

АНАЛИЗ ДОХОДОВ ПРЕДПРИЯТИЯ В ЦЕЛЯХ ОЦЕНКИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ТАТНЕФТЬ»

Бикчураева Сююмбикэ Рашидовна,

Сайфеева Елена Батыровна

Казанский (Приволжский) федеральный университет, Казань, Россия

Аннотация. В оценке бизнеса одним из элементов процесса является финансовый анализ. В данной работе будет проведен анализ доходов ПАО "Татнефть" с целью выявления основных источников доходов, их динамики, структуры и влияния на финансовые показатели предприятия. На основе проведенного анализа будет дана оценка финансового состояния ПАО "Татнефть", выявлены ключевые факторы, влияющие на доходы компании, и предложены рекомендации по улучшению финансовых показателей.

Ключевые слова: оценка бизнеса, финансовый анализ, состояние компании, ПАО «Татнефть», анализ динамики доходов, рентабельность продаж, улучшение финансового положения.

Одним из основных этапов оценки бизнеса является проведение финансового анализа оцениваемого предприятия. Платежеспособность, конкурентоспособность, эффективность в использовании сырья и ресурсов, возможность вовремя, не нарушая сроки, закрывать свои обязательства, возможность покрывать свои обязательства самостоятельно, достаточность капитала – все эти особенности состояния бизнеса характеризуют хорошее положение на рынке. Противоположными данным признакам являются неплатежеспособность, нерациональность в использовании ресурсов, нерентабельное применение капитала, невозможность покрывать свои обязательства в срок.

Финансовый анализ позволяет оценить текущее положение компании на рынке, позволяет оценить ее путем изучения ее бухгалтерской отчетности, которая включает в себя 4 формы: бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала, отчет о движении денежных средств. Изучение всех показателей, факторов и особенностей бизнеса помогают определить положение и состояние бизнеса, его риски.

Проведя финансовый анализ, мы можем определить, насколько компания прибыльна, эффективна и устойчива. Хочется отметить, что данный анализ помогает спрогнозировать последующее состояние бизнеса, его финансовые результаты, источники доходов и оценить эффективность использования активов компании. Таким образом управленческий персонал может более корректно и обоснованно принимать решения, выстраивать план, цели и задачи деятельности организации.

Анализ движения доходов, его динамика, играет особую роль в процессе анализа финансового состояния бизнеса. С помощью его результатов мы можем сделать выводы о финансовой устойчивости и конкурентоспособности предприятия, можем принимать обоснованные решения о стратегии развития бизнеса, инвестициях, финансировании и других аспектах управления. За счет доходов компании покрываются потребности предприятия в материальных, трудовых, технических ресурсах. Однако важно понимать различие между тремя схожими понятиями: доход, выручка и прибыль. Доход представляет собой все поступления на расчетные счета и кассу от покупателей и заказчиков, как основной, так и дополнительной деятельности. Выручка же — это денежные поступления от продажи товаров или услуг. Прибыль представляет собой остаток денег у предприятия после покрытия всех обязательств, таких как заработная плата, приобретение материалов, оплата коммунальных услуг, налогов и прочих расходов.

Проведем анализ динамики доходов предприятия в целях оценки на примере ПАО «Татнефть». ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. – это один из крупных бюджетобразующих нефте – газохимических комплексов в Российской Федерации. Компания занимается геологической разведкой месторождений нефти и газа, добычей и переработкой полезных ископаемых.

По данным бухгалтерской отчетности за 2022 год, выручка контрагента 1,2 трлн.руб. Если сравнить данный показатель с прошлым годом, то можем прийти к выводу, что выручка увеличилась на 20%. Можем отметить, что бизнес развивается и укрепляет свое положение на рынке. Прибыль же компании составила за рассматриваемый год 241,8 млрд.руб, что больше на 70% по сравнению с предшествующим годом. Можем предположить, что ПАО «Татнефть» повышает эффективность деятельности путем работы над расходами, себестоимостью работ. Рост прибыли ведет и к росту рентабельности продаж (таблица 1).

Таблица 1

Рентабельность продаж, в %

Значения ПАО «Татнефть»	Отличие от среднеотраслевого показателя	Среднеотраслевое значение	Динамика
39,30%	13,40%	34,70%	2022
24,70%	-1,20%	25%	2021
25,80%	-3,10%	26,60%	2020
47,20%	3,80%	45,40%	2019

Показатель рентабельности продаж (39.3%) выше среднеотраслевого (34.7%), вероятно, контрагент поддерживает высокий уровень цен и эффективно контролирует себестоимость. Можем прийти к выводу, что компания хорошо управляет своими расходами, имеет эффективные процессы производства или предоставления услуг, а также может генерировать больший доход от каждой проданной единицы товара или услуги.

Таблица 2

Выручка ПАО «Татнефть» по видам деятельности, тыс. руб.

Показатели	2022 год	2021 год	Изменение	Прирост, в %
Реализация собственных нефте- и газопродуктов	724 652 812	499 466 788	225 186 023	45
Реализация собственной нефти	490 757 292	510 602 804	-19 845 511	-4
Реализация собственной нефтехимической продукции	30 085 463	35 763 832	-5 678 367	-16
Реализация прочей готовой продукции и товаров	12 550 233	9 236 335	3 313 898	36
Услуги/работы по строительству	12 072 025	4 284 063	7 787 962	182
Услуги социальной сферы и ЖКХ	1 427 858	977 042	450 815	46
Прочая реализация	8 310 266	8 978 816	-668 548	-7

Проведем анализ поступлений выручки ПАО «Татнефть» по видам деятельности (таблица 2). По данным таблицы видно, что объем реализации собственных нефте- и газопродуктов вырос на 45% в 2022 году в сравнении с предыдущим годом. В то же время, реализация собственной нефти и нефтехимической продукции уменьшилась на 4% (нефть) и 16% (нефтехимическая продукция), на 36 % произошел рост объема реализации от продажи прочей продукции и товаров.

В 2022 году можем заметить существенный рост выручки по работам по строительству (на 182% или на 7 787 962 тысяч рублей). Увеличение реализации услуг социальной сферы и ЖКХ на 46% по сравнению с 2021 годом. Хочется отметить, что основной удельный вес в общем объеме выручки по основной деятельности занимает реализация собственных нефте- и газопродуктов (57%) в 2022 году. Тогда как в 2021 году, доля этой выручки по этому направлению составляла 47%. Вместе с тем, объемы выручки по направлению реализации собственной нефти уменьшились в 2022 году по сравнению с 2021 годом на 10% и составили 38% (в 2022 году – 48%).

Доходы от операций по продаже объектов незавершенного строительства и прочих активов играют важную роль в финансовой деятельности компании. Они могут влиять на ее прибыльность, ликвидность и финансовое положение. По данным следующей таблицы (таблица 3) мы можем увидеть, что за в 2022 году компания ПАО «Татнефть» получила наибольший доход с операций по продаже объектов незавершенного строительства и прочих активов 37 217 905 тыс.руб. (однако по данной статье наблюдается уменьшение доходов по сравнению с 2021 годом на 37,13%).

Таблица 3

Динамика доходов по прочим операциям ПАО «Татнефть» за 2022-2021 гг., в тыс. руб.

Прочие доходы	2022 год	2021 год	Изменение	Прирост
Резерв под обесценение запасов*	0	66 772	-66 772	0
Продажа объектов незавершенного строительства для продажи и прочих активов	37 217 904	59 199 231	-21 981 327	-37,13
Доходы/расходы от изменения оценочных обязательств по ликвидации основных средств, поисковых активов и восстановлению природных ресурсов*	1 359 983	3 744 417	-2 384 434	-63,68
Курсовая разница*		2 661 423	-2 661 423	
Прибыль (убыток) прошлых лет	285 557	938 586	-653 029	-69,58
Штрафы, пени за нарушение условий договоров	440 877	235 172	205 705	87,47
Изменение стоимости по форвардным контрактам	1 382 473	2 063 789	-681 316	-33,01
Операции купли-продажи акций и долей участия	11 958 226	0	11 958 226	0

Также в 2022 году, значительное поступление доходов мы видим от операций по купле –продаже акций и долей участия в других компаниях 11 958 226 тыс. руб. Удельный вес в 2022 году по поступлениям доходов от продажи акций и долей участия составил 19%.

На 87,47 % увеличился доход ПАО «Татнефть» в 2022 году по статье «штрафы, пени за нарушение условий договоров» на 205 705 тыс. рублей. ПАО «Татнефть» активно проводит работу по взысканию кредиторской задолженности по договорам поставки.

После изучения динамики и состава доходов компании, а так же изучения финансовых показателей, мы видим, что компания крепко стоит на ногах и имеет немалую долю на рынке, учитывая рост прибыли и рентабельности каждый год.

К мерам безопасности для улучшения финансового положения ПАО «Татнефть» и увеличения доходов предприятия можно отнести следующие мероприятия.

1. Оптимизация работы с поставщиками и кредиторами (Отсрочка платежей с поставщиками, предложить поставщикам наценку в обмен на отсрочку для части суммы, пересмотреть условия договора (на более выгодные для ПАО «Татнефть»).).
2. Оптимизация работы с клиентами и должниками (Предложить дополнительные выгоды, за которые клиенты согласны платить больше. Например, скорость и точность доставки, дополнительную упаковку, контроль качества товаров.).
3. Оптимизировать активы и обязательства (Оптимизировать структуру оборотных активов, сдать в аренду активы, которые компания не использует, оценить возможность получения средств от собственников, чтобы не наращивать объемы заемных средств.).

Финансовый анализ играет важную роль в оценке бизнеса, поскольку дает возможность дать оценку бизнесу, его состоянию и положению на рынке, сравнить его с конкурентами, а также дать определенные рекомендации по более эффективному использованию ресурсов и капитала. На основе результатов финансового анализа руководство может принимать обоснованные решения о стратегии развития бизнеса, инвестициях, финансировании и других аспектах управления.

В целом, финансовый анализ является ключевым инструментом для оценки бизнеса и помогает руководству понимать текущее положение компании, выявлять проблемные области и разрабатывать стратегии для достижения поставленных целей.

Литература

1. Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99[приказ от 6.05.1999г. № 32н (редакция от 27 февраля 2021г)] [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Главбух».-Режим доступа: <https://www.glavbukh.ru/rubrika/68> (дата обращения 07.03.2024г).
2. Кобелева , И.В., Ивашина, Н.С. Анализ финансово-хозяйственной деятельности коммерческих предприятий : учебное пособие/ И.В. Кобелевой, Н.С. Ивашиной. –М.: Инфра-М, 2020.- 256с.
3. Сайт ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.tatneft.ru/>
4. Финансовая и бухгалтерская отчетность ПАО «Татнефть» [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.tatneft.ru/aktsioneram-i-investoram/raskritie-informatsii/financial-and-accounting-reporting>