

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
Кафедра экономики и финансов

РЕКОМЕНДОВАНО К ЗАЩИТЕ В ГЭК
Заведующий кафедрой
канд.экон.наук, доцент
 К.А.Захарова
29.01 2024 г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
магистерская диссертация

**ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИХ
ОЦЕНКА НА ПРИМЕРЕ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ»**

38.04.01 Экономика
Магистерская программа «Финансовая экономика (финансомика)»

Выполнила работу
студентка 3 курса
заочной формы обучения



Хилькевич Дарья Станиславовна

Руководитель
канд. экон. наук,
доцент



Фрицлер Анжелика Викторовна

Рецензент
Начальник Центральной
инженерно-технологической
службы ООО «Соровскнефть»



Калачев Михаил Олегович

Тюмень
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ	7
1.1. ПОНЯТИЕ И СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	7
1.2. ПРИБЫЛЬ КАК ОСНОВНОЙ ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ И ФАКТОРЫ ЕЕ ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ.....	14
1.3. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ.....	26
ГЛАВА 2. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ».....	33
2.1. АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРИБЫЛИ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ».....	33
2.2. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ».....	41
ГЛАВА 3. МЕРОПРИЯТИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	50
3.1. ВЛИЯНИЕ ОТРАСЛЕВЫХ РИСКОВ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «НК «РОСНЕФТЬ».....	50
3.2. РАЗРАБОТКА РЕКОМЕНДАЦИЙ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ	66
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	80
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	83
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА КОНЕЧНОГО ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА.....	88

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. На сегодняшнее время проблема управления предприятием в условиях нестабильной внешней среды является достаточно актуальной для нашей страны.

Финансовые результаты представляют собой ключевой индикатор абсолютной эффективности работы предприятия. Эти показатели не просто цифры в отчетах — они отражают, насколько успешно предприятие ведет свою деятельность. Одной из самых значимых мер эффективности и финансового здоровья компании является размер её текущих финансовых результатов. Эти данные дают нам комплексное представление о финансовом состоянии предприятия, позволяя оценить его способность приносить доход и расти в будущем. Когда мы анализируем эти ключевые финансовые показатели, мы можем сделать обоснованные выводы о том, насколько хорошо компания управляет своими ресурсами и каков её потенциал для дальнейшего развития. Поскольку ухудшение финансового положения предприятий сдерживает рост производства и является причиной отсутствия платежеспособности, что, в свою очередь, может привести к банкротству предприятий, то проблему улучшения финансовых результатов предприятий можно отнести к числу наиболее значимых общеэкономических, а в частности финансовых, проблем.

Исследования в области управленческой экономики подтверждают, что одной из ключевых детерминант эффективности функционирования предприятий являются внешние экономические условия. Это указывает на значительную степень зависимости операционной деятельности корпораций, особенно внутреннего рынка, от колебаний и тенденций рыночной экономики. Существует прямая корреляция между финансовым благополучием организации и её способностью генерировать доходы: чем выше прибыль, тем выше рентабельность. Для достижения оптимальных финансовых результатов необходимо стратегическое управление ресурсами, находящимися в распоряжении предприятия.

Влияние экономических факторов на предприятия многогранно и охватывает как косвенные аспекты, такие как общее состояние экономики и политические решения, так и непосредственные - взаимоотношения с конкурентами, поставщиками и анализ рынков сбыта. В частности, наличие на этих рынках продукции отечественного производства создает дополнительные предпосылки для развития конкурентных преимуществ и устойчивого экономического роста.

Объектом исследования являются финансовые результаты деятельности предприятия на примере ПАО НК «Роснефть».

Предмет исследования - совокупность финансово-экономических отношений, связанных с процессом формирования финансового результата деятельности предприятия.

Цель работы: провести анализ финансовых результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть» и разработать резервы повышения её финансовых результатов.

Задачи работы:

- рассмотреть понятие и сущность финансовых результатов деятельности организации;
- исследовать понятие и определяющие прибыль факторы;
- проанализировать методику оценки финансовых результатов;
- дать общую характеристику ПАО «НК «Роснефть»;
- провести анализ финансовых результатов деятельности ПАО «НК «Роснефть»;
- провести анализ формирования и использования прибыли ПАО «НК «Роснефть»;
- провести анализ рентабельности ПАО «НК «Роснефть»;
- разработать рекомендации по совершенствованию управления финансовыми результатами ПАО «НК «Роснефть».

Методологической основой диссертационного исследования выступают общенаучные и частные методы познания: диалектический, логический,

системный, структурный и сравнительный методы анализа; приемы классифицирования; методы финансового анализа; синтез полученных результатов; принципы формальной логики.

Научная новизна исследования состоит в развитии теоретических положений управления прибылью предприятия, разработке практических предложений, обеспечивающих рост прибыли и рентабельности предприятий.

Элементы новизны содержатся в следующих результатах:

- уточнено понятие прибыли предприятия как экономической категории, представляющей собой обобщающий показатель финансовых результатов хозяйственной деятельности, определяемый как разность между доходами предприятия и расходами, связанными с осуществлением данной деятельности, исчисленная в денежном выражении;

- обобщена и дополнена классификация факторов, влияющих на величину прибыли предприятия, следующими признаками классификации: тип воздействия факторов.

Теоретической основой исследования являются труды российских и зарубежных ученых в области финансового анализа и финансового менеджмента, таких как А.Е. Абрамов, М.С. Абрютина, А.П. Агарков, И.А. Бланк, О.Б. Вахрушева и др.

Информационную базу исследования составили нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие порядок формирования и учета доходов и расходов организаций, материалы государственных статистических органов, научные статьи в периодической печати по исследуемой проблеме, Интернет-ресурсы.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии теоретических подходов к управлению прибылью предприятия.

Практическая значимость работы заключается в том, что результаты исследования доведены до конкретных рекомендаций и могут быть применены в деловой практике предприятий.

Методы исследования. Для решения поставленных задач использованы следующие методы научного исследования: теоретический анализ научных литературных источников, сравнение, абстрагирование, конкретизация.

В ходе подготовки выпускной квалификационной работы использовались приемы критического анализа проблемных ситуаций на основе системного подхода, с возможностью выработки стратегии действий, а также методы саморазвития и самореализации (в том числе здоровьесбережение) с возможностью реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки.

Формулирование выводов и разработка рекомендаций по результатам проведенного исследования осуществлялись с учетом способности управлять проектом на всех этапах жизненного цикла, способности организовывать и руководить работой команды, вырабатывая командную стратегию для достижения поставленной цели.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях экономического кризиса и быстро меняющейся рыночной конъюнктуры для продолжения деятельности любой компании необходимо быть платежеспособной, финансово устойчивой, привлекательной для инвесторов и находить резервы.

Поэтому для принятия оптимальных хозяйственных решений важно качественно и всесторонне анализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятий.

Каждое предприятие структурирует содержание своей финансовой деятельности с целью эффективного использования своих финансовых ресурсов.

Анализ финансово-хозяйственной деятельности занимает промежуточное положение между отбором информации и принятием управленческих решений.

Анализ играет важную роль в деятельности предприятия и предотвращает принятие неожиданных управленческих решений, недооценка которых может привести к значительным финансовым потерям.

Финансовый результат компании представляет собой совокупность различных показателей, включая абсолютную величину прибыли, уровень рентабельности и доходность. Прибыль измеряется в конкретных денежных суммах, в то время как рентабельность является относительным показателем, который отражает доходность в контексте определенных критериев. Абсолютные значения прибыли могут не всегда четко отражать результаты деятельности организации, так как одинаковая прибыль может быть получена при различных экономических условиях. Результаты компании зависят от множества факторов, включая как внешние, так и внутренние влияния.

Степень влияния каждого из этих факторов на прибыль определяется по данным финансового отчета и индекса продаж в ценах и затратах предыдущего года, а затем рассчитывается.

Поэтому анализ финансовых результатов организации сосредотачивается на рассмотрении изменений и структуры показателей прибыли, а также на анализе факторов, влияющих на финансовые результаты. Важной частью управления финансовыми результатами является их систематический анализ, планирование и разработка стратегий для улучшения этих показателей в будущем.

Исходя из представленной информации, мы можем сделать следующие выводы. Финансовый результат, будь то прибыль или убыток, является ключевым показателем результативности деятельности предприятия. Оценка финансовых результатов включает анализ динамики и структуры прибыли, а также учет влияния различных факторов на эти результаты. Важными аспектами управления финансовыми результатами являются регулярный анализ, разработка стратегического планирования и мероприятий для улучшения этих показателей в будущем.

В течение прошедшего 2021 года организация сумела достичь прибыльных результатов, как от продаж своей продукции, так и от общей финансово-хозяйственной деятельности. Этот вектор действий привел к достижению положительных значений трех показателей рентабельности, представленных в таблице.

Первый показатель - рентабельность продаж за 2021 год, составил 12,9%. Следует отметить, что данный показатель демонстрирует положительную динамику, поскольку, сравнивая его с данными за 2017 год, мы видим рост на 5,5%.

Второй показатель - рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до уплаты налогов и процентных расходов (ЕБИТ) к выручке организации, за 2021 год составил 12,6%. Такое значение свидетельствует о том, что каждый рубль выручки ПАО «НК «Роснефть» приносит 12,6 копеек прибыли до уплаты налогов и процентов.

Для оценки влияния на финансовое состояние и результаты деятельности предприятия вероятных изменений основных факторов, прогнозные расчеты

целесообразно производить по нескольким вариантам с различными исходными данными. Для повышения прибыли в ПАО «НК «Роснефть» необходимо:

- разработать рекомендации по автоматизации процессов планирования и контроля прибыли организации;
- разработать мероприятия по повышению доходов и снижению затрат.

Реализация представленных мероприятий позволит ПАО «НК «Роснефть» увеличить прибыль на 3,8%.

Исходя из представленных данных, можно заключить, что внедрение предпринятых мероприятий привело к улучшению некоторых ключевых финансовых показателей эффективности организации. Более того, организация может ожидать дополнительную прибыль в размере 1132,7 тысяч рублей в результате проведенных изменений и улучшений в своей деятельности.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Baki S. M., Cheng J. K. A Linear Programming Model for Product Mix Profit Maximization in A Small Medium Enterprise Company //International Journal of Industrial Management. – 2022. – Т. 9. – С. 64-73.
2. Song J., Ma X., Chen R. A Profit Distribution Model of Reverse Logistics Based on Fuzzy DEA Efficiency—Modified Shapley Value //Sustainability. – 2022. – Т. 13. – №. 13. – С. 7354.
3. Абдукаримов И.Т. Бухгалтерская (финансовая) отчетность как основной источник мониторинга и анализа финансового состояния предприятия // Социально-экономические явления и процессы. - 2021. - №1. - С. 9-15.
4. Абрамов А.Е. Финансовый менеджмент. - М.: Academia. 2021. - 240 с.
5. Абрютин М. С. Экономический анализ торговой деятельности: учеб. пособие / М. С. Абрютин. - М. : Дело и сервис, 2021. - 512 с.
6. Абрютин М.С. Анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / М. С. Абрютин, А. В. Грачев. - М. : Дело и Сервис, 2021. - 578 с.
7. Агарков А.П. Экономика и управление в организации: учебник. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. - 400 с.
8. Алексеева Г.И. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс]: учебник / Г. И. Алексеева, С. Р. Богомолец, И. В. Сафонова; Моск. финансово-пром. ун–т «Синергия»; под ред. С. Р. Богомолец. – 3–е изд., перераб. и доп. – Москва: Синергия, 2023. – 716 с.
9. Алексеева О.А. Финансовый анализ деятельности предприятия: сущность, проблемы и перспективы // КАНТ. - 2022. - №2. - С. 55-59.
10. Астахов В.П. Бухгалтерский (финансовый) учет [Текст]: Учебное пособие. Издание 6-е, перераб. и доп. – М.: ИКЦ «МарТ»; Ростов н/Д: Издательский центр «МарТ», 2020. – 960 с.
11. Астраханцева Е.А. Бухгалтерский финансовый учет [Текст]: учебное пособие. - М.: Директ-Медиа, 2020. - 220 с.

12. Бахолдина И.В. Бухгалтерский (финансовый) учет [Текст]: учебное пособие для бакалавров. - М.: Кнорус, 2020. - 376 с.
13. Берман К. Анализ финансовой отчетности компании. Как понимать цифры финансовых отчетов. - М.: Вильямс, 2022. – 256 с.
14. Бернстайн Л. А. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Л.А. Бернстайн. - М. : Финансы и статистика, 2021. - 180 с.
15. Бланк И.А. Управление финансовыми ресурсами. – М.: Омега–Л, 2021. – 768 с.
16. Буткова О.В. Система управления прибылью на предприятиях АПК / О.В. Буткова // Экономика, труд, управление в сельском хозяйстве. - 2021. - №1 (26). - С. 44-46.
17. Бутырин А.Ю. Риски в современном бизнесе. - М.: Просветитель, 2022. - 288 с.
18. Вахрушева О. Б. Бухгалтерский управленческий учет: учебное пособие / О. Б. Вахрушева. – Москва : Дашков и К°, 2023. - 250 с.
19. Виссен Х. Стратегический менеджмент и предпринимательство. – М.: Финпресс, 2021. – 271 с.
20. Габдуллина Г.К. Разработка методики анализа финансового состояния с учетом жизненного цикла и особенностей функционирования предприятия // Вестник экономики, права и социологии. - 2021. - №2. - С. 44-49.
21. Гаджиева П.Н. Определение прибыли: модифицированный подход // Аудитор. - 2021. - № 11. - С. 15-17.
22. Гапоненко А.Л. Менеджмент. – М.: Юрайт, 2020. – 398 с.
23. Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности промышленного предприятия. - М.: КноРус, 2021. - 358 с.
24. Гермалович Н.А. Анализ хозяйственной деятельности организации: учеб. пособие / Н.А. Гермалович. – М.: Финансы и статистика, 2021. - 346 с.
25. Голубков Е.П. Стратегический менеджмент.–М.: Юрайт, 2020. – 292 с.
26. Грант Р. Современный стратегический анализ. – СПб.: Питер, 2021. – 544 с.

27. Губина О.В. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - М.: Инфра-М. 2020. - 340 с.
28. Данилова Н.Л. Методика анализа финансовых результатов производственного предприятия по данным бухгалтерской отчетности // Концепт. - 2022. - №12. - С. 1-12.
29. Дерябин В. Э. Нормативно-правовое регулирование учета доходов и расходов предприятия / В. Э. Дерябин. // Молодой ученый. — 2023. — № 49 (496). — С. 547-551.
30. Дешук А.С. Организация системы финансового контроля в современном крупном и среднем бизнесе // Наукоеведение. – 2021. - №14. – С. 1-13.
31. Драчева Е.Л. Менеджмент. – М.: Academia, 2021. – 304 с.
32. Друкер П. Менеджмент. Вызовы XXI века. – М.: Юрайт, 2020. – 452 с.
33. Ендовицкий Д.А. Финансовый анализ. - М.: Кнорус. 2021. - 300 с.
34. Ефимова О.В. Анализ финансовой отчетности. - М.: Омега-Л, 2021. - 288 с.
35. Ефимова О. В. Финансовый анализ: учеб. пособие / О. В. Ефимова. - М.: Бухгалтерский учет, 2020. - 319 с.
36. Жилкина А.Н. Финансовый анализ. - М.: Юрайт. 2020. - 286 с.
37. Иванова И.А. Менеджмент. – М.: Юрайт, 2020. – 306 с.
38. Изюмова Е.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Юрайт. 2020. - 278 с.
39. Кабанова Н.И. Методические подходы к оценке финансового потенциала предприятий // Новые технологии. - 2022. - №2. - С. 13-19.
40. Казакова Н.А. Финансовый анализ. - М.: Юрайт. 2020. - 472 с.
41. Кинг У. Стратегическое планирование и хозяйственная политика. – М.: Прогресс, 2020. – 399 с.
42. Кобылецкий В.Р. Пример результата анализа отчетности / В. Р. Кобылецкий // Онлайн–журнал «Financial Analysis online» [Электронный

ресурс] – Режим доступа: <https://www.finalon.com/ru/prymer-rezultata-analyza>
(дата обращения 02.01.2024)

43. Колмаков В.В. Совершенствование подходов и методик анализа финансового состояния предприятия // Вестник НГИЭИ. - 2021. - №5. - С. 18-24.

44. Кондраков Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий учет): учебник / Н. П. Кондраков. 3-е изд., доп. и перераб. - Москва : Проспект, 2017. – 512 с.

45. Косьмин А.Д. Менеджмент. – М.: Academia, 2021. – 208 с.

46. Кутер М. И. Теория бухгалтерского учёта : учебник / М. И. Кутер. - 3-е изд., доп. и перераб. - Москва: Финансы и статистика, 2020. – 592 с.

47. Литвак Б.Г. Стратегический менеджмент. – М.: Юрайт, 2020. – 512 с

48. Литвинов Д.В. Анализ финансового состояния предприятия. - СПб.: Эксельсиор. 2021. - 104 с.

49. Лукасевич И.Я. Финансовый менеджмент. - М.: Национальное образование, 2021. - 768 с.

50. Львова Н.А. Финансовая диагностика предприятия. - М.: Проспект. 2021. - 304 с.

51. Любушин Н. П. Экономический анализ : учебник / Н. П. Любушин. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2022. – 575 с.

52. Макулина Ю.Н. Организация бухгалтерского учета доходов и расходов / Ю.Н. Макулина // Экономика и социум – 2019. – № 5(60). С. 890-891.

53. Макушова О.М. Количественные и качественные характеристики управления прибылью // Известия Санкт-Петербургского государственного аграрного университета. - 2022. - № 1. - С. 214-219.

54. Новикова Н.Е. Распределение и использование прибыли // Все для бухгалтера. - 2021. - №1. - С. 25-27.

55. Орлова В.В. Методические аспекты анализа организации // Развитие бухгалтерского учёта, анализа и аудита в современных концепциях управления: материалы VIII межрегиональной научно-практической конференции молодых

учёных и студентов, Симферополь, 17-18 мая 2019 года / Министерство науки и высшего образования РФ, Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского. – Симферополь: Крымский федеральный университет им. В.И. Вернадского, 2019. – С. 250–252.

56. Пачоли Л. Трактат о счетах и записях / под ред. Я.В. Соколова. - Москва: Финансы и статистика, 2001. – 367 с.

57. Савельев Е. Е. Информационная база и методы анализа деятельности предприятия / Е. Е. Агронский // Актуальные проблемы современной науки: Материалы V Международной научно–практической конференции молодых ученых, аспирантов, магистрантов и студентов, Краснодар: ИП Дедкова С.А., 2019. – С. 32–35.

58. Соколов Я. В. Основы теории бухгалтерского учета / Я. В. Соколов. - Москва : Финансы и статистика, 2021. – 496 с.

59. Финансовый учет: учебник / под ред. В. Г. Гетьмана. - 3-е изд доп. и перераб. - Москва: Финансы и статистика, 2021. – 816 с.

60. Шумпетер И. Теория экономического развития (исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры) / Шумпетер И. - Москва : Прогресс, 1982. - 455 с.