

**Секция «5. Бухгалтерский учет, анализ, аудит и статистика:
состояние, проблемы, перспективы»**

**«ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ КОМПАНИИ, КАК РЕЗУЛЬТАТ
ЭФФЕКТИВНОГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ,
НА ПРИМЕРЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ОАО АНК БАШНЕФТЬ»**

Зова Михаил Васильевич

Студент

*Челябинский государственный университет, Институт экономики отраслей
бизнеса и администрирования, Челябинск, Россия*

E-mail: mishelzovi@mail.ru

Научный руководитель

к.э.н., преподаватель кафедр экономики отраслей и рынков Истомин Степан

Владимирович

На сегодняшний день, на Российском рынке существует большое количество крупных предприятий занимающихся различными видами деятельности. Все предприятия ставят перед собой определённые цели, придерживаются собственных стратегий развития, и охватывают соответствующие сегменты рынка. Несмотря на масштабность некоторых предприятий, и их долгое существование, большинство из них подвержены высокой степени риска банкротства. Главной причиной в большинстве случаев, является несвоевременное выявление факторов ведущих к банкротству компании. В результате наладить эффективную работу компании, чаще всего представляется невозможным. Поэтому необходимо систематически проводить анализ всех аспектов деятельности компании, для своевременного выявления проблемных сторон. **Цель работы:** Диагностика эффективности использования финансовых ресурсов компании и сравнительный анализ финансовой устойчивости предприятия в период с 2008 -2011г.г. В качестве объекта исследования, мною была выбрана компания ОАО АНК «Башнефть» Сегодня, ОАО АНК «Башнефть» — успешно развивающаяся нефтяная компания, основополагающими видами деятельности которой является добыча газа и нефти, а также производство и сбыт нефтепродукции. Компания входит в первую десятку, по объёму добычи нефти, а также в пятёрку компаний по переработке нефти. Башнефть реализует свою продукцию в РФ, а также экспортирует в страны Запада и Европы, Среднюю Азию. В первую очередь мною была проведена оценка баланса предприятия, а именно динамика развития баланса, исследование структуры активов и пассивов Из данного графика рост показателей баланса предприятия, что свидетельствует о его развитии. Линия тренда подтверждает данный факт. **Структура активов** Из данных графиков видно преобладание основных средств в период с 2008 – 2009 г.г. и преобладание финансовых вложений с 2010 – 2011г.г. **Структура пассивов** Уставной капитал и собственные акции — преобладают за 2008-2011 г.г. **Анализ результатов деятельности компании.** Выручка предприятия увеличивается с каждым годом, от 139135 028 тыс. руб. в 2009г., до 484092 487, в 2011г. Что касается, прибыли от продаж, то она также увеличивается с каждым годом на разные суммы. Аналогичную динамику, можно увидеть и у чистой прибыли – рост с каждым годом. На данной диаграмме видно, что более 50выручки, занимает „себестоимость проданных товаров”, в

каждом из годов. Значение „Валовой прибыли”, растёт с каждым годом (2009-2011г.г.). Коммерческие расходы также постоянно увеличиваются (с 17,71от продаж” – аналогична. **Анализ ликвидности баланса ОАО АНК «Башнефть»**

Группа	2008	2009	2010	2011
A1	13886463	122296220	20877947	38089652
A2	9768862	24256193	35818063	56507365
A3	5128776	14226370	23250162	24016530
A4	65112765	106277636	164606896	146907549
A1+A2	23655325	146552413	56696010	94597017
П1	13062559	23839503	41381563	56477901
П2	-	-	24223106	2219596
П3	368950	52034182	98441317	112773431
П4	80465357	93667734	80507079	94050168
П1+П2	13062559	23839503	65604669	58697497

Дефицит (излишек) по группам 2008 2009 2010 2011 1 823904 98456717 -20503616 -18388249 2 9768862 24256193 11594957 54287769 3 4759826 -37807812 -75191155 52857381 4 -15352592 122712910 -8908659 35899520

Исходя из данных расчётов можно увидеть, что излишки у предприятия были в разных годах и в разных периодах. Так, с 2008 – 2009г. $A1 > П1$, что говорит о платёжеспособности компании «Башнефть», однако в остальных годах наблюдается дефицит средств и у компании, не достаточное количество средств для покрытия наиболее срочных обязательств абсолютно и наиболее ликвидных активов. Что касается быстро реализуемых активов, то здесь $A2 > П2$ во всех рассматриваемых годах. Следовательно краткосрочные пассивы, полностью покрываются быстро реализуемыми активами и в будущем компания может быть платёжеспособной. Медленно реализуемые активы, различны в разных годах. В 2008 и 2011 г.г. $A3 > П3$, что означает, что в будущем организация может быть платежеспособной на период, средней продолжительности 1 оборота оборотных средств. В 2009 и 2010 г.г., ситуация противоположная. Трудно реализуемые активы, отрицательны в 2008 и 2010 г.г. и положительны в 2009 и 2011 г.г.

Коэффициентный анализ платёжеспособности предприятия

Показатель	Норматив	2008	2009	2010	2011
1. Коэффициент тек. лик.	1 - 2	2,2	3,74	1,21	2,02
2. Коэффициент быстр. лик.	0,7 - 1,5	1,81	3,14	0,86	1,61
3. Коэффициент абс. лик.	0,15 - 0,2	1,06	2,12	0,31	0,64
4. Общий показатель ликвидности баланса предприятия	1	1,53	2,51	0,35	0,8
5. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,1	0,53	-0,07	-1,05	-0,44
6. Коэффициент маневренности	0,32	0,1	1,62	0,4	

Данная таблица отображает коэффициентный анализ платёжеспособности компании «Башнефть». Ктл находится в норме лишь в 2010г. и более менее 2011г. В остальных годах он завышен, что говорит о том, что средства предприятия используются нерационально. Коэффициент быстрой ликвидности во всех годах (кроме 2009г.) находится в норме, и показывает, какая доля кредиторской задолженности может быть погашена за счет наиболее ликвидных активов. Что касается Кал, то он показывает, какую часть кредиторской задолженности предприятие может погасить немедленно. Однако данные коэффициенты не вписываются в норму не в одном году, что означает неспособность предприятия гасить задолженности в быстрые сроки. Общий показатель ликвидности, характеризует оценку ликвидности баланса в целом. Однако только в 2008 и 2009 г.г. коэффициент >1 . В других годах, он менее нормы. У предприятия «Башнефть» вполне достаточно собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости лишь в 2008г., что показывает коэффициент обеспеченности собственными средствами. В остальных годах этих средств не вполне достаточно.

Коэффициентный анализ рентабельности предприятия

Показатель	2008	2009	2010	2011
Рентабельность продаж	16,21	14,16	2,2	
Рентабельность активов	11,59	5,51	7,12	6,6
Рентаб. собственного капитала	10,92	21,2		
Рентаб. заемного капитала	5,23	14,43		

Данный график динамики

по коэффициентам, показывает, что рентабельность заемного капитала, рентабельность собственного капитала и рентабельность активов, ведут себя одинаково в каждом году. Показатели коэффициентов скачкообразные. Рентабельность заемного капитала – показывает эффективность её использования на предприятии «Башнефть», и её линия дугообразная. Таким образом, исследовав компанию ОАО АНК «Башнефть» и проведя анализ финансовой устойчивости предприятия в период с 2008 -2011г.г., можно сделать вывод что в целом компания эффективно работает и успешно развивается на рынке. Это показали всесторонние расчёты проведённые в данной работе.

Литература

1. Литература
2. 1. Лапуста М.Г, Мазурина Т.Ю. Финансы организаций. Учебник. –2012. – 575 с.
3. 2. Бархатов В.И., Капкаев Ю.Ш., Сорокин Д.А. Финансы – Учебное пособие.
4. 3. <http://www.bashneft.ru>