кризисных ситуациях.</p> <p>Затраты компании на КСО.</p>
<p>2. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Анализ правовых норм трудового законодательства; – Анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов. – Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности. 	<p>Внутренние нормативные документы и регламенты.</p>

Перечень графического материала:

<i>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</i>	Табличные данные
---	------------------

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	12.01.2019
---	------------

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Ермушко Жанна Александровна	канд. экон. наук, доцент		12.01.2019

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
Д-3Б4Б1	Власова Мария Евгеньевна		12.01.2019

3 Социальная ответственность

Транснефть оказывает существенное влияние на социально-экономическую ситуацию в регионах своего присутствия. Компания является одним из крупнейших налогоплательщиков, создает новые рабочие места, развивает инфраструктуру городов и других населенных пунктов, реализует социальные проекты в рамках соглашений с региональными и местными властями. "Транснефть" активно сотрудничает с региональными и местными органами власти по совместному развитию территорий: выполняет социальные задачи по развитию ключевой инфраструктуры в регионах присутствия, реализации социально-экономических проектов и повышению качества жизни населения.

Транснефть относится к социально ответственной компании, которая имеет большое количество планов в сфере социальной ответственности. Главные планы КСО включают следующие направления [46]:

- 1) охрана труда работников;
- 2) охрана окружающей среды;
- 3) благотворительность;
- 4) спонсорство.

В соответствии с приведенным перечнем программ, можно выделить стейкхолдеров компании в сфере КСО - таблица 18.

Таблица 18 - Стейкхолдеры компании в сфере КСО

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Персонал компании.	1. Население регионов деятельности.
2. Семьи персонала компании.	2. Местные налоги.

Прямые стейкхолдеры – такие группы, компании либо индивиды которые обладают правомочным и непосредственным воздействием на бизнес. Косвенные стейкхолдеры – такие группы, компании либо индивиды которые обладают опосредованное воздействие на бизнес.

Рассмотрим каждое из направлений деятельности компании в сфере КСО подробнее. Охрана труда в компании.

«Транснефть» является основным элементом энергетической отрасли России и обеспечивая конечные результаты ее деятельности, определяет защиту жизни и здоровья работников в качестве главного приоритета своей деятельности, а также обеспечивает им безопасные условия труда. «Транснефть» в полной мере осознает опасность возможного негативного воздействия своей масштабной и технологически сложной деятельности на жизнь и здоровье работников, будет развивать магистральный трубопроводный транспорт и проводить работы таким образом, чтобы снизить риски и предотвратить угрозы возникновения производственного травматизма и профессиональных заболеваний работников. У Транснефти в своей работе имеются следующие принципы в приложении Г.

Экологические программы в компании. Задача компании и всех ее дочерних компаний также развития системы транспортировки нефти и нефтепродуктов, так как не наносит вреда окружающей среде и обеспечить высокий уровень экологической безопасности на производственных объектах [36]. В ходе своей деятельности компания стремится постоянно совершенствовать и совершенствовать природоохранную деятельность и систему экологического менеджмента, предотвращать и снижать негативное воздействие на окружающую среду за счет внедрения инновационных технологий, сокращения вредных выбросов и отходов производства.

Исходя из законодательства Российской Федерации в области охраны окружающей среды, а также исходя из экологической политики, компания регулярно осуществляет комплекс мероприятий по компенсации вредного воздействия на окружающую среду в ходе своей деятельности. Благотворительность в компании. Одним из важнейших приоритетов "Транснефть" является социальная ответственность перед обществом в целом и его отдельных граждан в частности. Большое значение в деятельности компании имеют благотворительная и спонсорская деятельность, различные

мероприятия в поддержку культуры, науки и образования, физической культуры и спорта, пропаганда здорового образа жизни, охрана и реставрация памятников отечественной истории [37].

Компания активно участвует в строительстве социальной инфраструктуры на участках трассы газопровода, выделяет значительные средства на строительство домов, школ, детских садов, поликлиник. Транснефть постоянно ориентирована на ветеранов Великой Отечественной войны, воинов-интернационалистов, чернобыльцев и других граждан, выполнивших свой военно-патриотический долг.

Транснефть оказывает благотворительную помощь различным общественным и религиозным организациям, фондам, учреждениям, а также прочим некоммерческим организациям и гражданам за счет средств компании. Цели благотворительной работы Транснефти включают в себя [38]:

1) социальную помощь и защиту людей, в нее входит улучшение материального положения малообеспеченных, социальную реабилитацию нетрудоустроенных, инвалидов и иных лиц, которые в силу своих физических или умственных черт, других факторов не готовы без помощи других реализовать собственные права и интересы;

2) предоставление помощи жертвам стихийных бедствий, экологических, промышленных, либо других аварий (катастроф), общественных, национальных, религиозных конфликтов, а кроме того жертвам репрессий, беженцам и вынужденным переселенцам;

3) поднятие престижа и значимости семьи в обществе;

4) помощь по защите материнства, детства и отцовства;

5) помощь работы в сфере образования, науки, искусства, культуры, а также содействие деятельности в области образования, науки, культуры, искусства, а также внутреннему формированию личности;

6) поддержку деятельности в сфере профилактики и защиты здоровья граждан, пропаганды здорового образа жизни, крепкого душевно-психологического состояния людей;

7) помощь работы в области физической культуры и общественного спорта;

8) защита и соответствующее содержание зданий, объектов и территорий исторического, религиозного, культурного или экологического значения, а также мест захоронения. Положено постановление о предложении благотворительной поддержке организациям и гражданам: ресурсы на благотворительную работу общества образуются в рамках подтвержденной правлением общества сметы коллективных и представительских затрат.

Приоритетные направления благотворительной деятельности ПАО «Транснефть»:

– финансирование объектов социальной инфраструктуры в регионах присутствия Компании и ее дочерних обществ: строительство, реконструкция, школ, детских садов, поликлиник и других социальных учреждений;

– поддержка развития детско-юношеского, молодёжного и массового спорта;

– поддержка экологических программ, направленных на охрану окружающей среды и защиту животных, внедрение экологически чистых технологий, рациональное использование природных ресурсов, борьбу с загрязнением почвы, воды и воздуха;

– содействие развитию науки и высшего профессионального образования;

– сотрудничество с Русской Православной Церковью и другими конфессиями

Поддержка социально значимых мероприятий:

– финансирование мероприятий, способствующих сохранению и умножению духовных ценностей народов многонациональной России;

– поддержка культурного наследия ПАО «Транснефть» продолжает традиции русского меценатства, направляя средства на сохранение значимых объектов материального культурного наследия России, реставрацию и

возрождению памятников истории, развитие традиционных народных промыслов, поддержку театров, музеев, библиотек.

Мотивация работников, повышение лояльности у работников
Эластичность систем материального и нематериального стимулирования с учетом региональных факторов и положения отдельных профессионально-квалификационных групп на рынке труда, обеспечение конкурентной системы оплаты труда [39].

Нематериальное стимулирование: охрана здоровья, личное страхование, негосударственное пенсионное обеспечение, санитарио-курортный и детский отдых, поддержка неработающих пенсионеров, развитие массового и здорового образа жизни, жилищное обеспечение.

Материальное стимулирование: дифференциация базовых тарифных ставок (окладов):

- производственного персонала – по уровням сложности и по профессионально-квалификационным группам;
- менеджмента (руководящего состава) в зависимости от производственно-технических показателей деятельности уровня управленческой нагрузки.

Территориальное регулирование заработной платы с учетом положения отдельных профессиональных групп (должностей, профессий) на рынке труда в регионах присутствия Компании.

Мотивация персонала на долгосрочные трудовые отношения, повышение профессионального мастерства, наставничество.

Развитие социальной инфраструктуры

Инвестиционные проекты на период 2012-2010 гг. – строительство спортивных комплексов, детских садов, жилых домов.

Программа обеспечения жильем работников организаций системы «Транснефть» на период 2012-2020 гг.

Корпоративное негосударственное пенсионное обеспечение преследует определенные цели:

- повышать уровень социальной защиты работников;
- создать систему стимулирования работников к длительным и эффективным трудовым отношениям.

Включает также корпоративные пенсии по старости, инвалидности, потери кормильца, с долевым участием.

Создание условий для ведения здорового образа жизни, распространение стандартов образа жизни

Цели Корпоративных спортивных мероприятий: прямые инвестиции в здоровье работников, популяризация физической культуры и здорового образа жизни, формирование корпоративной культуры и командного духа.

Сюда относится: проведение Дней здоровья, организация сдачи норм ГТО, аренда спортивных сооружений, компенсация стоимости спортивных абонементов, проведение Спартакиад организаций системы «Транснефть» по летним и зимним видам спорта, проведение региональных Спартакиад с участием сборных команд организаций системы «Транснефть», проведение Межрегиональных Спартакиад между командами организаций системы «Транснефть», занявших I место в региональных спартакиадах (финал).

Основные результаты: сокращение уровня заболеваемости персонала, повышение престижа института семьи, укрепление психологического климата в рабочих коллективах, повышение результативности участия спортивных команд организаций системы «Транснефть» в межкорпоративных турнирах.

Создание условий для ведения здорового образа жизни распространение стандартов здорового образа жизни «Дружная семья»

Основные задачи: оздоровление работников и членов их семей в условиях курортной зоны, воспитание здорового подрастающего поколения, преемственность поколений, укрепление внутрисемейных связей, повышение их воспитательного потенциала, поддержание семейных традиций, сближение интересов и перспектив семей работников и организаций системы «Транснефть», рост имиджа ПАО «Транснефть» как Компании, ведущей

социально ответственный бизнес и выстраивающей свою социальную политику в соответствии с приоритетными государственными задачами,

развитие корпоративной солидарности, укрепление психологически комфортного климата в рабочих коллективах.

Организация медицинской помощи работникам на производственных объектах

Добровольное медицинское страхование с максимальным включением медицинских организаций муниципального/регионального уровня:

– более 6500 медицинских организаций на территории РФ, включая 600 – в Москве и МО;

– получение высокотехнологичного лечения в межрегиональных и федеральных МЦ, включая специализированные научные центры;

– реабилитационно-восстановительное лечение в санаториях федерального и регионального уровней.

Также сюда входит:

– организация услуг фельдшерских здравпунктов, содержание медпунктов и кабинетов предрейсового осмотра;

– организация обязательных (предварительных и периодических) и дополнительных медицинских осмотров, в том числе силами выездных медицинских бригад для организаций, расположенных на отдаленных производственных площадках;

– добровольное страхование от несчастных случаев и болезней;

– вакцинация работников групп риска по КВЭ и гриппу (100% охват контингента групп риска, добровольная вакцинация против гриппа);

– приобретение лекарств и оплата дорогостоящего лечения, включая лечение бывших работников-пенсионеров.

Благотворительной деятельности, реализации социальных проектов, работы с детьми-сиротами и инвалидами, имеют большое значение в деятельности Общества. Проводятся различные мероприятия в поддержку культуры и образования, физической культуры и спорта, пропаганды

здорового образа жизни, охраны и восстановления памятников истории и культуры [16].

Компания активно участвует в строительстве социальной инфраструктуры на участках трассы газопровода, выделяет значительные средства на строительство домов, школ, детских садов, поликлиник. За последние 5 лет более 300 бенефициаров получили поддержку от АО "Транснефть-Приволга".

На данный момент "Транснефть" имеет действующие соглашения о сотрудничестве и социальном партнерстве с рядом субъектов Российской Федерации, в рамках которых предусмотрены целевые благотворительные пожертвования, меры по экономическому развитию, улучшению инвестиционного климата и решению основных социальных задач регионов.

Таблица 19 - Структура программ КСО

№	Наименование мероприятия	Стейкхолдеры	Элемент	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
1	Развитие профессиональных способностей сотрудников	Сотрудники компании	Обучение Тренинги наставники	Рост профессиональных способностей и потенциала сотрудников.
2	Организация спортивного досуга сотрудников	Сотрудники компании	Оплата абонементов в тренажерном зале или в бассейне.	Данные поощрения делают сотрудников счастливыми и здоровыми, что в любом случае отражается на их работоспособности.
3	Помощь в развитии талантливой молодежи	Студенты колледжей и ВУЗов	Предоставление места практики	Привлечение молодых (будущих) сотрудников. Получение образования молодежью, и

				последующее их трудоустройство на предприятии.
4	Поддержка сотрудников фирмы в трудной жизненной ситуации	Сотрудники компании	Оказание материальной и моральной помощи	Придание сотрудникам чувства социальной защищенности и уверенности в случае трудной жизненной ситуации, что воспитывает преданность сотрудников компании

Таблица 20 – Затраты на мероприятия КСО (2018 г.)

№	Мероприятие	Единица измерения	Сумма, млн. руб.
1	Текущие затраты на охрану окружающей среды	млн. руб.	1608
2	Инвестиции в основной капитал, направляемые на охрану окружающей среды	млн. руб.	2686
3	Выплаты социальной направленности преподавателям вузов	на 1 выплату	8,1
4	Именные стипендии	на 1 стипендию	7,0
5	Заработная плата и другие выплаты и льготы работникам	млн. руб.	151500
6	Расходы на охрану труда	млн. руб.	4700
7	Расходы на спонсорскую помощь	млн. руб.	673,9
8	Расходы на благотворительность	млн. руб.	4900

Внутренние нормативные документы и регламенты:

ОР – отраслевой регламент;

ОТТ – общие технические требования;

П – положения;

И – инструкции;

ФЗ – Федеральные законы;

ГОСТ – Государственный стандарт;

РД – руководящий стандарт;

СТО – Стандарт организации.

Заключение

В ходе проделанной работы показываю теоретические и практические результаты, к которым пришла в результате исследования.

Финансовое состояние - более существенная оценка работы компании, что отображает полноту экономических ресурсов, результативность и рациональность их применения и размещения, экономическую стабильность и состоятельность.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым или предкризисным и кризисным.

Цель оценки финансового состояния – найти запасы для повышения рентабельности производства и укрепить производственные расчеты для стабильной работы.

С целью выполнения экономического рассмотрения основной источник данных – это финансовая отчетность. Из всех форм бухгалтерской отчетности наиболее важной считается бухгалтерский баланс. Другие формы отчетности считаются приложениями к бухгалтерскому балансу и отчету об экономических результатах и могут помочь более четко давать прогноз положению компании в последующие этапы.

Аналитические процедуры осуществляются по двухмодельной схеме: экспресс-анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия и углубленный финансовый анализ.

В ходе работы была произведена оценка финансового состояния предприятия, результаты которого дают вполне хорошую характеристику.

В практической части работы проведена оценка финансового состояния предприятия АО «Транснефть-Центральная Сибирь»:

– валюта баланса АО «Транснефть-Центральная Сибирь» уменьшилась за 2018 год на 6% и составила на конец отчетного периода 198 714 тыс. руб. Основная причина снижения - выплата дивидендов акционерам за 2017 год и по результатам 9 месяцев 2018 года;

– наличие нематериальных активов в активах организации, косвенно характеризует стратегию организации как инновационную, так как оно вкладывает средства в патенты, технологии, другую интеллектуальную деятельность;

– превышение объемов собственного капитала над объемами заемного капитала является положительной тенденцией;

– ликвидность баланса АО «Транснефть-Центральная Сибирь» отличалась от абсолютной только в 2016 г. В 2017-2018 г. баланс предприятия является абсолютно ликвидным;

– финансовая устойчивость АО «Транснефть-Центральная Сибирь» имеет вид $S = (1; 1; 1)$, что означало абсолютную финансовую устойчивость. На 31.12.2018 года все три показателя имеют положительные значения, что говорит о полной достаточности собственных оборотных средств;

– коэффициент концентрации собственного капитала в период 2016-2018 уменьшается. Значение этого коэффициента в 2018 году, соответствует нормативу и значительно превышает его минимальное значение;

– коэффициент финансовой зависимости в течение рассматриваемого периода соответствовал рекомендованному значению и имел тенденцию к снижению, что свидетельствует об увеличении доли собственных средств, инвестированных в деятельность АО «Транснефть-Центральная Сибирь»;

– коэффициент маневренности собственного капитала за рассматриваемый период соответствовал нормативному показателю. Его рост свидетельствует о росте капитала, вложенного в оборотные активы, то есть о повышении мобильности собственных средств;

– соотношение собственных и заемных средств за рассматриваемый период снизился и соответствует нормативному значению, что подтверждает вывод о том, что финансирование АО «Транснефть-Центральная Сибирь» осуществляется за счет собственных источников финансирования, доля которых в общем объеме финансирования увеличивается;

– Коэффициент наличия собственных источников финансирования в течение 2016-2018 гг. соответствует установленному нормативному показателю и имеет тенденцию к увеличению.

Таким образом, значения и динамика показателей ликвидности и платежеспособности свидетельствуют о достаточной ликвидности баланса организации и возможности организации в полной мере отвечать по своим обязательствам. При этом определенное опасение связано с высоким значением дебиторской задолженности.

Проведенные оценки показали, сократив значительную часть дебиторской задолженности, АО «Транснефть-Центральная Сибирь» сможет погасить краткосрочные обязательства перед поставщиками и получить существенный дисконт по поставленным товарам, а также снизить уровень просроченных обязательств. Выплата существующих обязательств за счет полученных средств позволила компании не только отказаться от санкций, но и воспользоваться скидкой на товары за счет своевременной оплаты.

Важным результатом стала рекомендация по улучшению оценки финансового состояния по внедрению системы CRM с элементами SAP, которая включает:

- специфические отчеты по отгрузке нефтепродуктов, различных финансовых показателей, включая отчеты по заявкам и распоряжением, скан-копии накладных, счет-фактур, аналитических документов и других документов в формате Word, Excel, PDF;

- позволяют автоматически отслеживать важные события, которые связаны с клиентами, и выдавать уведомления. Персоналу нет необходимости искать эту информацию в разрозненных источниках;

- значительно сокращен средний срок обновления системы;

- систематизация повышает достоверность отчетов и точность прогнозов по продажам;

- реализованы дополнительные интеграции, которые включают: систему электронного документооборота и учетную систему.

Таким образом, при решении поставленных в работе задач была достигнута цель исследования, т.е. проведена оценка финансового состояния АО «Транснефть-Центральная Сибирь», определены основные направления, которые повлияют на качество оценки финансового состояния данного предприятия.

Список использованных источников

1. Э. Хелферт. Техника финансового анализа. 10-е изд. – СПб.: Питер, 2014. – 640с.;
2. Бернстайн Л.А. Анализ финансовой устойчивости. «Финансы и статистика». Экономический портал [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://institutiones.com/download/books/787-analiz-finansovoy_otchetnosti.html (Дата обращения: 04.03.2019);
3. Научный форум. Статья «Сравнение школ и методов и оценка финансового состояния предприятия. Экономика. [Электронный ресурс.] – Режим доступа: <https://nauchforum.ru/studconf/social/xli/16612> (Дата обращения: 02.03.2019);
4. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности: учебник. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 284 с.;
5. Артеменко В. Г., Анисимова Н. В. Экономический анализ: учебник. -М.: КНОРУС, 2016. – 279 с.;
6. Шеремет А.А. Теория экономического анализа. /Шеремет А.А. – М.: ИНФРА-М. 2015. -365 с.;
7. Уникальная электронная библиотека. Учебные пособия по экономике, электронные книги об экономической науке. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.unilib.org/page.php?idb=1&page=020500> (Дата обращения: 16.03.2019);
8. Бердникова Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. М.: ИНФРА-М, 2016, 215 с.;
9. Анализ предметной области и информационных потребностей пользователей. [Электронный ресурс]. – URL: <https://mylektsii.ru/8-63071.html> (Дата обращения: 12.01.2019);
10. Алексеева Н.А. Финансовый анализ. Теория и практика. – М.: Бизнес – пресса, 2016. – 336 с.;

11. Исхакова З. Р., Маймур Т. Д. Современные подходы к анализу финансового состояния организации. [Электронный ресурс] – URL: <https://moluch.ru/archive/105/24757/> (Дата обращения: 10.02.2019);
12. Финансовое положение предприятия. Центр управления финансами. [Электронный ресурс]. – URL: <https://center-yf.ru/data/ip/finansovoe-polozhenie-predpriyatiya.php> (Дата обращения: 13.02.2019);
13. Бухгалтерский учет. Налоги. Аудит. Анализ финансового состояния. Глава I. Теоретические вопросы анализа финансового состояния. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.audit-it.ru/articles/finance/a106/291025.html> (Дата обращения: 16.02.2019);
14. Образовательные ресурсы Интернета – Экономика. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Анализ финансовой отчетности. Учебное пособие. 2-е изд.- М.: 2015. – 336 с. [Электронный ресурс]. – URL: <https://alleng.org/d/econ-fin/econ-fin017.htm> (Дата обращения: 22.02.2019);
15. Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия. Финансовый анализ. Практикум. [Электронный ресурс]. – URL: <https://b-ok.org/book/2904894/87dfa3> (Дата обращения: 27.02.2019);
16. Чернова В.Э., Шмулевич Т.В. Анализ состояния предприятия: учеб. Пособие 2-е изд.-СПбГТУРП. – СПб., 2017. – 95 с.;
17. Студопедия. Лекция 10 – Анализ финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: https://studopedia.su/10_103827_lektsiya----analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya.html (Дата обращения: 24.02.2019);
18. Лекция 17. Оценка финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: <https://pravo.studio/osnovyi-finansov/lektsiya-otsenka-finansovogo-sostoyaniya-49491.html> (Дата обращения: 24.02.2019);
19. Студенческая библиотека онлайн. Теоретические основы анализа финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL:

https://studbooks.net/2174430/ekonomika/teoreticheskie_osnovy_analiza_finansovogo_sostoyaniya_predpriyatiya (Дата обращения: 28.02.2019) ;

20. Файловый архив студентов. Показатели финансового состояния предприятий и организации. [Электронный ресурс]. – URL: <https://studfiles.net/preview/3823194/page:16/> (Дата обращения: 03.03.2019);

21. Современный предприниматель. Налоги и учет для малого бизнеса. Экспресс-анализ финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: <https://spmag.ru/articles/ekspress-analiz-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (Дата обращения: 09.03.2019);

22. Открытая библиотека учебной информации. Савицкая Г.В. Лекции по финансовому анализу. [Электронный ресурс]. – URL: http://oplib.ru/proizvodstvo/view/689448_analiz_finansovogo_sostoyaniya (Дата обращения: 10.03.2019);

23. Лекция 8. Оценка финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: <http://5fan.ru/wievjob.php?id=17621> (Дата обращения: 04.03.2019);

24. Финансы, денежное обращение и кредит. Основные показатели финансового состояния организации. [Электронный ресурс]. – URL: https://studme.org/39846/finansy/osnovnye_pokazateli_finansovogo_sostoyaniya_organizatsii (Дата обращения: 01.03.2019);

25. Диагностика банкротства на предприятии. Система формализованных и неформализованных критериев оценки положения предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: https://studwood.ru/1410047/finansy/sistema_formalizovannyh_neformalizovannyh_kriteriev_otsenki_polozheniya_predpriyatiya (Дата обращения: 16.02.2019);

26. Файловый архив студентов. Методики анализа финансового состояния. [Электронный ресурс]. – URL: <https://studfiles.net/preview/397431/page:6/> (Дата обращения: 17.02.2019);

27. АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Официальный сайт. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.transneft.ru/about> (Дата обращения: 11.03.2019);
28. Финансовая отчетность по МСФО по АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Официальный сайт. [Электронный ресурс]. – URL: https://www.transneft.ru/investors/year_reports/, (Дата обращения: 11.03.2019);
29. Анализ финансового состояния предприятия. Концептуальный подход к оценке финансового состояния предприятия. [Электронный ресурс]. – URL: https://studbooks.net/1775605/ekonomika/kontseptualnyy_podhod_otsenke_finansovogo_sostoyaniya_predpriyatiya (Дата обращения: 12.03.2019);
30. Студенческая библиотека онлайн. Анализ финансового состояния предприятия. Методы, применяемые на этапе выбора, реализации решения и оценки результата. [Электронный ресурс]. – URL: <https://studfiles.net/preview/6197473/page:3/> (Дата обращения: 13.03.2019);
31. Лукин С.Г. Факторы устойчивого функционирования предприятия. 2017 г. [Электронный ресурс]. – URL: <https://moluch.ru/archive/168/45460/> (Дата обращения: 06.03.2019);
32. Ильиченко Т.В. Финансовый анализ предприятия в условиях неопределенности // Гуманитарные научные исследования. 2017. № 1 [Электронный ресурс]. – URL: <http://human.snauka.ru/2017/01/19237> (Дата обращения: 12.03.2019);
33. Анализ финансового анализа организации. [Электронный ресурс]. – URL: https://revolution.allbest.ru/finance/00954512_0.html (Дата обращения: 15.03.2019);
34. Финансовый анализ. Кредиторская задолженность. [Электронный ресурс]. – URL: <http://1-fin.ru/?id=281&t=255> (Дата обращения: 14.03.2019);
35. Аудиторское заключение о бухгалтерской (финансовой) отчетности. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.tn->

invest.ru/u/section_file/249451/godovaya_byhgalterskaya_finansovaya_otchetnost_za_2017god_i_ayditorskoe_zakluchenie.pdf (Дата обращения: 05.04.2019);

36. Финансовый анализ по данным отчетности. Анализ финансовой отчетности. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/solvency/> (Дата обращения: 07.04.2019);

37. ПАО «Транснефть. Компания. Официальный сайт. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.transneft.ru/about/> (Дата обращения: 30.04.2019);

38. Экологическая политика «Транснефть». [Электронный ресурс]. – URL: <https://pandia.ru/text/80/371/56470.php> (Дата обращения: 30.04.2019);

39. АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Официальный сайт. Благотворительность. [Электронный ресурс]. – URL: https://www.transneft.ru/social_responsibility/charity/ (Дата обращения: 01.05.2019);

40. Благотворительная и спонсорская деятельность. [Электронный ресурс]. – URL: http://go2015.transneft.ru/5_blagotvoritelnaya_i_sponsorskaya_deyatelnost_oao_a_k_transneft_.htm (Дата обращения: 01.05.2019);

41. Мотивация персонала в ПАО «Транснефть». [Электронный ресурс]. – URL: <https://studwork.org/shop/37406-motivaciya-personala-v-pao-transneft> (Дата обращения: 02.05.2019);

42. Финансовые потоки на предприятии. [Электронный ресурс]. – URL: https://otherreferats.allbest.ru/finance/00800440_0.html (Дата обращения: 02.05.2019);

43. Анализ руководством ПАО «Транснефть» финансового состояния и результатов деятельности группы ПАО «Транснефть». [Электронный ресурс]. – URL: https://docviewer.yandex.ru/view/292626039/?* (Дата обращения: 02.05.2019);

44. АО «Транснефть-Центральная Сибирь»: бухгалтерская отчетность и финансовый анализ. [Электронный ресурс]. – URL:

https://www.audit-it.ru/buh_otchet/7017004366_ao-transneft-tsentralnaya-sibir

(Дата обращения: 03.05.2019);

45. Бухгалтерская отчетность АО «Транснефть-Центральная Сибирь». [Электронный ресурс]. – URL: https://businessrating.company/kompanii/razh/49/ogrn_1027000867101/bookkeeping.html (Дата обращения: 03.05.2019);

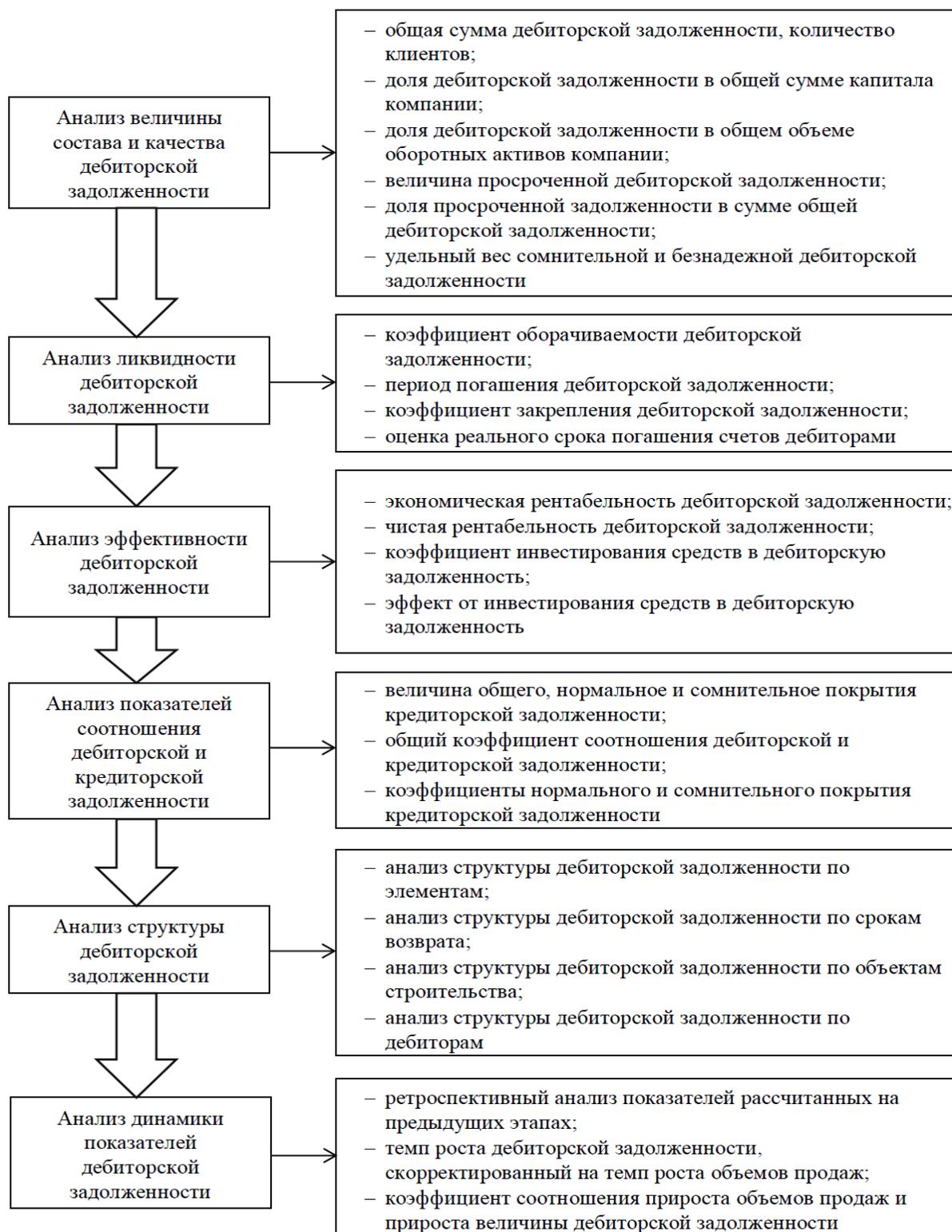
46. Корпоративная социальная ответственность нефтегазового бизнеса. Российский опыт. [Электронный ресурс]. – URL: <https://sibac.info/studconf/science/lx/128172> (Дата обращения 03.05.2019);

47. АО «Транснефть-Центральная Сибирь». Документы организации. [Электронный ресурс]. – URL: <https://kontragent.skrin.ru/issuers/MNCSA/60> (Дата обращения 03.05.2019);

48. Библиотеки. Статьи. Помощь. Регламент контроля дебиторской задолженности. [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.concentr.ru/lib/reglament-kontrolya-i-vzyskaniya-debitorskoj-zadolzhennosti> (Дата обращения 03.05.2019).

Приложение А (рекомендуемое)

Порядок проведения анализа состояния дебиторской задолженности в АО «Транснефть-Центральная Сибирь»



Приложение Б
(рекомендуемое)

Система штрафов и вознаграждений для сотрудников, работающих с
дебиторской задолженностью

Условие	Ответственное лицо	Штраф / Премия
Возникновение просроченной задолженности более 15 дней	Ответственный менеджер, Начальник отдела по финансам и работе с клиентами	Штраф в размере 0,1 % от суммы платежа за каждый день просрочки, но в сумме не более 3%.
Устранение просроченной задолженности в течение месяца	Ответственный менеджер, Начальник отдела по финансам и работе с клиентами	Возврат суммы, на которую был оштрафован.
Нарушение регламента работы с дебиторами	Ответственный менеджер	Штраф на усмотрение начальника отдела
Ошибочное начисление процентов скидки	Ответственный менеджер	Штраф - сумма ошибочно начисленной скидки
Ошибочное составление договора с клиентом	Юрист, ответственный менеджер	Штраф 5% от заработной платы
Несвоевременная подготовка документов к судебному взысканию задолженности ли подготовка документов с ошибками	Ответственный менеджер	Штраф 10% от заработной платы
Платеж поступил ранее срока оплаты	Ответственный менеджер	Премия 1% от суммы предоплаты
Платеж поступил вовремя	Ответственный менеджер	Премия 0,5% от суммы вовремя поступившего платежа
Своевременно подготовлены документы в суд, задолженность взыскана	Юрист	Премия 1% от суммы взысканной задолженности

Приложение В (рекомендуемое)

Интеграции CRM-Систем

