

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
«Южно – Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
в г. Нижневартовске
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»

ПРОЕКТ ПРОВЕРЕН



вед. экон.
Д. Ризванова /
2016 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н.
Н.В. Заблещкина /
25 мая 2016 г.

Оценка эффективности использования беспилотных летательных аппаратов

в ЗАО «ОбьГазПрессинг»

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОМУ КВАЛИФИКАЦИОННОМУ ПРОЕКТУ
ЮУрГУ – 080200.2016.230.ПЗ ВКП

Консультанты, (должность)
зав. каф. д.э.н.
Н.В. Заблещкина /
2016 г.

Руководитель проекта
нач. ПЭС ООО «ЗСПК»
Н.В. Унданова /
18 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)
2016 г.

Автор проекта
студент группы НвФд-411
Г.А. Лившиц /
19 мая 2016 г.

Консультанты, (должность)
2016 г.

Нормоконтролер
Н.В. Назарова /
18 мая 2016 г.

Нижневартовск 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего профессионального образования
«Южно – Уральский государственный университет»
(национальный исследовательский университет)
в г. Нижневартовске
Кафедра «Общепрофессиональные и специальные дисциплины по экономике»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
 /Н.В. Заблицкая/
25 апреля 2016 г.

ЗАДАНИЕ
на выпускной квалификационный проект студента

Лившиц

Татьяна Александровна

Группа НвФл-411

1 Тема проекта

Оценка эффективности использования беспилотных летательных аппаратов
в ЗАО «ОбьГазПроцессинг»

утверждена приказом по университету от 15 апреля 2016 г. № 661

2 Срок сдачи студентом законченной работы 23 мая 2016 г.

3 Исходные данные к проекту

Материалы производственной практики

Данные бухгалтерской отчетности

Официальные статистические данные

Учебная и методическая литература

4 Перечень вопросов, подлежащих разработке:

- 1 Характеристика ЗАО «ОГП» и отраслевых особенностей его функционирования
- 2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «ОГП»
- 3 Разработка мероприятий по использованию беспилотных летательных аппаратов в ЗАО «ОГП»

5 Иллюстративный материал (плакаты, альбомы, раздаточный материал, макеты, и др.)

- | | |
|--|--|
| 1 Основные виды деятельности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» | 9 Динамика показателей деловой активности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» |
| 2 Организационная структура ЗАО «ОбьГазПроцессинг» | 10 Динамика затрат ЗАО «ОбьГазПроцессинг» |
| 3 SWOT - Анализ | 11 Разработка мероприятий по повышению эффективности работы ЗАО «ОбьГазПроцессинг» |
| 4 Выручка от реализации по видам деятельности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» | 12 Беспилотные летательные аппараты |
| 5 Динамика состава и структуры актива баланса ЗАО «ОГП» | 13 Коммерческая эффективность использования беспилотных летательных аппаратов |
| 6 Динамика источников имущества ЗАО «ОГП» | |
| 7 Показатели платежеспособности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» | |
| 8 Показатели финансовой устойчивости ЗАО «ОбьГазПроцессинг» | |

Общее количество иллюстраций: 13

6 Дата выдачи задания 25 апреля 2016 г.

Руководитель _____ /Н.В.Уддалова/

Задание принял к исполнению _____ /Г.А.Лившиц/

КАЛЕНДАРНЫЙ ПЛАН

Наименование этапов выпускного квалификационного проекта	Срок выполнения этапов проекта	Отметка о выполнении руководителя
1 Введение	25.04.2016	выполнено
2 Глава 1	27.04.2016	выполнено
3 Глава 2	28.04.2016	выполнено
4 Глава 3	29.04.2016	выполнено
5 Заключение	01.05.2016	выполнено
6 Библиографический список	05.05.2016	выполнено
7 Приложения	-	-
8 Графическая часть	11.05.2016	выполнено
9 Презентация доклада защиты проекта	13.05.2016	выполнено
10 Оформление проекта	18.05.2016	выполнено
11 Рецензирование	17.05.2016	выполнено
12 Защита проекта	13.06.2016	

Заведующий кафедрой _____



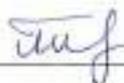
/Н.В. Зяблицкая/

Руководитель проекта _____



/Н.В. Удалова/

Студент _____



/Г.А. Лившиц/

АННОТАЦИЯ

Лившиц Т.А. Оценка эффективности использования беспилотных летательных аппаратов в ЗАО «ОбьГазПроцессинг» – Нижневартовск: филиал ЮУрГУ, НвФл-411, 101 с., 9 ил., 26 таб., библиогр, список – 22 наим., прил.- нет, 13 л. слайдов.

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью изучения особенностей организации производства, управления, и исследования инвестиционной деятельности организации.

Закрытого Акционерного Общества «ОбьГазПроцессинг» и разработки рекомендаций, направленных на повышение его эффективности.

Для достижения указанной выше цели требуется решить следующие задачи:

- ознакомиться с историей деятельности организации;
- рассмотреть организационно-управленческую структуру предприятия;
- выявить перспективы развития ЗАО «ОбьГазПроцессинг»;
- дать оценку финансового состояния исследуемого предприятия;
- разработать инвестиционный проект, направленный на повышение эффективности деятельности предприятия.

В выпускной квалификационной работе проанализирована организационная структура предприятия, выявлены сильные и слабые стороны ЗАО «ОбьГазПроцессинг», а так же возможные угрозы и дополнительный потенциал предприятия. Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАО «ОГП» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ.....	10
1.1 История создания и развития организации, цель и виды деятельности организации ЗАО «ОГП».....	10
1.2 Организационно – правовой статус.....	13
1.3 Структура организации	20
1.4 Отраслевые способности функционирования организации.....	22
1.5 SWOT – анализ.....	27
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗАО «ОГП».....	32
2.1 Основные показатели работы.....	34
2.2 Анализ финансового состояния.....	39
2.2.1 Анализ состава и структуры баланса предприятия	39
2.2.1.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса.....	39
2.2.1.2 Оценка динамики состава и структуры пассива баланса.....	45
2.2.2 Анализ финансовой устойчивости	47
2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности.....	55
2.2.4 Оценка деловой активности.....	62
2.2.5 Оценка рентабельности предприятия.....	66
2.3 Анализ затратности функционирования.....	69
3 РАЗРАБОТА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ЗАО «ОГП».....	79
3.1 Оценка эффективности использования беспилотных летательных аппаратов ЗАО «ОГП».....	79

3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта.....	84
3.3 Оценка эффективности предлагаемого мероприятия.....	88
3.4 Анализ чувствительности проекта к риску.....	97
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	99
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	100

ВВЕДЕНИЕ

Проблема привлечения инвестиций и осуществления инвестиционных проектов является необычайно актуальной для большинства российских предприятий.

Благодаря инвестициям расширяются объемы производства, осваиваются новые виды деятельности, поддерживается конкурентоспособность предприятия и требуемый уровень технологического развития.

Чтобы повысить эффективность работы предприятия необходимо оценивать текущее и перспективное финансовое состояние предприятия, оценивать возможные формы развития организации с позиций финансового обеспечения, выявлять доступные источники средств и оценивать их мобилизацию. Дать правильную и объективную оценку эффективности деятельности предприятия и наиболее рационально распределить материальные, трудовые и финансовые ресурсы позволит анализ финансового состояния.

Результаты такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам.

В данной работе проводится финансовый анализ предприятия именно с точки зрения собственников предприятия, т. е. для внутреннего использования и оперативного управления финансами. Актуальность данной проблемы для современных российских предприятий и определила выбор темы выпускной квалификационной работы, постановку ее цели и задач.

Предметом исследования в работе выступает финансово-хозяйственная деятельность предприятия, в качестве объекта исследования выбрано предприятие нефтегазового комплекса ЗАО «ОбьГазПроцессинг».

Цель работы, изучить особенности организации производства, управления и финансово-хозяйственной деятельности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» и разработать рекомендации, направленные на повышение его эффективности.

Для достижения указанной выше цели требуется решить следующие задачи

- ознакомиться с историей деятельности организации;
- изучить специализацию ЗАО «ОбьГазПроцессинг»;
- рассмотреть организационно-управленческую структуру предприятия;
- выявить перспективы развития ЗАО «ОбьГазПроцессинг».
- дать оценку финансового состояния исследуемого предприятия;
- разработать инвестиционный проект, направленный на повышение эффективности деятельности предприятия. Теоретической и информационной базой данной работы послужили труды отечественных и зарубежных ученых, статьи и научные публикации в периодических изданиях, нормативно-правовые акты, данные бухгалтерской отчетности предприятия материалы статистической и финансовой отчетности предприятия; документация функциональных служб предприятия.

Структурно выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав и заключения.

Основное содержание первой части исследования дает представление о специфике деятельности анализируемого объекта, его истории, выявленную стратегическую позицию с использованием метода SWOT-анализа.

Расчетно-аналитическая часть посвящена экономической характеристике предприятия, позволяющей дать оценку финансовому состоянию, рентабельности и затрат функционирования. Третья часть представляет собой методические основы оценки эффективности инвестиционных проектов. В данной главе рассматривается методика расчета основных показателей эффективности инвестиционного проекта. И дано технико-экономическое обоснование предлагаемого к реализации инвестиционного проекта.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАО «ОГП» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1.1 История создания и развития организации, цель и виды деятельности организации ЗАО «ОГП»

ЗАО «ОбьГазПроцессинг», г.Ханты-Мансийск - дочерняя производственная компания ООО «БлюЛайн Проджект», осуществляющая эксплуатацию производственного комплекса по переработке ПНГ Приразломного месторождения ООО «РН-Юганскнефтегаз».

Все большое начинается с малого, так и история современной крупной производственно-инжиниринговой компании - ООО «БлюЛайн Проджект» - началась с отдела по переработке попутного нефтяного газа (ПНГ) в трейдерской фирме, входившей в состав ГК «Роза Мира». Постепенное формирование отдела дало толчок стремительному развитию данного направления в организации, которая в то время называлась ООО «МОНОЛИТ».

ООО «МОНОЛИТ» («МОНОЛИТ») основано 23 октября 2003г, входит в Группу компаний «Роза Мира». Основной деятельностью МОНОЛИТа в 2003–2007 гг. являлась торговля нефтепродуктами. С 2007 года МОНОЛИТ переориентирован на управление проектами по переработке ПНГ для получения и последующего продвижения на рынок углеводородов и производства электроэнергии. В ходе реализации проектов предполагается строительство производственных комплексов по выработке из попутного нефтяного газа (ПНГ) следующих углеводородных продуктов:

- сухого отбензиненного газа (СОГ),
- смеси пропана и бутана технической (СПБТ),
- бензина газового стабильного (БГС).

В настоящее время МОНОЛИТ находится в стадии активной реализации проектов по переработке ПНГ на Приразломном и Салымской и Шапшинской

группах месторождений. МОНОЛИТ планирует участие в дальнейшем и в других подобных проектах.

Основными стратегическими целями Группы являются:

- дальнейшее развитие и применение инновационных технологий в переработке попутного нефтяного газа, повышение эффективности использования ценных углеродных соединений;
- перенос производства газоперерабатывающих установок на предприятия РФ.

Для достижения стратегических целей руководство Группы планирует:

- привлечение финансового инвестора с отличной деловой репутацией;
- привлечение стратегического инвестора с опытом реализации подобных проектов обладающего глубокими знаниями технологии производства;
- получение государственной поддержки при осуществлении инвестиций в проект.

Особое внимание при разработке проектов по переработке попутного нефтяного газа уделялось экологической составляющей, поэтому было принято решение о смене наименования компании, поскольку оно уже не соответствовало ее позиционированию на рынке. так, в 2013 году появилось ООО «БлюЛайн Проджект». Новое название совместило в себе указание и на объект деятельности компании, и на экологичность ее проектов.

Для реализации каждого проекта ООО «БлюЛайн Проджект» создается специальная компания, что позволяет решать сразу несколько вопросов. Так, ЗАО «ОГП» (входит в состав ГК BLUELINE) находится в Ханты-Мансийске и отвечает за реализацию проекта на приразломном месторождении: берет на себя все риски и гарантирует нефтяной компании оплату штрафов в случае, если проект не заработает. Обособление каждого проекта в отдельную специальную компанию дает заказчикам четко оценивать экономическую эффективность проекта, а государству — применять систему налоговых льгот, поскольку становится понятно, какие будут поступления в бюджет.

Закрытое акционерное общество «ОбьГазПроцессинг», дочерняя производственная компания ООО «БлюЛайн Проджект» со 100%-ным участием.

Целями деятельности общества являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Основными видами деятельности являются:

- разделение и извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа;
- разведка, добыча, переработка и транспортировка полезных ископаемых (в том числе нефти, природного газа, попутного газа);
- оптовая торговля топливом;
- оптовая торговля нефтью и нефтепродуктами;
- оптовая и розничная продажа сжиженных углеводородных газов;
- покупка электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности);
- реализация (продажа) электрической энергии на оптовом и розничных рынках электрической энергии (мощности) потребителям (в том числе гражданам);
- нефтепереработка, нефтехимия;
- генерализация тепловой энергии;
- продажа тепловой энергии;
- создание дополнительной инфраструктуры: газопроводы, ЛЭП, артезианские скважины;
- перевозка опасных грузов;
- контейнерная перевозка;
- транспортирование по трубопроводам газа и продуктов его переработки;
- транспортная обработка контейнеров;
- хранение и складирование жидких и газообразных грузов;
- внешнеэкономическая деятельность;
- импорт (экспорт) оборудования;
- утилизация отходов производства, вторичных ресурсов и сырья;

- посредническая деятельность;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством РФ.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется действующим законодательством, Общество может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии).

Вмешательство в хозяйственную и иную деятельность Общества со стороны государственных и иных организаций не допускается, если оно не обусловлено их правом по осуществлению контроля за деятельностью Общества.

1.2 Организационно – правовой статус

Закрытое акционерное общество «ОбьГазПроцессинг» дочерняя производственная компания ООО «БлюЛайн Проджект» со 100%-ным участием.

Общество является юридическим лицом и свою деятельность организует на основании настоящего Устава и действующего законодательства Российской Федерации. Полное фирменное наименование компании на русском языке: Закрытое акционерное общество «ОбьГазПроцессинг», сокращенное фирменное наименование на русском языке: ЗАО «ОГП», полное фирменное наименование на английском языке: «UgraGasProcessing» Closed Joint-Stock Company, сокращенное фирменное наименование на английском языке: «UGP» CJSC. Компания вправе в установленном порядке открывать расчетный, валютный и другие банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Место нахождения: 628011, Российская Федерация, Ханты - Мансийский автономный округ - Югра, г. Ханты-Мансийск, ул. Тобольский тракт, 4.

По данному адресу располагается исполнительный орган компании - Генеральный директор.

Компания для достижения целей своей деятельности может от своего имени приобретать и осуществлять любые имущественные и личные неимущественные права, предоставляемые законодательством для закрытых акционерных обществ,

нести обязанности, от своего имени совершать любые допустимые законом сделки, быть истцом и ответчиком в суде.

ЗАО «ОПТ» является юридическим лицом и имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе. Она осуществляет владение, пользование и распоряжение своим имуществом в соответствии с целями своей деятельности и назначением имущества.

ЗАО «ОПТ» несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Компания не отвечает по обязательствам своих акционеров. Акционеры не отвечают по обязательствам компании и несут риск убытков в пределах стоимости принадлежащих им акций. Акционеры, не полностью оплатившие акции, несут солидарную ответственность по обязательствам.

Компания в пределах неоплаченной стоимости принадлежащих им акций. Общество не несет ответственности по обязательствам государства, равно как и государство не несет ответственности по обязательствам компании.

Если несостоятельность (банкротство) компании вызвана действиями (бездействием) его акционеров или других лиц, которые имеют право давать обязательные для указания либо иным образом имеют возможность определять его действия, то на указанных акционеров или других лиц в случае недостаточности имущества.

Общество может быть возложена субсидиарная ответственность по его обязательствам. Она может создавать самостоятельно или совместно с другими обществами, товариществами, кооперативами, предприятиями, учреждениями, организациями и гражданами на территории РФ предприятия и организации с правами юридического лица в любых допустимых законом организационно-правовых формах.

Общество может создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации и за рубежом. Филиалы и представительства учреждаются Советом директоров и действуют в соответствии с Положениями

о них. Создание филиалов и представительств за границей регулируется законодательством Российской Федерации и соответствующих государств.

Филиал и представительство не являются юридическими лицами, действуют на основании утверждённого компанией положения. Руководитель филиала и руководитель представительства назначаются компанией и действуют на основании доверенности.

Филиалы и представительства осуществляют деятельность от имени компании. Она несет ответственность за деятельность своих филиалов и представительств. Руководители филиалов и представительств назначаются Единоличным исполнительным органом компании.

Доверенности руководителям филиалов и представительств от имени компании выдает Единоличный исполнительный орган Общества или лицо, его замещающее.

Деятельность зависимых и дочерних компаний на территории Российской Федерации регулируется законодательством РФ, а за пределами территории России - в соответствии с законодательством иностранного государства по месту нахождения дочернего или зависимой компании, если иное не предусмотрено международным договором РФ.

Дочерние и зависимые общества не отвечают по долгам Общества. Общество несет солидарную ответственность по обязательствам дочернего (зависимого) общества в случаях, прямо установленных законом или договором.

Общество обязано возместить убытки дочернего (зависимого) общества, причиненные по его вине.

Общество самостоятельно планирует свою производственно хозяйственную деятельность.

Основу планов составляют договоры, заключаемые с потребителями продукции и услуг, а также поставщиками материально-технических и иных ресурсов.

Реализация продукции, выполнение работ и предоставление услуг

осуществляются по ценам и тарифам, устанавливаемым Обществом самостоятельно.

Общество имеет право:

- проводить открытую подписку на выпускаемые Обществом акции и осуществлять их свободную продажу с учетом требований Федерального закона «Об закрытых акционерных обществах» и иных правовых актов Российской Федерации;

- проводить закрытую подписку на выпускаемые Обществом акции, за исключением случаев, когда возможность проведения закрытой подписки ограничена требованиями правовых актов Российской Федерации;

- участвовать в деятельности и создавать хозяйственные общества и другие организации с правами юридического лица;

- приобретать ценные бумаги, находящиеся в обращении;

- проводить аукционы, лотереи, выставки;

- участвовать в ассоциациях, союзах и других объединениях юридических лиц;

- участвовать в деятельности и сотрудничать в другой форме с международными, общественными, кооперативными и иными организациями;

- приобретать и реализовывать продукцию (работы, услуги) предприятий, объединений и организаций, а также иностранных фирм, как в РФ, так и за рубежом в соответствии с действующим законодательством;

- осуществлять иные права, и нести другие обязанности в порядке, устанавливаемом законодательством. Общество вправе привлекать для работы российских и иностранных специалистов, самостоятельно определяя формы, размеры и виды оплаты труда.

Общество в целях реализации технической, социальной, экономической и налоговой политики несет ответственность за сохранность документов (управленческих, финансово-хозяйственных, по личному составу и др.); обеспечивает передачу на государственное хранение документов, имеющих

научно-историческое значение, в центральные архивы; хранит и использует в установленном порядке документы по личному составу.

Общество вправе совершать все действия, не запрещенные действующим законодательством. Деятельность Общества не ограничивается оговоренной в Уставе. Сделки, выходящие за пределы уставной деятельности, но не противоречащие закону, являются действительными.

Уставный капитал Общества составляет 119616000 (сто девятнадцать миллионов шестьсот шестнадцать тысяч) рублей.

Уставный капитал Общества составляет 1 000 000,00 (Один миллион) рублей, 100 (Сто) рублей каждая в количестве 10 000 (Десять тысяч) штук на общую сумму по номинальной стоимости 1 000 000,00 (Один миллион) рублей.

Все акции Общества выпущены в бездокументарной форме.

Увеличение Уставного капитала Общества путём выпуска дополнительных акций может осуществляться только в том случае, если при таком увеличении сохраняется размер доли государства в Уставном капитале Общества.

Дополнительные акции Общества должны быть оплачены в течение срока, определённого в соответствии с решением об их размещении, но не позднее одного года с момента их приобретения (размещения).

Акционеры могут оплачивать дополнительные акции: денежными средствами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами либо иными правами, имеющими денежную оценку.

Акции, право собственности на которые перешло к Обществу, не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. Такие акции должны быть реализованы Обществом по цене не ниже их номинальной стоимости не позднее одного года после их приобретения Обществом, в противном случае Общество обязано принять решение об уменьшении своего Уставного капитала. Если Общество в разумный срок не примет решение об уменьшении своего Уставного капитала, орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, либо иные

государственные органы или органы местного самоуправления, которым право на предъявление такого требования предоставлено федеральным законом, вправе предъявить в суд требование о ликвидации Общества.

Количество голосов, которыми обладает акционер, равно количеству полностью оплаченных им акций, за исключением проведения кумулятивного голосования в случае, предусмотренном в Федеральном законе «Об закрытых акционерных обществах».

Не допускается освобождение акционера от обязанности оплаты акций, в том числе освобождение от этой обязанности путем зачета требований к Обществу.

Если при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных акций, а также при консолидации акций приобретение акционером целого числа акций невозможно, образуются дробные акции.

Общество вправе проводить размещение акций и эмиссионных ценных бумаг общества, конвертируемых в акции, посредством как открытой, так и закрытой подписки, за исключением случаев предусмотренных правовыми актами Российской Федерации. Увеличение Уставного капитала общества путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества Общества.

Увеличение Уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества Общества.

Сумма, на которую увеличивается Уставный капитал Общества за счет имущества Общества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов Общества и суммой Уставного капитала и резервного фонда Общества.

При увеличении Уставного капитала Общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций эти акции распределяются среди всех акционеров. При этом каждому акционеру распределяются акции той же категории (типа), что и акции, которые ему принадлежат, пропорционально количеству принадлежащих ему акций. Увеличение Уставного капитала

Общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций, в результате которого образуются дробные акции, не допускается.

Уставный капитал Общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения и погашения части акций, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных Обществах».

Решение об уменьшении Уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем приобретения части акций в целях сокращения их общего количества принимается Общим собранием акционеров.

Внесение изменений и дополнений в Устав Общества, связанных с уменьшением Уставного капитала Общества путем приобретения акций Общества в целях их погашения, осуществляется на основании решения Общего собрания акционеров о таком уменьшении и утвержденного Общим собранием акционеров Общества отчета об итогах приобретения акций. В этом случае Уставный капитал Общества уменьшается на сумму номинальных стоимостей погашенных акций. В течение 30 дней с даты принятия решения об уменьшении своего Уставного капитала Общество обязано письменно уведомить об уменьшении Уставного капитала Общества и о его новом размере кредиторов Общества, а также опубликовать в печатном издании, предназначенном для публикации данных о государственной регистрации юридических лиц, сообщение о принятом решении. При этом кредиторы Общества вправе в течение 30 дней с даты направления им уведомления или в течение 30 дней с даты опубликования сообщения о принятом решении письменно потребовать досрочного прекращения или исполнения соответствующих обязательств Общества и возмещения им убытков.

Общество вправе приобретать размещенные им акции по решению Совета директоров Общества.

В случаях, установленных Федеральным законом «Об акционерных Обществах» и в других, предусмотренных законодательством случаях,

акционеры вправе требовать полного или частичного выкупа Обществом принадлежащих им акций.

1.3 Структура организации

Под структурой компании понимается состав и соотношение его внутренних звеньев: цехов, участков, лабораторий и других подразделений образующих единый хозяйственный объект.

Производственная структура представляет собой форму организации производственного процесса, что находит своё выражение в размерах предприятия, количестве, составе и удельном весе цехов и служб, их планировки, а также количественном составе и планировки производственных рабочих мест и участков внутри цехов.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – Генеральным директором.

Директор предприятия выполняет следующие обязательства:

- генеральный директор избирается Общим собранием акционеров Общества сроком на 2 (два) года. Генеральный директор является единоличным исполнительным органом Общества. Лицо считается избранным на должность Генерального директора, если за него проголосовало большинство от общего числа акционеров, присутствующих на Общем собрании акционеров.

- генеральный директор без доверенности действует от имени Общества, представляет его интересы, совершает сделки от имени Общества, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

- права и обязанности Генерального директора по осуществлению руководства текущей деятельностью Общества определяются правовыми актами РФ, Уставом Общества, настоящим Положением и Договором.

- договор с Генеральным директором от имени Общества подписывает Председатель Совета директоров или лицо, его замещающее.

- общество вправе в любой момент расторгнуть Договор с Генеральным директором в соответствии с действующим законодательством об акционерных обществах. Решение о расторжении Договора с Генеральным директором принимает Общее собрание акционеров Общества.

В своей деятельности Генеральный директор Общества руководствуется законодательством Российской Федерации, Уставом Общества, настоящим Положением и другими внутренними документами Общества в части, относящейся к деятельности Генерального директора Общества.

Генеральный директор Общества является единоличным исполнительным органом Общества. Рассмотрим структуру компании ЗАО «ОбьГазПроцессинг».



Рисунок 1.1 – Структура организации ЗАО «ОбьГазПроцессинг»

Из рисунка 1.1 видно, что данная организация имеет линейно-функциональную организационную структуру. Высшим органом управления является генеральный директор, а затем финансовый директор, секретарь, управляющий директор, юрист и администрация.

области. Кроме того, рост добычи происходит за счет технологических мер, обеспечивших ростнефтеотдачи на некоторых старых месторождения.

В конце декабря запущено месторождение Приразломное на шельфе Печорского моря. Низкие темпы роста добычи нефти в России сохраняются уже несколько лет. Это обусловлено падением добычи на старых месторождениях. Новые месторождения Восточной Сибири частично компенсируют этот спад, но и на этих месторождениях добыча постепенно выходит на потолочный уровень. Для увеличения темпов роста добычи нефти в стране необходимо привлекать к разработке месторождения трудно извлекаемой нефти, запасы которых очень высокие, но большие затраты на их освоение требуют льгот нефтяным компаниям.

Правительство уже предприняло ряд мер для стимулирования инвестиций в отрасли. В частности, в 2012 году были введены льготы на экспортную пошлину нефти из трудно извлекаемых месторождений - ставка составила 10% от базовой величины. А в июле 2013 года был принят закон о дифференциации налога на добычу полезных ископаемых для трудно извлекаемых запасов нефти, который предусматривает дифференциацию ставки НДС в зависимости от показателя проницаемости коллектора, степени выработанности месторождения и размера нефти насыщенного пласта (вводятся понижающие коэффициенты от 0 до 0.8). Эти меры могут ускорить рост нефтедобычи в среднесрочной перспективе, однако в ближайшие два года темпы роста будут оставаться сравнительно небольшими. В 2015 году ввода новых крупных месторождений не было. Улучшение динамики возможно только после 2016 года, когда ожидается ввод в эксплуатацию Юрубчено - Тахомского и Куюмбинского месторождений.

Среди нефтедобывающих регионов наивысшие темпы роста в 2015 году зафиксированы в Восточной Сибири - в Красноярском крае, Иркутской области и Республике Якутия (Саха). В 2015 году рост добычи в Иркутской области и в Красноярском крае существенно замедлился - до единиц процентов.

конкретного месторождения или группы месторождений. Реализация экономически эффективного проекта по переработке ПНГ на удаленном месторождении требует технического решения, объединяющего одновременно газопереработку, генерацию электрической энергии, транспортную логистику и другие составляющие. Следующей задачей, порученной специалистам «БлюЛайн-Проджект», стал вопрос рационального использования ПНГ на шести месторождениях, объединенных в две группы: Салымскую и Шапшинскую. Данный проект стал логическим продолжением первого.

Компания существенно расширила спектр применяемых технических решений. Помимо газоперерабатывающего комплекса были возведены линии электропередачи, проложены трубопроводы для попутного нефтяного и сухого отбензиненного газа, сооружены компрессорная станция и две газопоршневые электростанции. Созданная «БлюЛайн Проджект» производственная инфраструктура растянулась более чем на 100 километров. Когда же потребовалось обеспечить не только генерацию электрической энергии, но и ее транспортировку, была создана специальная компания. В ведение новой организации вошли вопросы транспортировки электроэнергии, а зона деятельности охватила значительную территорию Ханты-Мансийского автономного округа. На настоящее время «БлюЛайн Проджект» располагает 52 километрами высоковольтных линий электропередачи и двумя подстанциями, в дальнейшем планируется продолжение развития этого направления и возведение новых энергообъектов. В ООО «БлюЛайн Проджект» убеждены, что для достижения максимальной экономической эффективности проектов необходимо разрабатывать единые технические решения для отдельных территорий при активном участии государства. Например, создавать в регионах нефтедобычи региональные газоперерабатывающие кластеры. В 2012 году на X юбилейном Глобальном форуме Всемирного Банка по снижению объемов сжигания попутного нефтяного газа ООО «БлюЛайн Проджект» было удостоено награды «За успешную реализацию проектов по утилизации попутного нефтяного газа на

Приразломном, Салымском и Шапшинском месторождениях», что укрепило уверенность коллектива компании, что они идут по правильному пути.

Для реализации каждого проекта ООО «БлюЛайн Проджект» создается специальная компания, что позволяет решать сразу несколько вопросов.

Так, ЗАО «ОГП» (входит в состав ГК BLUELINE) находится в Ханты-Мансийске и отвечает за реализацию проекта на Приразломном месторождении: берет на себя все риски и гарантирует нефтяной компании оплату штрафов в случае, если проект не заработает. Обособление каждого проекта в отдельную специальную компанию дает заказчикам четко оценивать экономическую эффективность проекта, а государству - применять систему налоговых льгот, поскольку становится понятно, какие будут поступления в бюджет.

В настоящее время задача повышения уровня полезного использования попутного нефтяного газа воплощается в жизнь, все задуманные в начале пути проекты успешно реализованы, а созданные «БлюЛайн Проджект» объекты функционируют в нормальном режиме. Те объемы, что были обещаны заказчикам, успешно перерабатываются, а контейнерные схемы по реализации сжиженных газов потребителям работают, и полностью себя оправдали.

Сегодня компания располагает 60 станциями отгрузки ПНГ по всей России: от Дальнего Востока до польской границы, покрывая практически всю территорию РФ.

1.5 SWOT – анализ

Рыночная структура – сложное понятие, имеющее множество аспектов. Она может определяться характером объектов рыночных сделок.

Конкурентность рынка определяется теми пределами, в рамках которых отдельные фирмы способны воздействовать на рынок, т. е. оказывать влияние на условия реализации своей продукции, прежде всего на цены.

Чем меньше отдельные фирмы оказывают влияние на рынок, где они реализуют свою продукцию, тем более конкурентным считается рынок. Наивысшая степень конкурентности рынка достигается тогда, когда отдельная фирма не оказывает никакого подобного влияния. В современных условиях конкуренция между предприятиями разворачивается главным образом на поле качества выпускаемой продукции. В условиях рынка удовлетворенность конкретного потребителя совокупностью предлагаемых ему свойств в товаре находит выражение в акте купли - продажи. Такое совпадение свойств, характеристик товара и требований потребителя, при котором соблюдаются интересы производителя и потребителя, означающее полное соответствие товара условиям рынка, называется его конкурентоспособностью. База стратегических данных о «сильных» и «слабых» сторонах организации - это беспристрастная и краткая характеристика организации.

Оценку сильных и слабых сторон организации, ее внешних возможностей и угроз обычно называют SWOT - анализом. На основе этого анализа можно быстро оценить стратегическое положение организации, построить матрицу «SWOT». При выборе стратегии развития организации необходимо обеспечить соответствие внутренних возможностей (т.е. сильных и слабых сторон организации) условиям внешней окружающей среде. Стратегия должна быть направлена на максимально эффективное использование имеющихся у организации конкурентных преимуществ, использование рыночных возможностей и избежание угроз.

Изучение внутренней среды направлено на уяснение того, какими сильными и слабыми сторонами обладает предприятие. Сильные стороны служат базой, на которую организация опирается в конкурентной борьбе и которую она должна стремиться расширять и укреплять. Слабые стороны - это предмет пристального внимания со стороны руководства, которое должно делать все возможное, чтобы избавиться от них. После выявления внутренних сильных и слабых сторон

Продолжение таблицы 1.1

Возможности	Угрозы
4)увеличение спроса на продукты ПНГ; 5)усиления влияния со стороны государства на монопольных владельцев активов с целью предоставления приоритетного доступа к единой системе газоснабжения.	4)долговая нагрузка может увеличиться из-за высоких инвестиционных потребностей.

Исходя из полученного SWOT - анализа, стратегию закрытого акционерного общества «ОбьГазПроцессинг» можно сформулировать, как стратегия концентрированного роста, что подразумевает под собой дальнейшее развитие и применение инновационных технологий в переработке попутного нефтяного газа, повышение эффективности использования ценных углеродных соединений, перенос производства газоперерабатывающих установок на предприятия РФ.

С целью закрепления своих позиций на рынке за счет снижения затратности производства, а также расширения ассортимента предлагаемых услуг. Выработывая стратегии, следует помнить, что возможности и угрозы могут переходить в свою противоположность. Так, неиспользованная возможность может стать угрозой, если ее использует конкурент. Или наоборот. Удачно предотвращенная угроза может открыть перед организацией дополнительные возможности в том случае, если конкуренты не смогли устранить эту же угрозу.

ЗАО «ОбьГазПроцессинг», г. Ханты-Мансийск - дочерняя производственная компания ООО «БлюЛайн Проджект», осуществляющая эксплуатацию производственного комплекса по переработке ПНГ Приразломного месторождения ООО «РН-Юганскнефтегаз».

Целями деятельности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» являются расширение рынка товаров и услуг, а также извлечение прибыли.

Основными видами деятельности Общества являются: разделение и извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа; разведка, добыча, переработка и транспортировка полезных ископаемых (в том числе нефти, природного газа, попутного газа); оптовая торговля топливом; перевозка опасных

грузов; контейнерная перевозка; генерализация тепловой энергии; продажа тепловой энергии; оптовая и розничная продажа сжиженных углеводородных газов. Стратегию ЗАО «ОбьГазПротсессинг» можно сформулировать, как стратегия концентрированного роста, что подразумевает под собой дальнейшее развитие и применение инновационных технологий в переработке попутного нефтяного газа, повышение эффективности использования ценных углеродных соединений, перенос производства газоперерабатывающих установок на предприятия РФ, активное географическое развитие посредством приобретения сети автозаправок в целевых регионах.

2.1 Основные показатели работы

Основными направлениями деятельности Общества в отчетном году являлись: оптовая торговля топливом, разделение и извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа, оптовая и розничная продажа сжиженных углеводородных газов, сдача в аренду контейнер – цистерны.

В отчетном году доходы от всех видов деятельности составили 1 964 283 тыс. руб. Наибольший удельный вес в общем объеме оказанных услуг занимают:

- оптовая торговля топливом – 1 744 108 тыс. руб.;
- сдача в аренду контейнер – цистерн – 119 645 тыс. руб.;
- посредническая деятельность – 2156 тыс. руб.;
- хранение и складирования жидких и газообразных грузов – 98 374 тыс. руб.

Таблица 2.1 - Выручка от реализации по видам деятельности ЗАО «ОГТ»
за 2013-2015 гг.,

В тыс. руб.

Наименование	2013 год	2014 год	2015 год	Отклонение 2014/2013 гг.	Отклонение 2015/2014 гг.
Выручка от основной деятельности	97 5987	1 178 292	1 744 108	202 305	565 816
СОГ (Сухой отбензиненный газ)	98 670	142 850	108 573	44 180	- 34 277
ПБГ (Пропан-бутан технический)	635 739	701 245	1 162 515	65 506	461 270
БГС (Бензин газовый стабильный)	241 578	334 197	473 020	92 619	138 823
Выручка от прочей деятельности	153 606	196 881	220 175	43 275	23 294
Арендная плата за Пользование контейнер-цистернами	85 371	120 943	119 645	35 288	- 1 298
Хранение и складирование жидких и газообразных грузов	67 074	73 659	98 374	6 585	24 715
Посредническая деятельность	1 161	2 279	2 156	1 118	- 123
ИТОГО	1 129 593	1 375 173	1 964 283	245 580	589 110

Выручка от реализации по видам деятельности

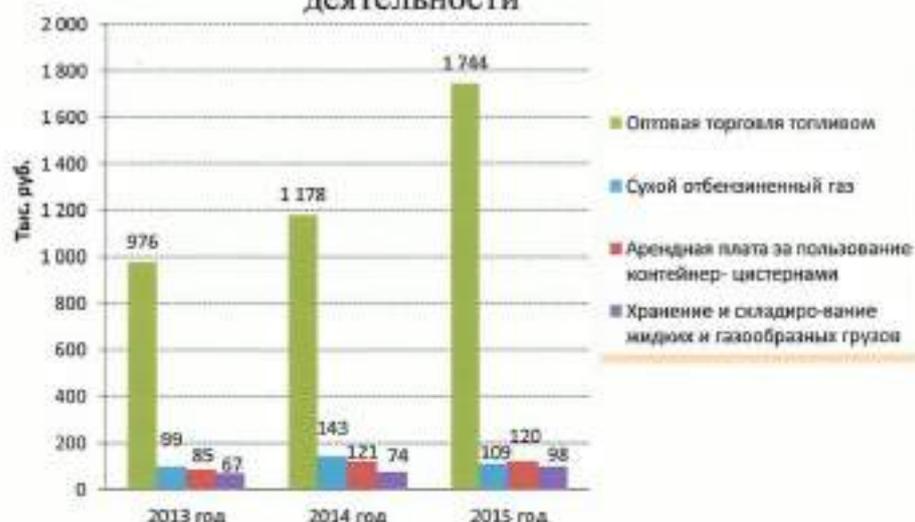


Рисунок 2.1- Выручка от реализации по видам деятельности ЗАО «ОГП» за 2013-2015гг.

Попутный газ (ПНГ) - смесь различных газообразных углеводородов, растворенных в нефти; они выделяются в процессе добычи и перегонки (это так называемые попутные газы, главным образом состоят из пропана и изомеров бутана). К нефтяным газам также относят газы крекинга нефти, состоящие из предельных и непредельных (метана, этилена) углеводородов.

Нефтяные газы применяют как топливо и для получения различных химических веществ. В настоящее время наблюдается устойчивый рост интереса к переработке природного и попутного нефтяного газа. В последнем случае особенно актуальна задача переработки его в удобный для транспортирования продукт непосредственно на месте добычи.

Применение современных технологий позволяет использовать конечный продукт утилизации попутного газа в качестве топлива для получения электроэнергии на газотурбинных электростанциях и тепла. Обеспечивая подготовку и утилизацию попутного газа нефтедобывающая компания, не только

избегает штрафов за сжигание попутного газа, но и обеспечивает свою компанию качественной электроэнергией, теплом, сохраняя при этом имидж социально-ответственной организации. Современные технологии утилизации попутного газа предоставляют возможность полностью использовать попутный нефтяной газ на месторождениях, получать дополнительную электроэнергию, тепло и углеводородные газомоторные топлива.

Основные виды продукции, работ, услуг.

Оптовая торговля топливом, разделение и извлечение фракций из нефтяного (попутного) газа.

Объем переработки попутного нефтяного газа на 2013 год составил 185 млн.м³, на 2014 год составил 206 млн.м³ и на 2015 объем переработанного ПНГ составил 226 млн.м³. Из этих данных видна динамика роста объемов переработки попутного нефтяного газа.

Фактический объем производства сухого отбензиненного газа (СОГ) на конец 2013 года составил 108 млн.м³, реализовано было 88 млн.м³ на сумму 98 670 тыс.руб. На конец 2014 года произведено было 151 млн.м³, реализовано - 92 млн.м³ на сумму 142 850 тыс.руб. В 2015 году было произведено 150 млн.м³, реализовано – 66 млн.м³ на сумму 108 853 тыс.руб. Можно сделать вывод, что реализация сухого отбензиненного газа (СОГ) в 2015 году по сравнению с 2014 годом уменьшилась на 28%.

Объем произведенного пропан-бутан технического (ПБТ) на конец 2013 года фактически составил 89 тыс.тонн, реализовано было 89 тыс.тонн на сумму 635 739 тыс.руб. В 2014 году объем произведенного ПБТ составил 101 тыс.тонн, реализован был в полном объеме на сумму 701 245 тыс.руб. На 2015 года было произведено ПБТ в объеме 111 тыс.тонн, реализовано – 111 тыс. тонн на сумму 1 162 515 тыс.руб. Производство и реализация ПБТ в 2015 году по сравнению с 2014 годом увеличилось на 9%.

Фактический объем производства бензина газового стабильного (БГС) на конец 2013 года составил 21 тыс.тонн, реализовано было 21 тыс.тонн на сумму

241 578 тыс.руб. В 2014 было произведено 25 тыс.тонн, реализовано в полном объеме на сумму 334 197 тыс.руб. На 2015 года объем производства БГС составил 29 тыс.тонн, реализовано – 29 тыс.тонн на сумму 473 020 тыс.руб. Производство и реализация БГС в 2015 году увеличились на 14% по сравнению с 2014 годом. Арендная плата за пользование контейнер – цистернами.

Контейнер-цистерна служит для перевозки и хранения нефтепродуктов, а также используется как съемная емкость для кратковременного хранения нефтепродуктов. На конец 2013 года выручка от сдачи в аренду контейнер – цистерн составила 85 371 тыс.руб., в 2014 году – 120 943 тыс.руб., а на 2015 года выручка составила 119 645 тыс.руб. Из выше сказанного можно сделать вывод, что выручка от сдачи в аренду контейнер – цистерн в 2015 году уменьшилась не значительно – на 1%. Посредническая деятельность направлена на повышение эффективности. Посредническая деятельность направлена на удовлетворение потребностей покупателей, а также на оказание услуг предпринимателям, стремящимся расширить свой рынок сбыта, за счет привлечения новых потребителей предлагаемых ими товаров или услуг.

На конец 2013 года выручка от посреднической деятельности составила 1 611 тыс. руб., в 2014 году - 2 279 тыс.руб., а на 2015 года выручка составила 2 156 тыс.руб. По данным видно, что выручка от посреднической деятельности в 2015 году уменьшилась, но не значительно. Хранение и складирования жидких и газообразных грузов. Проанализировав данные видно, что в 2013 году выручка от хранения и складирования жидких и газообразных грузов составила 67 074 тыс. руб., в 2014 году выручка – 73 659 тыс. руб., в 2015 года выручка составила 98 374 тыс. руб. Выручка от хранения и складирования жидких и газообразных грузов в 2015 году увеличилась на 25 % по сравнению с 2014 годом.

2.2 Анализ финансового состояния

2.2.1 Анализ состава и структуры баланса предприятия ЗАО «ОГП»

2.2.1.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Анализ финансово-экономического состояния предприятия следует начинать с общей характеристики состава и структуры актива (имущества). Анализ актива баланса даёт возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

- стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
- иммобилизованные активы (внеоборотные активы);
- мобильные активы (стоимость оборотных средств).

С помощью горизонтального (временного) и вертикального (структурного) анализа можно получить наиболее общее представление об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также динамике этих изменений. Оценка этих изменений осуществляется в следующей последовательности. Сначала дается оценка изменения общей стоимости имущества.

В качестве критерия в данном случае целесообразно использовать сравнительную динамику показателей изменения активов и полученных в анализируемом периоде количественных (объем реализации) и качественных (прибыль) результатов.

Оптимальное соотношение:

$$I_{\pi} > I_{\text{в}} > I_{\text{а}} > 100\%, \quad (1)$$

где I_{π} – темп изменения прибыли;

$I_{\text{в}}$ – темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

$I_{\text{а}}$ – темп изменения активов (имущества) предприятия.

Прибыль должна возрастать более высокими темпами, чем объемы реализации и имущества предприятия. Это означает, что издержки производства

и обращения должны снижаться, а ресурсы предприятия использоваться более эффективно.

Общая оценка динамики - индекс изменения активов определяется по формуле:

$$I_A = \frac{A_1}{A_0} \cdot 100\%, \quad (2)$$

где A_0 - сумма итогов I и II разделов актива баланса за рассматриваемый период;

A_1 - сумма итогов I и II разделов актива баланса за аналогичный период предыдущего года.

Оценка количественного результата - индекс объема производства определяется следующим образом:

$$I_B = \frac{B_1}{B_0} \cdot 100\%, \quad (3)$$

где B_0 - выручка от реализации продукции (работ, услуг) за рассматриваемый период;

B_1 - выручка от реализации продукции (работ, услуг) за аналогичный период предыдущего года.

Далее определяется индекс изменения прибыли:

$$I_P = \frac{P_1}{P_0} \cdot 100\%, \quad (4)$$

где P_0 - прибыль за рассматриваемый период;

P_1 - за аналогичный период предыдущего года.

Приведенное соотношение получило название «золотого правила экономики предприятия»: прибыль должна возрастать более высокими темпами, чем объемы реализации и имущества предприятия.

Таблица 2.2 - Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Показатели	2013	2014	2015
Активы, тыс.руб	458 565	978 384	2 242 054
Выручка, тыс.руб.	1 062 519	1 301 514	1 865 797
Прибыль, тыс.руб.	34 401	519 819	1 263 670
Индекс динамики имущества, $I_{\text{и}}$, %	-	213,36	229,16
Индекс динамики объема производства, $I_{\text{в}}$, %	-	122,49	143,36
Индекс изменения прибыли от реализации, $I_{\text{п}}$, %	-	1 511,06	243,10



Рисунок 2.1 - Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Таким образом, имеем, что для 2015 года «золотое правило» выполняется не полностью: темп роста выручки меньше темпа роста активов. Более высокие темпы роста выручки по сравнению с темпами роста активов организации свидетельствуют о повышении эффективности использования ресурсов предприятия.

В целом экономический потенциал предприятия возрастает по сравнению с предыдущим периодом.

Далее можно дать характеристику изменений в мобильной и иммобилизованной частях имущества предприятия. В этом случае необходимо учитывать два критерия:

- финансовый – более предпочтительным является рост мобильной части имущества (оборотных активов);
- производственный – нужно иметь достаточный минимум внеоборотных активов.

Таблица 2.3 - Оценка состава и структуры актива бухгалтерского баланса

Размещение имущества	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Изменение 2014 г./2013г.	Изменение 2015г./2014г.
	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Основные средства	3 456 451	3 170 899	3 110 730	- 285 552	- 60 169
Отложенные налоговые активы	94 137	138 958	393 058	44 821	254 100
Внеоборотные активы	3 550 588	3 309 857	3 503 788	- 240 731	193 931
Запасы	103 885	102 173	104 726	- 1 712	2 553
Дебиторская задолженность	124 021	78 125	148 428	- 45 896	70 303
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	0	0
Денежные средства и денежные эквиваленты	120 103	2 764	10 397	- 117 339	7 633
Прочие оборотные активы	-	-	-	0	0
Оборотные активы	348 009	183 062	263 551	- 164 947	80 489
Всего	3 898 597	3 492 919	3 767 339	- 405 678	274 420

Активы баланса 2014 г предприятия составляют – 183 062 тыс. руб., а в 2013 - 348 009 тыс. руб. - общая стоимость активов по сравнению с прошлым годом уменьшилась на (- 164 947) тыс. руб. или (-47)%. Актив баланса включает два раздела : внеоборотные активы наименее ликвидные (иммобилизованные) средства, и оборотные активы - ликвидные (мобильные) средства.

В составе внеоборотных активов произошло увеличение на (+44 821) тыс. руб. или на (+33) %. Значительное увеличение произошло по строке 145 отложенные налоговые активы. Начиная с отчетного периода 2013 года, общество формирует резерв предстоящих расходов на оплату отпусков, на

выплату вознаграждений по итогам отчетного периода. Увеличение по строке баланса 150 прочие внеоборотные активы произошло в связи с приобретением программного обеспечения ССД (системы согласования договоров).

На конец отчетного периода стоимость мобильного имущества составила 183 062 тыс.руб. За отчетный период она уменьшилась на (-164 947) тыс.руб. или на (47) %. Основная причина снижения, вызвана уменьшением дебиторской задолженности и денежных средств на расчетных счетах общества .

Основная доля дебиторской задолженности на конец отчетного периода составляют расчеты покупателей и заказчиков – 31 220 тыс. руб. и прочие дебиторы 25 954 тыс. руб. в том числе задолженность по посредническим договорам – 13 695 тыс.руб.; задолженность по авансам выданным – 7 256 тыс.руб.

В отчетном году сумма дебиторской задолженности снизилась на (- 45 896) тыс. руб., или на (- 37) %. Значительное снижение дебиторской задолженности связано по прочим дебиторам (- 29 582) тыс. руб. и по выданным авансам (- 16 314) тыс. руб.. Уменьшения прочих дебиторов вызвано вследствие уменьшения выданного займа краткосрочного. Значительное уменьшение вызвано так же списанием дебиторской задолженности по ООО «Регион-Сибирь» в сумме 18 145 тыс.руб. в связи с признанием долгом, нереальным к взысканию и прекращением обязательств должника из-за невозможности его исполнения на основании заключения юридической службы общества. Уменьшение авансов выданных характеризует изменение условий оплаты поставщикам и подрядчикам, оплата производится по факту получения товара, оказания услуг в течение 45,55, 60 календарных дней на основании оригинала счета-фактуры, товарной накладной и акта выполненных работ.

Объем денежных средств снизился по сравнению с началом года на (-117 339) тыс. руб. или на (-97,5)%.

Активы баланса на конец 2015 г предприятия составляют – 3 767 339 тыс. руб. - общая стоимость активов по сравнению с 2014 г. увеличилась на (274 420)

тыс. руб. или (7,5)%. Актив баланса включает два раздела: внеоборотные активы - наименее ликвидные (иммобилизованные) средства, и оборотные активы - ликвидные (мобильные) средства.

В составе внеоборотных активов произошло увеличение на (+193 931) тыс. руб. или на (+4) %. Значительное увеличение произошло по строке 1180 – отложенные налоговые активы.

В 2015 году стоимость мобильного имущества составила 263 551 тыс. руб. Она увеличилась по сравнению с 2014г на (80 489) тыс. руб. или на (30,5) %. Основная причина увеличения оборотных активов, вызвана увеличением дебиторской задолженности; товаров на складе (досрочная поставка плиты, реализована Покупателю в январе 2014г.). Из всей суммы дебиторской задолженности на конец отчетного периода 79,3 % является задолженностью сроком возникновения от 1 до 30 дней; 10,6 % - сроком возникновения от 31 до 90 дней; 10,1% - свыше 90 дней.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом сумма дебиторской задолженности увеличилась на (70 303) тыс. руб., или на (47)%. Значительное увеличение дебиторской задолженности связано с увеличением задолженности по покупателям и заказчикам (37 896) тыс. руб. и по выданным авансам (32 407) тыс. руб. Уменьшения прочих дебиторов вызвано вследствие отсутствия выданного займа краткосрочного в 2015 г. В 2014 году сумма выданного займа составила 14 096 тыс. руб., а в 2015 0 тыс. руб. Увеличение авансов выданных характеризуется выданными авансами контрагентам с большим периодом срока поставки оборудования до 180 календарных дней.

2.2.1.2 Оценка динамики состава и структуры пассива баланса

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия производится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Для этого составляется аналитическая таблица, которая позволяет определять какие источники - собственные или заемные - сыграли решающую роль в изменении имущества предприятия в течение анализируемого периода. Наглядно это показано в таблице 2.4.

Таблица 2.4 - Изменение структуры источников имущества ЗАО «ОГП»

Источники средств	2013 г.		2014 г.		2015 г.		Изменение 2014/2013	Изменение 2015/2014
	тыс. руб.	уд. вес	тыс. руб.	уд. вес	тыс. руб.	уд. вес	тыс. руб.	тыс. руб.
Источники Собственных и приравненных к ним средств	458 565	9,52	978 384	17,43	2 24204	24,37	519 819	1 263 670
Источники заемных средств	4 36132	90,48	4 63688	82,57	6 95743	75,63	274 556	2 325 055
Всего источников средств	4 81697	100	5 61072	100	9 20797	100	794 375	3 588 725

В 2014 году стоимость имущества предприятия увеличилась по сравнению с 2013 г. на 794 375 тыс. руб. Это произошло в первую очередь за счет увеличения источников собственных и приравненных к ним средств.

Увеличение собственных средств благоприятная тенденция для предприятия так как способствует укреплению экономической самостоятельности и финансовой устойчивости. В 2015 году, по сравнению, с 2014 годом стоимость имущества предприятия увеличилась на 3 588 725 тыс. руб.

Это произошло, в большей степени, за счет увеличения источников заёмных средств на 2 325 055 тыс. руб.

Увеличение заемных средств произошло в основном за счет увеличения кредиторской задолженности с 43 250 тыс. руб. в 2014 году до 182 043 тыс. руб. в 2015 году. Увеличение источников собственных средств, произошло за счет увеличения нераспределенной прибыли на 1 263 670 тыс. руб.

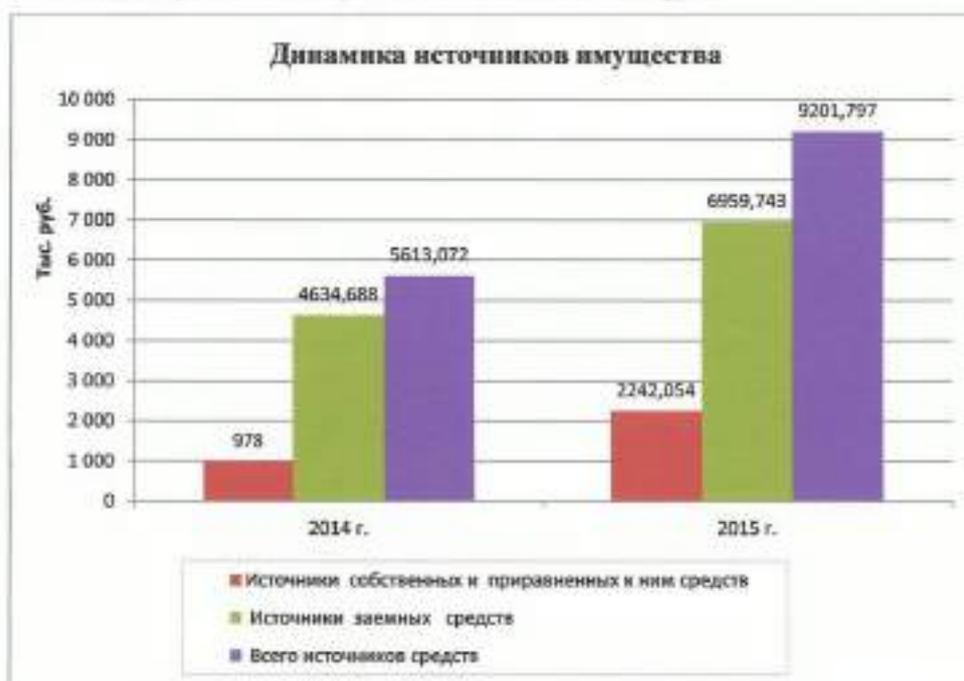


Рисунок 2.4 - Изменение структуры источников имущества ЗАО «ОГП»

Таблица 2.5 - Динамика структуры собственного капитала

Источник капитала	2013 год		2014 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Уставный капитал	1 000	0,22	1 000	0,1	1 000	0,05
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	459 565	99,78	979 384	99,9	2 2054	99,95
Всего	460 565	100	980 384	100	2 2454	100

Данные показывают изменения в размере и структуре собственного капитала. Незначительно увеличилась доля нераспределенной прибыли. Общая сумма собственного капитала увеличилась.

Таблица 2.6 - Динамика структуры заемного капитала

Источник капитала	2013 год		2014 год		2015 год	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Долгосрочные кредиты	4 290 942	98,41	4 585 738	98,94	6 770 311	97,28
Краткосрочные кредиты	69 190	1,59	48 950	1,06	189 432	2,72
Всего	4 360 132	100	4 634 688	100	6 959 743	100

Увеличение доли заемных средств в структуре пассивов предприятия свидетельствует о повышении степени зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов.

2.2.2 Анализ финансовой устойчивости ЗАО «ОГП»

Одной из основных задач анализа финансово-хозяйственного состояния является исследование показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия. Финансовая устойчивость предприятия определяется степенью обеспечения запасов и затрат собственными и заемными источниками их формирования, соотношением объемов собственных и заемных средств и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

В ходе производственной деятельности на предприятии идет постоянное пополнение запасов товарно-материальных ценностей. Для этого используются как собственные оборотные средства, так и заемные (долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы). Анализируя соответствие или несоответствие средств для формирования запасов и затрат, определяют абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Для полного отражения разных видов источников (собственных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов) в формировании запасов и затрат используются следующие показатели.

1. Наличие собственных оборотных средств – определяется как разница величины источников собственных средств и величины основных средств и вложений (внеоборотных активов):

$$E_c = I_c - F, \quad (5)$$

где E_c – наличие собственных оборотных средств;

I_c – источники собственных средств;

F – основные средства и вложения.

2. Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат – рассчитывается как сумма собственных оборотных средств и долгосрочных кредитов и займов:

$$E_r = E_c + K_r = (I_c + K_r) - F, \quad (6)$$

где E_r – наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат;

K_r – долгосрочные кредиты и заемные средства.

3. Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат – рассчитывается как сумма собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов:

$$E_z = E_r + K_k = (I_c + K_r + K_k) - F, \quad (7)$$

где E_z – общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат;

K_k – краткосрочные кредиты и займы.

На основе этих трех показателей, характеризующих наличие источников, которые формируют запасы и затраты для производственной деятельности, рассчитываются величины, дающие оценку размера источников для покрытия запасов и затрат:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm E_c = E_c - Z, \quad (8)$$

где Z – запасы и затраты (сырье и материалы, расходы будущих периодов).

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат:

$$\pm E_T = E_T - Z = (E_C + K_C) - Z, \quad (9)$$

- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат:

$$\pm E_C = E_C - Z = (E_C + K_C + K_L) - Z, \quad (10)$$

Таблица 2.7 - Абсолютные показатели финансовой устойчивости
В тыс. руб.

Показатели	На конец 2013 г.	На конец 2014 г.	На конец 2015 г.	Отклонение 2014 /2013гг.	Отклонение 2015/ 2014 гг.
1) Источники собственных и привлеченных к ним средств, тыс. руб. (Ис)	458 565	978 384	2 242 054	519 819	1 263 670
2) Внеоборотные активы, тыс. руб. (F)	3 551 762	3 467 956	4 366 983	- 83 806	899 027
3) Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб. (Ec)	-3 093 197	-2 489 572	-2 124 929	603 625	364 643
4) Долгосрочные кредиты и заемные средства, тыс. руб. (Kc)	4 290 942	458 738	6 770 311	-3 832 204	6 311 573
5) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (Et)	1 197 745	-2 030 834	4 645 382	-3 228 579	6 676 216
6) Краткосрочные кредиты и займы, тыс. руб. (Kl)	69 190	48 950	189 432	-20 240	140 482
7) Общая величина основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. (Ec)	1 266 935	-1 981 884	4 834 814	-3 248 819	6 816 698
8) Общая величина запасов и затрат, тыс. руб. (Z)	103 885	102 173	104 726	-1 712	2 553

Продолжение таблицы 2.7

Показатели	На конец 2013 г.	На конец 2014 г.	На конец 2015 г.	Отклонение 2014 /2013 гг.	Отклонение 2015 /2014 гг.
9. Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств, тыс. руб. ($\pm E_c$)	-3 197 082	-2 591 745	-2 229 655	605 337	362 090
10. Излишек (+), недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формиро- вания запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm E_n$)	1 093 860	-2 133 007	4 540 656	-3 226 867	6 673 663
11. Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов и затрат, тыс. руб. ($\pm E_\Sigma$)	1 163 050	-2 084 057	4 730 088	-3 247 107	6 814 145

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ($\pm E_c$, $\pm E_n$, $\pm E_\Sigma$) являются базой для классификации финансового положения предприятия степени устойчивости. Данные показатели отражены в таблице.

Выделяются четыре основных типа финансовой устойчивости предприятия:

1) Абсолютная устойчивость финансового состояния показывает, что запасы и затраты полностью покрываются собственными оборотными средствами. Предприятие практически не зависит от кредиторов. Такая ситуация относится к крайнему типу финансовой устойчивости и на практике встречается довольно редко. Однако ее нельзя рассматривать как идеальную, так как предприятие не использует внешние источники финансирования в своей хозяйственной деятельности, т.е.:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_n < 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \quad (11)$$

2) Нормальная устойчивость финансового состояния – предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность, т.е.:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_n \geq 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \quad (12)$$

3) Неустойчивое финансовое состояние характеризуется нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации, т.е.:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_n < 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \quad (13)$$

4) Кризисное финансовое состояние – это грань банкротства: наличие просроченной кредиторской и дебиторской задолженностей и неспособность погасить их в срок. В рыночной экономике при неоднократном повторении такого положения предприятию грозит объявление банкротства, т.е.:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_n < 0; \\ \pm E_\Sigma < 0. \end{cases} \quad (14)$$

В 2013 – 2015 г. в ЗАО «ОГП» наблюдается неустойчивое финансовое состояние, так как $\pm E_c < 0$, т.е. неэффективно использует собственные и кредитные ресурсы. В 2014 г. $\pm E_c < 0$, $\pm E_n < 0$. Источниками покрытия затрат являются собственные оборотные средства, а также краткосрочные и долгосрочные кредиты и займы. Также наблюдается нарушением платежеспособности: предприятие вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия запасов и затрат, наблюдается снижение доходности производства. Тем не менее, еще имеются возможности для улучшения ситуации.

Одна из основных характеристик финансово-экономического состояния предприятия – степень зависимости от кредиторов и инвесторов. Владельцы предприятия заинтересованы в минимизации собственного капитала и в максимизации заемного капитала в финансовой структуре организации. Заемщики оценивают устойчивость предприятия по уровню собственного капитала и вероятности банкротства.

Финансовая устойчивость предприятия характеризуется состоянием собственных и заемных средств и анализируется с помощью системы финансовых коэффициентов. Информационной базой для расчета таких коэффициентов являются абсолютные показатели актива и пассива бухгалтерского баланса.

Анализ проводится по средствам расчета и сравнения полученных значений коэффициентов с установленными базисными величинами, а также изучения динамики их изменения за определенный период.

Базисными величинами могут быть:

- значения показателей за прошлый период;
- среднеотраслевые значения показателей;
- значения показателей конкурентов;
- теоретически обоснованные или установленные с помощью экспертного опроса оптимальные и критические значения относительных показателей.

В активе основных относительных показателей для оценки финансовой устойчивости могут быть использованы коэффициенты, приведенные ниже. Для более полной характеристики целесообразно также определить износ или реальную стоимость имущества предприятия.

1. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ($K_{з/с}$) – показывает, сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 руб. вложенных в активы собственных средств:

$$K_{з/с} = (K_z + K_t) / K_{св} \quad (15)$$

где K_1 – долгосрочные кредиты и займы;

K_2 – краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность;

I_c – общая величина собственных средств предприятия.

2. Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств ($K_{д/к}$) – показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами:

$$K_{д/к} = K_1/K_2 \quad (16)$$

3. Коэффициент маневренности (K_m) – показывает, какая часть собственного капитала используется для финансирования текущей деятельности, т.е. вложена в оборотные средства, какая часть капитализована. Она определяется по формуле:

$$K_m = E_c/I_c \quad (17)$$

4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (K_0) – показывает наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия:

$$K_0 = E_c/R_0 \quad (18)$$

где R_0 – общая величина оборотных средств предприятия.

Таблица 2.8 - Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости ЗАО «ОбьГазПроцессинг»

Наименование показателя	норматив	На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Отклонение 2014 /2013гг.	Отклонение 2015 /2014 гг.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	$K_{з/с} < 0,7$	108,8	10	9,34	- 98,8	-0,66
Коэффициент маневренности	$K_m 0,2,0,5$	- 1,2	0,54	0,57	-1,74	0,03

Продолжение таблицы 2.8

Наименование показателя	норматив	На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Отклонение 2014 /2013гг.	Отклонение 2015 /2014 гг.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_{O} \geq 0,1$	- 0,011	0,05	0,05	-0,06	0
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных кредитов		0,0010	0,0017	0,0014	0,0007	- 0,0003

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств для ЗАО «ОбьГазПроцессинг» значительно превышает значение рекомендуемой величины, равной 0,7. Это означает высокую зависимость предприятия от внешних источников и с каждым годом повышается зависимость от внешнего финансирования.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств для ЗАО «ОбьГазПроцессинг» практически равна 0, так как доля долгосрочных обязательств в структуре заемных средств значительно меньше доли краткосрочных. Данная тенденция характерна для всего анализируемого периода.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами для ЗАО «ОбьГазПроцессинг» на протяжении всего анализируемого периода был практически одинаковым, но не настолько высоким, для чего, чтобы можно было сказать, что у предприятия есть возможность проведения независимой финансовой политики, то есть большая часть оборотных средств предприятия обеспечена заемными средствами.

Коэффициент маневренности в 2014, 2015 году увеличился, тем самым величина коэффициента была выше рекомендуемого значения 0,2...0,5. Из рассчитанных коэффициентов видно, что в 2013 году показатель 0,57 активы формировались в основном за счет собственных оборотных средств.

2.2.3 Анализ ликвидности и платежеспособности ЗАО «ОГП»

В условиях массовой неплатежеспособности и применения ко многим предприятиям процедур банкротства (признания несостоятельности) объективная и точная оценка финансово-экономического состояния приобретает первостепенное значение. Главным критерием такой оценки являются показатели платежеспособности и степень ликвидности предприятия.

Платежеспособность предприятия определяется его возможностью и способностью своевременно и полностью выполнять платежные обязательства, вытекающие из торговых, кредитных и иных операций денежного характера. Платежеспособность влияет на формы и условия коммерческих сделок, в том числе на возможность получения кредита.

Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легкореализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы.

Для оценки платежеспособности и ликвидности могут быть использованы следующие приемы:

- структурный анализ изменений активных и пассивных платежей баланса, то есть анализ ликвидности баланса;
- расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

Главная задача оценки ликвидности баланса - определить величину покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата).

Для проведения анализа данные актива и пассива баланса группируются по следующим признакам:

- по степени убывания ликвидности (актив);

- по степени срочности оплаты (погашения) (пассив).

Активы в зависимости от скорости превращения в денежные средства (ликвидности) разделяют на следующие группы:

A1 - наиболее ликвидные активы. К ним относятся денежные средства предприятий и краткосрочные финансовые вложения.

A2 - быстрореализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы.

A3 - медленно реализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса «Оборотные активы» и статья «Долгосрочные финансовые вложения» из разд. I баланса «Внеоборотные активы»;

A4 - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса «Внеоборотные активы».

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 - наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные пассивы».

П2 - краткосрочные пассивы. Разд. V баланса «Краткосрочные обязательства».

П3 - долгосрочные пассивы. Долгосрочные кредиты и заемные средства

П4- постоянные пассивы. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы».

При определении ликвидности баланса группы актива и пассива сопоставляются между собой.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$\begin{cases} A1 \geq P1; \\ A2 \geq P2; \\ A3 \geq P3; \\ A4 \leq P4. \end{cases} \quad (19)$$

Необходимым условием абсолютной ликвидности баланса является выполнение первых трех неравенств. Четвертое неравенство носит так называемый балансирующий характер: его выполнение свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств ($E_c = I_c - F$). Если любое

из неравенств имеет знак, противоположный зафиксированному в оптимальном варианте, то ликвидность баланса отличается от абсолютной.

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируется избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные. Сопоставление А1 – П1 и А2 – П2 позволяет выявить текущую ликвидность предприятия, что свидетельствует о платежеспособности (неплатежеспособности) в ближайшее время.

Сравнение А3 – П3 отражает перспективную ликвидность. На ее основе прогнозируется долгосрочная ориентировочная платежеспособность.

Для характеристики ликвидности баланса составляется специальная аналитическая таблица.

Таблица 2.9 - Анализ ликвидности баланса ЗАО «ОбьГазПротессинг» за 2013-2015 гг.

В тыс. руб.

Актив	На конец 2013 г.	На конец 2014 г.	На конец 2015 г.	Пассив	На конец 2013 г.	На конец 2014 г.	На конец 2015 г.
Наиболее ликвидные активы	120 103	2 764	10 397	Наиболее срочные обязательства	62 724	43 250	182 043
Быстро реализуемые активы	124 021	78 125	148 428	Краткосрочные пассивы	6 466	5 700	7 389
Медленно реализуемые активы	105 681	107 459	104 962	Долгосрочные пассивы	94 137	138 958	393 058
Трудно реализуемые активы	3551762	3467956	4366983	Постоянные пассивы	46565	980 384	2244054
БАЛАНС	3901567	3656304	4630770	БАЛАНС	62892	116822	2826544

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2013 года:

120 103 тыс. руб. (А1) > 62 724 тыс. руб. (П1);

124 021 тыс. руб. (А2) > 6 466 тыс. руб. (П2);

105 681 тыс. руб. (А3) > 94 137 тыс. руб. (П3);

3 551 762 тыс. руб. (А4) > 460 565 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2014 года:

2 764 тыс. руб. (A1) < 43 250 тыс. руб. (П1);

78 125 тыс. руб. (A2) > 5 700 тыс. руб. (П2);

107 459 тыс. руб. (A3) < 138 958 тыс. руб. (П3);

3 467 956 тыс. руб. (A4) > 980 384 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2015 года:

10 397 тыс. руб. (A1) < 182 043 тыс. руб. (П1);

148 428 тыс. руб. (A2) > 7 389 тыс. руб. (П2);

104 962 тыс. руб. (A3) < 393 058 тыс. руб. (П3);

4 366 983 тыс. руб. (A4) > 2 244 054 тыс. руб. (П4).

Условие абсолютной ликвидности на протяжении всего периода не выполняется, то есть денежных средств предприятия не хватает для покрытия наиболее краткосрочных обязательств, а именно – кредиторской задолженности. Сохранение данной тенденции объясняется отраслевыми особенностями функционирования компании.

Выполнение четвертого неравенства свидетельствует о наличии у предприятия собственных оборотных средств.

Но так как в реальной жизни эти условия могут не выполняться, поэтому проверим ликвидность баланса по условию срочной (критической) ликвидности баланса:

$$(A_1 + A_2) > (П_1 + П_2) \quad (19)$$

На конец 2013 года: 244 124 < 69190;

На конец 2014 года: 80 889 > 48 950;

На конец 2015 года: 158 825 < 189 432.

Условие срочной ликвидности на протяжении двух лет не выполняется.

Денежных средств предприятия, а также дебиторской задолженности не хватает для покрытия краткосрочных обязательств (кредиторской задолженности).

Теоретически недостаток средств по одной группе активов компенсируются избытком по другой, но на практике менее ликвидные средства не могут заменить более ликвидные.

Для качественной оценки платежеспособности и ликвидности предприятия кроме анализа ликвидности баланса необходим расчет коэффициентов ликвидности. Цель расчета - оценить соотношение имеющихся активов, как предназначенных для непосредственной реализации, так и задействованных в технологическом процессе, с целью их последующей реализации и возмещения вложенных средств и существующих обязательств, которые должны быть погашены предприятием в предстоящем периоде.

Данные показатели представляют интерес не только для руководителей предприятия, но и для внешних субъектов анализа; коэффициент абсолютной ликвидности представляет интерес для поставщиков сырья и материалов, коэффициент быстрой ликвидности - для банков, коэффициент текущей ликвидности - для инвесторов. Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности предприятия:

1) Коэффициент текущей ликвидности ($K_{т.л.}$) – показывает достаточность оборотных средств предприятия, которые могут быть использованы им для погашения своих краткосрочных обязательств. Характеризует запас прочности, возникающей вследствие превышения ликвидного имущества над имеющимися обязательствами:

$$K_{т.л.} = R_2 / K_1 \quad (20)$$

2) Коэффициент критической (срочной) ликвидности ($K_{к.л.}$) – показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами:

$$K_{к.л.} = (D + r_k) / K_1 \quad (21)$$

3) Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{а.л.}$) – показывает, какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Характеризует платежеспособность предприятия на дату составления баланса:

$$K_{\text{ал}} = D / K_1 \quad (22)$$

Таблица 2.10 - Коэффициенты платежеспособности ЗАО «ОГП»
за 2013-2015 гг.

В тыс.руб.

Показатели	Норм. ограничение	На конец 2013 года	На конец 2014 год	На конец 2015 года	Отклонение 2014/2013 гг.	Отклонение 2015/2014 гг.
1. Денежные средства	-	120 103	2 764	10 397	-117 339	7 633
2. Краткосрочные финансовые вложения	-	0	0	0	0	0
3. Запасы	-	103 885	102 173	104 726	-1 712	2 553
4. Дебиторская задолженность	-	124 021	78 125	148 428	-45 896	70 303
5. Оборотные активы	-	349 805	188 348	350 706	-161 457	162 358
6. Краткосрочные обязательства	-	69 190	48 950	189 432	- 20 240	140 482
7. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	1,74	0,06	0,06	- 1,68	0
8. Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	3,89	1,87	1,35	- 2,02	- 0,52
9. Коэффициент текущей ликвидности	$1 \geq K_{т.л.} \leq 2$	5,58	4,36	1,93	- 1,22	- 2,43

Анализируя 2013 год с 2014 годом мы получаем, что: Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к сумме краткосрочных заемных средств и показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена немедленно за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. На конец отчетного периода данный показатель уменьшился с 1,74 до 0,06, и свидетельствует, что в текущий момент Общество не может погасить все краткосрочные долги. Общество имеет дефицит наличных денежных средств, для покрытия текущих обязательств. Даже при небольшом его значении предприятие является платежеспособным, за счет сбалансированности и синхронизации притоков и оттоков денежных средств по объему и срокам.

Коэффициент критической ликвидности характеризует ту часть текущих обязательств, которая может быть погашена не только за счет наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги, отражает прогнозируемые платежные способности Общества при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. К концу отчетного года значение коэффициента значительно снизилось на 2,02 пункта. Данное значение коэффициента критической ликвидности свидетельствует о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах

Основополагающий показатель финансовой устойчивости организации, достаточности имеющихся у нее оборотных средств, которые при необходимости могут быть использованы для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения ее краткосрочных обязательств – коэффициент текущей ликвидности или общий коэффициент покрытия. С начало года уменьшилось с 5,58 до 4,36 – это свидетельствует о нерациональной структуре капитала, значение коэффициента выше рекомендуемого уровня (1,5-2,0).

Анализируя 2014 год с 2015 годом мы получаем, что:

Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением наиболее ликвидных активов к сумме краткосрочных заемных средств и показывает, какая часть краткосрочной задолженности может быть погашена немедленно за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений.

На конец отчетного периода данный показатель не изменился, и свидетельствует о стабильности показателя. Общество имеет дефицит наличных денежных средств, для покрытия текущих обязательств. Даже при небольшом его значении предприятие является платежеспособным, за счет сбалансированности и синхронизации притоков и оттоков денежных средств по объему и срокам.

Коэффициент критической или быстрой ликвидности характеризует ту часть текущих обязательств, которая может быть погашена не только за счет

наличности, но и за счет ожидаемых поступлений за отгруженную продукцию, выполненные работы и оказанные услуги, отражает прогнозируемые платежные способности Общества при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами. К концу отчетного года значение коэффициента снизилось на 0,52 пункта. Значение коэффициента критической ликвидности равно 1,35 свидетельствует о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле неработающих активов в виде наличных денег и средств на счетах

Основополагающий показатель финансовой устойчивости организации, достаточности имеющихся у нее оборотных средств, которые при необходимости могут быть использованы для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения ее краткосрочных обязательств – коэффициент текущей ликвидности или общий коэффициент покрытия. С начала года уменьшился с 4,36 до 1,93 – это свидетельствует о том, значение коэффициента текущей ликвидности равно 1.93 полностью укладывается в нормальное значение.

Коэффициент текущей ликвидности или общий коэффициент покрытия – степень платежеспособности предприятия в целом, находятся в допустимых пределах и свидетельствуют о платежеспособности предприятия и его устойчивом финансовом положении.

2.2.4 Оценка деловой активности ЗАО «ОГП»

Деловую активность предприятия можно представить как систему качественных и количественных критериев.

Количественные критерии деловой активности определяются абсолютными и относительными показателями. Среди абсолютных показателей следует выделить объем реализации произведенной продукции (работ, услуг), прибыль, величину авансированного капитала (активы предприятия).

Относительные показатели деловой активности характеризуют уровень эффективности использования ресурсов (материальных, трудовых и финансовых). Используемая система показателей деловой активности базируется на данных бухгалтерской (финансовой) отчетности предприятий. Это обстоятельство позволяет по данным расчета показателей контролировать изменения в финансовом состоянии предприятия.

Таблица 2.11 - Показатели деловой активности предприятия

В тыс.руб.

Показатель	Формула расчета	Расчитанные значения показателей		
		На конец 2015 года	На конец 2014 года	На конец 2013 года
Выручка от реализации,	V	1 727 125	2 380 825	2 731 525
Чистая прибыль	P _ч	4 327	14 648	29 967
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	$O_{кз} = V / \Gamma_{кр}$	4,54	13,09	7,67
Продолжительность оборота кредиторской задолженности	$C_{кз} = 365 / O_{кз}$	80,39	27,88	47,59
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	$O_{ск} = V / И_{с\text{кр}}$	493,18	129,80	71,30
Продолжительность операционного цикла	$Ц_{о} = C_{дз} + C_{мер}$	79,08	29,79	50,65
Продолжительность финансового цикла	$Ц_{ф} = Ц_{о} - C_{кз}$	- 1,31	1,91	3,06
Средний срок оборота материальных	$C_{мер} = 365 / O_{мер}$	8,49	5,88	11,7
Производительность труда	$Пт = V / Ч_{п}$	6 235	8 595	9 861
Фондоотдача производственных фондов	$Ф = V / F_{п}$	276,03	427,98	192,72
Коэффициент общей оборачиваемости капитала	$O_{к} = V / В_{кр}$	4,49	11,69	6,89
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$O_{об} = V / R_{аср}$	4,58	12,19	7,19
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	$O_{мер} = V / Z_{ср}$	43,00	62,07	31,18
Средний срок оборота дебиторской задолженности	$д/з = 365 / O_{д/з}$	70,59	23,91	38,95
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности оборотных средств	$O_{д/з} = V / \Gamma_{аср}$	5,17	15,26	9,37

Таблица 2.12 – Коэффициент оборачиваемости

Показатель	Формула расчета	Рассчитанные значения показателей		
		На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	$O_{об} = V/R_{об}$	4,58	12,19	7,19
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	$O_{моб} = V/Z_{ср}$	43,00	62,07	31,18
Средний срок оборота дебиторской задолженности	$C_{дт} = 365 / O_{дт}$	70,59	23,91	38,95
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности оборотных средств	$O_{дт} = V/ra_{ср}$	5,17	15,26	9,37

Производительность труда увеличилась на протяжении всего анализируемого периода. Это свидетельствует о повышении эффективности использования трудовых ресурсов. Данный рост объясняется тем, что темп роста выручки от продаж опережает темп роста численности работников.

Фондоотдача производственных фондов в 2015 году уменьшалась. Данная динамика отражает снижение эффективности использования основных средств и прочих внеоборотных активов.

Коэффициент общей оборачиваемости капитала на конец 2014 года имеет положительную динамику – с 4,49 до 11,69, это показывает, что скорость оборота всех средств предприятия увеличилась.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств отражает скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия. На конец 2015 году он снизился с 12,19 до 7,19. Это значит, что предприятие с каждого рубля данного вида активов будет получать на 4,29 копеек меньше, чем в конце предыдущего года. Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств показывает скорость оборота запасов и затрат, то есть число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму.

Средний срок оборота дебиторской задолженности характеризует продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях, увеличение показателя рассматривается как положительная тенденция.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает число оборотов за период коммерческого кредита, предоставленного предприятием.

Повышение коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности свидетельствует о улучшении расчетов с дебиторами.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности вырос на 3,13 и составил 7,67.

Данный показатель дает представление о скорости оборота задолженности предприятия, ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. Если $Ok/z < Od/z$ ($7,67 < 9,37$), то у предприятия возможен незначительный остаток денежных средств.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала отражает активность собственных средств или активность денежных средств, которыми рискуют акционеры или собственники предприятия. Он понизился в 2014 году с 79,08 до 29,79, а в 2013 повысился до 50,65.

Продолжительность операционного цикла характеризует общее время (количество дней), которое необходимо для превращения запасов и дебиторской задолженности в денежные средства. Необходимо стремиться к снижению значения данного показателя, что и происходит на данном предприятии.

Продолжительность финансового цикла – это время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота. Цель управления оборотными средствами – сокращение финансового цикла, то есть сокращение операционного цикла и замедление срока оборота кредиторской задолженности до приемлемого уровня.

2.2.5 Оценка рентабельности предприятия ЗАО «ОГП»

Рентабельность – один из основных качественных показателей эффективности производства на предприятии, характеризующий уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства, и реализации продукции (работ, услуг). Если деловая активность предприятия в финансовой сфере проявляется, прежде всего, в скорости оборота ресурсов, то рентабельность предприятия показывает степень прибыльности его деятельности.

Являясь показателем эффективности, рентабельность определяется соотношением результата и затрат. В качестве результата в данном случае используется тот или иной показатель прибыли. А затраты могут быть представлены себестоимостью, стоимостью имущества или отдельных его видов, размером авансируемого капитала. Поэтому основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

1) показатели доходности продукции. Рассчитываются на основе выручки от реализации продукции (работ, услуг) и затрат на производство (рентабельность продаж, рентабельность основной деятельности);

2) показатели доходности имущества предприятия. Формируются на основе расчета уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества;

3) показатели доходности используемого капитала. Рассчитываются на базе инвестируемого капитала (рентабельность собственного капитала, рентабельность перманентного капитала).

Основные показатели, характеризующие рентабельность ЗАО «ОГП»

1. Рентабельность продаж:

$$R_p = P_p / V \quad (23)$$

где P_p - прибыль от реализации продукции (работ, услуг).

Данная величина показывает доходность реализации, то есть на сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли.

Напрямую связана с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

2. Рентабельность реализованной продукции:

$$R_p = P_p / Z \quad (24)$$

где Z - себестоимость реализации продукции (работ, услуг).

Данная величина показывает прибыль от понесенных затрат на производство. дополняет показатель рентабельности продаж (R_n). Динамика коэффициента может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализованной продукции.

3. Рентабельность всего капитала предприятия:

$$R_k = P_c / B_{cp} \quad (25)$$

где P_c - чистая прибыль после уплаты налога на прибыль.

Данный показатель определяет эффективность всего имущества предприятия. При сравнении рентабельности капитала с рентабельностью продукции и величиной ставки по банковскому кредиту можно сделать вывод о неоправданном завышении процентной ставки, либо о неудовлетворительном использовании капитала предприятия.

4. Рентабельность собственного капитала:

$$R_{ck} = P_c / И_{ср} \quad (26)$$

Данный показатель отражает эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Основным критерий при оценке уровня котировки акций на бирже.

5. Рентабельность производственных фондов:

$$P_{оф} = P_c / (F_o + F_{од}) \quad (27)$$

где F_o - средняя за период стоимость основных производственных фондов;

$F_{од}$ - средние остатки за период оборотных средств предприятия.

Рентабельность производственных фондов показывает величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости производственных фондов.

В таблице 2.12 показаны основные показатели, характеризующие рентабельность предприятия.

Таблица 2.12 - Показатели рентабельности ЗАО «ОГП»

Показатель	На конец 2013 года	На конец 2014 года	На конец 2015 года	Отклонение 2014/2013 гг.	Отклонение 2015/2014 гг.
Рентабельность продаж, R_p	0,99 %	2,57 %	1,24 %	1,58 %	- 1,33 %
Рентабельность реализованной продукции, R_p	1,07 %	2,79 %	1,32 %	1,72 %	- 1,47 %
Рентабельность всего капитала предприятия, R_k	1,13 %	7,19 %	7,56 %	6,06 %	0,37 %
Рентабельность собственного капитала, $R_{ск}$	123,56 %	79,86 %	78,23 %	- 43,7 %	-1,63 %
Рентабельность производственных фондов $R_{пф}$	1,13 %	7,3 %	7,6 %	6,17 %	0,3 %

Коэффициент рентабельности продаж к концу 2014 года увеличился. В 2015 году этот коэффициент уменьшился, т.е. динамика цен реализации продукции снизилась, уровень затрат на производстве возрос.

Рентабельность реализованной продукции к концу 2014 года возрос, а в 2015 имел тенденцию к уменьшению. Данный показатель дает представление о прибыли от понесенных затрат на производство продукции. Дополняет показатель рентабельности продаж. Рентабельность всего капитала предприятия за период с 2013-2015 гг. увеличивалась и в 2015 году показатель составил 7,56, что на 0,37 больше, чем в 2014 году. Данный показатель определяет эффективность всего имущества предприятия.

Коэффициент рентабельности собственного капитала, в 2015 уменьшился, т.е. снизилась эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Рентабельность производственных фондов в период с 2013-2015 гг. повышалась.

В 2013 году данный показатель составил 1,13, а к 2015 увеличился на 6,2 и составил значение 7,6. Данный показатель показывает величину чистой прибыли, приходящейся на единицу стоимости производственных фондов.

2.3 Анализ затратности функционирования ЗАО «ОГТ»

Затраты производственных факторов, используемых для производственной и реализационной деятельности, называются издержками.

Значит, издержки – это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием (фирмой) своей производственной и реализационной деятельности. Денежная оценка факторов производства необходима для получения общего критерия для характеристики различных факторов производства, поскольку каждое предприятие должно проводить анализ затрат в динамике и сравнивать их уровень с уровнем цен на продукт. На практике, при определении затрат на производство продукции, широко применяется такая экономическая категория как себестоимость продукции.

Себестоимость продукции – один из важнейших экономических показателей, выражающий в денежной форме текущие затраты, связанные с производством и реализацией продукции.

В себестоимость продукции включается стоимость потребляемых в процессе производства средств и предметов труда (амортизация, стоимость сырья, материалов, топлива, энергии на производственные нужды и т.п.), оплата труда, стоимость покупных изделий и полуфабрикатов, затраты на производственные услуги сторонних организаций.

При этом в себестоимость продукции включаются не все издержки предприятия (например, расходы непромышленных хозяйств).

В процессе производства и реализации продукции необходимо осуществлять множество различных основных, вспомогательных и обслуживающих функций. Выполнение их требует определенного количества различных видов затрат.

В укреплённом виде затраты группируются для обеспечения следующих основных функций:

- затраты, непосредственно связанные с производством продукции (работ, услуг), включая материальные и трудовые затраты работников, занятые производством продукции, выполнением работ и оказанием услуг, контролем качества и послепродажным гарантийным обслуживанием;

- затраты, связанные с использованием природных ресурсов, рекультивацией земель, платой за древесину, отпускаемую на корню, за использование водными ресурсами;

- затраты на освоение и подготовку производства. По этому разделу не включаются в себестоимость продукции затраты в том случае, если они фиксируются из других источников или необходимость их возникла из-за недостатков (дефектов) в работе сторонних организаций, нарушивших условия поставок и выполнения работ;

- затраты на совершенствование техники и технологии, улучшение качества продукции. Однако затраты на выполнение той же функции, но связанные с выполнением научно-исследовательских работ, созданием новых видов продукции, переоснащением производства, в себестоимость продукции не включаются, а вот с реализации и изобретательством – включаются;

- затраты по обслуживанию производственного процесса;

- затраты по обеспечению нормальных условий труда и техники безопасности;

- затраты, связанные с содержанием и эксплуатации природоохранных объектов, причем платежи за предельно допустимые выбросы осуществляются за счет себестоимости продукции, а выбросы сверх нормативов – за счет прибыли;

- затраты, связанные с управлением производством. Однако часть из них – затраты на содержания служебного автотранспорта, компенсация за использование личных легковых автомобилей для служебных поездок, затраты на командировки, представительские расходы - принимаются в пределах, установленных законодательством;

- затраты, связанные с подготовкой и переподготовкой кадров. Вместе с тем, расходы, связанные с содержанием учебных заведений и оказанием им бесплатных услуг, в себестоимость продукции не включаются;

- страховые взносы в Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования и Фонд занятости населения в процентах от расходов на оплату труда;

- затраты, связанные со сбытом продукции: упаковка, хранение, транспортировка до пункта, обусловленного договором, участие в выставках, затраты на рекламу в пределах норм, утвержденных в установленном порядке;

- амортизационные отчисления на полное восстановление основных производственных фондов по нормам, утвержденным в установленном порядке;

- плата за аренду отдельных объектов основных производственных фондов, а также лизинговые платежи;

- другие виды затрат, включаемые в себестоимость продукции в соответствии с установленным законодательством порядком.

Основными документами, определяющими состав затрат, включенных в себестоимость продукции, являются: «Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли». Постановление Правительства РФ «О внесении изменений и дополнений в Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке при налогообложении прибыли».

Выделяют следующие признаки классификации затрат:

- по экономическим элементам;
- по статьям расходов (калькуляции);
- по способу отнесения затрат на себестоимость продукции;
- по функциональной роли затрат;
- по степени зависимости от изменения объема производства;
- по степени однородности затрат.

При классификации затрат по экономическим элементам основным признаком группировки затрат является однородность их экономического содержания. При этой классификации не имеет значения, где и с какой целью расходуются те или иные виды ресурсов, необходимо только, чтобы затраты, включенные в одну группу, имели одинаковую экономическую природу.

Для всех промышленных предприятий (независимо от их отраслевой принадлежности) установлена единая группировка затрат по экономическим элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизационные отчисления;
- прочие затраты.

Группировка затрат по экономическим элементам позволяет выявить экономические особенности отдельных производств: материалоемкость, энергоемкость, фондоемкость и трудоемкость, что дает возможность наметить основные направления снижения себестоимости продукции для каждого производства.

Такая группировка также используется при составлении смет затрат на производство по цехам и другим объектам управления и по предприятию в целом. Это позволяет увязать в денежной форме план по себестоимости с другими разделами плана предприятия.

В 2013 году наибольший удельный вес в структуре затрат ЗАО «ОбьГазПроцессинг» занимали материальные затраты (29,6%) и затраты на оплату труда (25,5 %). В материальные затраты предприятия включаются:

- стоимость сырья и материалов, приобретаемых на стороне;
- стоимость комплектующих;
- стоимость работ и услуг, которые выполняла сторонняя организация;
- стоимость топлива всех видов приобретаемого со стороны;
- стоимость энергоресурсов всех видов;

В 2014 году наибольший удельный вес в структуре затрат ЗАО «ОбьГазПроцессинг» занимали материальные затраты (31,3%) и затраты на оплату труда (28,2%). То есть данная тенденция в развитии предприятия сохранилась.

В 2015 году наибольший удельный вес в структуре затрат ЗАО «ОбьГазПроцессинг» занимали затраты на оплату труда (31,6 %) и материальные затраты (30,4%). То есть данная тенденция в развитии предприятия сохранилась.

Однако для целей управления затратами на уровне предприятия и его подразделений важно знать не только общую сумму затрат по тому или иному экономическому элементу, но и величину расходов на изготовление отдельных видов продукции, а также конкретное назначение и место возникновения этих расходов. На основе поэлементного подхода практически невозможно определить себестоимость отдельных видов продукции, поскольку при выпуске в цехе или на предприятии нескольких видов продукции сложно распределить затраты по элементам на отдельные виды продукции. Кроме того, группировка по элементам не включает затрат, связанные с реализацией продукции.

Перечисленные недостатки устраняются при классификации затрат, составляющих себестоимость, по калькуляционным статьям расходов, при которой в основу группировки затрат положен принцип единства цели и места расходования ресурсов. Такая группировка должна, в первую очередь, обеспечивать выделение затрат, которые связаны с производством конкретных

видов продукции и которые прямо или косвенно должны быть включены в себестоимость этой продукции.

Группировка затрат по статьям расходов используется для исчисления себестоимости отдельных видов продукции, что имеет важное значение для анализа и оперативного руководства деятельностью отдельных участков производства, цехов и предприятия в целом, для организации внутриводского хозрасчета и изыскания резервов снижения себестоимости конкретной продукции.

К числу типовых калькуляционных статей относят:

- сырье и материалы;
- возвратные отходы;
- комплектующие изделия и покупные полуфабрикаты, услуги сторонних организаций;
- топливо и энергия на технологические нужды;
- основная заработная плата производственных рабочих;
- дополнительная заработная плата производственных рабочих;
- отчисления на социальные нужды;
- расходы на подготовку и освоение производства;
- расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
- общепроизводственные расходы;
- общехозяйственные расходы;
- прочие производственные расходы;
- потери от брака (только по факту);
- коммерческие расходы.

Учет затрат по месту их возникновения в структурных подразделениях предприятия дает представление о горизонтальной структуре затрат, составляющих себестоимость продукции, и позволяет:

- контролировать формирование затрат;
- устанавливать ответственность за целесообразность тех или иных затрат;

- обеспечивать простоту и точность учета затрат;
- обосновано распределять косвенные расходы на отдельные виды продукции.

Очень часто при калькулировании себестоимости продукции невозможно точно определить, в какой степени те или иные затраты могут быть отнесены на тот или другой вид продукции. В связи с этим, по способу отнесения затрат на себестоимость продукции, их подразделяют на прямые, которые могут быть непосредственно отнесены на данный вид продукции (работ, услуг), и косвенные, которые связаны с производством многих изделий, и включаются в себестоимость пропорционально показателю установленному отраслевой инструкцией по планированию себестоимости.

По функциональной роли затрат выделяют основные расходы, непосредственно связанные с процессом изготовления продукции, в частности, затраты сырья, основных материалов и комплектующих, топлива и энергии, заработную плату производственных рабочих и т.д., а также накладные расходы, т.е. расходы по управлению и обслуживанию производством – цеховые, общехозяйственные, внепроизводственные (коммерческие), потери от брака.

По степени зависимости от изменения объема производства затраты принято делить на условно-переменные, которые изменяются (увеличиваются или сокращаются) пропорционально изменению объема продукции, и условно-постоянные, которые остаются неизменными, и величина их не связана с ростом сокращения выработки продукции. Данная классификация затрат необходима при планировании производства, а также при анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия. Данная классификация затрат на предприятии отсутствует.

По степени однородности затрат выделяют однородные (элементные) затраты, которые нельзя разделить на составные части (затраты сырья, материалов, амортизация основных средств) и комплексные статьи затрат,

которые состоят из нескольких однородных статей (общепроизводственные расходы, расходы на содержание и эксплуатацию оборудования).

Для анализа затратности функционирования предприятия целесообразно рассчитать показатель – затраты на 1 рубль реализованной продукции. Данный показатель является относительным, то есть не зависящим от объема производства продукции. Это показатель эффективности, цель анализа данного показателя – изучение затратности работы предприятия в динамике.

Данный показатель – затраты на 1 рубль реализованной продукции (Z_p) – рассчитывается по следующей формуле:

$$Z_p = C_p / V_p, \quad (28)$$

где C_p – полная себестоимость продукции;

V_p – выручка (нетто) от реализации продукции.

За 2013 год данный показатель составил 0,924, то есть произошло увеличение на 0,001%. То есть за данный отчетный период наблюдалось увеличение себестоимости предприятия и одновременное уменьшение выручки.

За 2014 год показатель составил 0,923%, то есть произошло незначительное уменьшение на 0,2 %. Данное изменение является отрицательной тенденцией в развитии предприятия. То есть за данный отчетный период наблюдалось небольшое увеличение себестоимости предприятия, но одновременно произошло и увеличение выручки.

За 2015 год данный показатель составлял 0,941 %. По сравнению с 2014 годом показатель увеличился, то есть за данный отчетный период наблюдалось небольшое уменьшение себестоимости предприятия.

Таблица 2.13 - Классификация затрат по экономическим
элементам ЗАО «ОГП»

В тыс. руб.

Показатели	2013 г		2014 г		2015 г		Отклонение 2014/2013г	Отклонение 2015/2014гг.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
Амортизация	2 441,83	0,67	2 122,07	0,5	2 200,0	0,50	-319,76	77,93
Материальные Затраты	25 055,70	6,90	26 124,89	6,9	24 412,5	56,0	1 069,19	-1 712,39
Зарплата и прочие расходы по содержанию персонала	191659,23	52,8	193 750,56	1,3	210 375,9	8,5	2 091,33	16 625,34
Прочие расходы	143450,8	39,6	159 509,18	41,3	196 904,4	45,0	16 058,38	37 395,22
ИТОГО	362607,6	100	377 506,7	100	433 892,71	100	14 899,1	56 386,01

Амортизация уменьшилась в 2014 году на 319,76 тыс. руб., в 2015 году на 77,93 тыс. руб., за счет уменьшения амортизации основных средств. Расходы на оплату труда в 2014 году возросли на 2 091,33 тыс. руб., в 2015 году на 16 625,34 тыс. руб., в связи с ростом численности работников на предприятии.

Прочие расходы, связанные с расходами по процентам и расходами на аренду в 2014 году увеличились на 16 058,38 тыс. руб., в 2015 году на 37 395,22 тыс. руб., в связи с ростом числа арендуемого имущества. В целях выявления наиболее сложных проблем управления предприятием в целом и его финансовыми ресурсами, в частности, необходимо уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние предприятия, а также состояние деловой активности партнеров и конкурентов. Проанализировав финансово-хозяйственную деятельность ЗАО «ОбьГазПроцессинг», можно сделать вывод о том, что предприятие осуществляет эффективную производственную деятельность.

Анализ финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о высокой финансовой устойчивости предприятия, обладающего хорошими внутренними резервами для дальнейшего развития. Компания своевременно погашает

кредиторскую задолженность, что положительно влияет на имидж предприятия и делает его надежным партнером.

Анализ ликвидности баланса свидетельствует о платежеспособности предприятия и в ближайшее время, и в перспективе.

Показатели деловой активности ЗАО «ОбьГазПроцессинг» характеризуют высокий уровень эффективности использования ресурсов. В целом динамику баланса ЗАО «ОбьГазПроцессинг» за 2013-2015 гг. можно оценить как положительную, характерную для динамично развивающегося предприятия. Рассмотрение каждого показателя в отдельности также позволяет сделать вывод, что предприятие работало рентабельно, с наработками на перспективу.

Анализируя данные по затратности функционирования ЗАО «ОбьГазПроцессинг» можно сделать вывод о том, что количество затрат возрастает. Себестоимость продукции увеличивается преимущественно за счет роста прочих затрат.

3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ЗАО «ОГП»

3.1 Оценка эффективности использования беспилотных летательных аппаратов ЗАО «ОГП»

Компании добывающие газ должны проводить эксплуатацию газопровода в соответствии с инструкцией по производству строительных работ в охранных зонах газопровода и правилами безопасности при эксплуатации газопровода.

Предприятия, эксплуатирующие газопровод, должны контролировать состояние трубопроводов, в том числе: безопасное техническое состояние газопровода, линии связи; появление утечек газа; ведение работ в охранной зоне; выявление неразрешенных работ, проводимых в охранной зоне газопровода и в полосе, ограниченной нормативными разрывами до населенных пунктов, дорог, зданий и сооружений. Одной из самых актуальных и сложных проблем эксплуатации газопроводов является проблема обнаружения несанкционированных врезок и утечек, предотвращения хищений газа из трубопроводов. Ее последствиями являются экономические потери (затраты на ликвидацию поврежденных труб, финансовые потери) и увеличение сроков доставки газа потребителям. Одним из самых новых методов предотвращения несанкционированных врезок является применение беспилотных летательных аппаратов. В России производителем беспилотных летательных аппаратов является группа компаний «ZALA AERO». С 2004 года команда квалифицированных специалистов ZALA AERO разработала и поставила на производство широкий модельный ряд беспилотных летательных аппаратов самолетного и вертолетного типа. Комплексы беспилотных летательных аппаратов «ZALA AERO» относятся к продукции двойного назначения, поэтому служба сервиса в работе с партнерами руководствуется положениями: 1) ГОСТ РВ 15. 703-2005 «Военная техника. Порядок предъявления и удовлетворения рекламаций»; 2) ГОСТ РВ 15. 306-2003 «Военная техника. Обязательства гарантийные».

Для предотвращения несанкционированных врезок осуществляется регулярный мониторинг трубопроводов. Обследование участков перехода через водные преграды и железнодорожные переходы; обследование околотрубного пространства; оперативное обнаружение разливов нефти; выявление несанкционированного отбора газа из трубопроводных магистралей необходимо приобрести беспилотный летательный аппарат вертолётного типа. На сегодняшний день это является наиболее эффективным и экономически выгодным методом обследования газотрубопроводов. Российские беспилотные летательные аппараты вертолётного типа не требуют специально подготовленной взлетно-посадочной площадки, что делает их незаменимыми при проведении воздушной разведки в труднодоступных районах и в местах, где отсутствуют условия для взлета и посадки. Беспилотные летательные аппараты вертолётного типа успешно применяются для оперативного информирования и выполнения спецопераций в любое время суток: поиска и обнаружения объектов и людей, выявления актов несанкционированной деятельности, а также обеспечения безопасности периметров в радиусе от 15 до 30 км. Конструкция аппарата складная, выполнена из композитных материалов, что обеспечивает удобство доставки комплекса к месту эксплуатации любым транспортным средством.

ZALA 421-22



Рисунок 3.1- Схема вертолёта «ZALA AERO»

Беспилотный вертолет средней дальности с системой автоматического управления (автопилот), навигационной системой (GPS/ГЛОНАСС), встроенной цифровой системой телеметрии, навигационными огнями, встроенным трехосевым магнитометром, модулем удержания и активного сопровождения цели (Модуль АС), цифровым широкополосным видеопередатчиком С-OFDM-модуляции, радиомодемом с приемником СНС (Диагональ «ВОЗДУХ»), системой самодиагностики и поисковым передатчиком.

А так же предусмотрена возможность выбора целевой нагрузки: видеокамер, инфракрасной видеокамеры, фотокамеры.

Фотоаппарат, встроенный непосредственно в «беспилотник», ведет постоянную съемку местности. Управление беспилотным летательным аппаратом осуществляется с наземной станции или в автоматическом режиме.

Продолжительности полета 1,5 - 2 часа в режиме реального времени. Передача информации на территории радиусом до 30 км. Аппарат позволяет решать сложнейшие задачи в различных погодных и климатических условиях. Средняя эксплуатационная скорость, равная 60 км/ч и высота герметизации в 3000 метров. Диапазон рабочих температур -30°C до +40°C.



Рисунок 3.2 - Целевая нагрузка

Важнейшей особенностью новой целевой Z-16ИК35 нагрузки является одновременное проведение фото- и видеомониторинга. Фотоаппарат позволяет осуществлять быструю серийную съемку линейных и площадных объектов, а также выполнять качественную панорамную съемку. Видеокамера, помимо получения высококачественных данных, также позволяет в режиме реального времени следить за полетом беспилотных летательных аппаратов и держать под контролем исследуемый участок местности.

На сегодняшний день тепловизионная съемка является едва ли не самым достоверным источником информации о состоянии обследуемых объектов.

Z-16Ф3/Вк необходимы выявление разливов нефти и утечек газа, предотвращение возникновения пожаров.

Таким образом, Изотерма значительно повышает восприятие термоизображений и позволяет наиболее удобно и безопасно выявлять и концентрировать внимание наземных групп на проблемных участках.

Беспилотные летательные аппараты вертолетного типа ZALA 421-22, обладая малыми габаритами и низкой удельной массой, могут переноситься одним человеком (при условии управления аппаратом с помощью планшета или мобильного телефона). Беспилотные летательные аппараты вертолетного типа ZALA 421-22 просты в эксплуатации и управлении, не требуют специально подготовленной взлетно-посадочной площадки.

При необходимости отображения информации с борта беспилотного летательного аппарата на экране необходима наземная станция управления в кейсе с антенной и джойстиком, а также штатив для антенны.

Однако для осуществления мероприятия требуется произвести единовременные затраты в сумме 1 340 тыс. руб. (см. табл. 3.1).

Таблица 3.1 – Смета капитальных вложений

Наименование	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Установка оборудования		
1.1 Оборудование для отслеживания территории БЛА	1 200,00	89,55
1.2. Дополнительного оборудования	120,000	8,96
Итого	1 320,00	
2. Установка дополнительного оборудования	20,00	1,49
Всего	1 340,00	100,00

Экономическое обоснование внедрения беспилотного летательного аппарата актуально, поскольку происходит прирост выручки за счёт сокращения потерь попутного газа, а также экономия за счет сокращения затрат на подрядные организации.

О величине амортизационных отчислений основных фондов дает представление таблица 3.2.

Таблица 3.2 - Амортизационные отчисления основных фондов

Наименование	Значение
1. Экономия за счет сокращения затрат на подрядные организации , тыс.руб.	1 800,000
2. Прирост выручки за счёт сокращения потерь попутного газа	460,00
3. Экономический эффект в результате снижения затрат, руб.	2 260,00

Таблица 3.3 - Текущие издержки производства

Наименование	В тыс. руб.
	Значение
1. Материальные затраты	176,000
1.1 Затраты на электроэнергию	36,000
1.2 Затраты на запасные части (замена и ремонт пропеллеров ,блок питания ,сумма для хранения и др.)	120,000
1.3 Затраты на сервисное обслуживание	20,000
2. Затраты на оплату труда	720,00
3. Социальные выплаты	216,00
4. Амортизация основных фондов	268,00
5. Прочие затраты	402,00
Итого затрат:	1 782,00
Текущие издержки без амортизации	1 514,00
Итого затрат:	1 340,00

3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционного проекта

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, которые отражают соотношение затрат и результатов от инвестиционного проекта. Выделяют следующие показатели эффективности инвестиционного проекта относительно интересов его участников:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности, учитывающие финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- показатели бюджетной эффективности, отражающие финансовые последствия проекта для федерального, регионального или местного бюджетов;

- показатели экономической эффективности, учитывающие затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за пределы прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и допускающие стоимостное измерение.

При определении эффективности инвестиционного проекта оценка предстоящих затрат и результатов осуществляется в пределах периода планирования, который измеряется количеством шагов расчета. Шагом расчета в пределах периода планирования могут быть; месяц, квартал, полугодие или год. Для соизмерения показателей по различным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта используется приведение их к ценности в начальном шаге (дисконтирование).

Технически приведение к начальному шагу затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на t -ом шаге расчета реализации проекта, производится путем их умножения на коэффициент дисконтирования (g_t), определяемый как:

$$g_t = \frac{1}{(1 + E)^t} \quad (31)$$

где t - номер шага расчета ($t = 0, 1, \dots, T$);

T - период планирования;

E - норма дисконтирования, равная приемлемой для инвестора норме доходности на капитал.

Для сравнения вариантов инвестиционного проекта, а также для сравнения различных инвестиционных проектов используется ряд общепринятых показателей. К ним относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс доходности (ИД), внутренняя норма доходности (ВНД), срок окупаемости.

Чистый дисконтированный доход - это сумма текущих эффектов (разницы результатов и затрат) за весь период планирования, приведенная к начальному шагу:

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K \quad (32)$$

где R_t - результаты, достигаемые на t -ом шаге расчета;

Z_t - затраты, осуществляемые на t -ом шаге расчета, при условии, что в них не входят капиталовложения;

α_t - коэффициент дисконтирования.

Сумма дисконтированных капиталовложений (K), вычисляется по формуле:

$$K = \sum_{t=0}^T K_t \times \alpha_t \quad (33)$$

где K_t - капиталовложения на t -ом шаге.

В случае если ЧДД проекта положителен, проект эффективен, если отрицателен - неэффективен. Чем больше ЧДД, тем эффективнее проект.

Индекс доходности - это отношение приведенного эффекта к приведенным капиталовложениям:

$$\text{ИД} = \frac{1}{K} \times \sum_{t=0}^T (R_t - Z_t) \times \alpha_t \quad (34)$$

Если ИД больше единицы, проект эффективен, если ИД меньше единицы - неэффективен.

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта (E), при которой величина приведенных эффектов равна приведенным капиталовложениям, то есть E находится из уравнения:

$$\sum_{t=0}^T \frac{R_t - Z_t}{(1+E)^t} = \sum_{t=0}^T \frac{K_t}{(1+E)^t} \quad (35)$$

Найденное значение $E_{\text{инв}}$ (ВНД) сравнивается с требуемой инвестором нормой дохода на вкладываемый капитал. В случае, когда ВНД равна или больше требуемой инвестором нормы дохода на капитал, капиталовложения в данный инвестиционный проект оправданы, и может рассматриваться вопрос о его принятии. В противном случае капиталовложения в данный проект нецелесообразны.

Срок окупаемости - это минимальный временной интервал (от начала осуществления проекта), за пределами которого ЧДД становится и в дальнейшем остается неотрицательным. При осуществлении проекта выделяется три вида деятельности: инвестиционная, операционная и финансовая. В рамках каждого вида деятельности происходит приток и отток денежных средств. Разность между ними называется потоком денежных средств.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трех видов деятельности.

Положительное сальдо денежных потоков на t -ом шаге определяет излишние денежные средства на t -ом шаге. Отрицательное - определяет недостающие денежные средства на t -ом шаге.

Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительность сальдо накопленных денежных потоков в любом временном интервале, в котором осуществляют затраты и получают доходы. Отрицательная величина сальдо накопленных денежных потоков свидетельствует о необходимости привлечения дополнительных собственных или заемных средств и отражения этих средств в расчетах эффективности.

3.3 Оценка эффективности предлагаемого мероприятия

Финансирование данного мероприятия будет производиться за собственные средства предприятия.

В основу расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта положены следующие предположения:

- продолжительность планирования 8 лет (8 шагов);
- в качестве шага планирования принят год;
- цены, тарифы и нормы не изменяются на протяжении всего периода планирования и приняты на уровне 2016 года;
- инфляция отсутствует.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем.

За период планирования, жизненный цикл (8 лет), инвестиционный проект потребует 1 340,00 тыс. руб. капитальных вложений. Используя данные таблицы 6.7 определим чистый дисконтированный доход (ЧДД), который указывает на прирост капитала предприятия в результате осуществления проекта. ЧДД = 1647,78. Рассчитаем индекс доходности проекта, который показывает во сколько раз денежный приток превышает денежный отток по проекту:

$$\text{ИД} = 1647,78 / 1340,00 = 1,2$$

ИД > 1, что говорит об эффективности проекта.

Инвестиционный проект, его реализация сопровождается оттоками и притоками денег. Особенностью инвестиционного проекта является то, что сначала по времени идут оттоки денег – инвестиции и лишь потом притоки – доходы от операционной деятельности. По этой причине инвестиционный проект нельзя реализовать, если не будут найдены источники финансирования оттоков - инвестиций.

Элементы трёх видов деятельности – инвестиционной, операционной, финансовой – определяются прямым подсчётом потребности в земле, оборудовании, покупке нематериальных активов, изменении потребности в оборотных средствах, расчёте объёмов производимой продукции, цен на неё, издержек производства, прибыли.

Итак, коммерческая эффективность (финансовое обоснование) проекта определяется соотношением финансовых затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности. При этом в качестве эффекта выступает поток реальных денег. Поток реальных денег называется разность между притоком и оттоком от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности в каждом периоде осуществления проекта. Сальдо реальных денег - разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трёх видов деятельности, на каждом шаге расчёта.

Таблица 3.4 - Инвестиционная деятельность предприятия

В тыс. руб.

Наименование	((кг (год) планирования									Итого за период
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	5 2021	6 2022	7 2023		
1. Расходы на приобретение										
активов, всего	1340,00									1 340,00
в том числе:										
за счет собственных средств	1 340,00									
за счет заемных средств	0,00									0,00
2. Поступившие средства										
2.1. По активам	-1340,00									-1340,00
2.2. Нарастающим итогом	-1340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1340,00	-1340,00	-1 340,00		
3. Поступившие дисконтированные средства										
3.1. По активам	-1 340,00									-1340,00
3.2. Нарастающим итогом	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00		

Таблица 3.5 - Поток денежных средств от операционной деятельности

В тыс.руб.

Наименование	Поток денежных средств от операционной деятельности								Итого за период
	Шаг (год) планирования								
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
1. Экономический эффект	2 260	2 260	2 260	2 260	2 260	2 260	2 260	2 260	18 080
2. Текущие издержки	1 514	1 514	1 514	1 514	1 514	1 514	1 514	1 514	12112
3. Амортизация основных средств	268	268	268	268	268	268	268	268	2144
4. Валовая прибыль	478	478	478	478	478	478	478	478	3824
5. Налог на прибыль (20%)	95	95	95	95	95	95	95	95	764
6. Чистая прибыль	382	382	382	382	382	382	382	382	3059
7. Поток реальных средств									
7.1. По шагам	650	650	650	650	650	650	650	650	5203
7.2. Нарастающим итогом	650	1 300	1 951	2 601	3 252	3 902	4 552	5 203	
8. Поток дисконтированных средств									
8.1. По шагам	650	546	459	385	324	272	229	192	3060
8.2. Нарастающим итогом	650	1 196	1 656	2 042	2 366	2 639	2 868	3 060	

Таблица 3.6 - Инвестиционная деятельность предприятия

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	5 2021	6 2022		7 2023
1. Расходы на приобретение активов, всего	1 340,00								1 340
в том числе:									
за счет собственных средств	1 340,00								
за счет заемных средств	0,00								0,00
2. Поток реальных средств									
2.1. По шагам	-1 340,00								-1 340
2.2. Нарастающим итогом	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340	-1 340	-1 340	
3. Поток дисконтированных средств									
3.1. По шагам	-1 340,00								-1 340
3.2. Нарастающим итогом	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340,00	-1 340	-1 340	-1 340	

Таблица 3.7- Поток денежных средств от операционной деятельности

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2016	1 2017	2 2018	3 2019	4 2020	5 2021	6 2022		7 2023
1. Экономический эффект	2 260,00	2 60,00	2 66,00	2360,00	2260,00	2260,00	2260,00	2260,00	18 080,00
2. Текущие издержки	1 514,00	1514,00	1514,00	1514,00	1514,00	1514,00	1514,00	1514,00	12 112,00
3. Амортизация основных средств	268,00	268,00	268,00	268,00	268,00	268,00	268,00	268,00	2 144,00
4. Валовая прибыль	478,00	478,00	478,00	478,00	478,00	478,00	478,00	478,00	3 824,00
5. Налог на прибыль (20%)	95,60	95,60	95,60	95,60	95,60	95,60	95,60	95,60	764,80
6. Чистая прибыль	382,40	382,40	382,40	382,40	382,40	382,40	382,40	382,40	3 059,20
7. Поток реальных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.1. По шагам	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	5 203,20
7.2. Нарастающим итогом	650,40	1300,80	1951,20	2601,60	3252,00	3902,40	4552,80	5203,20	
8. Поток дисконтированных средств	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1. По шагам	650,40	540,53	459,29	385,96	324,33	272,53	229,03	192,47	3 060,58
8.2. Нарастающим итогом	650,40	1196,93	1656,24	2042,20	2366,54	2639,09	2868,12	3060,58	

Таблица 3.8 - Инвестиционная и операционная деятельность

В тыс.руб.

Наименование	Ше (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
1. Поток реальных средств (ЧРД)									
1.1. По планам	-762,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	3790,40
1.2. Нарастанием итогом	-762,40	-112,00	538,40	1188,80	1839,20	2489,60	3140,00	3790,40	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)									
2.1. По планам	-762,40	546,55	469,29	385,96	324,33	272,55	229,03	192,47	1647,78
2.2. Нарастанием итогом	-762,40	-215,85	243,44	629,40	953,74	1226,29	1455,32	1647,78	



Рисунок 3.3 – Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Таблица 3.9 – Ставка дисконтирования

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
0	-762,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	650,40	3 790,40
0,1	-762,40	591,27	537,52	488,66	444,23	403,85	367,13	333,76	2 464,02
0,2	-762,40	508,33	396,97	310,13	242,29	180,29	147,68	115,53	1 147,83
0,3	-762,40	500,31	384,85	296,04	227,72	175,17	134,25	103,65	1 080,09
0,4	-762,40	464,57	331,84	237,03	169,30	120,93	86,34	61,70	709,35
0,5	-762,40	433,60	289,07	192,71	128,47	85,65	57,10	38,07	462,27
0,6	-762,40	408,50	254,06	158,79	99,24	62,03	38,77	24,23	281,22
0,7	-762,40	382,59	225,05	132,38	77,87	45,81	26,95	15,85	144,10
0,8	-762,40	365,33	200,74	111,52	61,96	34,62	19,12	10,62	77,32
0,9	-762,40	342,32	180,17	94,82	49,91	26,27	13,82	7,28	-47,82
1	-762,40	325,20	91,92	34,56	12,99	4,88	1,84	0,69	-290,32

Рассчитаем срок окупаемости проекта по формуле :

$$T(\text{ок}) = \text{Чл} + \text{Нс} / \text{П} \quad (6)$$

Чл - число лет, предшествующих году окупаемости

Нс - невозмещенная стоимость на начало года окупаемости

П - приток наличности в течение года окупаемости

$$T(\text{ок}) = 1 + 546,55 / 1951,20 = 1,3$$

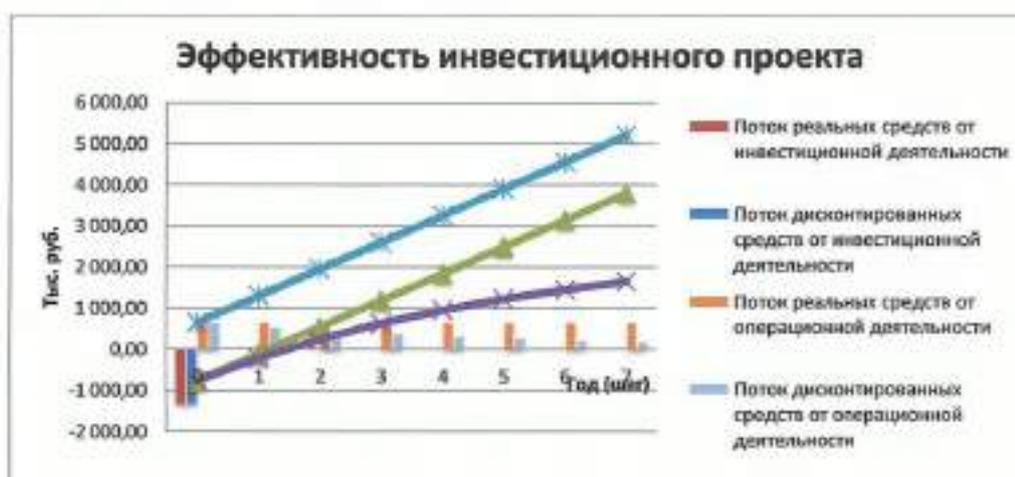


Рисунок 3.4 - Эффективность инвестиционного проекта

Согласно рисункам 3.3 и 3.4 осуществление этого и подобных ему мероприятий позволит существенно повысить эффективность деятельности и выйти на новый качественный уровень своего развития.

3.4 Анализ чувствительности проекта к риску

Анализ и оценка рисков занимают важное место в системе анализа долгосрочных инвестиций. Модели оценки капитальных активов предполагают, что инвесторы не склонны рисковать, поэтому из двух активов, приносящих равный доход, выберут тот, риск которого меньше. При этом под риском понимается вероятность получения меньших доходов (или прироста стоимости

актива), чем ожидается инвестором. Считается, что анализ инвестиций проводится в условиях риска, а не неопределенности, так как экономические субъекты активно собирают необходимую им информацию и могут с достаточной степенью точности судить о вероятности событий. Для определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют также «диаграммой паука». Для построения диаграммы «Паук» вычисляем вариации значений NPV при изменении данных параметров.

Таблица 3.10 - Значение ЧДД при варьируемых показателях

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	612,12			3 060,58			5 509,05
Текущие издержки		4 835,72		3 060,58		1 285,45	
Налоги			3091,19	3 060,58	3 029,98		

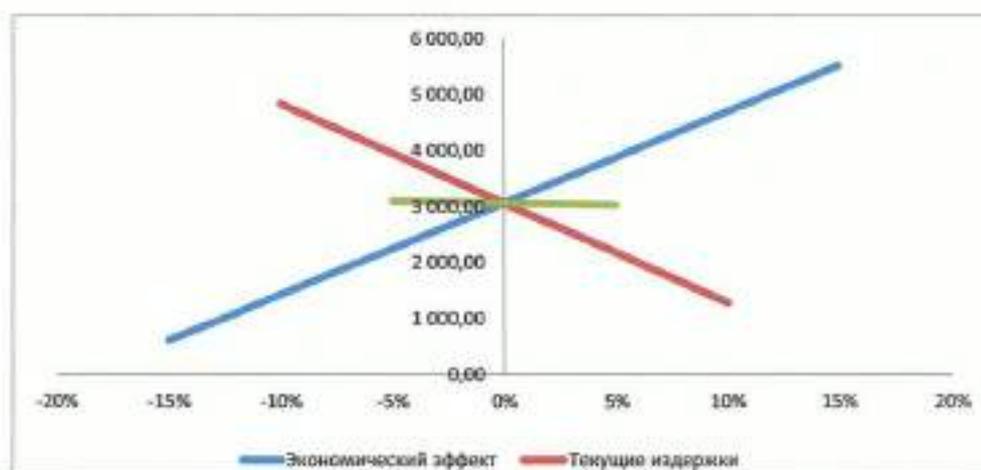


Рисунок 3.5 - Диаграмма «Паук»

Рассчитав изменение NPV при вариации факторов по диаграмме «Паук», нам явно видно, что мероприятие не имеет риска - так как график находится в положительной области построения, что говорит об экономической целесообразности проведения мероприятия.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В целях выявления наиболее сложных проблем управления предприятием в целом и его финансовыми ресурсами, в частности, необходимо уметь реально оценивать финансово-экономическое состояние предприятия, а также состояние деловой активности партнеров и конкурентов.

Анализ производственно-хозяйственной деятельности показывает, что объемные показатели добычи ЗАО «ОГП» снижаются в результате истощения запасов добываемого сырья, ухудшения условий добычи вследствие интенсивных работ. Данная тенденция является обоснованием необходимости проведения геолого-технических мероприятий.

Анализ финансового состояния предприятия свидетельствует об увеличении производственных возможностей, повышении экономического потенциала предприятия.

Анализ финансовой устойчивости позволяет сделать вывод о высокой финансовой устойчивости предприятия, обладающего хорошими внутренними резервами для дальнейшего развития. Компания своевременно погашает кредиторскую задолженность, что положительно влияет на имидж предприятия и делает его надежным партнером.

Анализ ликвидности баланса свидетельствует о платежеспособности предприятия и в ближайшее время.

Показатели деловой активности ЗАО «ОГП» характеризуют планомерный уровень эффективности использования ресурсов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Бердникова, Т. Б. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебное пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 224 с.
- 2 Горемыкин, В. А. Планирование на предприятии: учебник / В.А. Горемыкин. – 5-е изд., перераб. и доп.–М.: Высшее образование, 2009.–609 с.
- 3 Зяблицкая, Н.В. Методические рекомендации по организации и проведению производственной и преддипломной практики: для студентов / Н.В. Зяблицкая, А.Р. Ишниязова. – Нижневартовск, 2008. – 29 с.
- 4 Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация управления и финансирование: учебник / Н.В. Игошин. – 4-е изд., перераб. и доп. –М.: ЮНИТИ, 2009. –542 с.
- 5 Казначевская, Г.Б. и др. Менеджмент: учеб. пособие для студентов вузов / Г.Б. Казначевская, И.Н. Чуев, О.В. Матросова. – Изд. 3-е. – Ростов н/Д: Феникс, 2008. – 378, [2] с.
- 6 Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет: учеб. для студентов вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 420 с.
- 7 Коржубаев, А.Г. Нефтегазовый комплекс России в условиях трансформации международной системы энергообеспечения / А.Г. Коржубаев; науч. ред. А.Э. Конторович. – Новосибирск: Академ. изд-во «Гео», 2008. – 267 с.
- 8 Кухаренко, С.И. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: метод. указания к выполнению курсовой работы / С.И. Кухаренко, Н.Н. Котова.– Нижневартовск: Филиал ЮУрГУ, 2005.–23 с.
- 9 Лахметкина, Н.И. Инвестиционная стратегия предприятия: учеб. пособие для вузов / Н.И. Лахметкина. – Изд. 3-е, испр. и доп. – М.: КноРус, 2010. – 192 с.
- 10 Основы менеджмента: учеб. пособие / [Л.В. Плахова и др.]. – М.: КноРус, 2009. – 486 с.
- 11 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб-ник / Г.В. Савицкая. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРФ-М, 2011. – 512с.

- 12 Сердюков, А.Э. Налоги и налогообложение: учебник / А.Э. Сердюков, Е.С. Вылкова, А.Л. Тарасевич. – 2-е изд. –СПб.: Питер, 2008.–702 с.
- 13 Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учеб-ник для студентов вузов / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ, 2009. – 288 с.
- 14 Тихомиров, Е.Ф. Финансовый менеджмент. Управление финансами предприятия: учебник / Е.Ф. Тихомиров. – 2-е изд., испр. – М.: Академия, 2008. – 383 с.
- 15 Устав ЗАО «ОбьГазПроцессинг».
- 16 Федеральный закон РФ от 26.12.1995 № 208-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «Об акционерных обществах»
- 17 Финансовый менеджмент. Теория и практика: учебник / под ред. Е.С. Стояновой. – Изд. 5-е, перераб. и доп. – М: Перспектива, 2010. – 656 с.
- 18 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций: практ. пособие / А.Д. Шеремет, Е. В.Негашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2010. – 208 с.
- 19 Шуляк, П.Н. Финансы предприятия: учебник / П.Н. Шуляк. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: Изд.-торг. корпорация «Дашков и К^о», 2009.–708 с.
- 20 Экономика фирмы: учеб. для студентов вузов / под общ. ред. Н.П. Иващенко. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 528 с.
- 21 Экономика предприятия (фирмы): учебник / под ред. О. И. Волковой, О.В. Девяткина. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2009. – 604 с.
- 22 Экономика фирмы: учеб. для студентов вузов / под общ. ред. Н.П. Иващенко. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 528 с.