

УДК 33**Финансовая отчетность при оценке финансового состояния
нефтяной компании****Нгуен Куанг Тьунг**

Аспирант,
Московский финансово-промышленный университет «Синергия»,
125190, Российская Федерация, Москва, Ленинградский просп., 80;
e-mail: huongle8788@gmail.com

Аннотация

На текущий момент актуальной стала задача оптимизации ценовой политики и формирования цепи генерации добавленной ценности в нефтегазовом сегменте, вызванная столкновением экономических интересов и международными ограничительными мерами, происходящими на фоне усиления интеграционных процессов. Важность изучения финансовых отчетов для оценки положения нефтегазовой фирмы значительно возрастает в рамках контролируемой аналитической работы. Необходимость установления оптимальных параметров контролируемых показателей требует учета отраслевых особенностей предприятий, размеров их деятельности, стадии развития, территориальных условий и степени монополии на рынке. В контексте санкций оценка рыночной цены предприятия становится особенно значимой, поэтому анализ элементов, влияющих на ее снижение, актуален как никогда. В ходе возрождения экономической системы по окончании пандемийного кризиса и нарастания геополитического напряжения между ведущими державами множество компаний разного масштаба испытывают финансовые затруднения из-за перебоев в функционировании налаженных поставок. Исследование изменений ключевых экономических параметров нефтяных организаций в течение указанного времени позволило определить стандартные рамки для отечественных фирм, работающих в сфере добычи углеводородов и их продуктов. Эффективность работы фирмы во многом зависит от ее финансового положения. В нынешних рыночных обстоятельствах изучение финансовой стабильности происходит через вычисление и оценку показателей ликвидности и стоимостной значимости. Финансовый анализ направлен на обеспечение заинтересованных сторон необходимыми данными об операционной деятельности компании. Существует множество подходов к оценке финансово-хозяйственного положения. Основные правила и последовательность проведения анализа сохраняются неизменным.

Для цитирования в научных исследованиях

Нгуен Куанг Тьунг. Финансовая отчетность при оценке финансового состояния нефтяной компании // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2025. Том 15. № 2А. С. 534-540.

Ключевые слова

Нефтяная отрасль, отчетность, финансовая отчетность, финансовое состояние, цифровая экономика.

Введение

Важнейшей задачей для предприятий является поддержание экономической стабильности в контексте введения ограничительных мер, колебаний цен на нефть, острого соперничества, перехода к альтернативным источникам энергии, поддержания позиций на рынке углеводородов и стремительного внедрения глобальных инициатив по зеленому развитию.

В процессе стандартизованного экономико-аналитического исследования состав показателей финансовой отчетности, используемых для формирования групп экономических пропорций, существенно меняется в контексте поставленных целей методики финансового аудита. Обычно выделяют четыре ключевых раздела, которые затем делятся на регулируемые и нерегулируемые параметры.

По нашему мнению, на государственном или отраслевом уровнях необходимо регламентировать такие аспекты, как финансовая стабильность, способность к выплатам и ликвидность активов. Деловая активность, уровень прибыли и рентабельности мы относим к показателям, не поддающимся нормированию. Несколько ученых определяют рекомендуемые нормы коэффициентов прибыли по активам, капиталу и обороту, однако такой метод оценки кажется спорным, если игнорировать специфику сферы деятельности, масштаб компании и фазу ее развития.

При разработке экономических оценок предприятий и изучении функционирования монопольных структур важно принимать во внимание степень конкуренции и влияние внешних условий, особенно в отраслях, ориентированных на экспорте, наряду со степенью доступности государственных субсидий, определяемой статусом компании и уровнем доверия предпринимателей; данные аспекты выступают дополнительными показателями для определения инвестиционного потенциала сектора. Тем не менее, применение доступных коэффициентов из статистических источников ограничено при формулировании ключевых финансовых показателей.

В связи с этим, **цель статьи** – рассмотреть финансовую отчетность при оценке финансового состояния нефтяной компании.

Основное содержание

Важный инструмент выявления недостатков в управлении финансовыми процессами – это отчетность компании. Это инструмент для выявления перспективных направлений инвестирования и основы для составления прогнозов, охватывающих конкретные финансовые показатели и общую финансовую траекторию предприятия [Фадеева, Левщанова, 2021].

В процессе анализа финансовых операций выделяют два подхода: быстрый экспресс-метод и всесторонний экономико-аналитический подход. В расширенной оценке рассматриваются такие аспекты, как стоимостная оценка нематериального капитала, изучение бренда предприятия, исследование новизны применяемой стратегии ведения бизнеса, прогнозирование будущих финансовых потоков и прочее.

В академических источниках анализируются методы оценки интеллектуального потенциала человека, включая такие аспекты, как оборотной, нарративного, сетевого или репутации капитала, все более активно интегрируемые в метрики устойчивого развития.

Стандартные методы анализа зачастую игнорируют уникальные особенности финансового учета в отраслях, связанных с сырьем; именно поэтому мнения экспертов по финансовым вопросам относительно этих особенностей особенно важны для нашего текущего изучения.

Оценка экономической оправданности вложений требует анализа рентабельности и планирования финансовых ресурсов. Несмотря на схожие принципы инвестирования в нефтяной сфере с другими отраслями, данная область сталкивается с особыми сложностями, проистекающими из ее специфики [Богущ, 2023].

А.В. Мандрыкина считает, что «ключевым методом сравнения экономических результатов организаций служит коэффициентный метод анализа, использующий комплекс показателей, получаемый из первичных бухгалтерских отчетов» [Мандрыкин, Пахомова, 2023].

В данном методе акцент делается на определение стандартных показателей финансовой деятельности и их сопоставление с отраслевым и региональным стандартами. В ходе построения моделей применение разных методов моделирования приводит к появлению либо интервалов, либо интегралов значений.

Показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой стабильности регулируются индивидуально для предприятий, учитывая специфику отрасли, масштаб деятельности и фазу развития фирмы; показатели эффективности операций и прибыльности поддаются регулированию исключительно на локальном уровне [Конюкова, 2022].

Анализ финансово-хозяйственного положения требует точного, актуального и проверенного материала, обеспечивающего корректную оценку текущего момента и принятие взвешенных стратегических решений. При рассмотрении информационного фонда стоит обратить внимание на такие распространенные категории данных: текущие статистические показатели, экономические и финансовые отчеты прошлых периодов, включая текущую, и деловую информацию [Чернявская, Бондаренко, Прищепа, 2022].

По мнению А.С. Козловой, «анализ финансового состояния предприятий через определение их устойчивого положения является ключевым аспектом, так как он выявляет способность своевременно погашать долги перед партнерами» [Козлова, Арланова, 2021].

Устойчивость финансового состояния предприятий нефтяной отрасли обеспечится тогда, когда их самостоятельно полученные доходы превзойдут половину совокупных средств, требуемых для продуктивной работы. Эффективность использования денежных ресурсов подтверждается своевременным выполнением компанией своих финансовых обязательств и ростом капитала за счет прибыльных инвестиций.

Оценка финансового состояния относится к универсальным показателям, применяемым для анализа финансового положения группы компаний и прогнозирования риска несостоятельности. Следующие категории устойчивого развития включают финансовые аспекты, эффективность маркетинга, производство, социальные факторы и охрану окружающей среды [Фадеева, Левчанова, 2021].

Определим ключевые аспекты финансового состояния, акцентируя внимание на воздействующих факторах. На текущий момент ключевые аспекты стабильности финансов включают государственную экономическую стратегию, динамичность обменных курсов, инфляционные показатели; дополнительно важны условия кредитования, обновления налогового законодательства, стандарты выпускаемой продукции, цикличность финансовых поступлений по видам бизнеса и вероятность дефолта контрагентов.

В эпоху после пандемии COVID-19 и введения антироссийских экономико-политических ограничений со стороны некоторых государств отмечено сокращение сотрудничества ряда компаний, отказ от инвестиций и остановка поставок критически важного оборудования.

Устойчивость финансовых показателей оценивается посредством применения коэффициентов, сопоставлений и анализа факторов. Рассмотрим анализ показателей финансовой стабильности, выделяя три ключевых категории:

Структура финансовых ресурсов определяется второй группой показателей, включая уровень независимости и долговой нагрузки.

Ко второй категории принадлежат показатели стабильности финансовых ресурсов, включая индекс устойчивой позиции компании, гибкость собственных средств и степень покрытия текущих активов собственным капиталом.

Эти показатели, включая финансовый рычаг и покрытие обязательств, характеризуют третью группу, отражающую степень финансовой уязвимости и рискованности [Москалева, Саханенкова, 2021].

В контексте финансового менеджмента вместо рассмотрения прибыли или рентабельности как основного показателя финансового успеха рекомендуется акцентировать внимание на увеличении чистых активов, собственного капитала или изменении рыночной стоимости компании по сравнению с бухгалтерским пониманием прибыли [Потапкин, Попов, 2023].

Важным фактором выступает размер чистых активов группы компаний. Уровень ликвидности, отражающий способность компании покрывать свои обязательства за счет имеющихся ресурсов, показывает перевес активов перед краткосрочной и долгосрочной задолженностью, указывая на финансовую устойчивость предприятия. В актуальных международных публикациях увеличение чистой стоимости активов, равно как и расширение собственного капитала, рассматривают как дополнительный показатель финансового успеха, наряду с показателями доходности и эффективности. Каждая компания самостоятельно определяет ключевые параметры для анализа своего экономического положения, учитывая особенности своей работы [Сергушина, Мусаева, 2023].

Мы проанализировали ключевые показатели нефтяного сектора, включая прибыльность активов, эффективность реализации продукции, уровень краткосрочной ликвидности, степень самообеспеченности оборотным капиталом, независимость от внешних источников финансирования и общую добавленную стоимость производства.

Основные финансовые коэффициенты нефтедобывающих компаний в среднем по отрасли представлены в таблице 1.

Таблица 1 - Основные финансовые коэффициенты нефтедобывающих компаний, % (в среднем по отрасли)

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Рентабельность активов (ROA)	7,58	7,00	8,37	8,93	8,77
Рентабельность продаж (ROS), %	19,61	18,41	17,62	15,43	12,00

Коэффициент рентабельности активов (ROA) показывал значительные изменения, однако оставался на довольно высоком пороге. Это указывает на успешность применения ресурсов для увеличения доходов. Снижение рентабельности активов в 2020 году произошло из-за уменьшения цен на углеводороды и сокращения производственных показателей.

Анализ представленной информации показывает устойчивое снижение рентабельности от реализации продукции за указанный период. Снижение показателя с 19,61% до 12,00% свидетельствует о сокращении рентабельности доходов компании.

Анализ финансовых коэффициентов отражен в таблице 2.

Показатель текущей ликвидности, отражающий возможность фирмы выполнять свои ближайшие финансовые обязательства, неизменно поддерживался выше установленного порога (превышая единицу) на всем протяжении рассматриваемого времени. Такое положение вещей указывает на высокую финансовую надежность предприятий.

Таблица 2 - Анализ финансовых коэффициентов

Показатель	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Коэффициент текущей ликвидности	1,80	1,82	1,85	1,92	1,90
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Коэффициент автономии	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49
Валовая добавленная стоимость (млн. руб.)	120	125	130	135	140

Устойчивость показателя собственных оборотных средств свидетельствует о поддержании адекватного уровня самостоятельного финансирования текущих операций.

Небольшое повышение уровня автономии указывает на рост экономической свободы фирмы и снижение ее потребности в кредитовании. Такой подход укрепляет финансовую стабильность компании и снижает ее чувствительность к колебаниям на рынке капитала.

Повышение валовой добавленной стоимости от 120 до 140 млн. руб. за пять лет служит весомым подтверждением успешной управленческой политики и верного курса на рост масштабов выпуска товаров и предоставления услуг. Оценка экономических показателей свидетельствует о непрерывном и надежном росте компании за указанный временной промежуток, демонстрируя ее умение успешно корректироваться под колебания рыночной среды.

Заключение

Финансовые отчеты выступают ключевым источником данных об операциях компании. Анализ представленных отчетов помогает обнаружить достижения и проблемы фирмы, а также наметить пути улучшения ее функционирования. Отчетность служит средством выявления недостатков в управленческой деятельности предприятий и помогает определить приоритетные инвестиционные направления, а также спрогнозировать ключевые финансовые показатели.

Определение степени финансового состояния предприятия через анализ его экономического положения существенно важно, так как позволяет оценить способность своевременно погашать долги перед партнерами.

Оценка предложенных экономических показателей свидетельствует о надежном росте компании за указанный временной промежуток, демонстрируя ее умение успешно корректироваться под колебания рыночной среды.

Библиография

1. Богуш, В. А. Содержание и значение проведения анализа финансового состояния экономического субъекта / В. А. Богуш // Актуальные проблемы современной науки: взгляд молодых ученых: Материалы Национальной научно-практической студенческой конференции, Брянск, 13–14 декабря 2023 года. – С. 225-232.
2. Козлова, А. С. Бухгалтерская отчетность и ее анализ в системе управления финансовым состоянием организации / А. С. Козлова, О. И. Арланова // Управленческий учет. – 2021. – № 7-1. – С. 81-87.
3. Конюкова, О. Г. Влияние результатов анализа финансового состояния коммерческой организации на принятие эффективных управленческих решений / О. Г. Конюкова // Вестник Алтайской академии экономики и права. – 2022. – № 8-1. – С. 84-90.
4. Мандрыкин, А. В. Механизм оценки финансового состояния предприятия по данным финансовой отчетности / А. В. Мандрыкин, Ю. В. Пахомова // Экономинфо. – 2023. – Т. 18, № 2. – С. 23-30.
5. Москалева, Н. В. Анализ финансового состояния, как оценка стабильности функционирования предприятия / Н. В. Москалева, В. О. Саханенкова // Современные экологически устойчивые технологии и системы сельскохозяйственного производства: сборник материалов международной научной конференции, Смоленск,

18 мая 2021 года. Том 2. – С. 202-207.

6. Потапкин, Н. Н. Бухгалтерская отчетность как главная составляющая при оценивании финансового состояния организации / Н. Н. Потапкин, С. А. Попов // Технологические инновации и научные открытия: Сборник трудов по материалам XII Международного конкурса научно-исследовательских работ, Уфа, 27 февраля 2023 года. – С. 193-197.
7. Сергушина, Е. С. Методы и источники анализа финансового состояния экономического субъекта / Е. С. Сергушина, Э. Э. Мусаева // Научный вестник Гуманитарно-социального института. – 2023. – № 17. – С. 20.
8. Фадеева, В. В. Бухгалтерская отчетность - основа анализа финансового состояния предприятия / В. В. Фадеева, В. В. Левщанова // Сборник научных работ серии "Экономика". – 2021. – № 23. – С. 132-137.
9. Фадеева, В. В. Бухгалтерская отчетность-основа анализа финансового состояния предприятия / В. В. Фадеева, В. В. Левщанова // Агрофорсайт. – 2021. – № 2(33). – С. 59-63.
10. Чернявская, С. А. Пути улучшения финансового состояния коммерческой организации / С. А. Чернявская, Ю. А. Бондаренко, А. А. Прищепа // Естественно-гуманитарные исследования. – 2022. – № 41(3). – С. 388-395.

Financial Reporting in Assessing the Financial Condition of an Oil Company

Nguyen Quang Chung

Postgraduate Student,
Moscow Financial and Industrial University "Synergy",
125190, 80, Leningradsky ave., Moscow, Russian Federation;
e-mail: huongle8788@gmail.com

Abstract

Currently, the task of optimizing pricing policies and forming value-added generation chains in the oil and gas sector has become particularly relevant. This is driven by conflicting economic interests and international restrictive measures, occurring against the backdrop of increasing integration processes. The importance of analyzing financial statements to assess the position of an oil and gas company has grown significantly as part of controlled analytical work. Establishing optimal parameters for monitored indicators requires considering industry-specific factors, company size, development stage, regional conditions, and market monopoly levels. In the context of sanctions, assessing a company's market value has become especially critical, making the analysis of factors contributing to its decline more relevant than ever. As the global economy recovers from the pandemic crisis and geopolitical tensions between major powers escalate, companies of various scales face financial difficulties due to disruptions in established supply chains. The study of changes in key economic indicators of oil companies during this period has helped define standard benchmarks for domestic firms operating in hydrocarbon extraction and processing. A company's operational efficiency largely depends on its financial health. In today's market conditions, assessing financial stability involves calculating and evaluating liquidity and value-based metrics. Financial analysis aims to provide stakeholders with essential data on a company's operational performance. While various approaches exist for evaluating financial and economic conditions, the core principles and sequence of analysis remain consistent.

For citation

Nguyen Quang Chung (2025) *Finansovaya otchetnost pri otsenke finansovogo sostoyaniya neftyanoy kompanii* [Financial Reporting in Assessing the Financial Condition of an Oil Company]. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra* [Economics: Yesterday, Today and Tomorrow], 15 (2A), pp. 534-540.

Keywords

Oil industry, reporting, financial reporting, financial condition, digital economy.

References

1. Bogush, V. A. Content and importance of the analysis of the financial condition of an economic entity / V. A. Bogush // Actual problems of modern science: the view of young scientists: Proceedings of the National scientific and practical student conference, Bryansk, December 13-14, 2023. - P. 225-232.
2. Kozlova, A. S. Accounting statements and their analysis in the financial condition management system of an organization / A. S. Kozlova, O. I. Arlanova // Management accounting. - 2021. - No. 7-1. - P. 81-87.
3. Konyukova, O. G. Influence of the results of the analysis of the financial condition of a commercial organization on the adoption of effective management decisions / O. G. Konyukova // Bulletin of the Altai Academy of Economics and Law. - 2022. - No. 8-1. - P. 84-90.
4. Mandrykin, A. V. Mechanism for assessing the financial condition of an enterprise based on financial statements / A. V. Mandrykin, Yu. V. Pakhomova // Ekonominfo. - 2023. - Vol. 18, No. 2. - P. 23-30.
5. Moskaleva, N. V. Analysis of the financial condition as an assessment of the stability of the enterprise / N. V. Moskaleva, V. O. Sakhanenkova // Modern environmentally sustainable technologies and systems of agricultural production: collection of materials from the international scientific conference, Smolensk, May 18, 2021. Vol. 2. - P. 202-207.
6. Potapkin, N. N. Financial statements as the main component in assessing the financial condition of an organization / N. N. Potapkin, S. A. Popov // Technological innovations and scientific discoveries: Collection of papers based on the materials of the XII International Competition of Scientific Research Papers, Ufa, February 27, 2023. - P. 193-197.
7. Sergushina, E. S. Methods and sources of analysis of the financial condition of an economic entity / E. S. Sergushina, E. E. Musaeva // Scientific Bulletin of the Humanitarian and Social Institute. - 2023. - No. 17. - P. 20.
8. Fadeeva, V. V. Financial statements - the basis for analyzing the financial condition of an enterprise / V. V. Fadeeva, V. V. Levshanova // Collection of scientific papers of the "Economics" series. - 2021. - No. 23. - P. 132-137.
9. Fadeeva, V. V. Accounting statements as a basis for analyzing the financial condition of an enterprise / V. V. Fadeeva, V. V. Levshanova // Agroforsayt. - 2021. - No. 2(33). - P. 59-63.
10. Chernyavskaya, S. A. Ways to improve the financial condition of a commercial organization / S. A. Chernyavskaya, Yu. A. Bondarenko, A. A. Prishchepa // Research in the Humanities. - 2022. - No. 41(3). - P. 388-395.