

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

ПРОЕКТ ПРОВЕРЕН

Рецензент Зам. ген. дир.
по ПУЭДиК

/А.И.Мошкин/

13 мая 2017 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ

Заведующий кафедрой, д.э.н.

/Н.В. Зяблицкая/

17 мая 2017 г.

Оценка финансового состояния АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» и мероприятия по его
улучшению

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ВЫПУСКНОМУ КВАЛИФИКАЦИОННОМУ ПРОЕКТУ
ЮУрГУ – 38.03.02.2017.234.ПЗ ВКП

Консультанты, (должность)

_____ 2017 г.

Руководитель проекта
д.э.н., профессор

/Н.В.Зяблицкая/

11 мая 2017 г.

Консультанты, (должность)

_____ 2017 г.

Автор проекта
обучающийся группы НвФл-517

/Г.Р. Мусалямов/

10 мая 2017 г.

Консультанты, (должность)

_____ 2017 г.

Нормоконтролер

/Н.В.Назарова/

11 мая 2017 г.

Нижневартовск 2017

АННОТАЦИЯ

Мусалямов Т.Р. Оценка финансового состояния АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» и мероприятия по его улучшению
- Нижневартонск: филиал ЮУрГУ, НвФл - 517, 101 с., 17 ил., 20 таб., библиогр. список - 25 наим., прил. – нет, 11 л. слайдов

Дипломный проект выполнен с целью улучшения финансового состояния АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ».

В дипломном проекте проанализирована организационная структура предприятия, выявлены сильные и слабые стороны АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ», а так же возможные угрозы и дополнительный потенциал предприятия. Изучены отраслевые особенности функционирования организации.

Так же произведен анализ финансово - хозяйственной деятельности предприятия, анализ финансовой устойчивости, анализ ликвидности и платежеспособности.

Разработан метод план закупки спецтехники для транспортировки нефтепродуктов. На основании проведенного анализа и полученных данных хорошо видно, что данный проект является эффективным, особенно это видно при сравнительном анализе методов транспортировки нефтепродуктов.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» И ОТРАС- ЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ	9
1.1 История создания и развития АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	9
1.2 Цель и виды деятельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	11
1.3 Организационно- правовой статус АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	12
1.4 Организационная структура и система управления АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	14
1.5 Состояние отрасли и основные тенденции развития.....	20
1.5.1 Специфика развития региона. Нефтегазовый комплекс ЯНАО.....	21
1.5.2 Показатели разведки и разработки газовых залежей, добычи нефти и газа АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	22
1.6 SWOT - анализ и конкурентные позиции организации.....	23
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	27
2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса.....	27
2.2 Анализ состава и структуры баланса АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ».....	30
2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса.....	30
2.2.2 Оценка динамики и структуры пассива.....	35
2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия.....	41
2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости.....	41
2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости.....	46
2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.....	50
	51

2.4.1	Оценка ликвидности баланса.....	
2.4.2	Оценка относительных показателей ликвидности и плате- жеспособности.....	55 58
2.5	Оценка деловой активности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».....	63
2.6	Оценка рентабельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».....	
2.7	Анализ затратности функционирования АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».....	68
3	ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» И МЕРОПРИЯТИЯ ПО ЕГО УЛУЧШЕНИЮ.....	72
3.1	Исходное сырье используемое для транспортировки в АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».....	72
3.2.	Существующая система транспортировки нефти и газа в компании АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».....	73
3.3	Описание предлагаемого комплекса для транспортировки нефти и газа.....	76 80
3.4.	Методологические основы оценки инвестиционного проекта.....	84
3.5.	Оценка эффективности предлагаемых мероприятий	94
3.6.	Анализ чувствительности проекта к риску.....	
3.7.	Сравнение традиционного метода транспортировки нефти и газа и предлагаемого метода транспортировки нефти и газа.....	96 98
	ЗАКЛЮЧЕНИЕ	100
	БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	

ВВЕДЕНИЕ

Нефть и нефтепродукты обеспечивают около трети топливно-энергетических потребностей страны и являются одним из главных источников валютных поступлений. Поэтому состояние нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отраслей в значительной мере определяет и состояние экономики России в целом

Транспортные расходы включают затраты на доставку нефти и нефтепродуктов до конечного покупателя. Такие затраты состоят из транспортировки по трубопроводу, морского фрахта, железнодорожных перевозок, погрузочно-разгрузочных работ и прочих транспортных затрат.

Объектом исследования данного дипломного проекта является предприятие АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».

Целью работы является оценка деятельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ», а также разработка мероприятий по снижению затрат на транспортировку нефти.

При этом в качестве основных задач, конкретизирующих цель исследования и пути её достижения следующие:

- анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, характеристика его слабых и сильных сторон;
- анализ затратности функционирования по элементам затрат и статьям калькуляции с учетом деления их на условно-постоянные и условно-переменные;
- разработка мероприятий по снижению затрат на транспортировку нефти (следствие снижение транспортных расходов);

Предмет исследования и анализа – АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ», направленная на увеличение как производственных, так и экономических показателей деятельности предприятия.

1 ХАРАКТЕРИСТИКА АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

1.1 История создания и развития организации

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» ведет свою историю с 1994 года. Предприятием были получены лицензии на разведку и разработку газовых залежей на двух участках: Восточно-Уренгойский и Ново-Уренгойский. В 2004 году был впервые выполнен полномасштабный подсчет запасов нефти, газа и газового конденсата по Ачимовским, Валанжинским и Юрским пластам Уренгойской группы месторождений.

Тогда же на ачимовских отложениях Уренгойского месторождения впервые была проведена одна из самых больших в России операций по гидравлическому разрыву пласта. Через скважину было закачано 306 тонн проппанта. По его результатам продуктивность скважины возросла более чем в пять раз.

С 2008 года предприятие последовательно увеличивало добычу газа и газового конденсата. Только за период 2008–2012 гг. объем добычи газа увеличился почти в полтора раза и достиг 3,5 млрд м³.

2013 год стал поворотным в деятельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» - предприятие вошло в периметр крупнейшей нефтегазовой компании мира – НК «Роснефть».

На сегодняшний день в НК «Роснефть» компания АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» - является одной из базовых газовых активов в ЯНАО.

Ево-Яхинского, Уренгойского, Северо-Есетинского и Восточно-Уренгойского – на эти месторождения АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» имеет право проводить разведку и разработку юрских и меловых отложений.

Запасы углеводородов составляют в пределах:

-150,0 млн тонн газовых конденсата;

-1,0 трлн м³ природного газа;

-48,0 млн тонн нефти

Так же АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» участвует в различных программах и проектах для развития многих стратегий НК «Роснефть», в основной акцент на газовые стратегии.

Суть данной стратегии состоит в том, чтобы реконструировать эксплуатационных газоконденсатных скважин, внести вклад в строительство новых установок для природного газа (на основе имеющихся установок), а так же установка для подготовки нефти, большое количество трубопроводов, железнодорожных наливных терминалов и значительное количество трубопроводов различного назначения.

На Ново-Уренгойском участке в 2016 году АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на стадии запуска новой установки комплексной подготовки газа и конденсата. Тем самым послужит увеличению производительности объекта - по газу в сутки до 10 млн м³ по конденсату 1405 тонн.

Увеличение добычи газа более чем 20 млрд м³ и конденсата до 5,5 млн тонн – это и является основным из компонентов по развитию АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» в рамках проектов совместно с НК «Роснефть»

В следствие АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» в плане увеличения добычи природного газа в Ямала – Ненецком автономном округе станет основным компонентом. Тем самым в 2019-2010 годах предполагается выйти на новый уровень, тем самым удовлетворив стратегии компании НК «Роснефть» (стратегии по развитию газового бизнеса). Тем самым увеличить добычи газа 100 млрд м³. По показателям на сегодняшний день компания позволяет в будущем увеличение добычи.

1.2 Цель и виды деятельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Основным компонентом корпоративной культуры любой организации является цель. Которая способствует определению места и роли компании на рынке и всего сегмента в общем.

У любых коммерческих организаций, так же Обществ основная цель - это получение прибыли.

Предметом (видами) деятельности Общества являются:

- добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа
- разведка и разработка нефтяных и газовых месторождений;
- организация и проведение выставок, направленные на продажи, аукционы, рекламно - издательская деятельность;
- работы геологоразведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы
- обустройство нефтяных и газовых месторождений;
- консультационная, маркетинговая посредническая деятельность
- добыча природного газа и газового конденсата
- деятельность, направленная на перевозку пассажиров, грузов,
- ремонт и техническое обслуживание автотранспортных средств;
- материально-техническое обеспечение нефтяного производства;
- оказание услуг связи;

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяется федеральными законами, Общество может заниматься только при получении специального разрешения (лицензии).

1.3 Организационно-правовой статус АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» - является публичной компанией.

В Гражданском Кодексе РФ были внесены некоторые добавления в федеральный закон № 99-ФЗ с 1.09.2014 г. Глава 4 Гражданского Кодекса РФ говорит об изменениях организационно – правовой формы акционерных обществ, утвержденные 5.05.2014г.

Согласно которому ОАО, ЗАО исключаются из гражданского законодательства. Они заменяются на публичные организации и непубличные организации.

В следствие каждая компания акционерная открытого типа должна иметь публичный статус (публичная компания), а компания акционерная закрытого типа – неакционерную форму (непубличную компанию). [13, с. 206]

Основные характеристики остались те же, а, то есть публичные компании – это акционерные общества, ценные бумаги которых имеют свободное обращение на фондовом рынке. К таким организациям предъявляются требования обязательного раскрытия информации о собственниках и аффилированных лицах, а также о существенных фактах, способных повлиять на деятельность эмитента. Это необходимо в интересах потенциальных акционеров для повышения прозрачности процесса инвестирования в ценные бумаги фирмы.

Публичные общества(компании) имеют признаками:

- информация о структуре собственности и результатах хозяйственной деятельности акционерного общества находится в открытых источниках;
- ценные бумаги публичной компании размещаются на фондовой бирже или реализуются по открытой подписке, в том числе, с использованием рекламы;
- данные о совершённых сделках с акциями фирмы (их количестве и цене) доступны всем участникам рынка и могут быть использованы для анализа динамики стоимости бумаг.

- акции компании могут приобретаться и свободно продаваться неограниченным кругом лиц;

Акционерное общество (компания) признается публичной если удовлетворяются следующие признаки, согласно нормам статьи 66 федерального закона № 99

- В соответствии с законом (о рынке ценных бумаг), акции у этих компаний (обществ) бывают в свободном обращении, путем открытых размещений на бирже.

- В уставе согласно новым нормам именуется как публичная компания (общество)

Если компания, действующая на рынке преобладают признаки открытого акционерного общества, то она автоматически получает публичный статус, следовательно, Закрытое акционерное общество не имеющие данные признаки – непубличными

Все компании (общества) получившие статус публичных компаний, в последующем регулируются федеральным законом № 208 от 26 декабря 1995 года. Тем самым получая публичных статус – на них повышается ответственность и контроль, а также их строже регулируют их функционирование, поскольку его развитие важно всем акционерам в общем.

1 Открытые акционерные общества по новым нормам вступившие 1.09.2014 года (федеральный закон № 99 статья 3 пункт 7) должны изменить все свои документы согласно новой редакции, тем самым изменив наименование, а также все учредительные документы компании. Так же должны встать на учет в Единый государственный реестр юридических лиц с новыми документами, с изменённым своим фирменным названием.

2 После учета в Единый государственный реестр юридических лиц – с момента публичного статуса – компании имеют право размещать свои акции на рынке.

3 Должны иметь орган управления (коллегиальный) не менее из 5 членов.

4 Реестр публичных компаний передаётся в лицензированную компанию.

5 Организация не вправе вмешиваться в свободное хождение своих акций: накладывать ограничения по величине и стоимости пакета в руках одного инвестора, наделять отдельных лиц преимущественным правом на покупку ценных бумаг, препятствовать каким-либо образом отчуждению акций по желанию акционера.

6 Эмитент обязан в открытом доступе размещать информацию о своей деятельности:

- Отчет о прибылях и убытках;
- Бухгалтерская отчетность;
- Решение об эмиссии акций;
- Устав АО;
- Документы, свидетельствующие о собрании акционеров;
- Другие

1.4 Организационная структура и система управления

АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ»

Каждая организация желает добиться успеха в своей деятельности и для этого ей необходимо осуществить построение наиболее эффективной организационной структуры, где рационально будут использованы способности всех сотрудников.

Различают общую, производственную и организационную структуру предприятия.

Совокупность подразделений таких как производственные, обслуживающих работников, количества, величина, пропускная способность, численность, а также все то что их объединяет и является общей структурой предприятия.

Производственная структура предприятия – представляет собой взаимосвязи

основных, вспомогательных и обслуживающих подразделений предприятия, которые в свою очередь обеспечивают переработку «входа» и «выхода» – в конечном итоге получения готового продукта.

В зависимости от формы специализации производственные подразделения предприятия организуются по следующим принципам:

- технологический (формируются по признаку однородности технологического процесса);
- предметный (объединяются рабочие места, производственные участки, цеха по выпуску определенного вида продукции);
- смешанный (заготовительные цеха специализируются по технологическому принципу, а обрабатывающие – по предметному).

Структура любой организации (организационная) - это взаимодействие всех структурных подразделений, множество отделов и служб, в свою очередь занимающей управлением организации, включающую себя все методы менеджмента, постановление задач, целей организации, а также формулирование миссий организации. А так же занимающей реализации всех управленческих решений по реализации всех проектов.

Подразделения различных нефтегазодобывающих компаний имеют схожие функции, поэтому задачи структурного проектирования в основном сводят к формированию взаимосвязей, реализуемых в организационной структуре компании.

Известны следующие организационные структуры управления предприятиями:

- линейной – данная структура имеет вид вертикали, другими словами от руководителя нулевого уровня к отделам занимающие управленческими функциями;
- функциональной – данная структура отличается особенностью, где контроль происходит функциональных отделов, а работы выполняются по про-

изводственным отделам отдельно.

- линейно-функциональной – данная структура вмещает в себя две выше указанные структуры, где функциональные отделы берут на себя планирование работ, а выполнение возлагается на производственные отделы. Все отделы и подразделения подчиняются руководителю.

- матричной (штабной) – данная структура имеет свою особенность, которая заключается в том, что к линейно-функциональной структуре добавляются генеральные конструкторы по проектам, которые отвечают за конкурентоспособность объектов;

- бригадной – данная структура включает в себя формирование групп, бригад из нескольких человек, для выполнения определенными видами деятельности

К факторам развития структуры предприятия относятся следующие:

- развитие специализации и кооперирования производства;

- перевод существующих структур управления на дивизиональную структуру.

- соблюдение принципов рациональной организации производственных процессов;

- автоматизация управления;

- применение совокупности научных подходов к проектированию структуры и функционированию системы менеджмента;

Структура АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» представлена в следующем виде:

Во главе предприятия стоит Генеральный директор, которому подчиняются руководители функциональных подразделений: 1-й заместитель ГД по развитию производства, Заместитель ГД – главный инженер, Заместитель ГД – главный

геолог, Заместитель ГД по бурению, Заместитель ГД по ПУЭД и К, Заместитель ГД по УСС, Заместитель ГД по СП, Заместитель ГД по экономической безопасности, Заместитель ГД по персоналу и социальным программам, Заместитель ГД – начальник управления ПБОТОС, Производственный персонал, Подрядчики.

1-й заместитель ГД по развитию производства в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление проектных работ (Отдел планирования ПИР, Отдел организации ПИР)
- Управления перспективного планирования (Отдел перспективного планирования, Отдел планирования и контроля реализации проектов, Отдел методологического обеспечения)
- Управление инвестиций (Отдел управления эффективностью инвестиций, Отдел долгосрочного планирования операционных затрат)
- Управление наземных сооружений (Отдел инжиниринга, Отдел нефтяных сооружений, Отдел инноваций НИОКР и поддержки проектов)
- Управление комплексного контроля качества (Отдел контроля качества строительства, Отдел контроля качества Материально-технических ресурсов и методологической поддержки СМК)
- Управление капитального строительства (Отдел обустройства месторождений, Отдел строительства трубопроводов, Отдел площадочных объектов ВУ ЛУ, Отдел площадочных объектов НУ ЛУ, Отдел строительства ЖД терминала, Группа реконструкций объектов)

1-й заместитель ГД по развитию производства - осуществляет контроль организации и планирования проектов, управление и контроля основными проектами, контроля всех структурных подразделений в его подразделении,

Заместитель ГД – главный инженер в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление добычи нефти, газа и газового конденсата (Отдел реализации нефти, газа и газового конденсата, Отдел ТКРС и освоения)
- Отдел главного механика (Группа по техническому надзору, Группа по эксплуатации трубопроводов)
- Управление метрологии, автоматизации, информационных технологий и телекоммуникаций (Отдел информационных технологий, Отдел автоматизации и связи, Отдел метрологии)

Заместитель ГД – главный геолог в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление разработки месторождений
- Управление геологии

Заместитель ГД по бурению в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление организации буровых работ
- Управление технологий и инжиниринга бурения
- Управление эффективности и экономического анализа в бурении
- Управление супервайзинга в бурении

Заместитель ГД по ПУЭД и К в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление планирования и экономики
- Управление договорной работой
- Казначейство – финансовое управление
- Налоговый отдел
- Отдел инвестиционного планирования и мониторинга

Заместитель ГД по ПУЭД и К – задача является в экономической эффективности работы организации, внедрение идей, методов для повышение производительности труда, увеличение рентабельности. Повышение качества продукции, тем самым так же снижению себестоимости. Контроль всех финансовых ресурсов, и их эффективное использование. Эффективное их применение в той или иной области. Усовершенствование всех экономических показателей организации, для улучшения финансового состояния организации.

Заместитель ГД по УСС в его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление организации закупок
- Управление материально-технического обеспечения

Заместитель ГД по СП его подчинение входят такие подразделения как:

- Управление сервисной поддержкой

Заместитель ГД по экономической безопасности входят такие подразделения как:

- Отдел правового обеспечения

Как и любая, организационно - управленческая структура, АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» имеет три уровня управления: высший, средний и оперативный. На каждом уровне принимаются соответствующие решения и контроль. В зависимости от изменения уровней. На высшем решаются в основном общие решения по управлению организации. На среднем уровне данные общие решения преобразовываются в определенные планы, функции, цели. Каждая из звеньев не может существовать по отдельности, они взаимосвязаны и являются целым звеном.

Высшим звеном данной структуры организации является генеральный директор, в подчинении которых имеются заместители определенных направлений. Генеральный директор в праве самостоятельно принимать решения связанные с деятельностью организации.

Таким образом, можно сделать вывод, что высшее руководство компании АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» имеет линейную структуру управления. Это прояв-

ляется в непосредственном подчинении по всем вопросам нижестоящих подразделений вышестоящим.

1.5 Состояние отрасли и основные тенденции развития

В мировой экономике, так же, как и в международной торговле основным важным звеном играет нефть, она играла тогда и играет на сегодняшний день.

На мировом рынке одним из крупным экспортеров является Россия, своими крупными запасами нефти, а также нефтегазовым сектором в целом. В которую общую долю занимает нефтедобывающая отрасль.

Россия, имея свою многогранность и многообразие отраслей и сфер экономики, но нефтяная отрасль является важнейшей ее составляющей.

Другими словами, основным источником поступления бюджета России является экспорт нефти. Доходы варьируются в зависимости от тенденций развития мирового рынка нефти. (краткосрочные тенденции, среднесрочные тенденции, долгосрочные тенденции)

Важной частью народного хозяйства России, да и любой страны является топливно-энергетический комплект. Он включает в себя предприятия, объекты, общей деятельностью которой является добыч и переработка топливных ресурсов, их преобразование, транспортировка.

В экономическом потенциале и природных ресурсов любой страны, а нашем случае России, она играет важную роль в жизнедеятельности, развитии отраслей национальной экономики. Путем удовлетворения потребностей в топливе и энергии и т.д. Формирование доходов страны, а так же образование основного источника пополнения российского бюджета.

1.5.1 Специфика развития региона. Нефтегазовый комплекс ЯНАО

Важное место по экономическому потенциалу страны и занимает лидирующие позиции в добыче нефти, а также по выработке электроэнергии, по добыче природного газа – занимает Ямало – Ненецкий автономный округ.

Главной особенностью данного округа наличие нефтяного промышленного сектора, что способствуют развитию Российской Федерации.

Специфика любой экономики региона, округа, страны где имеется нефтяной сектор – это открытие новых нефтяных и газовых месторождений.

Главным источников пополнения бюджета страны является наличие компонента, такой как нефть, а нефтедобывающая промышленность составляет большой удельный вес в отраслевой структуре. В процентном соотношении это 82,7 % всего сегмента рынка.

Самым жизненно необходимым, а также способствующий развитию страны является экспорт нефти и газа. Большая часть которых добыта из недр Югорской земли. Что сыграло большую роль в экономике СССР, а так же России.

Экономика Ямало – Ненецкого автономного округа насыщена не только нефтяной промышленностью, но также и отраслями такие как: газоперерабатывающая в процентном соотношении 5,6 процента, электроэнергетика – 13,7 процента, лесозаготовительная и деревообрабатывающая промышленность – 6,1 процента, производство строительных материалов – 0,7 процента.

По статистическим данным ЯНАО занимает второе место по добычу природного газа в Российской Федерации.

Не следует забывать, что имеются сектора, отстающие от нефтяного комплекса – одним из них является перерабатывающий сектор. На территории ЯНАО перерабатывается менее 3 процента добываемой нефти. Незначительно так же имеется глубина переработки. Использование газа в основном является для переработки электроэнергии, отопление объектов. Так же активное использование сы-

рья в химическом качестве и обеспечивает значительный процент поступления в бюджет.

Ямало - Ненецкий автономный округ обладает мощным потенциалом добычи углеводородного сырья и является основным нефтедобывающим районом России.

1.5.2 Показатели разведки и разработки газовых залежей, добычи нефти и газа АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

На сегодняшний день в НК «Роснефть» компания АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» - является одной из базовых газовых активов в ЯНАО.

Ево-Яхинского Уренгойского, Северо-Есетинского и Восточно-Уренгойского – на эти месторождения АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» имеет право проводить разведку и разработку юрских и меловых отложений.

Запасы углеводородов составляют в пределах:

-150,0 млн тонн газовых конденсата;

-1,0 трлн м³ природного газа;

48,0 млн тонн нефти

Так же АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» участвует в различных программах и проектах для развития многих стратегий НК «Роснефть», в основной акцент на газовые стратегии.

Суть данной стратегии состоит в том, чтобы реконструировать эксплуатационных газоконденсатных скважин, внести вклад в строительство новых установок для природного газа (на основе имеющихся установок), а так же установка для подготовки нефти, большое количество трубопроводов , железнодорожных наливных терминалов и значительное количество трубопроводов различного назначения.

На Ново-Уренгойском участке в 2016 году АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на стадии запуска новой установки комплексной подготовки газа и конденсата.

Тем самым послужит увеличению производительности объекта - по газу в сутки до 10 млн м₃ и по конденсату 1405 тонн.

Увеличение добычи газа более чем 20 млрд м₃ и конденсата до 5,5 млн тонн – это и является основным из компонентов по развитию АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» в рамках проектов совместно с НК «Роснефть»

В следствии АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» будет важным звеном в Ямала – Ненецком автономном округе по увеличению добычи природного газа.

Тем самым в 2019-2010 годах предполагается компании выйти на новый уровень, тем самым удовлетворив стратегии компании НК «Роснефть» (стратегии по развитию газового бизнеса). Тем самым увеличить добычи газа 100 млрд м³. По показателям на сегодняшний день компания позволяет в будущем увеличение добычи.

1.6 SWOT – анализ АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

SWOT – один из самых популярных методов анализа, включающих в себя четыре группы такие как, сильные и слабые стороны, возможности и угрозы.

Истоки формирование данного метода уходят в далеки 1963 – 1964 года. В Гарварде на конференции проблемам бизнес – политики был введен данный метод. Основателем был профессор Каннети Эндрбсом.

Изначально о данном методе говори, как, об рассуждении знаний о тенденциях и ситуациях с стране.

Поскольку данный метод не имеет определенных раком, она может использоваться в любых организациях, в любой стране. Может применяться не только к организации, но и людям так таковым.

Использование SWOT анализа – это в главную очередь, использование всех групп, состоящих их двух частей. Это анализ как внутренней среды к которому относятся сильные и слабые стороны компании. И анализ внешней среды к кото-

рым относятся возможности и угрозы, данная среда определяет влияние внешних факторов.

Как правило, SWOT анализ начинают с определения сильных и слабых сторон. Часто встречаемые факторы из этой группы:

- Престиж организации;
- Качество товара (продукта);
- Качество обслуживания;
- Сегмент рынка;
- Ценовая политика
- Территориальное расположение
- Ноу – Хау
- Издержки
- Финансовая устойчивость
- Работающий персонал
- Техническое оснащение
- Своевременность выполнения работ
- Ресурсы
- Знание покупателей

Элементы внешней среды – это возможности и угрозы, которые не зависят от организации. К ним относятся:

- Экономическая стабильность в стране;
- Демографическая ситуация;
- Политическая жизнь;
- Общественные жизнь;
- Технический прогресс;
- Анализ конкурентоспособности;
- Законы
- Культурные факторы
- Социальная сфера

Обычно SWOT-анализ оформляют в виде таблицы. После его проведения необходимо разработать план по устранению слабых сторон, и действия компании на случай возникновения угроз. Также следует продумать, как наиболее эффективно можно использовать возможности и сильные стороны.

Составим список сильных и слабых сторон, а также угроз и возможностей.

После того как составлен конкретный список слабых и сильных, а также угроз и возможностей, наступает этап установления связей между ними. Для установления этих связей составляется SWOT-анализ, представленный в таблице 1.1.

Таблица 1.1 - SWOT-анализ

Преимущества (S)	Недостатки (W)
<ul style="list-style-type: none"> - основной центр роста добычи природного газа Компании в ЯНАО. - один из ключевых газовых активов НК «Роснефть» в ЯНАО - наличие постоянного круга клиентов; - квалифицированный кадровый состав; - высокий престиж и имидж предприятия. 	<ul style="list-style-type: none"> - подверженность политическому риску. - высокая долговая нагрузка - низкий производственный потенциал (высокий износ основных средств) - зависимость предприятия от внешних инвесторов и кредиторов; - затраты по оплате услуг по транспортировке нефти, газа и нефтепродуктов
Возможности (O)	Угрозы (T)
<ul style="list-style-type: none"> - финансовая помощь со стороны государства в случае необходимости - большой рынок сбыта; - устойчивый спрос на нефтепродукты; - использование новых технологий при добыче нефти, газа (бурение с помощью новых технологий, переработка нефти и газа) - использование собственных ресурсов по транспортировке нефти и газа 	<ul style="list-style-type: none"> - изменение курса доллара - несоблюдение сроков поставок со стороны поставщиков; - изменение мировых цен на нефть; - выработанность месторождений.

Проанализировав внешнюю среду и внутренние свойства АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ», разработаем стратегии.

Стратегии предприятия:

- Покупка оборудования по транспортировке нефти, газа и нефтепродуктов;
- Снижение затрат по транспортировке нефти, газа и нефтепродуктов;

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО – ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Анализ любой организации лучше начинать с общей характеристики состава и структуры баланса. Другими словами, структуру актива и пассива АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

Возможность установить показатели характеризующие производственно – хозяйственную деятельность является анализ актива баланса организации:

1 стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;

2 иммобилизованные активы (внеоборотные активы), итог раздела I баланса;

3 мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог раздела II баланса.

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:

$$T_{\Pi} > T_{В} > T_{ак} > 100\% \quad (1)$$

где T_{Π} - темп изменения прибыли;

$T_{В}$ - темп изменения выручки от продажи продукции (работ, услуг);

$T_{ак}$ - темп изменения активов (имущества) предприятия.

Издержки производства и обращения должны снижаться, а ресурсы использоваться эффективно. Это и есть основополагающее данного соотношения. Как его принято называть «золотое правило экономики организации». Где прибыль должна расти быстрее, чем имущество организации.

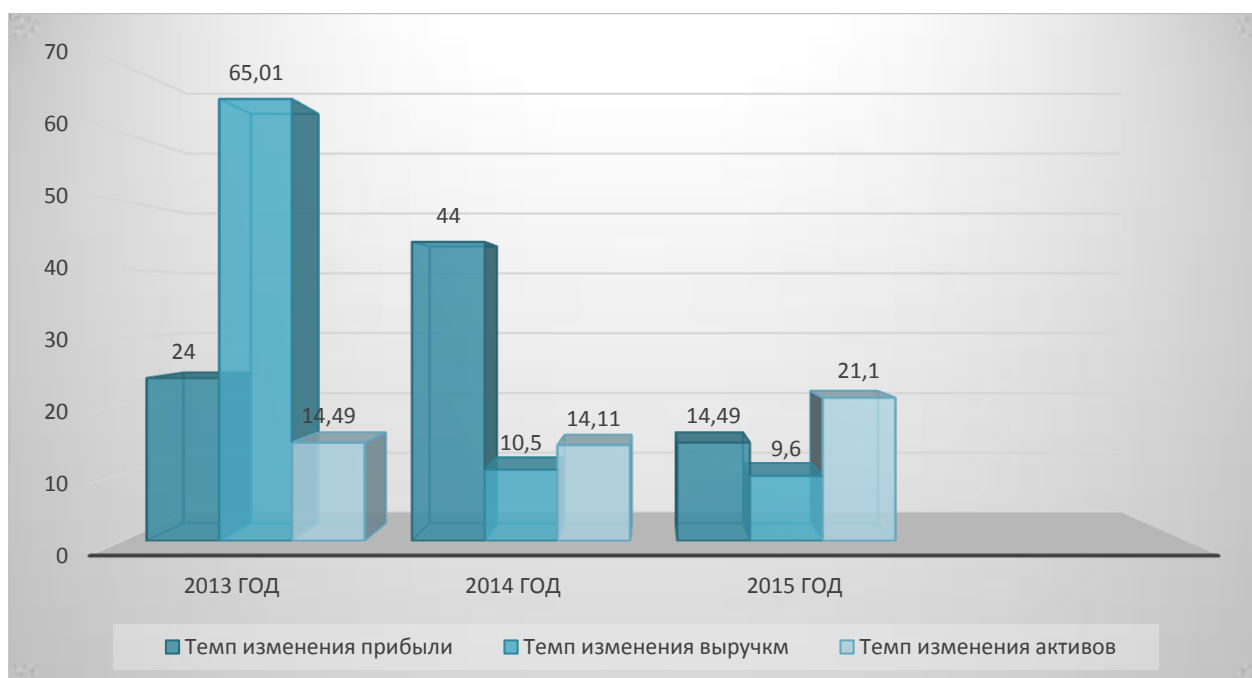


Рисунок 2.1 – Динамика основных показателей деятельности
АО «РОСПАНИНТЕРНЕСНЛ»

Таблица 2.2 – Динамика основных показателей деятельности
АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.
Темп изменения прибыли (%)	24,00	44,00	14,49
Темп изменения выручки (%)	65,01	10,50	14,11
Темп изменения активов (%)	9,96	9,60	21,10

Данное правило соблюдается в одном рассматриваемом периоде.

В 2015 году из-за высокого темпа изменения прибыли. Это означает следующее: издержки производства и обращения снижаются, а ресурсы используются более эффективно.

В 2014 и 2016 гг из-за превышения темпов изменения активов над темпами изменения выручки. Несоблюдение данного правила говорит о недостаточно эффективном использовании ресурсов предприятия и возрастания издержек производства и обращения.

Однако кроме финансового критерия существует критерий производственной необходимости – необходимо иметь достаточный минимум внеоборотных активов. Поэтому для окончательной оценки целесообразно рассчитать показатель вооруженности труда и отдачи.

$$\text{Фв}=\text{Сф}/\text{Р}, \quad (2)$$

где Фв - фондовооруженность;

Сф - стоимость фондов;

Р – численность.

Фондовооруженность для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» :

Фв (2014)= 11 531 503 руб./1 403 чел.= 8 219,17;

Фв (2015) = 12 558 027руб./1 400 чел.= 8 970,019;

Фв (2016) = 14 933 496руб./1 650 чел.=9 050,60.

Произошел рост показателя фондовооруженности за счет увеличения стоимости фондов.

Фондоотдача рассчитывается по формуле:

$$\text{Фо}=\text{В}/\text{Сф}, \quad (3)$$

где Фо - фондоотдача;

В – выручка.

Фондоотдача для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»:

Фо (2014)= 26 293 717руб./ 11 531 503 тыс.руб. = 2,2;

Фо (2015)= 22 955 759руб./ 12 558 027 тыс.руб.=1,08;

Фо (2016)= 32 875 198руб./ 14 933 496 тыс.руб.=2,32.

Фондоотдача снизилась в 2014 году за счет снижения выручки, а в 2015 году выросла на 2,32 за счет снижения роста основных фондов.

2.2 Анализ состава и структуры баланса АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

2.2.1 Оценка динамики состава и структуры актива баланса

Фундаментальной составляющей анализа финансово-экономического состояния предприятия является общая характеристика состава и структуры актива (имущества) и пассива (обязательств) баланса. Анализ актива баланса дает возможность установить основные показатели, характеризующие производственно-хозяйственную деятельность предприятия:

- 1) стоимость имущества предприятия, общий итог баланса;
- 2) иммобилизованные активы (внеоборотные активы), итог разд. I баланса
- 3) мобильные активы (стоимость оборотных средств), итог разд. II баланса.

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.

Далее охарактеризуем изменение мобильной и иммобилизованной частей имущества предприятия. В этом случае учитываем два критерия:

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

Оценка динамики имущества с точки зрения его мобильной и иммобилизованной частей приведена в таблице 2.2.

На конец 2014 года внеоборотные активы составили 11 531 503 тыс.руб. в общем имуществе предприятия (составили 80,60%). Оборотные активы составили 2 170 513 тыс. руб., а их удельный вес составил 19,40 %. Всего активы на конец 2014 года равны 13 702 016 тыс. руб.

По итогам 2015 г. внеоборотные активы составили 12 558 027 тыс. руб., что составило 70,57 % от всех активов предприятия. Оборотные активы составляют

4 550 693 тыс. руб. (29,43 %), что по сравнению с 2014 г. На 1 026 521 тыс. руб. больше. Всего активы на конец 2015 г. равны 17 108 720 тыс. руб.

На конец 2016 года внеоборотные активы составили 14 933 496 тыс. руб. (63,20 %). Оборотные активы составили 7 967 956 тыс. руб., а их удельный вес составил 46,80 %. Всего активы на конец 2016 года равны 22 901 452 тыс. руб.

Динамика активов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» за 2014– 2016 гг. приведена на рисунке 2.2.

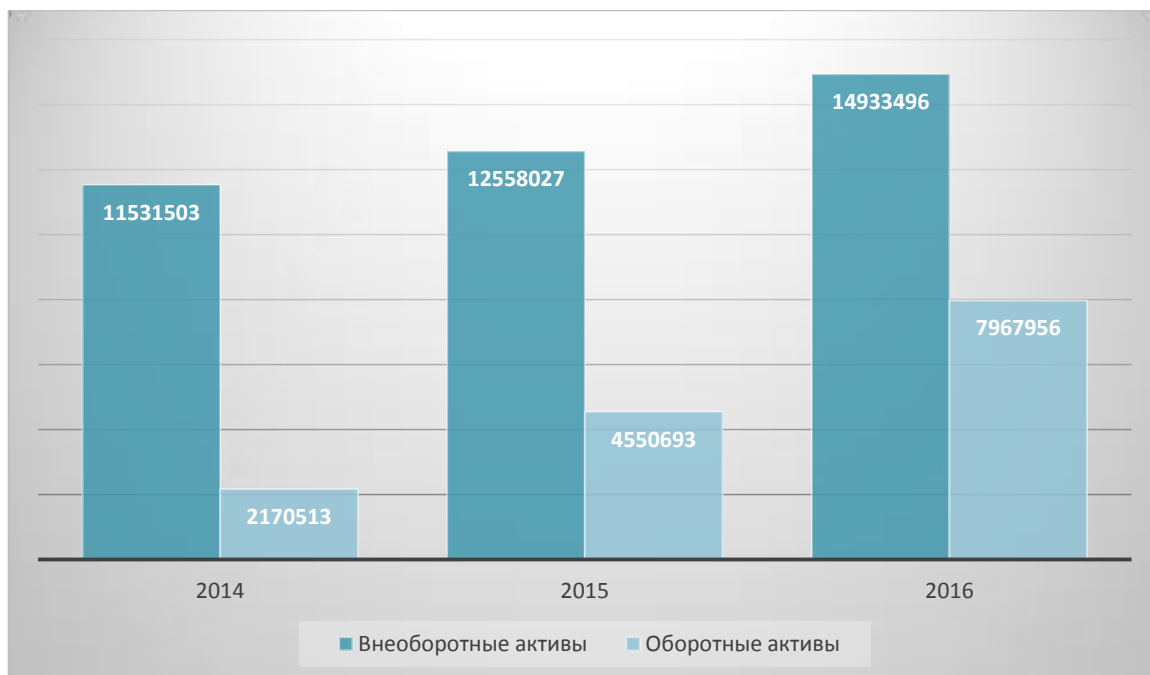


Рисунок 2.2 – Динамика активов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» за 2014 – 2016 гг.

Более предпочтительным является рост оборотных активов, так как именно они приносят прибыль, в этом и находит свое выражение финансовый критерий. Однако, необходимо учитывать и производственный критерий, то есть иметь Достаточное количество внеоборотных активов.

Таблица 2.3 – Оценка изменения в мобильной и иммобилизованной частях имущества АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Показатель	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Откл 2015 г./ 2014 г.		Откл 2016 г. /2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Внеоборотные активы	11 531 503	-	12 558 027	-	14 933 496	-	1 026 521	108,9	2 375 469	118,91
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	11 181 058	81,60	12 073 942	70,57	14 101 609	61,57	892 884	107,9	2 027 667	116,79
Долгосрочные финансовые вложения	19 327	0,14	187 482	1,09	296 514	1,29	168 155	970,5	109 032	158,15
Отложенные налоговые активы	296 902	1,96	221 719	1,29	360 303	1,57	-75 183	74,63	138 584	162,50
Прочие внеоборотные активы	34 216	0,24	74 884	0,43	175 070	0,76	42 668	218,85	100 186	233,78
Оборотные активы	2 170 513	-	4 550 693	-	7 967 956	-	2 380 180	209,65	3 417 263	175,09
Запасы	235 434	1,71	831 049	4,85	1 508 946	6,58	595 615	352,98	677 897	181,57
НДС по приобретенным ценностям	285 141	2,08	135 478	0,79	186 121	0,81	-149 936	47,5	50 643	137,38
Дебиторская задолженность	1 143 917	8,34	3 106 637	18,15	5 820 768	25,41	1 962 720	271,57	2 714 131	187,36
Денежные средства	29 927	0,21	4 285	0,02	3 968	0,017	- 25 642	14,31	-317	92,6
Всего активы	13 702 016	100	17 108 720	100	22 901 452	100	3 406 704	124,86	5 792 732	133,85

Рассмотрим подробно структуру внеоборотных активов.

Большую часть внеоборотных активов составляют основные средства, это объясняется спецификой деятельности предприятия. К основным средствам относятся скважины, прочие сооружения, дороги, машины и оборудование. Основные средства 2014 году составили 11 181 058 тыс.руб. (80,60%), отложенные налоговые активы- 296 902 тыс.руб. (1,96%), прочие ВОА- 34 216 тыс.руб. (0,24%).

В 2015 году основные средства выросли на 892 884 тыс.руб. и составили 12 073 942 тыс.руб. (70,57 %), отложенные налоговые активы уменьшились на 75 183 тыс.руб., прочие ВОА выросли на 42 668 тыс.руб.

В 2016 году основные средства выросли на 2 375 469 тыс.руб. и составили 14 101 609 тыс.руб. (61,57%). отложенные налоговые активы возросли на тыс.руб., прочие ВОА выросли на 138 584 тыс.руб.

Динамика внеоборотных активов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» приведена в таблице 2.2. Графическая интерпретация динамики оборотных активов за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.3.

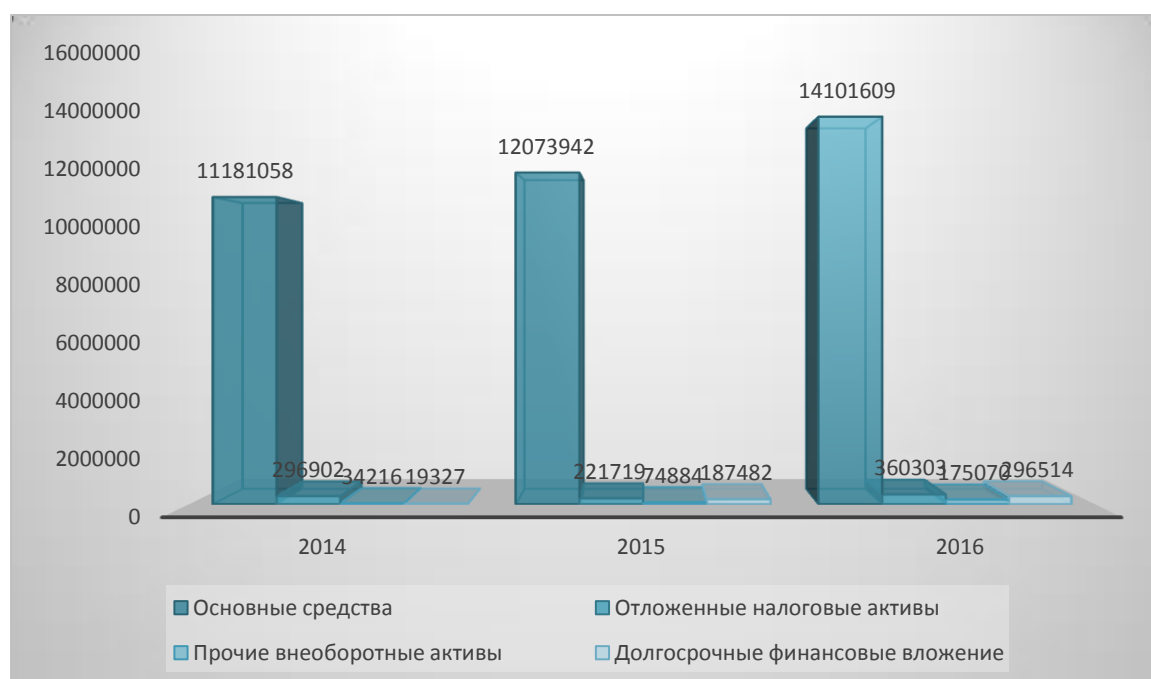


Рисунок 2.3 – Динамика внеоборотных активов

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

Теперь рассмотрим состав оборотных активов.

Динамика оборотных активов приведена в таблице 2.2. Графическая интерпретация динамики оборотных активов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.4.



Рисунок 2.4 – Динамика оборотных активов

АО «РОСПАН ИНТЕНЕСНЛ» за 2014 – 2016 гг.

На конец 2014 года наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность – 52,70 %, далее налог на добавленную стоимость – 13,1 %, запасы – 10,84 %, денежные средства – 1,37 %.

На конец 2015 года сумма ДЗ возрасли на 1 962 720 тыс.руб. и составила 68,26 % в общей доле активов. Запасы выросли на 595 615 тыс.руб. и составили 18,26 %, денежные средства составили 4 285 тыс.руб. НДС снизился на 149 663 тыс.руб. (2,9%).

На конец 2016 года наибольший удельный вес в структуре оборотных средств занимает дебиторская задолженность – 73,05%, запасы (18,93%), денежные средства (0,04%), НДС по приобретенным ценностям (2,33%).

2.2.2 Оценка динамики и структуры пассива

Для общей оценки имущественного потенциала предприятия проводится анализ динамики состава и структуры обязательств (пассива) баланса. Эти позиции рассматриваются на данных бухгалтерской отчетности.

Оценка динамики и структуры обязательств с точки зрения его собственной и заемной частей АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» приведена в таблице 2.3. Динамика пассивов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.6.

На конец 2015 года пассивы АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» увеличились на 3 406 704 тыс. руб. по сравнению с 2014 годом. На конец 2015 года собственный капитал увеличился на 1 936 314 тыс. руб. Удельный вес собственного капитала на конец 2015 составил 43,23 %. Заемный капитал снизился на 5 503 272 тыс.руб. и составил – 2 602 130 тыс.руб. (56,76 %).

На конец 2016 года пассивы АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» увеличились на 5 792 732 тыс. руб. по сравнению с 2015 годом. На конец 2016 года собственный капитал возрос до 3 625 428 тыс. руб. При этом удельный вес заемного капитала предприятия составил 51,87 %.

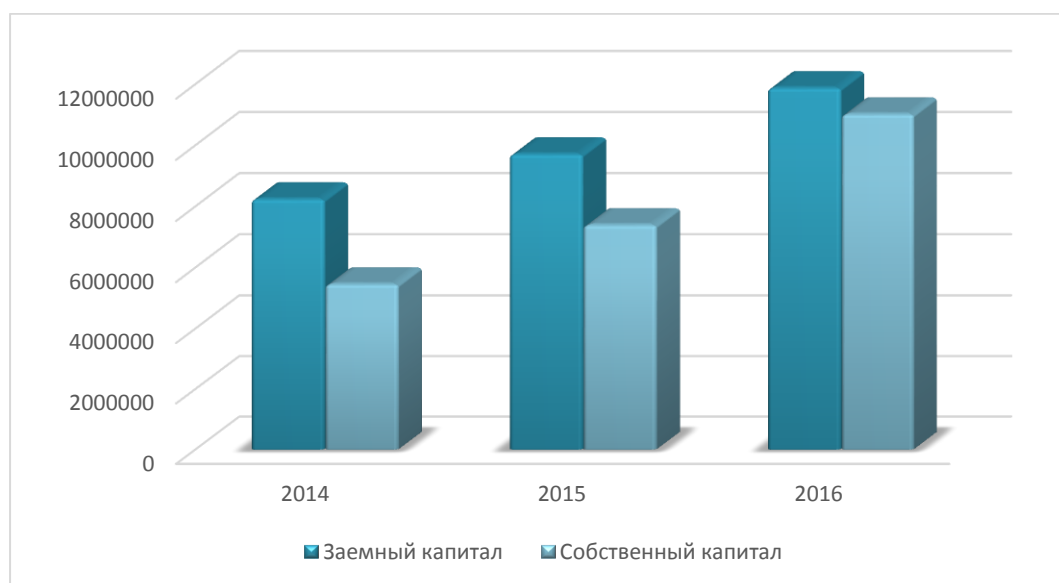


Рисунок 2.5 – Динамика пассивов АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

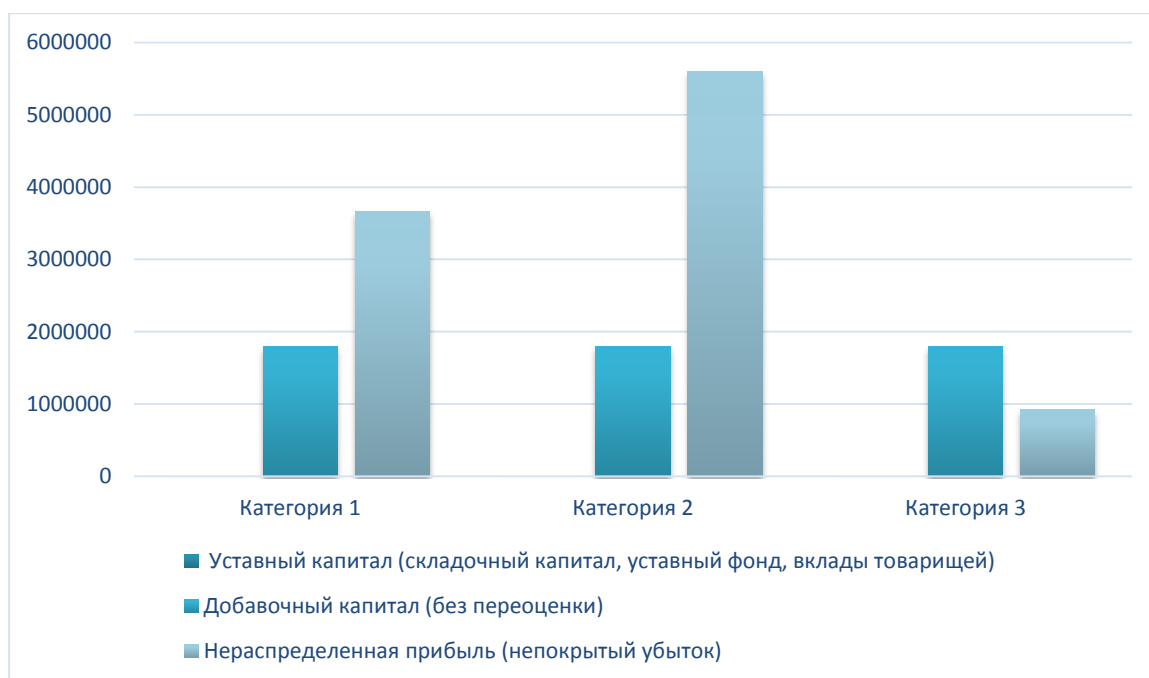


Рисунок 2.6 – Структура собственного капитала

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

Рассмотрим структуру собственного капитала АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ». Наибольший вес в данной структуре занимает нераспределенная прибыль. На конец 2015 года она составила 5 597 121 тыс.руб. (75,67%), что на 1 936 314 тыс.руб. больше, чем в предыдущем году. Уставный капитал остался неизменным- 15 тыс.руб. Добавочный капитал остался неизменным 1 799 378 тыс.руб. что и в предыдущем году. тыс.руб.

В 2016 году сумма нераспределенной прибыли выросла на 3 625 427 и составила 11 021 942 тыс.руб. Уставный капитал вырос остался неизменным 15 тыс.руб. Добавочный капитал остался неизменным 1 799 378 тыс.руб. что и в предыдущем году. тыс.руб.

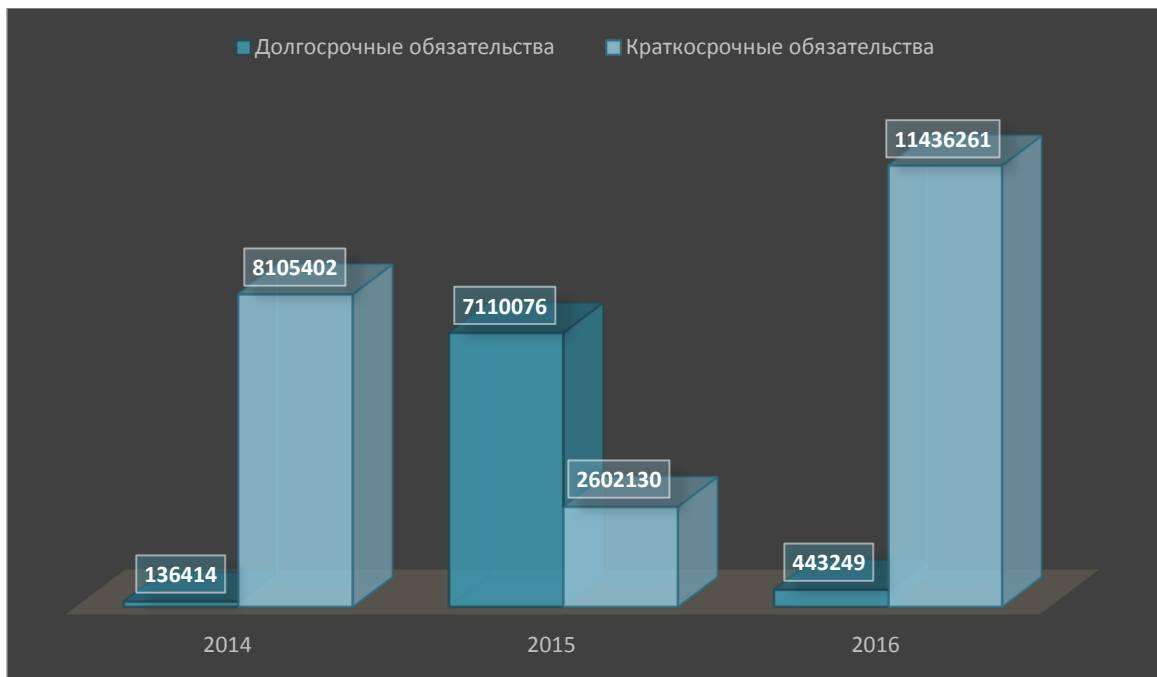


Рисунок 2.7 – Структура заемного капитала

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

Рассмотрим состав и динамику структуру заемного капитала АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» Состав и динамика структуры заемного капитала представлены в таблице 2.4.

Величина долгосрочных обязательств в 2015 году выросла на 6 973 662 тыс.руб. и составила 7 110 076 тыс.руб. Величина краткосрочных обязательств составила 2 602 130 тыс.руб. (15,20%)

Величина долгосрочных обязательств в 2016 году снизилось на 6 666 827 тыс.руб. и составила 443 249 тыс.руб. Величина краткосрочных обязательств составила 1 435 261 тыс.руб. (49,93%)

Рассмотрим структуру долгосрочных обязательств, которая представлена на рисунке 2.8.

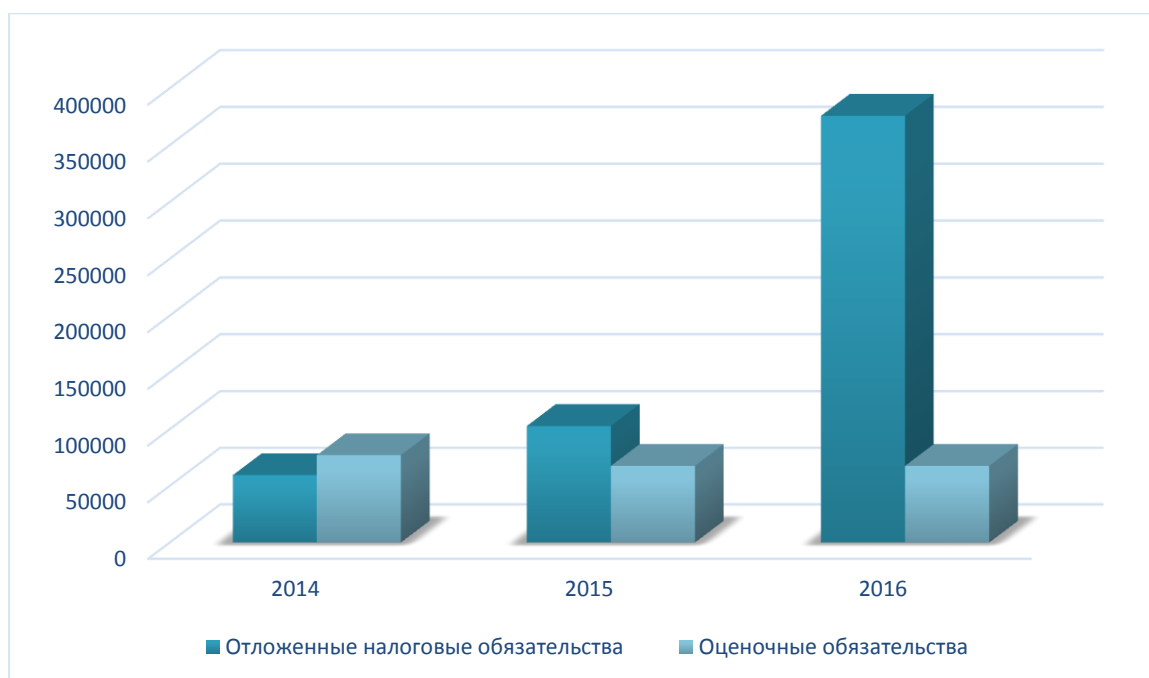


Рисунок 2.8 – Динамика долгосрочных обязательств
АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 -2016 гг.

Рассмотрим структуру краткосрочных обязательств, которая представлена на рисунке 2.9.

Наибольший удельный вес в структуре краткосрочных обязательств на конец 2015 года занимает кредиторская задолженность (89,72 %). На долю краткосрочных оценочных обязательств приходится 10,27 %. Сумма прочих обязательств в 2015 году не было в структуре краткосрочных обязательств.

На конец 2016 года доля кредиторской задолженности составила 30,01 %, доля оценочных обязательств- 3,04

Рассмотрим структуру кредиторской задолженности.

Динамика кредиторской задолженности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг. приведена на рисунке 2.9.

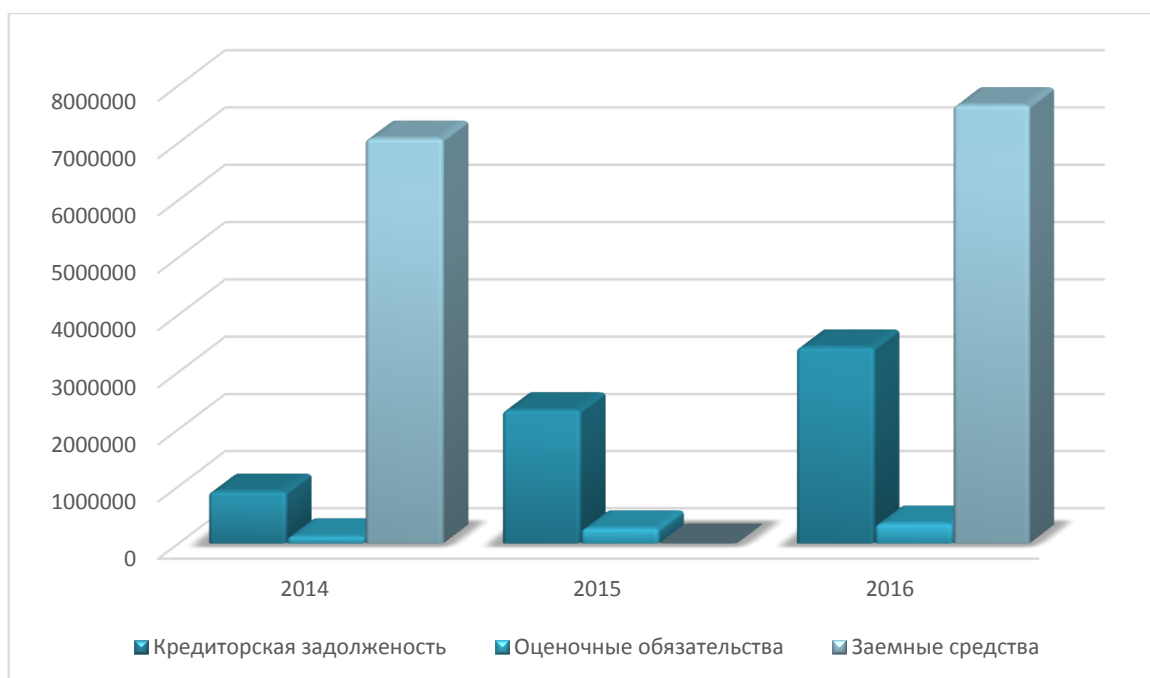


Рисунок 2.9 – Динамика краткосрочных обязательств

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 -2016 гг.

В структуре краткосрочных обязательств кредиторская задолженность на конец 2015 года увеличилась на 1 424 751 тыс. руб., по сравнению со значением данного показателя на конец 2014 года.

В структуре краткосрочных обязательств кредиторская задолженность на конец 2016 года выросла 1 097 486 на тыс. руб., по сравнению с значением данного показателя на конец 2015 года.

Таблица 2.4 – Оценка изменения состава и структуры пассива баланса АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ».

Показатель	2014 г.		2015 г.		2016 г.		Откл 2015 г./ 2014 г.		Откл 2016 г. /2015 г.	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%
Собственный капитал, в том числе:	5 460 200	-	7 396 514	-	11 021 942	-	2 476 314	135,4	3 625 428	149,01
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	15	0,0001	15	0,0001	15	0,0001	0,00	-	0,00	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	1 799 378	13,13	1 799 378	10,51	1 799 378	7,85	0,00	100	0,00	100
Резервный капитал	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 660 807	26,71	5 597 121	32,71	9 222 548	40,27	1 936 314	152,8	- 3 660 807	164,7
Заемный капитал, в том числе:	8 241 816	-	9 712 206	-	11 879 610	-	1 470 390	117,8	2 167 404	122,31
Долгосрочные обязательства	136 414	0,99	7 110 076	41,55	443 249	1,93	6 973 662	5212,1	- 6 666 827	6,23
Краткосрочные обязательства	8 105 402	59,15	2 602 130	15,20	11 436 261	49,93	- 5 503 272	32,10	8 834 131	439,49
Всего пассивы	13 702 016	100,00	17 108 720	100,00	22 901 452	100,00	3 406 704	124,86	5 792 732	133,85

2.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

Исследование показателей, это и является основной функцией финансово – хозяйственного состояния любой организации.

Любая организация должна обеспечить свои запасы и затраты, собственными и заемными средствами, источниками. Где определяется финансовая устойчивость организации путем соотношения объемов собственных и заемных средств. Путем абсолютных и относительных показателей.

2.3.1 Абсолютные показатели финансовой устойчивости

Любая организация в ходе своей деятельности пополняет свои запасы (товарно-материальные ценности). В котором использует как собственные оборотные средства, так и заемные средства, которые включают в себя долгосрочные кредиты и займы и краткосрочные кредиты, и займы. Анализируя данные показатели, выявляя соответствующие и не соответствующие определяется абсолютные показатели финансовой устойчивости.

Данные показатели используются для полного отражения разных видов источников, такие как собственные средства, долгосрочные кредиты и займы, краткосрочные кредиты и займы:

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

$$E_c = I_c - F, \quad (4)$$

где E_c – наличие собственных оборотных средств;

I_c – источники собственных средств;

F – основные средства и вложения.

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

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

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

K_T – долгосрочные кредиты и заемные средства.

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

$$E_\Sigma = E_T + K_t = (I_c + K_T + K_t) - F, \quad (6)$$

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

K_t – 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:

$$\pm E_c = E_c - Z, \quad (7)$$

где Z – запасы и затраты (сырье и материалы – строка 211 Бухгалтерского баланса, расходы будущих периодов – строка 216 Бухгалтерского баланса).

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

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

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

$$\pm E\Sigma = E\Sigma - Z = (E_c + K_T + K_t) - Z, \quad (9)$$

Показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования ($\pm E_c$, $\pm E_t$, $\pm E\Sigma$) являются базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

Данные показатели отражены в таблице 2.5.

Таблица 2.5 – Абсолютные показатели финансовой устойчивости

В тыс.руб.

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл 2015 г./ 2014 г.	Откл 2016 г. /2015 г.
Источники собственных средств, I_c	7 324 933	10 345 073	14 054 239	3 020 140	3 709 166
Основные средства и вложения, F	11 653 391	13 624 710	18 544 835	1 971 319	4 920 125
Наличие собственных оборотных средств, E_c	1 915 492	3 468 306	2 415 773	1 552 814	- 1 052 533
Долгосрочные пассивы, K_t	7 352 038	1 383 237	9 634 402	- 5 968 732	8 251 165
Наличие собственных оборотных средств и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат, E_t	9 267 530	2 085 069	12 050 175	- 7 182 461	9 965 106
Краткосрочные пассивы, K_t	2 635 201	11 436 262	6 779 456	8 801 061	- 656 806
Общая величина основных источников средств для формирования запасов и затрат, E_{Σ}	11 902 731	9 351 193	18 829 631	- 2 551 538	9 478 438
Общая величина запасов и затрат, Z	966 527	1 695 067	1 547 820	728 540	- 905 286
Излишек или недостаток собственных оборотных средств, $\pm E_c$	948 965	1 773 239	867 953	824 274	- 905 286
Излишек или недостаток собственных оборотных и долгосрочных заемных источников для формирования запасов и затрат, $\pm E_t$	3 584 166	13 209 501	7 647 409	9 625 335	- 5 538 092
Излишек или недостаток общей величины основных источников для формирования запасов и затрат, $\pm E_{\Sigma}$	10 936 204	14 592 738	17 281 811	3 656 534	2 689 073
Трехкомпонентный показатель, S	(1;1;1)	(1;1;1)	(1;1;1)	-	-

Трехкомпонентный показатель $S=(\pm E_c; \pm E_T; \pm E_\Sigma)$ является базой для классификации финансового положения предприятия по степени устойчивости.

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. Этот тип ситуации встречается крайне редко, представляет собой крайний тип финансовой устойчивости и отвечает следующим условиям: $S=(1;1;1)$, т.е.

$$\begin{aligned} +E_c &\geq 0, \\ +E_T &\geq 0, \\ +E_\Sigma &\geq 0 \end{aligned} \tag{10}$$

2) Нормальная устойчивость финансового состояния – предприятие оптимально использует собственные и кредитные ресурсы. Текущие активы превышают кредиторскую задолженность. Гарантирует платежеспособность предприятия: $S=(0;1;1)$, т.е:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_m \geq 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \tag{11}$$

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:

$S=(0;0;1)$, т.е:

$$\begin{cases} \pm E_c < 0; \\ \pm E_m < 0; \\ \pm E_\Sigma \geq 0. \end{cases} \tag{12}$$

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: $S=(0;0;0)$, т.е:

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

На протяжении всего рассматриваемого периода 2014-2016 гг. АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» имело устойчивое финансовое состояние, так как $\pm E_c \geq 0$, $\pm E_t \geq 0$, $\pm E_{\Sigma} \geq 0$, что гарантирует платежеспособность предприятия.

2.3.2 Относительные показатели финансовой устойчивости

Степень зависимости от заемных средств а т.е. кредитовании и инвестирование – это и является одним из важных составляющих характеристик финансового и экономического состояния организации.

Многие организации заинтересованы в использовании своей финансовой деятельности минимально собственных средств, а большей части заемных средств. Данные соотношения определяют устойчивость организации и вероятность ее банкротства.

С помощью финансовых коэффициентов анализируется финансовая устойчивость любой организации, а то есть состояние собственных и заемных средств.

Для расчета этих показателей опираются на показатели актива бухгалтерского баланса, и пассива бухгалтерского баланса.

Данный анализ опирается на сравнение и расчета значений базисный и значений коэффициентов, за определенный период времени.

Базисными величинами могут быть:

- показатели и их значение прошлых лет;
- средние значения показателей;

- относительные показатели, а то есть полученные с помощью экспертного опроса;
- значения показателей конкурентов;

Для оценки финансовой устойчивости используют определенные относительные показатели. Расчеты данных показателей показаны ниже. Так же эффективно использовать методы, которые определяют износ, а также реальную стоимость имущества организации.

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

$$Kз/с = (Kт + Kт) / Ис, \quad (14)$$

где $Kт$ – долгосрочные кредиты и займы;

$Kт$ - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность;

$Ис$ – общая величина собственных средств предприятия.

Чем выше доля собственных средств, тем больше шансов организации справиться с возникшими трудностями и препятствиями. А так же показывает ее устойчивость.

- Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств ($Kд/к$) – по итогам данного показателя, можно понять на сколько быстро организация сможет в непредвиденные обстоятельства расплатиться с дебиторами.

$$Kд/к = Kт / Kт. \quad (15)$$

Чем выше показатель, тем меньше могут быть финансовые затруднения.

- Коэффициент обеспеченности собственными средствами ($Kо$) – расчет данного показателя определяет сколько имеет собственных оборотных средств, нужные для ее финансовой устойчивости. Критерий для определения неплатежеспособности (банкротства) предприятия:

$$Kо = Eс / Ra, \quad (16)$$

где Ra – общая величина оборотных средств предприятия.

Чем выше показатель, тем больше шансов вести самостоятельную не зависящую финансовую политику, тем самым показать свою независимость.

-Коэффициент маневренности (Км) – расчет данного показателя, определяет часть собственных средств используемые в текущей деятельности. Другими словами, какая часть вложена в оборотные фонды, а какая часть капитализирована. Показатель определяется по формуле:

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

Финансовая маневренность зависит от показателя. Чем выше она к верхней границе, тем больше маневренности.

Финансовые АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» приведены в таблице 2.6. Динамика показателей финансовой устойчивости представлена на рисунке 2.10.

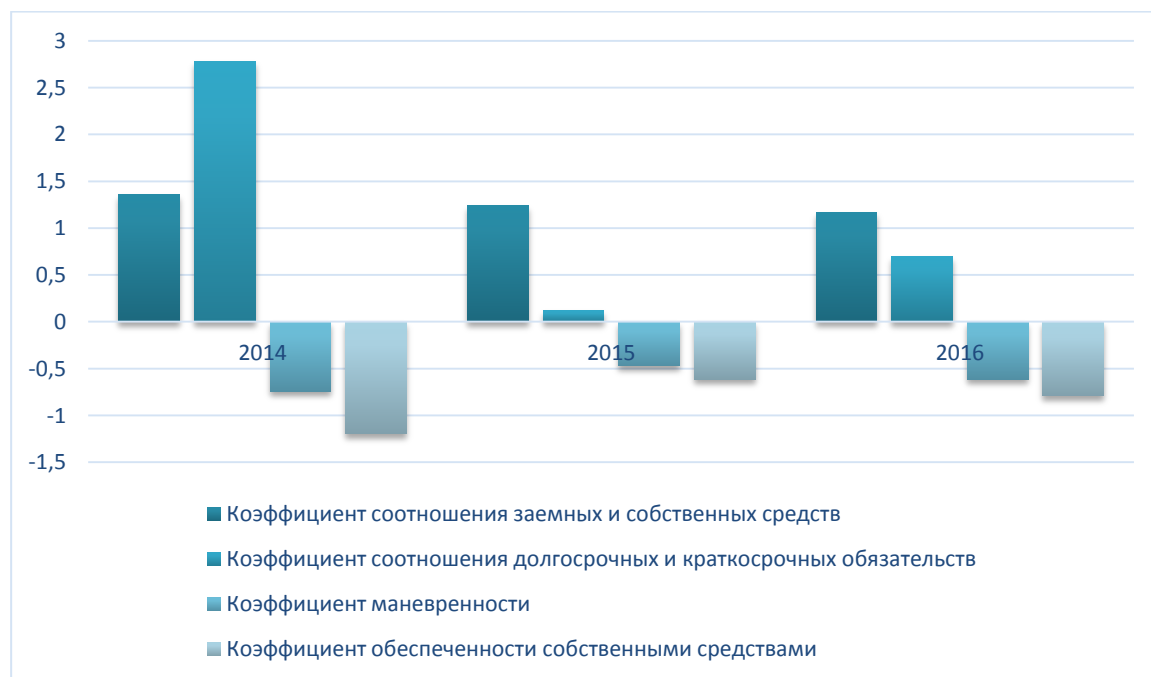


Рисунок 2.10 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

Проанализируем данные коэффициенты для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на конец 2014 года. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств составлял 1,36. Это означает независимость предприятия от внешних источников, высокую финансовую устойчивость.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств составил 2,78. Чем выше данный показатель, тем меньше текущих финансовых затруднений.

Коэффициент маневренности составил – 0,74. Коэффициент показывает, что предприятие не способна поддерживать уровень собственного оборотного капитала.

Коэффициент обеспеченности собственными средствами для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» составил – 1,19. Коэффициент показывает наличие или отсутствие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Проанализируем данные коэффициенты для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на конец 2015 года. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств снизился на 0,12 и составил 1,24. Это связано, с ростом собственного капитала. Данный показатель свидетельствует о независимости предприятия от внешних источников, высокой финансовой устойчивости.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств уменьшился на 2,66 и составил 0,12. Это объясняется повышением краткосрочных пассивов.

Коэффициент маневренности составил – 0,47. Коэффициент обеспеченности собственными средствами для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» вырос на 0,58 и составил - 0,61, следовательно, предприятие имеет возможность поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников. Снижение данного показателя объясняется увеличением дебиторской задолженности.

Проанализируем данные коэффициенты для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на конец 2016 года. Коэффициент соотношения заемных и собственных средств для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» снизился на 0,07 и составил 1,17. Уровень данного показателя свидетельствует о независимости предприятия от внешних источников, высокую финансовую устойчивость.

Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств возрос на 0,58 и составил 0,70. Это объясняется повышением краткосрочных пассивов.

Коэффициент маневренности вырос на 0,04 и составил -0,51.

Таблица 2.6 – Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки финансовой устойчивости АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл. 2015 г./ 2014 г.	Откл. 2016г./2015г
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1,36	1,24	1,17	- 0,12	-0,07
Коэффициент соотношения долгосрочных и краткосрочных обязательств	2,78	0,12	0,70	- 2, 66	0,58
Коэффициент маневренности	-0,74	-0,47	-0,51	0,27	-0,04
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-1,19	-0,61	-0,79	0,58	- 0,018

Коэффициент обеспеченности собственными средствами для АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» снизился на 0,0018 и составил -0,79. Снижение данного показателя связано с снижением дебиторской задолженности, предприятие затрудняется поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства за счет собственных источников.

2.4 Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия

Каждая организация может попасть под банкротство, поэтому самым важным является точная оценка финансового состояния организации. Так как имеются условия массой неплатежеспособности.

Самыми важными показателями такой оценки являются показатели платёжеспособности, а также показатели степени ликвидности организации.

Своевременное выполнение своих обязательств по платежным поручениям, и является выявление платёжеспособности организации. Вытекающие из кредитных и иных денежных операций.

Получение кредитования – важно для любой организации. Данный показатель так же влияет на получение возможного кредита или кредитования.

Ликвидные средства - это денежные средства на счетах в банках, наличные средства, и легкорезализуемые оборотные средства. По ликвидным средствам и определяют степень ликвидности.

В ней видно, когда организация может совершать в любой момент нужные и необходимые расходы.

Приемы используемые для определения степени и оценки платёжеспособности и ликвидности:

- Анализ ликвидности баланса (изменений активных и пассивных платежей баланса)
- Оценка и расчет финансовых коэффициентов ликвидности.

2.4.1 Оценка ликвидности баланса

Определение величины покрытия обязательств организации его активам (срок превращения которых в денежную форму (ликвидность) соответствует сроку погашения обязательств (срочности возврата) – является главной задачей оценки степени ликвидности баланса

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

- Актив (по степени убывания ликвидности);
- Пассив (по степени срочности оплаты (погашения));

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 (стр. 1250 + стр. 1240 Баланса);

A2 - быстро реализуемые активы. Дебиторская задолженность и прочие активы (стр. 1260 + стр. 1230 Баланса);

A3 - медленно реализуемые активы. К ним относятся статьи из разд. II баланса «Оборотные активы» (стр. 1210 + стр. 1220 Баланса);

A4 - труднореализуемые активы. Это статьи разд. I баланса «Внеоборотные активы» (стр. 1100 Баланса).

Группировка пассивов происходит по степени срочности их возврата:

П1 - наиболее краткосрочные обязательства. К ним относятся статьи «Кредиторская задолженность» и «Прочие краткосрочные пассивы» (стр. 1520 + стр. 1550);

П2 - краткосрочные пассивы. Разд. V баланса «Краткосрочные обязательства» (стр. 1510);

П3 - долгосрочные пассивы. Долгосрочные кредиты и заемные средства (стр.1400);

П4- постоянные пассивы. Статьи разд. III баланса «Капитал и резервы» (стр. 1300).

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

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$\begin{cases} A1 \geq П1; \\ A2 \geq П2; \\ A3 \geq П3; \\ A4 \leq П4. \end{cases} \quad (19)$$

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 име-

ет 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.

Проанализируем данные показатели для АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на конец 2014 года. Величина наиболее ликвидных активов (А1) составляла 4 285 тыс. руб., быстрореализуемых активов (А2) равнялась 3 579 881 тыс. руб., медленно реализуемых активов (А3) составляла 966 527 тыс. руб., а значение трудно реализуемых активов (А4) было равно 12 761 479 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составляли 2 334 748 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) – отсутствуют, долгосрочные пассивы (П3) – 7 352 038 (долгосрочные обязательства), а постоянные пассивы (П4) были равны 7 324 933 тыс. руб.

На конец 2015 года величина наиболее ликвидных активов (А1) составила 3 968 тыс. руб., быстрореализуемых (А2) активов равна 6 268 921 тыс. руб., медленно реализуемых активов (А3) составила 1 695 067 тыс. руб., а значение труднореализуемых активов (А4) составило 15 196 616 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составили 3 432 234 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) – 7 655 144, и долгосрочные пассивы (П3) - 1 383 237 тыс.руб., а постоянные пассивы (П4) равны 10 345 073 тыс. руб.

На конец 2016 года величина наиболее ликвидных активов (А1) составила 5 392 тыс. руб., быстрореализуемых (А2) активов равна 7 642 017 тыс. руб., мед-

ленно реализуемых активов (A3) составила 1 547 280 тыс. руб., а значение труднореализуемых активов (A4) стало равно 21 272 868 тыс. руб.

При этом на конец данного периода наиболее краткосрочные обязательства (П1) составили 6 045 731 тыс. руб., краткосрочные пассивы (П2) - отсутствуют, долгосрочные пассивы (П3) -9 634 402 тыс.руб., а постоянные пассивы (П4) составили 14 054 239 тыс. руб.

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2014 года:

4 285 тыс. руб. (A1) < 2 334 748 тыс. руб. (П1);

3 579 881 тыс. руб. (A2) > 0 (П2);

966 527 тыс. руб. (A3) < 7 352 038 (П3);

12 731 479 тыс. руб. (A4) < 15 196 616 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2015 года:

3 968 тыс. руб. (A1) < 3 432 234 тыс. руб. (П1);

6 268 921 тыс. руб. (A2) < 7 655 144 (П2);

1 695 067 тыс. руб. (A3) > 1 383 237 (П3);

15 196 616 тыс. руб. (A4) > 10 345 073 тыс. руб. (П4).

Проверим условие абсолютной ликвидности на конец 2016 года:

5 392 тыс. руб. (A1) < 6 045 731 тыс. руб. (П1);

7 642 017 тыс. руб. (A2) > 0 (П2);

1 547 820 тыс. руб. (A3) < 9 634 402 (П3);

21 272 868 тыс. руб. (A4) > 14 054 239тыс. руб. (П4).

Условие абсолютной ликвидности за все анализируемые периоды не выполняется.

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2014 года:

$$(A1+A2) \geq (П1+П2) \quad (20)$$

2 339 033 тыс. руб. (A1+A2) > 2 334 748 тыс. руб. (П1+П2).

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2015 года:

6 272 889 тыс. руб. (A1+A2) < 11 087 378 тыс. руб. (П1+П2).

Проверим условие срочной ликвидности на конец 2016 года:

7 647 409 тыс. руб. (A1+A2) > 6 045 731 тыс. руб. (П1+П2).

Условие срочной ликвидности за весь анализируемый период 2014 - 2016 гг. выполняется только в 2014 г. и в 2016 г. Денежных средств предприятия, а также дебиторской задолженности хватает для покрытия краткосрочных обязательств (кредиторской задолженности) в эти года.

2.4.2 Оценка относительных показателей ликвидности и платежеспособности

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:

- Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) – 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:

$$K_{тл} = Ra/Kt, \quad (21)$$

где Ra – текущие активы (оборотные средства);

Kt – краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность.

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

$$K_{кл} = (D+r_a)/Kt, \quad (22)$$

где D – денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;

r_a – дебиторская задолженность со сроком погашения менее 12 месяцев.

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

$$K_{ал} = D / Kt \quad (23)$$

Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» приведены в таблице 2.7. Динамика показателей ликвидности АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.11.

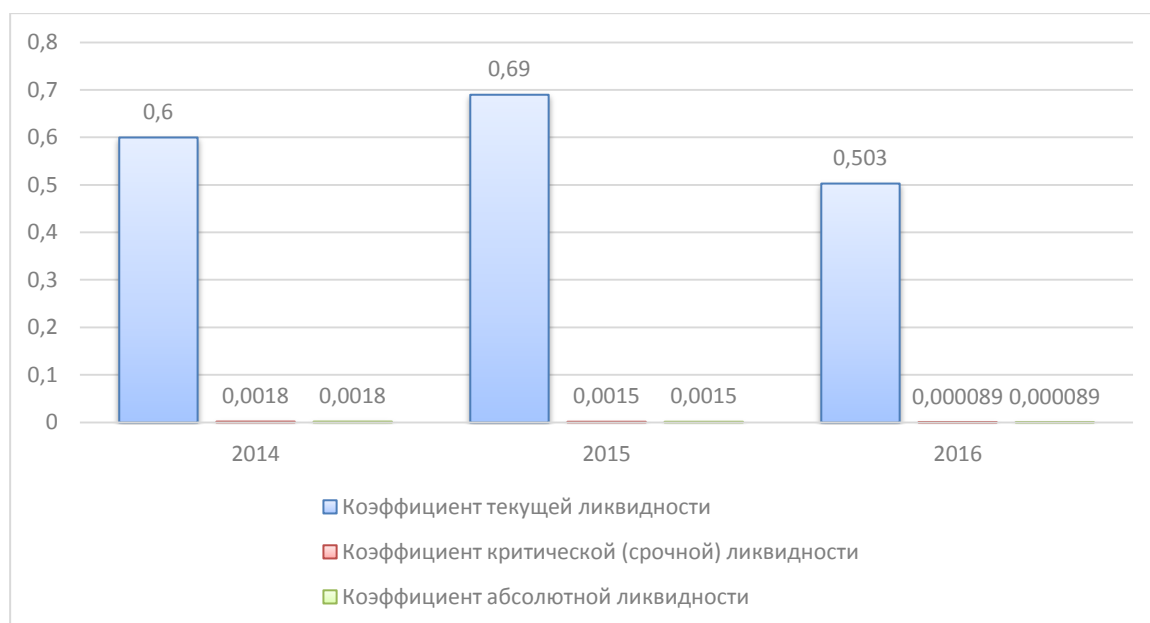


Рисунок 2.11 – Динамика показателей ликвидности

АО «РОСПАН ИНТЕР НЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг.

На конец 2014 года коэффициент текущей ликвидности составлял 1,72 то есть предприятию достаточно своих оборотных средств, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Коэффициент критической (срочной) ликвидности был равен 0,00018. Коэффициент абсолютной ликвидности составлял 0,00018.

На конец 2015 года коэффициент текущей ликвидности составлял 0,69, произошел спад данного показателя по сравнению с предыдущим периодом на 1,03. Это объясняется увеличением кредиторской задолженности. Коэффициент критической (срочной) ликвидности стал равен 0,0015 данный коэффициент упал на 0,0003. Данный показатель указывает на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов. Коэффициент абсолютной ликвидности составил 0,0015, произошло снижение данного показателя, следовательно, платежеспособность предприятия за отчетный период снизилась.

На конец 2015 года коэффициент текущей ликвидности составлял 1,35 произошло увеличение данного показателя по сравнению с предыдущим периодом за счет роста дебиторской задолженности. Коэффициент критической (срочной) ликвидности стал равен 0,0000089. Коэффициент абсолютной ликвидности в отчетном периоде составил 0,000089.

Рассматривая показатели ликвидности, следует иметь в виду, что их величина является довольно условной, так как ликвидность активов и срочность обязательств по бухгалтерскому балансу можно определить весьма приблизительно. Так, ликвидность запасов зависит от их качества (оборачиваемости, доли дефицитных, залежалых материалов и готовой продукции). Ликвидность дебиторской задолженности также зависит от скорости ее оборачиваемости, доли просроченных платежей и нереальных для взыскания.

Таблица 2.7 – Финансовые коэффициенты, применяемые для оценки ликвидности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл 2015 г./ 2014 г.	Откл 2016 г./2015 г.	норма
Коэффициент текущей ликвидности	1,72	0,69	1,35	- 1,03	0,66	2-2,5
Коэффициент критической (срочной) ликвидности	0,0018	0,0015	0,000089	- 0,0003	- 0,0013	0,5-1,0
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0018	0,0015	0,000089	- 0,0003	- 0,0013	0,2-0,5

2.5 Оценка деловой активности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

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

Качественные критерии – это широта рынков сбыта (внутренних и внешних), репутация предприятия, конкурентоспособность, наличие стабильных поставщиков и потребителей и т.п. Такие неформализованные критерии необходимо сопоставлять с критериями других предприятий, аналогичных по сфере приложения капитала.

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 позво-

ляет по данным расчета показателей контролировать изменения в финансовом состоянии предприятия.

Для расчета применяются абсолютные итоговые данные за отчетный период по выручке, прибыли и т. п. Но показатели баланса исчислены на начало и конец периода, т. е. имеют одномоментный характер. Это вносит некоторую неясность в интерпретацию данных расчета. Поэтому при расчете коэффициентов применяются показатели, рассчитанные к усредненным значениям статей баланса. Можно также использовать данные баланса на конец года.

- Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Ооб):

$$\text{Ооб} = V/\text{Раср}, \quad (24)$$

где Раср – средняя за период величина оборотных средств.

V - выручка от продажи продукции (работ, услуг);

- Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств (Омсп):

$$\text{Омсп} = V/Z_{\text{сп}}, \quad (25)$$

где Z_{сп} – средняя за период величина запасов и затрат.

- Средний срок оборота материальных оборотных средств (См. сп):

$$\text{См. сп} = 365/\text{Омсп}, \quad (26)$$

- Средний срок оборота дебиторской задолженности (Сд/з):

$$\text{Сд/з} = 365/\text{Од/з}, \quad (27)$$

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (Од/з):

$$\text{Од/з} = V/\text{гаср}, \quad (28)$$

где гаср – средняя за период дебиторская задолженность.

- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Ок/з):

$$\text{Ок/з} = V/\text{грсп}, \quad (29)$$

где грсп – средняя за период кредиторская задолженность.

- Средний срок оборота кредиторской задолженности (Ск/з):

$$Ск/з = 365/ Ок/з, \quad (30)$$

Динамика показателей деловой активности представлена на рис.2.12. Показатели деловой активности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» представлены в таблице 2.8.



Рисунок 2.12 – Динамика показателей деловой активности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014-2016 гг.

На конец 2015 года коэффициент оборачиваемости оборотных средств уменьшился на 0,23 и составил 1,74.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств снизился на 1,15 и составил 8,15 то есть уменьшилась скорость оборота запасов и затрат, число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности увеличился на 0,05 и составил 10,7 значит, число оборотов коммерческого кредита за период, предоставляемого предприятием увеличилось.

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности увеличился на 1,1 и составил 4,5 данный показатель дает представление о скорости оборота задолженности предприятия, ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидно-

сти предприятия. Так как если $Ок/з > Од/з$, то у предприятия нет значительного остатка денежных средств.

На конец 2016 года коэффициент оборачиваемости оборотных средств увеличился на 0,14 и составил 1,88.

Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств возрос на 1,75 и составил 9,9 то есть увеличилась скорость оборота запасов и затрат, число оборотов за отчетный период, за который материальные оборотные средства превращаются в денежную форму.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 5,6 и составил 5,1 значит, число оборотов коммерческого кредита за период, предоставляемого предприятием снизилось. Следовательно, произошло уменьшение оборачиваемости и ухудшение расчетов с дебиторами.

Таблица 2.8 – Показатели деловой активности АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ»

Показатели	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Откл 2014 г./ 2015 г.	Откл 2016 г. /2015 г.
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,97	1,74	1,88	-0,23	0,14
Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	9,3	8,15	9,9	-1,15	1,75
Средний срок оборота материальных оборотных средств, дн.	3,2	4,7	3,8	1,5	-0,9
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	10,2	10,7	5,1	0,5	-5,6
Средний срок оборота дебиторской задолженности, дн.	2,89	3,1	2,78	0,21	-0,32
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	3,4	4,5	4,1	1,1	-0,4
Средний срок оборота кредиторской задолженности, дн	1,3	2,8	1,9	1,5	-0,9

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности снизился на 0,4 и составил 4,1, данный показатель дает представление о скорости оборота задолженности предприятия, ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия.

2.6 Оценка рентабельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ»

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 авансированного капитала. Поэтому основные показатели рентабельности можно объединить в следующие группы:

- показатели доходности продукции. Рассчитываются на основе выручки от реализации продукции (работ, услуг) и затрат на производство (рентабельность продаж, рентабельность основной деятельности);
- показатели доходности имущества предприятия. Формируются на основе расчета уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества (рентабельность всего капитала, рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов);
- показатели доходности используемого капитала. Рассчитываются на базе инвестируемого капитала (рентабельность собственного капитала, рентабельность перманентного капитала).

Ниже показан расчет основных показателей, характеризующих рентабельность предприятия.

При формулировании конечных выводов при анализе финансово-экономического состояния предприятия необходимо учитывать следующие особенности показателей рентабельности.

1 Показатели рентабельности отражают результативность работы предприятия за отчетный период. В хозяйственной деятельности предприятия могут происходить изменения, требующие крупных инвестиций и затрат. Но планируемый долгосрочный эффект показатели рентабельности не отражают. Поэтому снижение уровня рентабельности в рассматриваемом периоде не всегда следует расценивать как негативную тенденцию.

2 Числитель и знаменатель показателя выражены в денежной форме, но разной покупательной способности и ликвидности. Числитель показателя - прибыль. Она динамична, в ней отражается уровень цен, количество произведенной продукции, результаты деятельности за истекший период. Знаменателем показателя в некоторых формулах может быть или собственный капитал (Ис), или внеоборотные активы (F). Хотя они и имеют стоимостную оценку, но это учетная стоимость (зафиксированная в учетной документации), которая может существенно отличаться от текущей (рыночной) оценки.

3 Высокому уровню рентабельности чаще всего соответствует большой риск и неустойчивость на рынке. Поэтому желание повысить платежеспособность, финансовую устойчивость предприятия может достигаться снижением эффективности его работы.

- Рентабельность продаж (Rn):

$$Rn = (Pp/V) * 100\%, \quad (31)$$

где Pp – прибыль от продаж (работ, услуг);

V - выручка от продажи продукции (работ, услуг).

- Рентабельность реализованной продукции (Rp):

$$R_p = (P_p/З) * 100\%, \quad (32)$$

где З – себестоимость реализации продукции (работ, услуг).

- Рентабельность всего капитала предприятия (R_k):

$$R_k = (P_{ч}/V_{ср}) * 100\%, \quad (33)$$

где $P_{ч}$ – чистая прибыль после уплаты налога на прибыль.

$V_{ср}$ – средний за период итог баланса.

- Рентабельность производственных фондов:

$$R_{пф} = P_{ч} / (F_o + F_{об}) \quad (34)$$

где F_o - средняя за период стоимость основных производственных фондов;

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

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

- Рентабельность собственного капитала:

$$R_{ск} = P_{ч} / И_{ср} \quad (35)$$

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

Показатели рентабельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» приведены в таблице 2.9. Динамика показателей рентабельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014 – 2016 гг. представлена на рисунке 2.13.

В конце 2015 года рентабельность продаж увеличилась на 8,8 % и составила 72,2 %, данный показатель показывает доходность организации, то есть, сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Такое изменение объясняется тем, что темпы роста выручки от продаж в 2014 году опередили темпы роста прибыли от продаж. Данный показатель напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

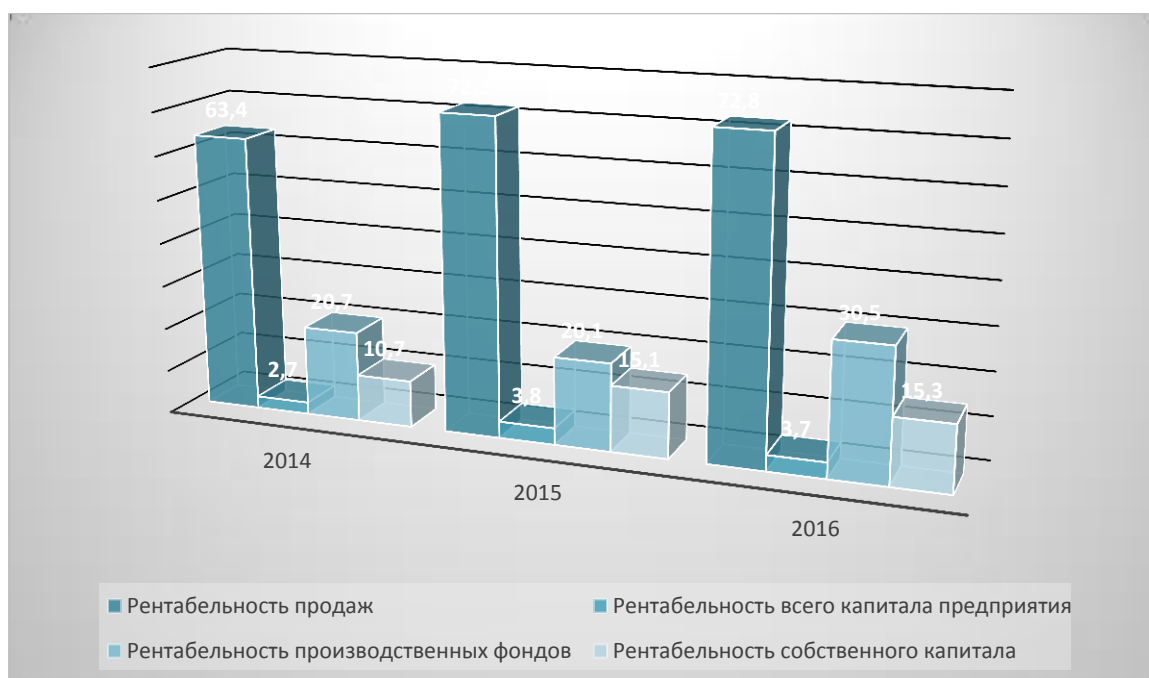


Рисунок 2.13 – Динамика показателей рентабельности
АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014-2016 гг.

Рентабельность реализованной продукции уменьшилась и составила 21,04 %. Данный показатель дает представление о прибыли от понесенных затрат на производство продукции. Дополняет показатель рентабельности продаж.

Рентабельность всего капитала предприятия возрос на 1,1 % и составила 3,8 %, определяет эффективность всего имущества предприятия.

Рентабельность производственных фондов выросла на 0,06 и составила 20,1. Чем выше показатель рентабельности производственных фондов, тем быстрее движутся материалы и деньги.

Рентабельность собственного капитала возрос на 4,4 и составила 15,1. В конце 2016 года рентабельность продаж увеличилась на 0,6 % и составила 72,8 %, данный показатель показывает доходность организации, то есть, сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 рубль прибыли. Данный показатель напрямую связан с динамикой цены реализации продукции, уровнем затрат на производство.

Рентабельность всего капитала предприятия снизилась на 0,1 % и составила 3,7 %, показатель определяет эффективность всего имущества предприятия.

Рентабельность производственных фондов выросла на 19,7 и составила 30,5.

Рентабельность собственного капитала выросла на 0,2 и составила 15,3.

Показатели рентабельности отражают результативность работы предприятия за отчетный период. В хозяйственной деятельности предприятия могут происходить изменения, требующие крупных инвестиций и затрат. Но планируемый долгосрочный эффект показатели не отражают, поэтому снижение уровня рентабельности в рассматриваемом периоде не всегда следует расценивать как негативную тенденцию. В данном случае наблюдается снижение показателей рентабельности всего капитала предприятия, основных производственных фондов и собственного капитала.

В целом динамику баланса АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» за 2014, 2015 и 2016 гг. можно расценить как положительную, характерную для динамично развивающегося предприятия.

Таблица 2.9 – Показатели рентабельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Показатель	2014 г.	2015 г.	2016 г.	Отклонение 2014 г./ 2015 г.	Отклонение 2016г./2015г.
Рентабельность продаж	63,4	72,2	72,8	8,8	0,6
Рентабельность всего капитала предприятия	2,7	3,8	3,7	1,1	0,1
Рентабельность производственных фондов	20,7	20,1	30,5	0,6	19,7
Рентабельность собственного капитала	10,7	15,1	15,3	4,4	0,2

2.7 Анализ затратности функционирования АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

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.

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.

Содержание экономических элементов определяется их названием.

Себестоимость услуг представляет собой стоимостную оценку используемых в процессе оказания услуг ресурсов: энергии, основных фондов, трудовых ресурсов, а также других затрат.

Для целей анализа используются следующие показатели затрат:

- полная себестоимость товарной услуг – это совокупность затрат живого и овеществленного труда на весь объем оказанных услуг;
- себестоимость услуг за отчетный год – это удельные затраты на оказание услуг;
- затраты на рубль оказанных услуг – это удельные затраты на единицу услуг в стоимостном выражении.

Таблица 2.10 – Классификация затрат по экономическим элементам АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Наименование статьи затрат	2014г.		2015г.		2016г.		Откл 2015 г./ 2014 г.	Откл 2016 г./ 2015 г.
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	тыс. руб.
Материальные затраты	1 444 366	15,32	2 296 036	20,9	2 365 448	24,16	851 670	68 412
Затраты на оплату труда	1 525 635	16,18	2 160 212	19,9	2 169 258	22,16	634 577	9 046
Страховые взносы	106 075	1,1	337 948	3,07	339 221	3,4	231 873	1 273
Амортизация	1 140 657	12,09	1 455 184	13,25	1 455 582	14,87	314 527	398
Прочие затраты	5 212 096	55,2	4 729 618	43,07	3 459 127	35,33	-482 478	1 270 491
Итого	9 428 827	100,0	10 978 998	100,0	9 788 636	100,0	1 550 169	1 190 362



Рисунок 2.14 – Структуры затрат

АО «РОСПАНИНТЕРНЕСНЛ» за 2014-2016 гг.

Наибольший удельный вес в структуре затрат АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» занимают прочие затраты. Такой большой объем объясняется спецификой деятельности предприятия. К прочим затратам относятся затраты на геолого-технические мероприятия, транспортные расходы, капитальный и текущий ремонт ОПФ.

На конец 2015 года прочие затраты снизились на 482 478 тыс.руб. и составили 4 729 618 тыс.руб. (55,27%). Материальные затраты составили 2 296 036 тыс.руб., страховые взносы- 2 160 212 тыс.руб., амортизация выросла на 314 527 тыс.руб. и составила 1 455 184 тыс.руб.

На конец 2016 года прочие затраты снизились 482 478 на тыс.руб. и составили 3 459 127 тыс.руб. (43,07%). Материальные затраты составили 2 365 448 тыс.руб., страховые взносы- 339 221 тыс.руб., амортизация выросла на 314 527 тыс.руб. и составила 1 455 582 тыс.руб.

3 МЕРОПРИЯТИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВАОГО СОСТОЯНИЯ АО "РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ" ПУТЕМ ПРИОБРИТЕНИЯ СПЕЦТРАНСПОРТА ДЛЯ ТРАНСПОРТИРОВКИ НЕФТИ И ГАЗА

Нефть и нефтепродукты обеспечивают около трети топливно-энергетических потребностей страны и являются одним из главных источников валютных поступлений. Поэтому состояние нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отраслей в значительной мере определяет и состояние экономики России в целом

Нефтяная продукция является на сегодняшний день, пожалуй, самым востребованным продуктом, который наиболее часто подлежит транспортировке в разные части света. Именно поэтому, сегодня перевозка нефти не производится одним лишь способом, а существует несколько альтернативных вариантов. Наиболее распространенными способами транспортировки нефтепродуктов сегодня является железнодорожная перевозка.

3.1 Исходное сырье, используемое для транспортировки в АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

Исходным сырьем для проектируемого объекта является продукция добывающих скважин Р-911 и 4-01-02, которая представляет собой газожидкостную смесь.

Нефть представляет собой сложную природную смесь углеводородов различных классов, а также многочисленных сернистых, азотистых, кислородных и других органических соединений. По внешнему виду нефть - бурая маслянистая горючая жидкость. Добываемая из скважин нефть имеет в своем составе пластовую воду (в свободном и эмульгированном состоянии), различные минеральные соли: хлористый натрий - NaCl , хлористый магний - MgCl и т.д., и механические примеси. В состав нефти входят различные газы органического происхождения: метан – CH_4 , этан – C_2H_6 , бутан – C_4H_{10} , а также неорганического происхожде-

ния: сероводород – H₂S, углекислый газ – CO₂, гелий – He. Нефтяные эмульсии представляют собой дисперсные системы из двух жидкостей (нефти и воды), малорастворимых друг в друге.

Содержание дисперсной фазы (воды) в дисперсной среде (нефти) может колебаться от следов до 90-95%. В том или ином количестве в нефти содержатся природные эмульгаторы (смолы, асфальтены, нерастворимые органические кислоты, мельчайшие механические примеси), которые, адсорбируясь на поверхности эмульсионных глобул, повышают прочность слоев и препятствуют слиянию капель воды.

Для предотвращения «старения» эмульсии и разрушения поверхностных слоев в нее вводятся реагенты–деэмульгаторы, представляющие собой искусственные поверхностно-активные вещества (ПАВ), вытесняющие с границы раздела «нефть-вода» естественные эмульгаторы, которые образуют защитную пленку на капельках воды.

Готовой продукцией является нефть, подготовленная до 3 группы согласно ГОСТ Р 51858-2002.

3.2 Существующая система транспортировки нефти и газа в компании АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ»

АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» на рынке более 20 лет. Имеет право проводить разведку на месторождениях таких как: Ево-Яхинского Уренгойского, Северо-Есетинского и Восточно-Уренгойского.

Запасы углеводородов составляют в пределах:
-150,0 млн тонн газовых конденсата; -1,0 трлн м³ природного газа; 48,0 млн тонн нефти

С каждым годом АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» увеличивает добычи нефти, природного газа в Ямало-Ненецком автономном округе. Что приводит развитию стратегий по нефтяного и газового бизнеса НК «Роснефть».

Сложную систему в современном мире в нефтяном секторе занимает транзит нефти, газа и многих нефтепродуктов таких как (мазут, бензин, топливо). Формирование данной системы зависит от ряда множеств факторов.

К ним относятся факторы, такие как экономические, геополитические, и экологические.

Направление транзитных маршрутов ее направление, ценовая политика, метод транспортировки – все это обуславливает условиям транзита.

Главное условие при котором оценивается рентабельность является выбор метода транзита.

Компания АО «РОСПАН ИНТЕРНЕСНЛ» проводит транспортировку нефти и газа путем приобретения услуг транспортировки у компании АО «РоссОйл».

«РоссОйл» - современная компания, оказывающая первоклассное сервисное обслуживание покупателей нефтепродуктов. Компания «РоссОйл» появилась на рынке Северо-Западного региона не так давно – в 2011 году, и с тех пор показывает стремительный рост за счет строгости в отношении контроля качества продуктов и работы менеджеров с клиентами.

Группа компаний «РоссОйл» предоставляет следующие услуги:

- оптовые поставки светлых (дизельное топливо, бензин, газойль) и темных нефтепродуктов (мазут, битум и пр.) по Санкт-Петербургу, Северо-Западному и Центральному регионам;
- транспортировка нефтепродуктов («РоссОйл Логистика»);
- предоставление комфортных условий обслуживания клиентам и покупателям топлива для собственных нужд («РоссОйл 24»);
- реализация топлива путем самовывоза с нефтебаз Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Компания «РоссОйл» ценит свое имя и не готова терять репутацию из-за ненадежности логистических компаний. Поэтому в декабре 2011 года было принято решение о запуске направления «РоссОйл Логистика» — дочерней компании, которая обладает собственным автопарком и гарантирует надежность и удобство

поставки для покупателю. «РоссОйл Логистика» организует доставку топлива точно в срок и ручается за неизменность качественных характеристик перевозимого топлива.

Принципы работы:

- контроль сохранности качества топлива в пути;
- сопровождение вашим персональным менеджером всего процесса
- перевозки;
- возможность отслеживания машины с топливом в режиме онлайн;
- соблюдение установленных сроков поставки.

Преимущества «РоссОйл Логистика»:

- Сохранность качества и количества топлива. (контролирует весь цикл поставки и внимательно следит за поведением персонала.)
- Надежность.
- Удобство.

«РоссОйл Логистика» за счет своих собственных мощностей максимально упрощает заказ для покупателя и обеспечивает спокойствие и уверенность.

«РоссОйл Логистика» применяет метод транспортировки нефти и газа спецтранспортом бензовоз.

Компания АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» транспортирует в сутки более 240 м³. Расстояние от месторождение до пункта назначения нефтепродуктов «РН-Пурнефтегаз» составляет около 367 км. Ежедневное совершается, в зависимости от выбранного спецтранспорта, 10-15 рейсов. Своих трубопроводов Компания АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» не имеет. Поэтому прибегает найма из вне.

3.3 Описание предлагаемого комплекса для транспортировки нефти и газа

Имеется несколько способов транспортировки нефтепродуктов, такие как: автомобильный; воздушный. железнодорожный; водный;

Каждая компания выбирает метод транспортировки, по многим признакам, к ним относятся: тип груза, количество и объем перевозимых нефтепродуктов, отличающимся своими свойствами, такими как физические свойства и химические свойства.

Самым распространённым способом и дешевым методом является – водный транспорт. Но на территории Ямало-Ненецкого автономного округа данный метод не подходит по своим территориальным признакам.

Очень выгодным является метод автомобильного транспорта, особенно при расстоянии до 500 км. Что как раз подходит под наши параметры. Ведь транспортировка нефтепродуктов Компании АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ», требуется от месторождение до пункта назначения нефтепродуктов «РН-Пурнефтегаз» 367 км. Так данный метод по многим параметрам является намного эффективнее и рациональнее.

Автомобильный метод предполагает транспортировку нефтепродуктов специальной техникой.

К ним относятся бензовозы. Он направлен на транспортировку груза (нефтепродуктов). Другими словами, бензовоз, такой же автомобиль, как и другой грузовой транспорт. Отличительная черта – является то, что к такой технике имеются свои требования и правила техники пожарной и эксплуатационной безопасности. Так как к основным своим функциям транспортировки к нему добавляется так же заправка АТС.

Транспортировка таким методом может распространяться как в округе, так и за его пределами, вплоть до международного уровня.

Спецтехника, такая как бензовоз делится на виды, к ним относятся:

- По типу перевозимого груза, а также способа размещения цистерны делят на:

- Полуприцеп-цистерна – это бензовоз, кузов которого располагается на подкатной тележке со шкворнем. Такая спецтехника используется в комплекте с автопоездом.

- Автоцистерна – такой бензовоз характеризуется установленной на шасси цистерной;

- Прицеп-цистерна – цистерна такого транспортного средства установлена на отдельно оборудованном шасси и скрепляется при помощи сцепного механизма;

- По типу груза:

- Газовоз – перевозка газа под давлением.

- Битумовоз – транспортировка битума;

- Мазутовоз – для перевозки темных нефтепродуктов;

- Бензовоз – для транспортировки нефтепродуктов. Перевозка бензина или дизельного топлива;

- По типу базового шасси:

-автомобили-цистерны,

-полуприцепы-цистерны,

-прицепы-цистерны;

- По виду транспортируемого продукта:

-для топлив, для масел,

-для мазутов,

- для битумов,

-для сжиженных газов;

- По вместимости:

-малой (до 2 т);

-средней (2...5 т);

-большой (5. .15т);

-особо большой (более 15т).

По внешнему виду такой транспорт имеет вид как на рисунке 3.15



Рисунок 3.15 – Внешний вид транспорта - бензовоз

Одну цистерну можно использовать многократно под различные нефтепродукты. Если необходимо после темной смеси залить светлую, то емкость очищают специальным паром. Так же стоит отметить, что для мазута и битума, необходимо чтобы емкость при транспортировке имела определенный температурный режим.

Для этого особой популярностью у компаний и клиентов грузоперевозок пользуются цистерны-термосы. Бензовозы оснащены специальным сливным насосом или краном-пистолетом. Иногда присутствует и счетчик.

Градация автомобильных цистерн по вместимости соответствует классификации грузовых автомобилей по грузоподъемности.

Устройство и оборудование автоцистерн рассмотрим на примере автомобиля-цистерны:

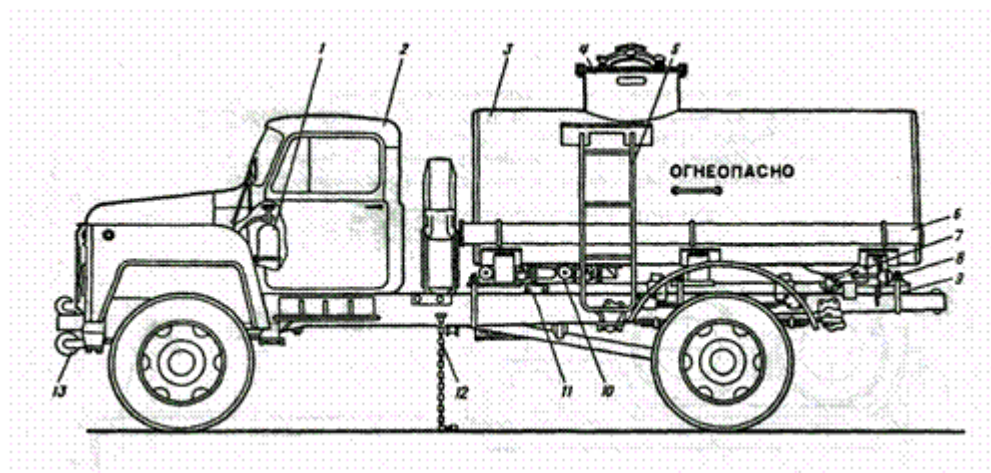


Рисунок 3.16 – Автомобиль-цистерна: 1-огнетушитель, 2-шасси автомобиля ГАЗ-53А, 3-цистерна, 4-крышка горловины, 5-лестница, 6-пенал для рукавов, 7-отстойник с трубопроводом, 8-электрооборудование, 9-узел крепления цистерны, 10-трубопровод гидравлической системы, 11-табличка, 12-цепь заземления, 13-глушитель

Полуприцепы-цистерны не имеют собственного двигателя. Их устройство рассмотрим на примере данного рисунка:

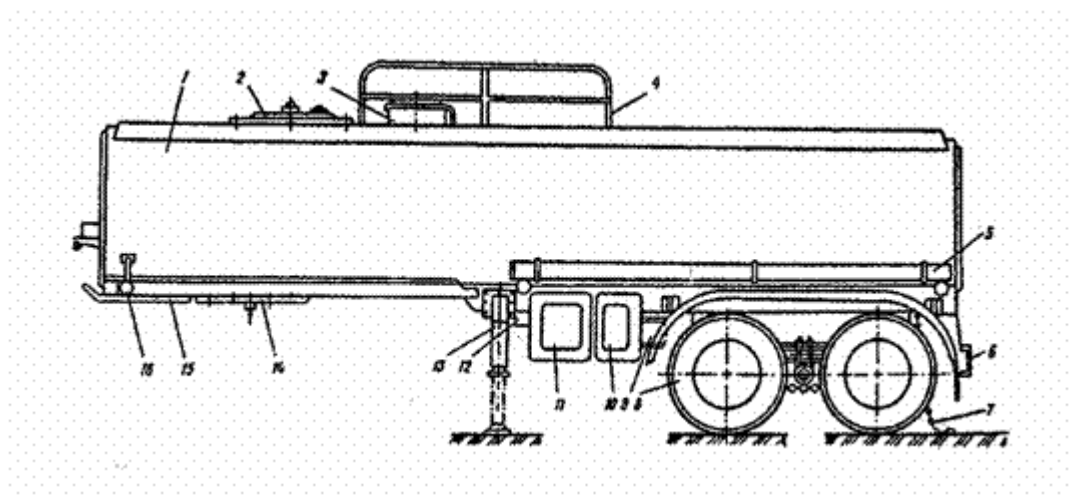


Рисунок 3.16 – Полуприцеп-цистерна: 1-корпус цистерны, 2-крышка компенсационной емкости, 3-наливная горловина, 4-поручень, 5-пенал, 6-бампер, 7-цепь заземления, 8-тележка, 9-запасное колесо, 10,11-шкафы для оборудования, 12-ящик ЗИП, 13-опорное устройство, 14-опорная плита, 15-плита наката, 16-световозвращатель

Достоинствами автомобильного транспорта нефтегрузов являются:

- 1) большая маневренность;
- 2) быстрота доставки;
- 3) возможность завоза грузов в пункты, значительно удаленные от водных путей или железной дороги;
- 4) всесезонность.

К его недостаткам относятся:

- 1) ограниченная вместимость цистерн;
- 2) относительно высокая стоимость перевозок;
- 3) наличие порожних обратных пробегов автоцистерн;
- 4) значительный расход топлива на собственные нужды.

Наличие собственных бензовозов обусловлена, прежде всего, экономической целесообразностью. Логическая цепочка не такая и большая, как могло бы показаться с первого взгляда: трубопровод - нефтебаза - железнодорожный транспорт - нефтебаза - бензовозы - потребитель (конечный) или же торговец, занимающийся розничной продажей. Каждой из перечисленных звеньев имеет свою точку безубыточности при загрузке, бензовозы же занимают в данной цепочке четкое место, практически главнейшее. Именно поэтому требования к бензовозам в настоящее время значительно возросли. Конечно же, услуги бензовоза просто необходимы - удаленные потребители, строительные площадки, парки тяжелой техники не могут обойтись без них.

3.4. Методологические основы оценки 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 расчёта. Шагом расчёта в пределах 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 расчёта реализации проекта, производится путём их умножения на коэффициент дисконтирования α_t , который определяется по формуле:

$$\alpha_t = 1 / (1+E)^t \quad (36)$$

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

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, приведённая к начальному шагу. ЧДД рассчитывается по формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K, \quad (37)$$

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

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

α_t - коэффициент дисконтирования;

K - сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t \times \alpha_t \quad (38)$$

где K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

α_t - коэффициент дисконтирования;

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

Индекс доходности - это отношение приведённого эффекта к приведённым капиталовложениям.

Индекс доходности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = 1/K \times \sum (R_t - Z_t^*) \times \alpha_t, \quad (39)$$

где K - сумма дисконтированных капиталовложений;

R_t - результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

Z_t - затраты, осуществляемые на t - ом шаге расчёта;

α_t - коэффициент дисконтирования.

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

Внутренняя норма доходности - это норма дисконта ($E_{вн}$), при которой величина приведённых эффектов равна приведённым капиталовложениям, то есть $E_{вн}$ находится из уравнения:

$$\sum (R_t - Z_t) / (1 + E_{вн})^t = \sum K_t / (1 + E_{вн})^t \quad (40)$$

где: R_t - результаты, достигаемые на t -ом шаге расчёта;

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

K_t - капиталовложения на t -ом шаге;

$E_{вн}$ - норма дисконта.

Найденное значение $E_{вн}$ (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.

Сальдо денежных потоков - это разность между притоком и оттоком денежных средств от всех трёх 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 заёмных средств и отражения этих средств в расчётах эффективности.

3.5 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

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

- продолжительность периода планирования принята 7 лет (7 шагов);
- в качестве шага планирования принят один год;
- цены, тарифы и нормы изменяются на протяжении всего периода планирования;

При расчете затрат на инвестиционный проект, необходимо учитывать рост цен в связи с инфляцией. Любой инвестор желает вложить деньги так, чтобы его состояние ежегодно увеличивалось, но это невозможно, если не брать во внимание темп роста инфляции.

Продолжительность периода определена исходя из среднего срока службы технологических машин и оборудования

Норма дисконтирования установлена 15 % из условий:

- ключевая ставка ЦБ РФ – 8,25 %;
- риск недополучения прибыли - 8 %;

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную, требующую уточнения в дальнейшем. Результаты расчетов по оценке коммерческой эффективности проекта представлены в таблицах 3.11 – 3.18.

Совокупные капитальные вложения по проекту составят 22 617,00 тыс. рублей (таблица 3.11).

Таблица 3.11 – Смета капитальных вложений

Наименование	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Оборудование		
1.1. Спецтехника "Бензовоз" 28 м 3	13 000,00	57,48
1.2. Спецтехника "Бензовоз" 20 м 3	5 000,00	22,11
1.3. Спецтехника "Бензовоз" 15 м 3	4 500,00	19,90
Итого	22 500,00	
2. Инструменты и приспособления	117,00	0,52
Всего	22 617,00	100,00

О величине текущих издержек производства дает представление таблица 3.2.

Таблица 3.12 – Текущие издержки производства

Наименование	В тыс. руб.	
	Всего текущих затрат, тыс. руб.	
1. Материальные затраты	593,00	
1.2 Сырье и материалы (топливные ресурсы)	80,00	
1.3 Энергетические ресурсы	0,00	
1.4 Транспортные расходы	100,00	
1.5. Содержание и эксплуатация оборудования	513,00	
2. Затраты на оплату труда	540,00	
3. Социальные выплаты	162,00	
4. Амортизация основных фондов	2 700,00	
5. Прочие затраты	540,00	
Итого затрат:	4 535,00	
Текущие издержки без амортизации	1 835,00	

Удельный вес в текущий затратах занимают материальные затраты - это закупка необходимого материала для спецтехники, для технического обслуживания спецтехники, а также прочие затраты - что входит налоги (основанные на оформление документов для транспортировки опасного груза а также стоимости реализации нефти, нефтяные компании, налогообложения при добыче нефти и др.)

Транспортные расходы предполагают, доставку заказанного оборудования, все расходы на дорогу, топливо и др. Так же имеются затраты на оплату труда водителям совершающие транспортировку нефти и газа, и следствие социальные отчисления.

Таблица 3.14 – Поток денежных средств от операционной деятельности

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2017	1 2018	2 2019	3 2020	4 2021	5 2022	6 2023	7 2024	
1. Экономический эффект от внедрения	9 797,00	9 797,00	9 797,00	9 797,00	9 797,00	9 797,00	9 797,00	9 797,00	78 376,00
2. Текущие издержки	1 835,00	1 835,00	1 835,00	1 835,00	1 835,00	1 835,00	1 835,00	1 835,00	14 680,00
3. Амортизация основных средств	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	2 700,00	21 600,00
4. Валовый доход	5 262,00	5 262,00	5 262,00	5 262,00	5 262,00	5 262,00	5 262,00	5 262,00	42 096,00
5. Налог на прибыль (20%)	1 052,40	1 052,40	1 052,40	1 052,40	1 052,40	1 052,40	1 052,40	1 052,40	8 419,20
6. Чистая прибыль	4 209,60	4 209,60	4 209,60	4 209,60	4 209,60	4 209,60	4 209,60	4 209,60	33 676,80
7. Поток реальных средств									
7.1. По шагам	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	55 276,80
7.2. Нарастающим итогом	6 909,60	13 819,20	20 728,80	27 638,40	34 548,00	41 457,60	48 367,20	55 276,80	
8. Поток дисконтированных средств									
8.1. По шагам	6 909,60	6 061,05	5 316,71	4 663,78	4 091,04	3 588,63	3 147,92	2 761,33	36 540,07
8.2. Нарастающим итогом	6 909,60	12 970,65	18 287,37	22 951,15	27 042,19	30 630,82	33 778,74	36 540,07	

Таблица 3.15 – Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0 2017	1 2018	2 2019	3 2020	4 2021	5 2022	6 2023		7 2024
1. Поток реальных средств (ЧРД)									
1.1. По шагам	-15 590,40	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	32 776,80
1.2. Нарастающим итогом.	-15 590,40	-8 680,80	-1 771,20	5 138,40	12 048,00	18 957,60	25 867,20	32 776,80	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)									
2.1. По шагам	-15 590,40	6 061,05	5 316,71	4 663,78	4 091,04	3 588,63	3 147,92	2 761,33	14 040,07
2.2. Нарастающим итогом.	-15 590,40	-9 529,35	-4 212,63	451,15	4 542,19	8 130,82	11 278,74	14 040,07	

Таблица 3.17 – Сальдо денежных средств

В тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2017	1 2018	2 2019	3 2020	4 2021	5 2022	6 2023	7 2024	
1. Поток реальных средств									
1.1. По шагам	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	55 276,80
1.2. Нарастающим итогом (СРД).	6 909,60	13 819,20	20 728,80	27 638,40	34 548,00	41 457,60	48 367,20	55 276,80	

Таблица 3.18 – Ставка дисконтирования и чистый дисконтированный доход (ЧДД)

В тыс. руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0 2017	1 2018	2 2019	3 2020	4 2021	5 2022	6 2023	7 2024	
0	-15 590,40	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	6 909,60	32 776,80
0,1	-15 590,40	6 281,45	5 710,41	5 191,28	4 719,35	4 290,32	3 900,29	3 545,72	18 048,43
0,2	-15 590,40	5 758,00	4 798,33	3 998,61	3 332,18	2 776,81	2 314,01	1 928,34	9 315,89
0,3	-15 590,40	5 315,08	4 088,52	3 145,02	2 419,24	1 860,96	1 431,50	1 101,16	3 771,08
0,4	-15 590,40	4 935,43	3 525,31	2 518,08	1 798,63	1 284,73	917,67	655,48	44,91
0,5	-15 590,40	4 606,40	3 070,93	2 047,29	1 364,86	909,91	606,60	404,40	-2 580,01
0,6	-15 590,40	4 318,50	2 699,06	1 686,91	1 054,32	658,95	411,84	257,40	-4 503,40
0,7	-15 590,40	4 064,47	2 390,87	1 406,39	827,29	486,64	286,26	168,39	-5 960,10
0,8	-15 590,40	3 838,67	2 132,59	1 184,77	658,21	365,67	203,15	112,86	-7 094,48
0,9	-15 590,40	3 636,63	1 914,02	1 007,38	530,20	279,05	146,87	77,30	-7 998,96
1	-15 590,40	3 454,80	1 727,40	863,70	431,85	215,93	107,96	53,98	-8 734,78
0,8	-15 590,40	3 860,11	2 156,49	1 204,74	673,04	275,00	210,06	10,00	-7 200,96

Результаты таблицы 3.18 показывают, что инвестиционный проект осуществим, но пока не известно насколько он эффективен, поскольку здесь использованы реальные деньги не учитывающие их временную стоимость. Для соизмерения показателей по различным шагам периода планирования при оценке эффективности инвестиционного проекта используется приведение их к ценности в начальном шаге (дисконтирование). Расчет эффективности инвестиционного проекта и определение чистого дисконтированного дохода приведены в таблице 3.17.

Оценку эффективности конкретного проекта рекомендуется производить с использованием различных показателей, к которым относятся: чистый дисконтированный доход (ЧДД) или интегральный эффект; индекс доходности (ИД); внутренняя норма доходности (ВНД); срок окупаемости. Любая предпринимательская деятельность, инвестиционная, требует привлечения финансовых ресурсов, за которые нужно расплачиваться с кредиторами процентами, с собственниками (акционерами) – дивидендами. Поскольку разные финансовые ресурсы характеризуются разным уровнем риска, то и плата за них неодинакова. Средний размер этой платы называется средневзвешенной стоимостью капитала ССК (WACC). Показатель WACC служит нормативом для внутренней нормы доходности ВНД, которая по определению является средней за срок действия инвестиционного проекта отдачей в виде чистого дохода (прибыль плюс амортизация на единицу инвестиций). Средневзвешенная стоимость капитала является барьером, который ВНД должна преодолеть, в противном случае инвестированный капитал, добавленный к действующему, снизит новое значение WACC и инвесторы (собственники и кредиторы) станут получать меньше на единицу инвестиций, чем раньше. Формально ВНД находится из уравнения:

$$\text{ЧДД (E= ВНД)} = 0 \quad (41)$$

Таким образом, ВНД равна такому значению коэффициента дисконтирования. То есть, если инвестиционный проект финансируется полностью за счёт ссудного капитала, то ВНД есть такая высокая ставка ссудного процента, которая

делает инвестиции не выгодными ($ЧДД = 0$), а если процентная ставка банка по кредитам превосходит ВНД то проект становится убыточным ($ЧДД < 0$).

Для расчета ВНД использованы данные таблицы 3.17. Значение ВНД приведено на рисунке 3.15

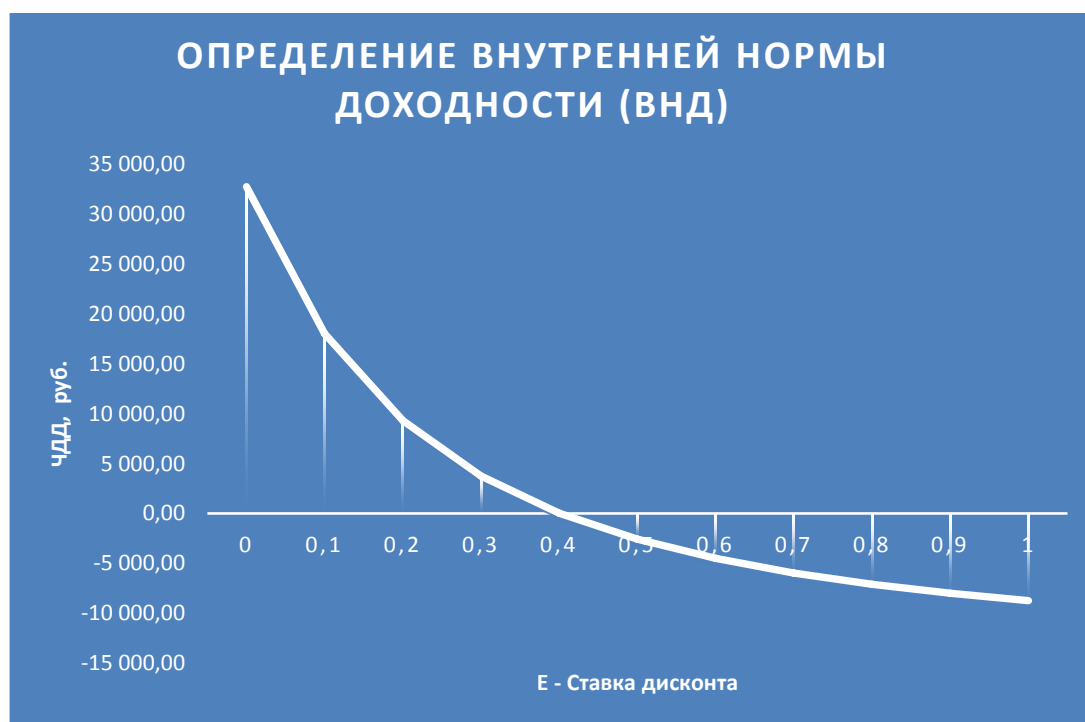


Рисунок 3.15 – Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

За период планирования, жизненный цикл (7 лет), инвестиционный проект потребует 22 617,00 тыс.руб. капитальных вложений и принесет на конец периода планирования 4 209,00 тыс.руб. чистой прибыли.

Чистый реальный доход проекта составит 32 776,80 тыс.руб., чистый дисконтированный доход – 14 040,00 тыс.руб.

Индекс доходности, исчисленный по дисконтированным потокам, составляет – 3,09

Срок окупаемости 3.1 года.

Внутренняя норма доходности инвестиций составляет 42% в год (рисунок 3.15). Положительный чистый дисконтированный доход и индекс доходности, превосходящий единицу, позволяют охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок окупаемости устраивает инвестора. Положительное сальдо денежных потоков свидетельствует об осуществимости проекта при избранной схеме финансирования.

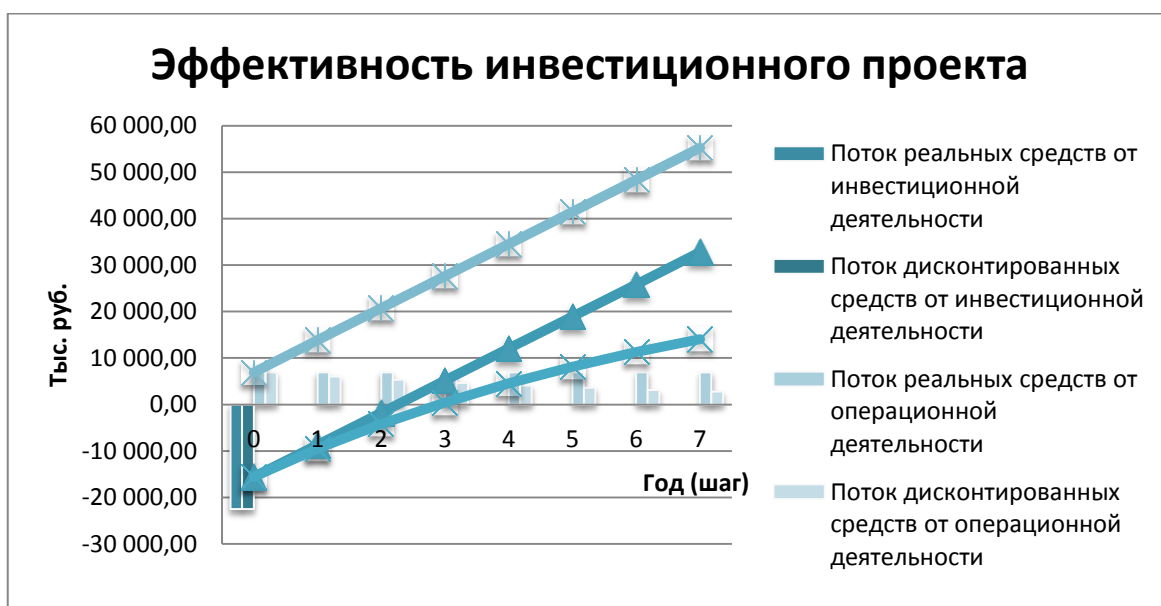


Рисунок 3.16 – Эффективность проекта

Экономический эффект данного проекта является сокращении затрат на услуги транспортировки нефти, газа, нефтепродуктов осуществляемой компанией АО «РоссОйл». Инвестирование в данный проект позволит иметь в наличии собственный спецтранспорт для транспортировки нефтепродуктов, что способствует сокращение затрат на транспортировку, а также позволит по мере необходимости выставлять спецтранспорт для аренда другими компаниями для транспортировки нефтепродуктов. Что тем самым сократит небольшую часть расходов на содержание и эксплуатацию данного транспорта.

3.6 Анализ чувствительности проекта к риску

Анализ чувствительности проводится с целью учета и прогноза влияния изменения входных параметров (инвестиционные затраты, приток денежных средств, барьерная ставка, уровень реинвестиций) инвестиционного проекта на результирующие показатели.

Наиболее удобный вариант - это относительное изменение одного из входных параметров (пример - все притоки денежных средств минус 5%) и анализ произошедших изменений в результирующих показателях.

Для анализа чувствительности главное - это оценить степень влияния изменения каждого (или их комбинации) из входных параметров, чтобы предусмотреть наихудшее развитие ситуации в бизнес плане (инвестиционном проекте).

Таким образом, рассматривается обычно пессимистический, наиболее вероятный и оптимистический прогнозы и рассчитываются результаты инвестиционного проекта.

Результаты анализа чувствительности учитываются при сравнении взаимозаменяемых и не комплиментарных (невзаимозаменяемых с ограничением по максимальному бюджету) инвестиционных проектов. При прочих равных условиях выбирается инвестиционный проект (проекты) наименее чувствительный к ухудшению входных параметров.

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 3.19 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

В тыс.руб.

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Текущие издержки	7 308,01			36 540,07			65 772,13
Экономический эффект		57 733,31		36 540,07		15 346,83	
Налоги			36 905,47	36 540,07	36 174,67		

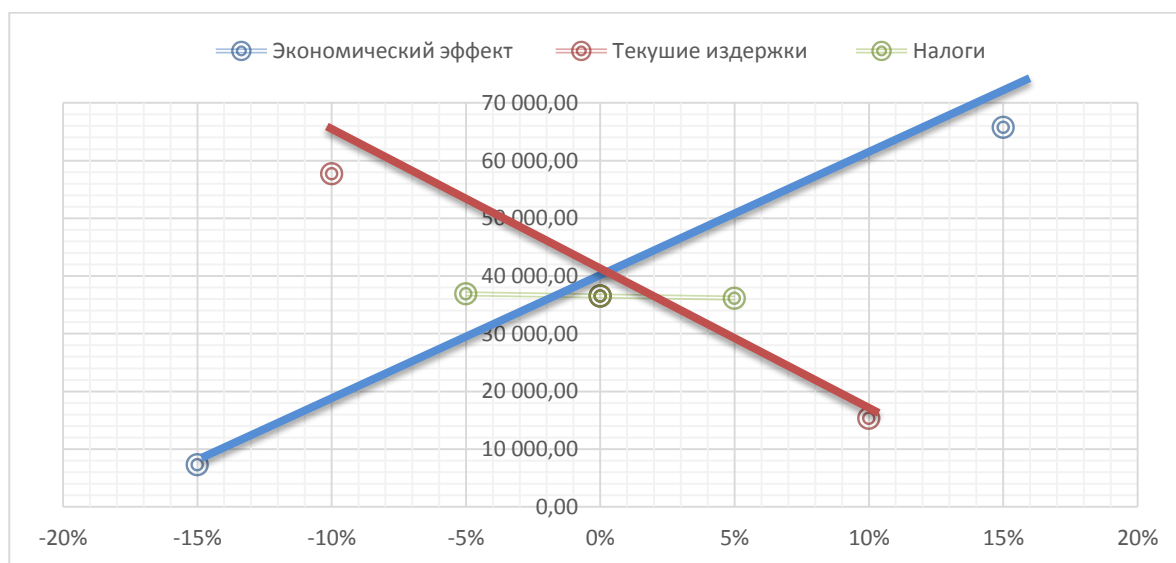


Рисунок 3.1 – Диаграмма «Паук»

На рисунке 3.1 представлена диаграмма «Паук» для предлагаемого мероприятия.

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.

3.7 Сравнение традиционного метода транспортировки нефти и газа и предлагаемого метода транспортировки нефти и газа

Сравнительный анализ затрат на транспортировку АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ» традиционным методом и при биомате. Результаты представлены в таблице 3.11

Объем требующий для транспортировки нефтепродуктов в сутки – 240 м³

Таблица 3.20 – Сравнение методов транспортировки

Технология рекультивации с использованием торфа		Технология рекультивации с использованием биоматов.	
Наименование работ	Затраты тыс.руб	Наименование работ	Затраты тыс.руб
1. Услуги транспортировки нефти и газа АО «Рос-сЙол» в год	140200,00	1. Закуп спецтранспорта	26 617,00
2. Услуги транспортировки нефти и газа АО «Рос-сЙол» в сутки	500,00	2. Топливные ресурсы	9 968,00
3. Непредвиденные затраты	200,00	3. Содержание и эксплуатация оборудования	8000,00
		4. Затраты на оплату труда(страховые взносы)	6 000 ,00
		5. Непредвиденные затраты	500,00
Всего	140200,00		51 085,00

Таким образом, при соответствии заявленным характеристикам, данный проект более эффективный. Вложенные в проект инвестиции окупятся через примерно 3.1 года. Компания будет иметь в собственности спецтранспорт для транспортировки нефтепродуктов, не прибегая помощи услуг компаний занимающимся транспортировкой нефти и газа. Данная идея так же способствует увеличению штата компании АО «РОСПАН ИНТЕРНЕШНЛ», появление новых рабочих мест. В дальнейшем компания может сдавать в аренду спецтранспорт для транспортировки нефтепродуктов, за счет чего может покрыть некоторые затраты на техническое обслуживание и эксплуатацию.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данном дипломном проекте был проведен анализ финансово-хозяйственной деятельности АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ», из которого можно сделать следующие выводы:

на рынке нефтегазодобывающей отрасли в ЯНАО по состоянию на 2016-2017 гг.

За 2015–2016гг. ситуация в области устойчивости предприятия стабильное, это вследствие того, что произошли изменения в структуре собственного и заемного капиталов – увеличение доли собственного капитала, а именно нераспределенной прибыли.

Проведя анализ финансовой устойчивости АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» можно сказать, что в целом по предприятию складываются положительные тенденции в общем финансовом состоянии.

Деловая активность АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» может быть охарактеризована также в положительном аспекте, т.к. показатели имеют тенденцию к повышению.

Эффективность работы предприятия в целом характеризуют показатели рентабельности. АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» в 2016 году характеризуется устойчивой эффективностью по всем показателям рентабельности.

Анализ финансового состояния предприятия является важным инструментом выявления его места в рыночной среде. В целом, предприятие является финансово независимым, платёжеспособным, и может приносить высокий доход собственнику, при эффективном управлении. В целом, выполненный дипломный проект, свидетельствует о наличии реальных возможностей существенного улучшения финансового состояния и повышения эффективности хозяйственной деятельности

Для повышения эффективности работы АО «РОСПАН ИНТЕРНЭШНЛ» было предложено мероприятие: закупка спецтранспорта для транспортировки нефти и газа, нефтепродуктов

На основании проведенного анализа и полученных данных хорошо видно, что данный проект является эффективным, особенно это видно при сравнительном анализе методов транспортировки нефтепродуктов. Хотя при покупке спецтранспорта, добавляются такие расходы как оплата водителям за транспортировку, расход топлива, а также определенная сумма и время на получение документов для транспортировки опасного груза. В течение всего времени внедрения проекта, сумма, потраченная на закупку оборудования оправдана.

Реализация данного проекта будет экономически выгодна для Компании в целом.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Баканов, М.И., Теория экономического анализа/ М.И Баканов,: Учеб. для студентов экон.спец.-4-е изд., доп и перераб.- М.:Финансы и статистика,2014.
- 2 Балабанов, И.Т. Валютные операции / И.Т. Балабанов. – М. : Финансы и статистика,2011.–144с.
- 3 Борисов, Е. Ф. Экономическая теория/ Е. Ф. Борисов.: Учебник. М.: Юристъ, 2012
- 4 Виханский, О.С. Стратегическое управление/ О.С. Виханский М.: Издательство МГУ, 2014 .-252с .
- 5 Войтов, А.Г. Фундаментальная экономика/ А.Г. Войтов М.: Экономика, 2013.-500с.
- 6 Длин, А.М. Фактический анализ в производстве/ А.М. Длин М.: Статистика, 2014.-243с.
- 7 Карасёв, А.И. Математические методы и модели в планировании/ А.И. Карасёв,Н.Ш.Кремер.М.:Экономика,2013.-274с.
- 8 Конюховский, П.В. Математические методы исследования операций экономике/ П.В. Конюховский - СПб: Питер,2012. 208 с.: ил.
- 9 Кулашина, Г.Д. Статистика товарного обращения/ Г.Д. Кулашина -М. : Финансы и статистика,2013.-435с.
- 10 Мамедов,О.Ю. Современная экономика/ О.Ю. Мамедов: - Ростов-на-Дону, изд-во Феникс, 2012.
- 11 Мескон, М.,. Основы менеджмента/ М. Мескон, М. Альберт, Р. Хедоури -М.: Дело, 2014.-701с.
- 12 Моисеева, Н.К., Современное управление: конкурентоспособность, маркетинг/ Н.К. Моисеева, - М.: Внешторгиздат,2012.-263с.

13 Мутнян, А.В, Микроэкономика/ И.М. Оконников, Е.А. Пантелеев, Ижевск, изд-во Странник, 2015.

14 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия:/ Г.В. Савицкая. Учеб. пособие для студентов вузов, обуч. по экон. спец. и направлениям.-2-е изд., перераб., доп. М.: Минск: ИП "Экоперспектива", 2015.

15 Шеремет, А.Д. Финансы предприятий. Учебное пособие/ А.Д. Шеремет. -М..ИНФРА-М2014.

16 Яркина, Т. В. Основы экономики предприятия/ Т. В. Яркина.: краткий курс. М. 2012.

17 Виханский, О.С. Стратегическое управление/ О.С. Виханский М.: Издательство МГУ, 2012 .-252с .

18 Длин, А.М. Фактический анализ в производстве/ А.М. Длин М.: Статистика, 2012.-243с.

19 Карасёв, А.И., Математические методы и модели в планировании/ А.И. Карасёв,Н.Ш.Кремер.М.:экономика,2012.-274с.

20 Конюховский, П.В. Математические методы исследования операций экономике/ П.В. Конюховский - СПб: Питер,2012. 208 с.: ил.

21 Кулашина, Г.Д. Статистика товарного обращения/ Г.Д. Кулашина -М. : Финансы и статистика,2013.-435с.

22 Мамедов,О.Ю. Современная экономика/ О.Ю. Мамедов: - Ростов-на-Дону, изд-во Феникс, 2012.

23 Мескон, М.,. Основы менеджмента/ М. Мескон, М. Альберт, Р. Хедоури -М.: Дело, 2013.-701с.

24Моисеева, Н.К., Современное управление: конкурентоспособность, маркетинг/ Н.К. Моисеева, - М.: Внешторгиздат,2012.-263с.

25 Мутнян, А.В, Микроэкономика/ И.М. Оконников, Е.А. Пантелеев, Ижевск, изд-во Странник, 2013.