

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Южно – Уральский государственный университет  
(национальный исследовательский университет)»  
в г. Нижневартовске  
Кафедра «Экономика, менеджмент и право»

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Заведующий кафедрой

\_\_\_\_\_  
/Н.В.Зяблицкая/

\_\_\_\_\_  
15 июня 2020 г.

---

Экономическая целесообразность модернизации нефтеперерабатывающих мощностей в филиале АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»

---

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
ЮУрГУ – 38.03.02.2020.051.ВКР

Консультанты, (должность)  
д.э.н., доцент

\_\_\_\_\_  
/Н.В.Зяблицкая/

\_\_\_\_\_  
2020 г.

Руководитель работы  
гл.эк. МУП г. Нижневартовска  
«ПРЭТ№3»

\_\_\_\_\_  
/С.В.Солнцева/

\_\_\_\_\_  
11 июня 2020 г.

Консультанты, (должность)

Автор работы  
обучающийся группы НвФл-411

\_\_\_\_\_  
/М.С.Непогодина/

\_\_\_\_\_  
10 июня 2020 г.

Консультанты, (должность)

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_  
/Н.В.Назарова/

\_\_\_\_\_  
11 июня 2020 г.

Нижневартовск 2020

## АННОТАЦИЯ

Непогодина М.С. Экономическая целесообразность модернизации нефтеперерабатывающих мощностей в филиале АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ». – Нижневартовск: ЮУрГУ, НвФл-411, 93 с., 30 таб., 11 рис., библиогр. список – 24 наим., 1 прил., 13 л. слайдов

Актуальность выбора темы данной выпускной квалификационной работы определяется тем, что в настоящее время повышение прибыльности и конкурентоспособности российской промышленности возможно только через развитие инновационной деятельности.

В данной работе проведен анализ прибыли, который позволяет выявить тенденции ее роста, рациональное и эффективное использование ресурсов, новые возможности предприятия, а также определить влияние внешних и внутренних факторов на размер прибыли, порядок ее распределения.

Объектом исследования в данной ВКР является филиал АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ».

В выпускной квалификационной работе были исследованы теоретические и методические основы оценки эффективных вариантов вложения средств.

Предметом исследования является обоснование и оценка инвестиционных вложений в предлагаемые мероприятия по повышению прибыльности работы.

Целью данной ВКР выступает оценка финансово-хозяйственной деятельности филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» и внедрении новой установки АВТ.

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИЛИАЛА АО «СИБУРТЮМЕНЬГАЗ-НИЖНЕВАРТОВСКИЙ ГПЗ» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ .....	11
1.1 История создания и развития организации .....	11
1.2 Цель и виды деятельности.....	16
1.3 Организационно – правовой статус .....	17
1.4 Структура компании и система управления .....	19
1.5 Отраслевые особенности функционирования.....	26
1.5.1 Характеристика нефтегазовой отрасли .....	26
1.5.2 Специфика развития региона.....	31
1.6 SWOT анализ .....	39
2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	39
2.1 Основные показатели работы .....	39
2.2 Анализ финансового состояния.....	51
2.3 Анализ затратности функционирования.....	71
3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ПРИБЫЛЬНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИЛИАЛА АО «СИБУРТЮМЕНЬГАЗ-НИЖНЕВАРТОВСКИЙ ГПЗ».....	69
3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности .....	69
3.2 Методологические основы оценки эффективности инвестиционных проектов.....	72
3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий .....	75
3.4 Анализ чувствительности проекта к риску.....	84
3.5 Операционный анализ.....	85

ЗАКЛЮЧЕНИЕ .....	89
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК .....	91
ПРИЛОЖЕНИЕ А Организационная структура АО «СибурТюменьГаз- Нижевартовский ГПЗ».....	93

## ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования очевидна, поскольку современные условия для развития экономики требуют повышения эффективности деятельности промышленных предприятий, разработки новых технологий, поиска резервов для снижения затрат и увеличения прибыли.

Рентабельность предприятия является важнейшей характеристикой ее деловой активности и надежности. Это важная составляющая оценки потенциала компании и определения ее конкурентоспособности. Рентабельность характеризует устойчивое положение компании, ее конкурентную способность.

Прибыль является объективной экономической категорией товарно-денежных отношений. Формирование регулируемого товарного рынка сопровождается повышением роли прибыли и прибыльности в системе показателей экономической характеристики компаний.

Актуальность выбора темы данной выпускной квалификационной работы также определяется тем, что в настоящее время повышение прибыльности и конкурентоспособности российской промышленности возможно только за счет развития инновационной деятельности, а также инвестиционной политики, направленной на финансирование проектов, которые имеют короткий срок реализации и способны приносить максимальную прибыль.

Анализ прибыли позволяет выявить основные факторы ее роста, эффективное использование ресурсов, потенциальные возможности предприятия, а также определить влияние внешних и внутренних факторов на размер прибыли, порядок ее распределения.

Объектом исследования выступает филиал АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ».

Предметом исследования данной работы выступает аналитическая оценка деятельности филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ».

Целью данной ВКР выступает оценка финансово-хозяйственной деятельности АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ», а также внедрение новой установки АВТ по производству реактивного топлива марки РТ. Достижение поставленной цели предполагает постановку и решение следующих задач:

- Отобразить характеристику филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» и его отраслевые особенности функционирования;
- Провести СВOT (SWOT) анализ организации;
- Проанализировать финансово-хозяйственную деятельность фирмы;
- Разработать финансово-инвестиционный план, включающий в себя проведение анализа чувствительности проекта к риску.

Теоретической основой исследования данной ВКР служили:

- Труды отечественных и зарубежных ученых;
- Статьи в периодических изданиях;
- Устав филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»
- Положение об оплате труда;
- Руководство по качеству;
- Данные бухгалтерской отчетности предприятия;
- Материалы статистической и финансовой отчетности предприятия.

Основные применяемые методы исследования в ВКР:

✓ Анализ.

- Предполагает последовательное описание объекта на основе его умозрительного разложения на составные части

✓ Сравнение.

-Предполагает сопоставление для выявления различий или сходств явлений, предметов

✓ Синтез.

- Характеристика объекта через описание связей и зависимостей его частей

✓ Обобщение.

-Рассматривается множество признаков, чтобы сделать общий вывод о явлении или предмете.

✓ Измерение.

-Основывается на точных расчетах и числовых показателях.

✓ Метод финансовых коэффициентов.

-Позволяет дать более объективную оценку финансовому состоянию предприятия.

✓ Метод прогнозирования экономических явлений.

-Методология прогнозирования раскрывает основные принципы, методы и подходы проведения расчетов, определяет логику формирования прогнозов и осуществления планов.

# 1 ХАРАКТЕРИСТИКА ФИЛИАЛА «СИБУРТЮМЕНЬГАЗ-НИЖНЕВАРТОВСКИЙ ГПЗ» И ОТРАСЛЕВЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ЕГО ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ

## 1.1 История создания и развития организации

Нижневартовский газоперерабатывающий завод входит в группу компаний АО «СибурТюменьГаз», который включает в себя также и сервисные предприятия по снабжению товарно-материальными ценностями, транспортировке и отгрузке продукции, обеспечению транспортом и механизмами.

АО «СибурТюменьГаз» - российская компания, ключевое предприятие в составе холдинга АО «Сибур». Компания представляет собой стратегический сырьевой блок в Западной Сибири.

АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»- это одно из крупнейших газоперерабатывающих предприятий России, перерабатывающим в настоящее время около 22,3 млрд. куб.м попутного нефтяного газа в год, который добывается на территории ХМАО, ЯНАО и Тюменской области.

Деятельность: основной производственной деятельностью предприятий группы «СибурТюменьГаз» является прием и переработка попутного нефтяного газа (ПНГ) добываемого на территории Тюменской области, производство продукции - сухого отбензиненного газа (СОГ), широкой фракции легких углеводородов (ШФЛУ) и бензина газового стабильного (БГС).

Полученные продукты газопереработки транспортируются до магистрального газопровода «Уренгой - Челябинск», наливной эстакады Южно-Балыкской линейной перекачивающей диспетчерской станции, конденсатопровода «Уренгой-Сургутский завод стабилизации конденсата и без приема в городах Нягань и Пыть-Ях.

Предприятия группы «СибурТюменьГаз» являются начальным звеном сырьевой цепочки для создания конечных продуктов нефтехимических заводах АО «Сибур-Холдинг».



Основной задачей всех производственных объектов, входящие в состав Дирекции УВС, является утилизация ПНГ, которая приводит к сокращению объемов газа, сгорающих на факелах, и вместе с тем к получению сырья для нефтехимии и топлив для объектов тепло - энергоснабжения.

Группа предприятий «СибурТюменьГаз» занимает последовательную позицию в решении проблемы утилизации ПНГ не менее, чем 95% попутного нефтяного газа при разработке нефтяных месторождений.

История развития АО «СибурТюменьГаз», в которое сегодня входят основные газоперерабатывающие компании СИБУРа в Западной Сибири, началась более 30 лет назад. Во время добычи нефти также добывался попутный нефтяной газ, который сжигался повсеместно на пром.факелах. Все это негативно сказалось на экологической ситуации в регионе, кроме того, государство было лишено реальных денег. Из-за отсутствия в регионе газоперерабатывающих заводов ценные углеводородные сырьевые материалы не использовались для химической и нефтехимической промышленности, а также высокоэффективное органическое топливо, которым является попутный газ [22] .

Одной из первых задач являлось строительство газоперерабатывающих мощностей, среди которых были Нижневартовский, Южно-Балыкский заводы с наливной эстакадой, а также и продуктопровода между ними.

24 мая 1974 – год основания Нижневартовского ГПЗ (ОАО «Нижневартовский ГПК»), являющегося первенцем газопереработки в Западно-Сибирском регионе. В этот год была введена в эксплуатацию первая очередь завода мощностью переработке нефтяного газа 2,14 млрд. м<sup>3</sup> в год. Отбензиненный газ был подан на Сургутскую ГРЭС. К концу года начала работу первая очередь ГПЗ по компримированию газа.

11 февраля 1975 г. был знаменателен тем, что газ был принят на компрессоры, который через три месяца (в мае 1975 г.) был подан на Сургутскую ГРЭС. Первым директором завода стал Николай Тимофеевич Шаповалов (сентябрь 1974 – май

1975 г.), ранее работавший заместителем руководителя Дирекции строящихся ГПЗ.

В 1976-1979 гг. были введены в эксплуатацию 2 и 3 очереди Нижневартовского ГПЗ и Южно-Балыкский ГПЗ, в результате которых с наливной железнодорожной эстакады в Южном Балыке отправились потребителям первые тонны ШФЛУ.

В 1980-1981 гг. на Нижневартовском газоперерабатывающем заводе был произведен пуск в работу ГПЗ-4, который являлся первым в отрасли газоперерабатывающего завода, построенного на комплектном японском оборудовании.

1984 год является годом образования Варьеганского производства газа (Варьеганское УВСИГ), в настоящее время – это подразделение ОАО «Белозерный ГПК».

В следующем 1985 году было образовано Ноябрьское газоперерабатывающее предприятие, в которое в 1998 году был передан Муравленковский ГПЗ.

1988 – год образования Губкинского ГПЗ (ОАО «Губкинский ГПК»).

До 1991 года отрасль развивалась по восходящей линии. Самый высокий уровень переработки газа был зафиксирован в 1990 году – 28 миллиардов кубических метров в год, затем произошел дефолт, пошли неплатежи и как следствие началось снижение добычи нефти, которое повлекло за собой сокращение приема в переработку попутного газа. Во время перестройки отечественной экономики и вызванного ею передела собственности начался непростой период для газоперерабатывающего комплекса Западно-Сибирского региона. Данное было время можно считать временем сражений за выживание, так как производства сворачивались, уменьшалась добыча нефти. Вместе с тем резко сократилось количество поступающего на Нижневартовский ГПЗ газового сырья.

В 1999 году на базе газоперерабатывающих заводов ОАО «Сибнефтегазпереработка» и ОАО «Тобольский НКХ» было учреждено открытое

акционерное общество «Сибур-Тюмень», зарегистрированного 22 июня. В декабре 2005 года «Сибур-Тюмень» переименовывается в «СибурТюменьГаз».

2003 год ознаменован пуском в работу Бахилловской КС, объекта газопереработки, который был введен после 11-летнего перерыва в строительстве газоперерабатывающих мощностей.

В декабре 2005 компания «Сибур-Тюмень» была переименована в «СибурТюменьГаз», при которой ввод в эксплуатацию первой установки низкотемпературной конденсации (НТК-1) на Губкинском ГПЗ, позволил принимать на переработку попутный нефтяной газ в объеме 1,3 млрд. м в год и извлекать из него до 95% целевых фракций.

2007 год – год начала реализации проекта по реконструкции Южно-Балыкского ГПЗ с доведением мощности по приему ПНГ с 0,9 до 1,5 млрд куб. м в год.

В 2008 году на Нижневартовском ГПЗ была введена в эксплуатацию масло-абсорбционная установка №3 (МАУ-3), которая позволила выделять конденсат из попутного нефтяного газа.

2009 – введение в эксплуатацию второй очереди Южно-Балыкского ГПЗ, позволившая увеличить общую мощность до 3 млрд куб. м ПНГ в год.

В 2010 на Губкинском ГПЗ была введена в эксплуатацию установка НТК-2, которая позволила увеличить общую мощность по приему ПНГ до 2,6 млрд куб. м в год, а выпуск ШФЛУ до 430 тыс. тонн в год, в результате этого извлечение целевых фракций из ПНГ было доведено до 99%.

В декабре 2013 г. СИБУР и «Газпром нефть» подписали соглашение о строительстве в Югре на базе Южно-Приобской компрессорной станции нового газоперерабатывающего завода, с мощностью до 900 кубометров попутного нефтяного газа в год. Решение о возведении нового завода появилось в связи с увеличением прогнозов объемов добычи ПНГ на месторождениях «Газпром нефти».

2014 – введение в эксплуатацию нового магистрального продуктопровода с общей протяженностью 1100 км с целью транспортировки ШФЛУ из ЯНАО и ХМАО до «Тобольск-Нефтехима».

2015 – год введения в эксплуатацию Южно-Приобского ГПЗ, совместного предприятия СИБУРа и компании «Газпром нефть». Мощность завода по приему ПНГ составила 900 млн м<sup>3</sup> в год с выработкой до 350 тыс тонн ШФЛУ и до 750 млн м<sup>3</sup> сухого отбензиненного газа (СОГ).

В 2016 году на Вынгапуровском ГПЗ состоялся пуск Установки по переработке газа-2, благодаря которой мощности завода по приему ПНГ увеличились до 4,2 млрд м<sup>3</sup> в год с дополнительной выработкой до 400 тыс тонн ШФЛУ.

2017 год – год завершения реконструкция Южно-Балыкского газоперерабатывающего завода (ГПЗ), охватывающей до 30% производственных мощностей и как результат обеспечение возможности для дополнительной выработки широкой фракции легких углеводородов (ШФЛУ) в объеме более 100 тыс. тонн ежегодно.

В планах компании «Газпром нефть» на 2019 год были переработка ПНГ и получение готовой продукции пропорционально паям – у каждого по 50%. На этапе строительства газоперерабатывающего завода необходимо полноценно использовать лучшие практики, применяемые СИБУРом при возведении в Югре подобных мощностей. Коэффициент извлечения целевых компонентов на ГПЗ должен составить не менее 95%, что соответствует мировым аналогам.

Другой центральный возможный проект в новейшей истории СИБУРа – это строительство Амурского газохимического комплекса, примерно после 2023–2024 годов. Финальное решение по реализации проекта компания запланировала принять во второй половине 2019 года.

Сегодня предприятия «СибурТюменьГаз» являются основными поставщиками сырья для целого ряда нефтехимических предприятий, которые имеют стратегическое значение для СИБУРа в Западно-Сибирском регионе.

За последние годы СИБУРОм реализовано немало инвестиционных проектов на территории Западной Сибири [22].

## 1.2 Цель и виды деятельности

В настоящее время АО «СибурТюменьГаз» является основой сырьевой базы холдинговой компании СИБУР.

Миссия АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» заключается в максимально безопасной и эффективной переработке ПНГ для получения ценного углеводородного сырья в сфере нефтетехнической промышленности.

Акционерное общество создавалось для получения прибыли за счет организации производства и сбыта продукции.

Основная деятельность АО «СибурТюменьГаз» – это прием и переработка попутного нефтяного газа, который добывается на территории Тюменской области, а также производство продукции – сухого отбензиненного газа (СОГ) для поставки в систему магистральных газопроводов «Газпром», широкой фракции легких углеводородов (ШФЛУ) и стабильного газового бензина (СГБ), являющиеся основополагающими видами сырья для предприятий СИБУР [22].

Газоперерабатывающие заводы и компрессорные станции, которые составляют целостный технологический комплекс АО «СибурТюменьГаз», имеют целостную производственную и технологическую связь сырьевыми потоками ПНГ с нефтегазовых промыслов, единой газотранспортной системой по отдаче СОГ потребителям и системой продуктопроводов и наливных эстакад для отгрузки ШФЛУ и СГБ.

Согласно целям АО «СибурТюменьГаз» основным видом деятельности Нижневартовского ГПЗ, является переработка попутного нефтяного газа, производство газового бензина, сжиженных газов, ремонт и обслуживание технологического оборудования и коммуникаций основных производств, эстакад по сливу и наливу нефтепродуктов и реагентного хозяйства.

### 1.3 Организационно – правовой статус

Полное фирменное наименование Общества – акционерное общество «СибурТюменьГаз». Группа компаний «СибурТюменьГаз» включает в себя Нижневартовский ГПЗ.

Свидетельство о государственной регистрации открытого акционерного общества внесено в Единый государственный реестр юридических лиц под основным государственным регистрационным № 1037200611612 от 05.06.2003, которое выдано инспекцией ФНС России № 3 по г. Тюмени.

Правовой статус филиала ОАО «СибурТюменьГаз - Нижневартовский газоперерабатывающий завод» - определяется как юридическое лицо с момента его государственной регистрации и имеет отдельное имущество, которое признается в собственном балансе. Филиал может приобретать и осуществлять имущественные и личные права, не связанные с имуществом, за свой счет, осуществлять все операции, разрешенные законом для своего счета, принимать на себя обязательства, быть истцом и ответчиком в суде.

Предприятие-филиал АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» (в дальнейшем именуемое – «Общество») – акционерное общество. Согласно требованиям Гражданского кодекса Российской Федерации акционерное общество - это общество, уставный капитал которого разделен на определенное количество акций. Участники акционерного общества (акционеры) могут не отвечать по обязательствам и несут риски.

Правовой статус публичных и непубличных акционерных обществ и их различия отражены в ст. 7 Федерального закона «Об акционерных обществах».

Общество имеет гражданские права и несет обязанности, необходимые для осуществления всех видов деятельности, не запрещенных законодательством Российской Федерации.

Общество не несет ответственности по долгам акционеров Общества.

Акционеры не несут ответственности по обязательствам Общества и несут риск убытков, связанных с его деятельностью, в части стоимости их акций.

Акционеры, которые не полностью оплатили акции, несут солидарную ответственность по обязательствам Компании в отношении размещенной части их акций.

Акционерами Общества могут быть как физические, так и юридические лица.

Общество в соответствии с законодательством вправе открывать расчетные и иные счета в учреждениях банков, в том числе за рубежом, как в рублях, так и в иностранной валюте. Компания владеет имуществом, переданным им от акционеров в качестве платы за акции.

Общество может участвовать в создании других организаций на территории Российской Федерации и за ее пределами и приобретать доли в уставном капитале, зданиях, сооружениях, земельных участках, правах пользования природными ресурсами, ценными бумагами и иным имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации может быть собственностью юридического лица.

Компания, в сотрудничестве с государственными органами, предпринимает шаги по подготовке к мобилизации и организации гражданской обороны, в дополнение к другой работе, связанной с использованием информации, которая является государственной тайной. Генеральный директор Общества несет личную ответственность за правильную организацию работ, связанных с использованием информации, являющейся государственной тайной. В случае реорганизации, ликвидации Общества или прекращения работ, связанных с использованием сведений, составляющих государственную тайну. Общество в обязательном порядке обеспечивает сохранность этих сведений и их носителей.

Общество проводит бухгалтерский, статистический и налоговый учет в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество имеет круглую печать, содержащую полное название компании на русском языке, с указанием ее местонахождения, печать может дать название

компании на любом иностранном языке или на языке народов Российской Федерации. Компания может иметь товарные знаки, знаки обслуживания, промышленные образцы, фирменные бланки, марки с указанием названия на русском и любом иностранном языке, а также изображение товарного знака, собственный логотип, товарный знак и другие средства визуальной идентификации [20].

#### 1.4 Структура компании и система управления

«Нишневартовский ГПЗ» как филиал АО «СибурТюменьГаз» входит в группу предприятий ПАО «СИБУР Холдинг». ПАО «СИБУР Холдинг» считается крупнейшей российской вертикально-интегрированной компанией.

Создание вертикально интегрированной структуры позволяет решать проблемы, связанные с созданием собственной ресурсной базы, что обеспечивает стабильный режим ведения бизнеса и улучшение экономических результатов. В результате этих решений была отмечена успешная динамика компании в поставках сырья на предприятия.

Структура управления компанией «СИБУР Холдинг» состоит из двух ключевых звеньев: дирекции и производственные центры.

В дирекцию углеводородного сырья входит предприятие АО «СибурТюменьГаз», состоящее из аппарата управления, ряда газоперерабатывающих комплексов, а также сервисного предприятия.

Организационная структура филиала АО «СибурТюменьГаз-Нишневартовский ГПЗ» характеризуется как линейно-функциональная. Такая структура стала распространенной в начале 20-го века, в так называемые годы индустриализации. Преимущества этой структуры включают освобождение линейных руководителей от решения функциональных проблем, подчинение каждого сотрудника только одному руководителю (Аппарат управления фирмы представлен в Приложении А).



Численность персонала филиала АО «СибурТюменьГаз – Нижневартовский ГПЗ» по состоянию на 15 февраля 2020 г. составляет 320 человек, в том числе:

- Руководители – 30 человек;
- Специалисты – 70 человек;
- Служащие – 15 человек;
- Рабочие – 205 человек.

Аппарат управления состоит из директора филиала, его заместителей, подчиненных непосредственно им функциональных отделов и служб.

Общее и административное руководство аппарата управления АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» исполняет директор филиала Золов Вячеслав Сергеевич, который работает по принципу единоначалия. С помощью подведомственного ему аппарата директор отвечает за результаты производственно-хозяйственной деятельности, координирует и направляет работу предприятия по производству продукции, внедрению нового и совершенствованию существующего оборудования, технологии и организации производства. В его обязанности входит определение путей и методов выполнения установленных планов по переработке ПНГ, прибыли и рентабельности производства при минимальных затратах труда, материальных и финансовых ресурсов; помощь в своевременном обеспечении производства необходимыми материально-техническими средствами; обеспечение организации работоспособной команды, подбор и рациональное размещение персонала.

В должностные обязанности генерального директора АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» являются:

- Управление финансово-хозяйственной деятельностью Общества, обеспечение выполнения Обществом поставленных перед ним задач, организация работы и эффективное взаимодействие всех структурных подразделений Общества;
- Обеспечить соблюдение законодательства в деятельности компании, выполнить все лицензионные требования для осуществления деятельности

компании в соответствии с законодательством Российской Федерации, организовать подготовку соответствующих документов, а также принять все необходимые меры для получения лицензии на осуществление уставной деятельности компании;

- Обеспечение выполнения Обществом всех обязательств перед федеральным, региональным и местным бюджетами, государственными внебюджетными социальными фондами, а также перед заказчиками и кредиторами;

- Разработка и внедрение новейших прогрессивных форм управления и организации труда, стандартов, научно основанных на материальных, финансовых и трудовых затратах, исследованиях рынка и передовой практике (отечественной и зарубежной) для всестороннего улучшения технического уровня и качества (услуги), экономическая эффективность труда и услуг), рациональное использование производственных запасов и экономное использование всех видов ресурсов;

- Регулирование вопросов, связанных с финансово-хозяйственной и экономической деятельностью организации, в контексте прав, предоставленных ей законом, делегирования определенных направлений деятельности другим должностным лицам Компании;

- Контроль за выполнением решений собрания акционеров, совета директоров, предоставление сведений, отчетности о деятельности Общества и разъяснений по вопросам руководства деятельностью компании общему собранию акционеров, совету директоров и ревизорам Общества;

- Обеспечение компании материально-техническими условиями деятельности в полном объеме;

- Обеспечение сохранности имущества и материальных ценностей, принадлежащих Обществу; защиты имущественных интересов Общества в суде, арбитраже, органах государственной власти и управления;

- Обеспечение Общества квалифицированными кадрами, рациональному использованию их профессиональных знаний и опыта, проведение аттестаций и обучение сотрудников;

- Организация разработки и утверждения штатного расписания Общества, должностных инструкций для сотрудников Общества;

- Организация ведения бухгалтерского учета, всех форм отчетности, делопроизводства и архива Общества, обеспечение ведения надлежащего учета и составления предусмотренной действующим законодательством РФ отчетности, организация всех необходимых работ по осуществлению внутреннего контроля в Обществе;

- Контроль выполнения сотрудниками должностных обязанностей, требований законодательства РФ и внутренних нормативных документов, а также принятие мер по устранению нарушений и недостатков в работе сотрудников;

- Выполнение иных исполнительно-распорядительных обязанностей по вопросам оперативно-хозяйственной деятельности предприятия.

В подчинении у генерального директора находятся:

- главный инженер;

- газоперерабатывающее производство № 1 и газоперерабатывающее производство № 2;

- отдел материально-технического обеспечения производства;

- отдел сервиса и хозяйственного обеспечения;

- отдел по управлению персоналом;

- управление ОТ, промышленной безопасности и экологии;

- отдел безопасности;

- эксперт по информационным технологиям.

В должностные обязанности главного инженера входят разработка технической политики компании, повышение эффективности производства и мероприятия по модернизации предприятия.

В подчинении главного инженера находятся следующие отделы:

- технический;
- главного механика;
- главного метролога;
- главного энергетика;
- технического снабжения;
- центральная заводская лаборатория;
- ремонтный цех;
- участок ТОиР КИПиА и АСУТП, ОПС.

Директору филиала подчиняются Газоперерабатывающее производство №1 и Газоперерабатывающее производство № 2. Их полномочия:

- организация технической подготовки производства или других видов основной деятельности компании;
- управление текущим и долгосрочным планированием технического развития предприятия, его производственной базы;
- ориентация на подготовку технических заданий на проектирование производств, сооружений, новых строительных технических конструкций, расширение, развитие и реконструкцию существующих, на внедрение автоматики и механизации;
- рассмотрение и утверждение проектной документации на модернизацию оборудования и рационализацию рабочего места;
- технический надзор за выполнением строительно-монтажных работ, приемкой работ и выполненных объектов;
- разработка мер по повышению эффективности и более эффективному использованию производственных мощностей;
- контроль производства в соответствии с заказами;
- организация и контроль закупок сырья и материалов (план поставки), поставки необходимого сырья и материалов;
- организация производственного учета;
- организация ТО и ремонта оборудования;

- ведение технической и иной предусмотренной законодательством документации (по технике безопасности и др.).

Полномочия отдела материально-технического обеспечения производства следующие: разработка перспективных проектов, текущих планов и балансов материально-технического обеспечения производственной программы, ремонтно-эксплуатационных нужд предприятия и его филиалов; обеспечение предприятия всеми необходимыми материальными ресурсами необходимого качества для ведения производственной деятельности и др.

В подчинении отдела материально-технического обеспечения производства находится участок складского хозяйства.

В подчинении директора филиала находится также отдел сервиса и хозяйственного обеспечения. К их полномочиям относятся: обеспечение бытовых услуг и надлежащего состояния в соответствии с правилами и нормами производственной санитарии и противопожарной защиты зданий и помещений предприятия, а также контроль исправности оборудования (лифты, освещение, системы отопления, вентиляция и т. д.); участие в разработке планов по техническому обслуживанию и капитальному ремонту основных средств (зданий, систем водоснабжения, воздуховодов и других сооружений), подготовка смет расходов производственных хозяйств; обеспечение подразделений предприятия, учреждений, организаций мебелью, хозяйственным инвентарем, средствами механизации инженерного и управленческого труда, осуществление наблюдения за их сохранностью и проведением своевременного ремонта; контроль за рациональным расходованием материалов и средств, выделяемых для хозяйственных целей и др.

Следующим отделом, который находится в подчинении директора филиала, является отдел по управлению персоналом. От того, как этот отдел выстроит свою стратегию работы с персоналом, во многом зависит уровень эффективности работы всей компании. К их полномочиям относятся организация управления

формированием, использованием и развитием персонала; формирование кадровой политики, определению ее основных направлений и мер по ее реализации.

Также директору филиала подчиняется отдел по управлению ОТ, промышленной безопасности и экологии, который организует и координирует охрану труда на предприятии, контролирует соблюдение законодательных и нормативных правовых актов по охране труда в структурных подразделениях.

В должностные обязанности отдела по безопасности, который также находится в подчинение директора филиала входят: обеспечение надежной защиты объектов организации от краж, хищений и других преступных посягательств, пожаров, аварий, актов вандализма, стихийных бедствий, общественных беспорядков и т.п.; разработка и осуществление руководства мероприятиями по безопасности объектов; выработка адекватных угрозе средств защиты и видов режимов охраны и иные.

Директору филиала подчиняется и отдел по информационным технологиям, определяющий информационную стратегию компании, принимающий решения на высшем уровне, как правило, руководящий работой департамента или службы по информационным технологиям компании.

В обязанности начальника отдела ИТ входят: организация работы отдела информационных технологий в ходе проектирования, разработки, внедрения и развития программно-аппаратных комплексов информационной системы Организации; обеспечение выполнения функций отдела информационных технологий согласно Положению об отделе и обеспечение внедрения современных программных и аппаратных комплексов информационных систем Организации, осуществление надзора за выполнением работ.

## 1.5 Отраслевые особенности функционирования

### 1.5.1 Характеристика нефтегазовой отрасли

АО «СибурТюменьГаз» является дочерним предприятием ОАО «СИБУРХолдинг». Объект исследования Нижневартовский ГПЗ филиал «СибурТюменьГаз» является типичным представителем газоперерабатывающей отрасли.

Газовая отрасль является отраслью топливной промышленности, основной задачей которой является добыча и разведка природного газа, подача газа по газопроводам, добыча искусственного газа из угля и сланца, переработка газа, его использование в различных отраслях промышленности и коммунальные услуги. Одна из важнейших задач газовой отрасли - транспортировка и учет газа [7].

Газовая отрасль была и остается важнейшей составляющей развития национальной экономики и экономики страны, что во многом определяет ее текущее состояние и темпы развития. Действительно, газ как конечный продукт, как полуфабрикат для дальнейшей переработки, как компонент различных технологических процессов, широко используется во многих областях человеческой жизни. Газ для России является важнейшим природным ресурсом, который влияет на экономическое развитие страны. Газовая отрасль России имеет в настоящее время огромное значение по ряду причин:

1) газ обеспечивает различные отрасли промышленности (химическая, металлургическая, пищевая, машиностроительная и т. Д., В настоящее время зависят от газоснабжения), сельское хозяйство, транспорт, электроэнергетика и коммунальные услуги;

2) потребности в газе миллионов граждан страны и нескольких десятков стран ближнего и дальнего зарубежья удовлетворяются в рамках его экспорта (важный элемент национальной и международной системы энергоснабжения);

3) обеспечение работой сотен тысяч людей (менеджеров, инженеров, геологов и т. д.);

4) обеспечение реализации крупных инвестиционных проектов, в том числе инфраструктурных и социальных вопросов;

5) обеспечен значительный вклад в систему государственного бюджета и ее авторитет на политической и международной арене;

6) планируется развитие многих смежных отраслей, услуг и других, а также необходимость развития научной, технической и технологической поддержки промышленности (особенно в связи с наличием крупнейших в стране запасов природного газа в труднодоступных и труднодоступных местах) [7].

### Структура потребления газа в России в 2017 году



Рисунок 1.1 – Структура потребления газа в России в 2017 г.

Из данных, представленных на рисунке 1.1, видно, что большая часть потребления газа в России в 2017 год приходилось на электроэнергетику (36%), меньшая часть (9%) пришлась на нефтяную промышленность.

Потребление газа в России в 2018 году представлено на рисунке 1.2.

### Структура потребления газа в России в 2018 году

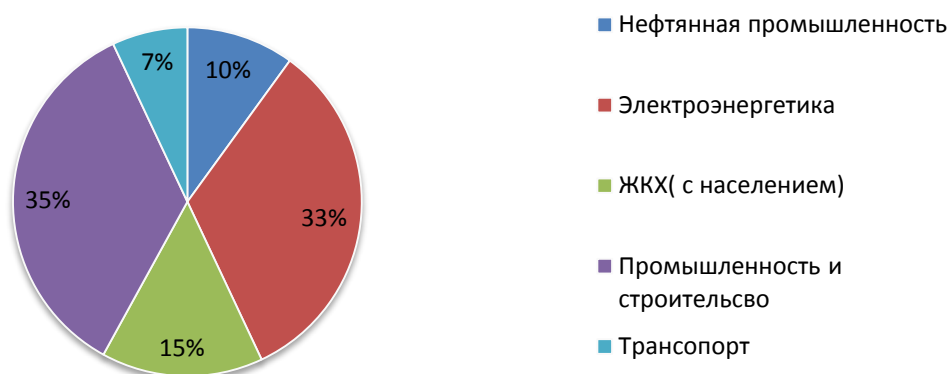




Рисунок 1.2. – Структура потребления газа в России в 2018 г.

Проанализировав данные рисунка 1.2, мы выявили, что большая часть потребления газа в России в 2018 год приходилось на промышленный и строительный сектор – 35%, меньшая часть потребления газа на транспорте – 7%.

Потребление газа в России в первом квартале 2019 года представлено на рисунке 1.3.

### Структура потребления газа в России в 2019 году

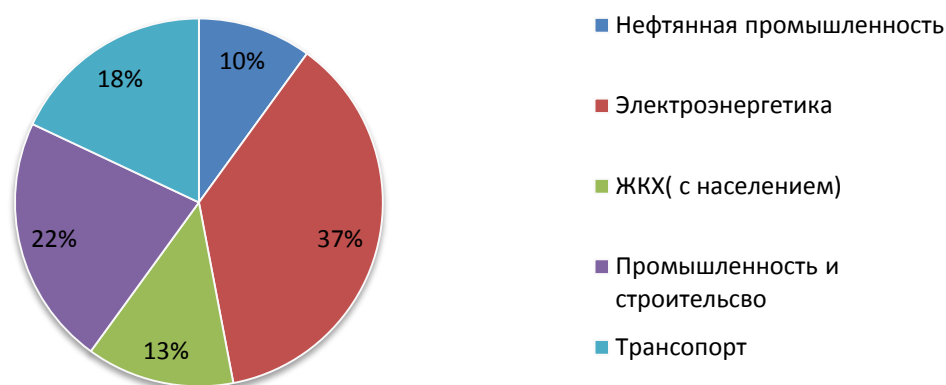


Рисунок 1.3 – Структура потребления газа в России в 1 квартале 2019г.

Данные, представленные на рисунке 1.3, позволяют утверждать, что большая часть потребления газа в России в 1 квартале 2020 года приходилось на электроэнергетику (37%), меньшая часть (10%) пришлась на нефтяную промышленность.

Таким образом, наиболее крупными потребителями газа в России является электроэнергетический, промышленный и строительный сектор.

Газопереработка в настоящее время является одной из самых успешных отраслей российской промышленности. Количество нефтеперерабатывающих заводов, которые часто расположены в непосредственной близости от месторождений, постоянно увеличивается.

Сегодня компании, специализирующиеся на переработке газа в Российской Федерации, проходят интенсивное обучение и рост. За последние 15 лет объем

переработки нефти увеличился более чем на 90 миллионов тонн и скоро превзойдет исторический максимум 85-го года.

Газопереработкой в России на сегодняшний день считается переработка попутного нефтяного газа и конденсата, которые комплексно добываются из месторождений.

Причиной такой направленности является:

- ✓ рост добычи нефти и газа;
- ✓ ужесточение экологических стандартов;
- ✓ постепенное исчерпание запасов газа в сеноманских залежах;
- ✓ новые разрабатываемые месторождения в основном газоконденсатные;
- ✓ повышение спроса на более высококачественный автомобильный бензин, дизельное топливо, сжиженный углеводородный и природный газ.

Существующие заводы газопереработки концентрируют свое внимание на таких аспектах, как:

- ✓ внедрение более простых и экономически выгодных технологий для получения моторного топлива и других продуктов путем использования схем переработки нефти и газа, существенно отличающихся от классических;
- ✓ разработка каталитических технологий с целью решения экологических проблем и выполнения условий лицензионных соглашений для переработки углеводородов, которые сбрасываются в атмосферу или сжигаются в факелах непосредственно на месторождениях;
- ✓ поднятие показателя эффективности гидроочистки продуктов разделения нефти на фракции без химического воздействия за счет разработки более интенсивно действующих катализаторов для них;
- ✓ переработка газа и другого сырья без транспортировки сразу на местах добычи с использованием малых НПЗ;
- ✓ трансформирование природного, попутного и забалансового газа на низконапорных и малых месторождениях;
- ✓ независимость от объектов энергообеспечения, существующей

инфраструктуры и схем транспорта;

- ✓ внедрение инноваций в процессы и аппараты нефтегазопереработки.

А. В. Воронцовский отмечает, что в среднесрочной перспективе серьезной проблемой для российской газовой отрасли может стать нарастающая конкуренция со стороны альтернативных источников газа в Европе в виде сжиженного и сланцевого газа, способная вызвать «ценовые войны» [7].

Выделяются следующие приоритетные направления развития газоперерабатывающего комплекса:

- ✓ развитие газовой промышленности Западной Сибири, прежде всего освоение ресурсов газа и конденсата полуострова Ямал, в Обской и Тазовской губах, поддержание и развитие добычи газа и конденсата в традиционных районах (Надым-Пур-Тазовское междуречье), включая утилизацию низконапорного газа;

- ✓ развитие газовой промышленности европейской части страны, включая шельфы Баренцева (в первую очередь Штокмановский проект) и Каспийского морей;

- ✓ создание в Восточной Сибири нового центра НГК, включая развитие газовой, нефтяной, нефтегазоперерабатывающей, нефтехимической, газохимической, гелиевой промышленности, воспроизводство и расширение минерально-сырьевой базы УВ;

- ✓ полномасштабное освоение УВ шельфа дальневосточных морей и континентального шельфа Тихого океана;

- ✓ модернизация существующих и строительство новых газотранспортных систем, дальнейшая газификация промышленности, расширение мощностей по газопереработке и газохимии, воспроизводство и расширение минерально-сырьевой базы газа.

Газоперерабатывающие компании наряду с производством выполняют экологические функции, направленные на предотвращение сгорания газа при добыче нефти и, тем самым, на устранение выбросов вредных веществ в окружающую среду.

Основной задачей газоперерабатывающего завода является получение и переработка сырой нефти с газовых месторождений по газопроводам с минимальными потерями и продажа продукции потребителям через газопроводы и продуктопроводы.

### 1.5.2 Специфика развития региона

Ханты-Мансийский автономный округ является основным нефтегазовым регионом России и одним из крупнейших нефтедобывающих регионов в мире, относится к регионам-донорам России и является лидером по ряду экономических показателей:

1 место - добыча нефти; второе место - по добыче газа.

Добыча нефти и газа приносит положительные результаты в округе, а именно: быстрое восстановление автономной экономики Ханты-Мансийского округа, активное повышение уровня жизни населения, населения территории, формирование городов и поселков и возможность трудоустройства населения.

Ханты-Мансийский автономный округ был основан 10 декабря 1930 года. В соответствии с Конституцией Российской Федерации 1993 г. округ является равноправным субъектом Российской Федерации.

Основными полезными ископаемыми являются нефть и газ. Наиболее крупные месторождения нефти и газа – Самотлорское, Федоровское, Мамонтовское. Специфика экономики района связана с открытием здесь самых богатых месторождений нефти и газа. В отраслевой структуре промышленных товаров на долю нефтегазовой промышленности приходится 89,4%, электроэнергетики - 5,5%, машиностроения и металлургии - 2,4%, переработки газа - 1,6%, добыча древесины и древесины - 0,24%, производство строительных материалов - 0,24%, продуктов питания - 0,17%, переработка нефти - 0,1%.

Графическая интерпретация АО «СибурТюменьГаз» представлена на рисунке 1.4



Рисунок 1.4 – Географическая интерпретация АО «СибурТюменьГаз»

Газоперерабатывающая промышленность в ХМАО является одной из ведущих отраслей. Цель развития нефтегазопереработки в Югре – максимальное социально-экономически эффективное использование добываемого углеводородного сырья.

Конкурентным преимуществом является то, что на территории округа действуют 6 нефтеперерабатывающих и 9 газоперерабатывающих предприятий.

Главной специфической чертой развития генерирующего сектора электроэнергетики Ханты-Мансийского автономного округа - Югры на перспективу до 2030 года является покрытие растущих потребностей в электрической энергии и мощности объектов нефтегазового комплекса, городов и населенных пунктов, в том числе на прилегающих дефицитных территориях Ямало- Ненецкого автономного округа и Тюменской области.

АО «СибурТюменьГаз» стабильно расширяет свои лидирующие позиции на российском нефтегазовом рынке, при этом стремится обеспечить долгосрочный рост и увеличение акционерной стоимости.

С введением новых мощностей СИБУР значительно увеличил свою долю на российском рынке, являясь лидером российской нефтегазовой отрасли и занимая значительную долю в общих производственных мощностях России по большей части своей продукции. Компания инвестирует в наращивание производственных

мощностей, используя географическую близость источников сырья и обширную инфраструктуру, обеспечивающую технологический доступ к сырью для обеспечения надежного развития высококонкурентной мировой нефтехимической промышленности.

Структурные изменения, происходящие в российской экономике, приводят к увеличению спроса в некоторых секторах нефтехимической промышленности, где уровень потребления намного ниже среднемирового и продолжает расти как в производственном, так и в потребительском секторах.

АО «СибурТюменГаз» является дочерним предприятием СИБУРа, объединяющим газоперерабатывающие мощности холдинга в Западной Сибири. СибурТюменГаз включает в себя семь газоперерабатывающих заводов, расположенных в автономных округах Ханты-Мансийск и Ямало-Ненецкий.

**Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2017 год**

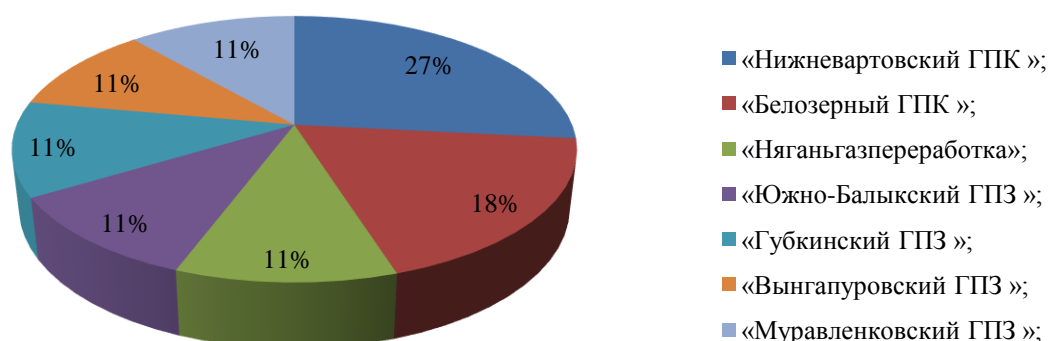


Рисунок 1.5 – Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2017 год

Проектная мощность Нижневартовского ГПЗ по переработке попутного газа составляет 6,5 млрд. м<sup>3</sup> в год.

### Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2018 год

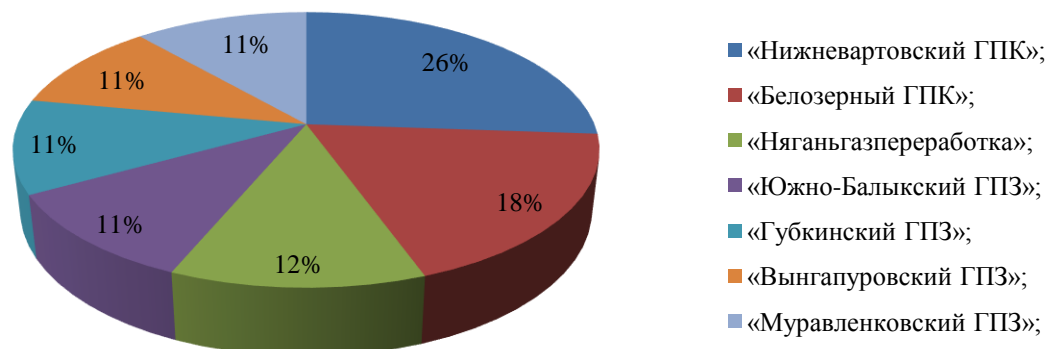


Рисунок 1.6 – Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2018 год

Проектная мощность Нижневартовского ГПЗ по переработке попутного газа составляет 6,4 млрд. м<sup>3</sup> в год.

### Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2019 год

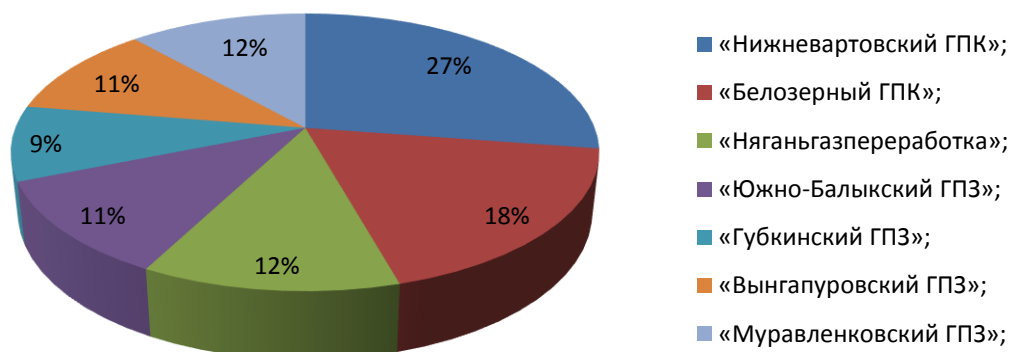


Рисунок 1.7 – Перерабатывающие мощности (млрд. куб. м ПНГ) за 2019 год

Проектная мощность Нижневартовского ГПЗ по переработке попутного газа составляет 6,6 млрд. м<sup>3</sup> в год.

Из данных о динамике объемов производства углеводородного сырья АО «СибурТюменГаз» за период 2017-2019 гг. Видно, что проектные мощности компании достаточно стабильны на всех комплексах и газоперерабатывающих заводах. Лидером по переработке попутного газа на протяжении всего анализируемого периода является Нижневартовский ГПЗ.

Работы по очистке газа начались с запуска первой очереди установки подготовки сжатого газа в декабре 1974 года. Газ был подан в компрессоры 11 февраля 1975 года и поставлен на районную электростанцию г. Сургут в мае 1975 года. Первым директором завода был Николай Тимофеевич Шаповалов (сентябрь 1974 года - май 1975 года).

Сейчас переработка попутного нефтяного газа на Нижневартовском ГПЗ ведется на двух технологических установках с применением технологий низкотемпературной абсорбции и низкотемпературной конденсации.

Основным контрагентом Нижневартовского ГПЗ считается «Роснефть», которая не имеет собственных ГПЗ в регионе, однако является крупнейшим поставщиком попутного газа в Югре, добывая чуть менее половины всех объемов этого сырья.

## 1.6 SWOT анализ

Конкурентоспособность рынка определяется теми пределами, в которых отдельные компании могут влиять на рынок, то есть влиять на условия продажи своей продукции, в частности цены. Чем меньше отдельные компании влияют на рынок, на котором они продают свою продукцию, тем более конкурентным является рынок. Максимальная степень конкурентоспособности на рынке достигается, когда одна компания не имеет таких эффектов.

В современных условиях конкуренция между компаниями развивается в основном в области качества продукции. В рыночных условиях удовлетворенность данного потребителя всеми свойствами, предлагаемыми ему в товаре, выражается



в акте продажи. Это совпадение свойств, характеристик товара и потребностей потребителя, при котором соблюдаются интересы производителя и потребителя, а это означает, что товар полностью соответствует рыночным условиям, называется конкурентоспособностью.

Что касается базы стратегических данных о «сильных» и «слабых» сторонах организации, то это беспристрастная и краткая характеристика организации.

Оценка сильных и слабых сторон организации, ее внешних возможностей и угроз обычно называется SWOT-анализом. SWOT-анализ предполагает возможность оценки текущей ситуации и стратегических перспектив компании, вытекающих из изучения сильных и слабых сторон компании, ее рыночных возможностей и факторов риска. SWOT-анализ имеет управленческое и стратегическое значение, если он объединяет факторы внутренней и внешней среды и говорит о том, какие ресурсы и возможности понадобятся компании в будущем.

На основе этого анализа можно быстро оценить стратегическое положение организации, построить матрицу «SWOT». При выборе стратегии развития организации необходимо обеспечить соответствие внутренних возможностей (то есть сильных и слабых сторон организации) внешней среде. Стратегия должна быть направлена на то, чтобы максимально эффективно использовать конкурентные преимущества организации, использовать рыночные возможности и предотвращать угрозы.

Цель исследования внутренней среды - понять, какие сильные и слабые стороны имеет компания. Сильные стороны служат основой для доверия организации к конкуренции, которую она должна стремиться расширять и укреплять. Слабые стороны служат реальным объектом большого внимания со стороны руководства, которое должно сделать все возможное, чтобы избавиться от них. После определения внутренних сильных и слабых сторон организации, ее внешних возможностей и угроз, разработана матрица «SWOT» для определения связей между четырьмя частями списка.

Матрица «SWOT» состоит из четырех полей: сильные стороны; слабые стороны; возможности и угрозы.

SWOT – анализ филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» представлен в таблице 1.1.

Таблица 1.1 – SWOT – анализ филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»

Сильные стороны	Слабые стороны
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Переработка в непосредственной близости от места добычи;</li> <li>– Максимально безопасная и эффективная переработка ПНГ;</li> <li>– Большой объем производства;</li> <li>– Монопольное положение в перерабатывающей отрасли.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Высокая степень износа основных фондов;</li> <li>– Узкий ассортимент выпускаемой продукции;</li> <li>– Невысокое качество выпускаемой продукции;</li> <li>– Увеличение долгосрочных обязательств за анализируемые периоды;</li> <li>– Отсутствие экономического отдела.</li> </ul>

Продолжение таблицы 1.1

Возможности	Угрозы
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Расширение доли продаж на международном рынке;</li> <li>– Увеличение производственной мощности;</li> <li>– Поиск новых источников доходов и внутренних резервов;</li> <li>– Возможность создавать собственные инновации (разработка новых технологий).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Рост конкуренции на рынке нефтехимической промышленности;</li> <li>– Ожидание покупателями более низких цен;</li> <li>– Зависимость деятельности компании от мировых цен на углеводородное сырье;</li> <li>– Неблагоприятная макроэкономическая и рыночная ситуация (кризис, отток капитала).</li> </ul>

Для повышения конкурентоспособности организации, получения большей прибыли целесообразно расширять направления деятельности предприятия.

Стратегия филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» относится к стратегиям концентрированного роста. Одним из вариантов данной стратегии может выступить стратегия развития рынка, предполагающая поиск новых рынков для уже производимых продуктов и тем самым увеличивать объемы продаж. Можно выделить ряд основных направлений:

- новые сегменты на том же региональном рынке;
- новые каналы сбыта, или введение продукта в другую товаропроводящую сеть, которая отличается от существующей;
- территориальная экспансия, то есть выход на другие регионы страны или на зарубежные рынки.

Исходя, из всего выше перечисленного можно сделать вывод о том, что наиболее приемлемой стратегией для филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» является стратегия развития рынка, которая подразумевает, что предприятие представляет уже на освоенных рынках различные модернизации товаров, то есть, расширение деятельности организации.

## 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### 2.1 Основные показатели работы

Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия выступает одним из важнейших средств дальнейших перспектив производства за счет использования выявленных резервов. Согласно проведенного анализа могут быть выявлены причины отклонения от плановых показателей, недостатки в планировании, резервы для совершенствования деятельности предприятия. Посредством анализа намечаются исходные показатели для разработки перспективного плана на какой-либо расчетный период.

Таким образом, анализ и планирование, органично сочетающиеся друг с другом, создают целостный инструмент, целью которого является выбор наиболее эффективных путей развития производства. В то же время анализ является эффективным способом внедрения систем учета и экономии затрат на предприятиях.

На основании данных бухгалтерского баланса филиала АО «СибурТюменГаз» - Нижневартовского газоперерабатывающего завода, мы проанализируем и оценим динамику состава и структуры активов и пассивов организации. Состояние имущества и источники финансирования активов организации на 2017, 2018 и 2019 годы приведены в таблице. 2.1.

Таблица 2.1 – Данные об имущественном положении и источниках финансирования активов организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Удельный вес актива в общей величине активов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ всего, в том числе:	49653214	61162959	131300904	11509745	81647690	123,18	264,44	72,60	83,81	95,21	11,21	11,40
1.1. Нематериальные активы	30	25	20	-5	-5	83,33	80	0	0	0	0	0
1.2. Результаты исследований и разработок	3450	2638	1894	-812	-744	76,46	71,8	0,01	0,01	0	0	0
1.3. Основные средства	41225775	48717074	60286617	7491299	11569543	118,17	123,75	60,28	66,76	43,71	6,48	-23,1
1.4. Доходные вложения в материальные ценности	670713	633200	594878	-37513	-38322	94,41	93,95	0,98	0,87	0,43	-0,11	-0,44
1.5. Долгосрочные финансовые вложения	4439508	8383408	62169810	3943900	53786402	188,84	741,58	6,49	11,49	45,08	5	33,59
1.6. Отложенные налоговые активы	311570	142889	4647937	-168681	4505048	45,86	3252,83	0,46	0,2	3,37	-0,26	3,17
7. Прочие внеоборотные активы	3002168	3283725	3599748	281557	316023	109,38	109,62	4,39	4,5	2,61	0,11	-1,89

Продолжение таблицы 2.1

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ всего, в том числе:	18740084	11814852	6607798	-692232	-5207054	63,05	55,93	27,4	16,19	4,79	-11,1	-11,4
2.1. Запасы	4021313	1170101	1169803	-281212	-298	29,1	99,97	5,88	1,6	0,85	-4,28	-0,75
2.2. НДС по приобретенным ценностям	60	5755	-	5695	-5755	9591,67	0	0	0,01	0	0,01	-0,01
2.3. Дебиторская задолженность	14684702	10511780	5090209	-4172922	-5421571	71,58	48,42	21,47	14,4	3,69	-7,07	-10,7
2.4. Финансовые вложения	3950	-	336361	-3950	336361	0	-	0,01	0	0,24	-0,01	0,24
2.5. Денежные средства и эквиваленты	4515	4965	2337	450	-2628	109,97	47,07	0,01	0,01	0	0	-0,01
2.6. Прочие оборотные активы	25544	122251	9088	96707	-113163	478,59	7,43	0,04	0,17	0,01	0,13	-0,16
ИТОГО АКТИВОВ	68393298	72977811	137908702	4584513	64930891	106,7	188,97	100	100	100	-	-

Продолжение таблицы 2.1

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ всего, в том числе:	59776048	61878955	76483070	2102907	14604115	103,52	123,6	87,4	84,79	55,46	-2,61	-29,3
1.1. Уставной капитал	49787583	49787583	75264688	0	25477105	100	151,17	72,8	68,22	54,58	-4,57	-13,6
1.2. Добавочный капитал (без переоценки)	2918681	2918681	9166662	0	6247981	100	314,07	4,27	4	6,65	-0,27	2,65
1.3. Резервный капитал	169333	331688	436650	162355	104962	195,88	131,64	0,25	0,45	0,32	0,21	-0,13
1.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6900451	8841003	-8384930	1940552	-17225933	128,12	-94,84	10,09	12,11	-6,08	2,03	-18,19
2. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8617250	11098856	61425632	2481606	50326776	128,8	553,44	12,6	15,21	44,5	2,61	29,33
2.1. Долгосрочные обязательства	1348838	8127374	1891411	6778536	-6235963	602,55	23,27	1,97	11,14	1,37	9,16	-9,77
2.1.1. Заемные средства	-	6720835	-	6720835	-6720835	0	0	0	9,21	0	9,21	-9,21

Окончание таблицы 2.1.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018- 2017	2019- 2018						2018- 2017	2019- 2018
2.1.2. Отложенные налоговые обязательства	1348838	1387960	1872869	39122	484909	102,9	134,94	1,97	1,9	1,36	-0,07	-0,54
2.1.3.Оценочные обязательства	-	18579	18542	18579	-37	0	99,8	0	0,03	0,01	0,03	-0,02
2.2.2. Кредиторская задолженность	3572415	2747922	58616157	-824493	55868235	76,92	2133,11	5,22	3,77	42,5	-1,46	38,73
2.2.3.Оценочные обязательства	219110	223560	309585	4450	86025	102,03	138,48	0,32	0,31	0,22	-0,01	-0,09
<b>ИТОГО ПАССИВОВ</b>	68393298	72977811	137908702	4584513	64930891	106,7	189,97	100	100	100	-	-



Таким образом, на основании таблицы 2.1 можно сделать следующий вывод: общая стоимость имущества предприятия возросла на 6,7% и составила в 2018 году 72977811 руб. Положительная динамика наблюдалась в первой и второй частях баланса. В то же время оборотные активы сократились более быстрыми темпами, отрицательный прирост составил 6925232 руб., Или 36,95%. Наиболее значительное увеличение связано с НДС по приобретенным ценностям, увеличение которого составило 5695 рублей. Также значительно увеличилась доля прочих оборотных активов, прирост которых составил 378,59%, так как предприятие выкупило часть ценная бумага у собственников акций в целях перепродажи, либо же появились лишне оплаченные суммы, в отношении которых не принято решение о возврате из бюджета. Увеличение резервного капитала фирмы на 95,88%, является положительным моментом, так как позволять покрыть вероятные в будущем потери, в случае нехватки либо неимения прибыли.

Анализ данных показал, что рост на 88,97% произошел по статье «Общая стоимость имущества предприятия», в 2019 году он составил 137908702 руб. Основные средства возросли на 23,75% или на 11569543 руб., что говорит об увеличении материальных объектов, которые были предназначены для использования в производственных либо управленческих целях с целью получения дохода. В то же время произошло резкое увеличение долгосрочных финансовых вложений и отложенных налоговых активов. Добавочный капитал быстро увеличивался, рост которого составил 6247981 руб. или 214,07%, что указывает на эмиссионный доход, полученный от размещения акций сверх их номинальной стоимости. Положительная курсовая разница, образованная за счет взносов участников в уставный капитал, увеличилась на 23,60% или 14,604,115 руб. Годовой резервный капитал демонстрирует положительную динамику, что указывает на увеличение чистой прибыли.

Динамика состава и структуры активов и пассивов организации за 2017-2019 г. отражена в таблицах 2.2-2.6.

Таблица 2.2 – Данные динамики состава и структуры внеоборотных активов организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Удельный вес актива в общей величине активов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
1. Нематериальные активы	30	25	20	-5	-5	83,33	80	0	0	0	0	0
2. Результаты исследований и разработок	3450	2638	1894	-812	-744	76,46	71,8	0,01	0,01	0	0	0
3. Основные средства	41225775	48717074	60286617	7491299	11569543	118,17	123,75	67,4	98,11	45,91	30,71	-52,2
4. Доходные вложения в материальные ценности	670713	633200	594878	-37513	-38322	94,41	93,95	1,1	1,28	0,45	0,18	-0,82
5. Долгосрочные финансовые вложения	4439508	8383408	62169810	3943900	53786402	188,84	741,58	7,26	16,88	47,35	9,63	30,47
6. Отложенные налоговые активы	311570	142889	4647937	-168681	4505048	45,86	3252,83	0,51	0,29	3,54	-0,22	3,25
7. Прочие внеоборотные активы	3002168	3283725	3599748	281557	316023	109,38	109,62	4,91	6,61	2,74	1,7	-3,87
<b>ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ - всего</b>	<b>61162959</b>	<b>49653214</b>	<b>131300904</b>	<b>11509745</b>	<b>81647690</b>	<b>81,18</b>	<b>264,44</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Таким образом, данные представленные в таблице 2.2, показывают, что за 2019 год доля внеоборотных активов увеличилась на 264,44%, что говорит о том, что увеличилось имущество организации. Повысились показатели основных средств, которые позволяют увеличить объем выпускаемой продукции. Вложение средств во внеоборотные активы создают основной капитал организации, то есть происходит отвлечение средств из оборота. Темп роста основных средств по состоянию на 2019 год составил 123,7%.

Таблица 2.3 – Данные динамики состава и структуры оборотных активов организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
2. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ всего, в том числе:	1874008 4	1181485 2	6607798	6925232	5207054	63,05	55,93	100	100	100	-	-
2.1. Запасы	4021313	1170101	1169803	2851212	-298	29,1	99,97	21,46	9,9	17,7	11,55	7,8
2.2. НДС по приобретенным ценностям	60	5755	-	5695	-5755	9591,67	0	0	0,05	0	0,05	-0,05
2.3. Дебиторская задолженность	1468470 2	1051178 0	5090209	4172922	5421571	71,58	48,42	78,36	88,97	77,03	10,61	11,94
2.4. Финансовые вложения	3950	-	336361	-3950	336361	0	-	0,02	0	5,09	-0,02	5,09
2.5. Денежные средства и эквиваленты	4515	4965	2337	450	-2628	109,97	47,07	0,02	0,04	0,04	0,02	-0,01
2.6. Прочие оборотные активы	25544	122251	9088	96707	-113163	478,59	7,43	0,04	1,03	0,14	0,9	-0,9

Из данных, приведенных в таблице 2.3, видно, что за анализируемый период произошло существенное снижение оборотных активов предприятия на 44,07% или на 5207054 руб., из чего можно сделать вывод о том, что структура активов резко ухудшилась. Одновременно нужно отметить снижение денежных средств и эквивалентов в 52,93% или -2628 руб. Дебиторская задолженность уменьшилась на 5421571 руб. или на 51,58%, что является положительным моментом. Данные обстоятельства говорят о платежеспособности дебиторов.

Таблица 2.4 – Данные динамики состава и структуры капитала и резервов организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ всего, в том числе:	59776048	61878955	76483070	2102907	14604115	103,52	123,6	100	100	100	-	-
1.1. Уставной капитал	49787583	49787583	75264688	0	25477105	100	151,17	83,29	80,46	98,41	-2,83	17,95
1.2. Добавочный капитал (без переоценки)	2918681	2918681	9166662	0	6247981	100	314,07	4,88	0	11,99	-4,88	7,27
1.3. Резервный капитал	169333	331688	436650	162355	104962	195,88	131,64	0,28	0,54	0,57	0,25	
1.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	6900451	8841003	-8384930	1940552	-17225933	128,12	-94,84	0	14,29	-11	14,29	-25,3

Анализируя данные, представленные в таблице 2.4 можно констатировать увеличение собственного капитала на 23,60% или на 14604115 руб., что позволяет снизить финансовую зависимость организации от внешних кредиторов.

Уменьшение нераспределенной прибыли на 5,16% или на -17225933 руб. говорит об неэффективности не только деятельности организации, но и дивидендной политики собственников филиала АО «СибурТюменьГаз» - «Нижневартовский ГПЗ».

Таблица 2.5 – Данные динамики состава и структуры долгосрочных обязательств организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс. руб.					Темп роста (снижения), %		Структура активов и пассивов, %				
	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+,-)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
1. Заемные средства	-	6720835	-	6720835	- 6720835	0	0	0	0	0	82,69	0
2. Отложенные налоговые обязательства	1348838	1387960	1872869	39122	484909	102,9	134,94	100	17,08	0	-100	-17,1
3. Оценочные обязательства	-	18579	18542	18579	-37	0	99,8	0	0	0,98	0,23	0,98
2.1. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1348838	8127374	1891411	6778536	-6235963	602,55	23,27	100	100	100	-	-

Долгосрочные обязательства за анализируемый период по данным таблицы 2.5 резко снизились на 72,73% или - 6235963 руб., что также свидетельствует о снижении финансовой зависимости организации филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» от внешних кредиторов.

Таблица 2.6 – Данные динамики состава и структуры краткосрочных обязательств организации на 2017-2019 г.

Статьи баланса	Остатки по балансу, тыс.руб.					Темп роста(снижения), %		Удельный вес актива в общей величине активов, %				
	на 2017год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+, -)		2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+, -)	
				2018-2017	2019-2018						2018-2017	2019-2018
1. Заемные средства	3476887	-	608479	-3476887	608479	0	-	0	0	0	0	0
2. Кредиторская задолженность	3572415	2747922	58616157	-824493	55868235	76,92	2133,11	49,15	0	0	49,15	-92,48
3. Оценочные обязательства	219110	223560	309585	4450	86025	102,03	138,48	0	7,52	0,52	7,52	0,52
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	7268412	2971482	59534221	-4296930	56562739	40,88	2003,52	100	100	100	-	-

Из данных, приведенных в таблице 2.6, видно, что краткосрочные обязательства резкими темпами увеличились на 1903,52% или на 56562739 руб. Также повысилась кредиторская задолженность в несколько раз и это означает, что у филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» большие задолженности поставщикам и подрядчикам за поставленное сырье, материалы, товары и оказанные услуги.

## 2.2 Анализ финансового состояния

Исходя из данных бухгалтерской отчетности, видна обобщенная оценка финансового состояния организации, характеризующаяся размещением средств (собственных и заемных) и использованием активов, величина которых показана в бухгалтерском балансе.

Одной из важнейших задач при анализе финансово-экономического положения компании является изучение показателей, характеризующих финансовую устойчивость компании. Финансовая устойчивость определяется степенью, в которой резервы и затраты обеспечиваются из собственных и заемных источников образования, соотношением собственного капитала и заемных средств, и характеризуется системой абсолютных и относительных показателей.

Финансовое состояние организации - это экономическая категория, которая выступает в качестве степени способности коммерческой организации финансово поддерживать свою деятельность и характеризуется обеспечением коммерческой организации финансовыми ресурсами, необходимыми для ее нормального функционирования, уместностью их размещения, интенсивностью и эффективностью использования, а также стабильностью позиции на рынке ценных бумаг.

При помощи горизонтального и вертикального анализа возможно получение наиболее общего представления об имевших место качественных изменениях в структуре актива, а также и динамике этих изменений.

По данным годового бухгалтерского баланса за 2017, 2018 и 2019 годы в таблице 2.7 рассчитаем показатели финансовой устойчивости.



Таблица 2.7 – Динамика показателей финансовой устойчивости организации на 2018-2020 г.

Показатель	на	на	на	Изменение (+, -)	
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	2018-2017	2019-2018
1. Коэффициент автономии	0,87	0,85	0,55	-0,3	-0,02
Соб. капитал / Активы					
2. Коэффициент финансовой зависимости	0,12	0,15	0,44	0,29	0,03
Обязательства / Активы					
3. Коэффициент соотношения заемного капитала и собственного (леверидж)	0,14	0,18	0,8	0,62	0,04
Заем. капитал / Соб. капитал					
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,54	0,06	-8,3	-8,26	-0,48
(Соб. Капитал – ВОА) / ОА					
5. Коэффициент маневренности	0,17	0,01	-0,72	-0,71	-0,16
Соб. оборот. средства / Соб. Капитал					

Расчеты 2017 год:

$$59776048 / 68393298 = 0,87$$

$$(1348838 + 7268412 - 219110) / 68393298 = 0,12$$

$$(7268412 + 1348838) / 59776048 = 0,14$$

$$(59776048 - 49653214) / 18740084 = 0,54$$

$$(59776048 - 49653214) / 59776048 = 0,17$$

Расчеты 2018 год:

$$61878955 / 72977811 = 0,85$$

$$(8127374 + 2971482 - 223560) / 72977811 = 0,15$$

$$(2971482 + 8127374) / 61878955 = 0,18$$

$$(61878955 - 61162969) / 11814852 = 0,06$$

$$(61878955 - 61162969) / 61878955 = 0,01$$

Расчеты 2019 г.:

$$76483070 / 137908702 = 0,55$$

$$(1891411 + 59534221 - 309585) / 137908702 = 0,44$$

$$(59534221 + 1891411) / 76483070 = 0,80$$

$$(76483070 - 131300904) / 6607798 = -8,30$$

$$(76483070 - 131300904) / 76483070 = -0,72$$

Исходя из данных таблицы 2.7, можно сделать вывод о том, что по графе «коэффициент автономии» из года в год прослеживается тенденция к снижению – доля собственного капитала снижается в валюте баланса. Однако доля собственного капитала на конец 2019 года достаточно высока и имеет прирост в 23,60% или 14604115 руб. В результате финансовую устойчивость можно считать довольно высокой. Также можно отметить, что коэффициент финансовой независимости превышает 0,5, а на конец года он равен 55%, что означает, что организация независима от внешних источников, т.е. заемные средства.

В отношении финансовой зависимости также отмечается положительная тенденция - за три года она увеличилась на 32%, а в конце 2019 года она составила 44%. Причина в том, что темпы роста заемного капитала превышают темпы роста активов организации.

Коэффициент левериджа меньше 1 и составляет 0,80, из этих данных можно предположить, что предприятие финансирует свои активы за счет собственных средств. Однако по сравнению с запланированным периодом 2017 и 2018 годов к отчетному 2019 году, коэффициент финансового рычага существенно вырос и увеличение составило 66% за три года, что указывает на то, что филиал ОА «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» приумножил финансирование своих активов также за счет внешних средств.

Отрицательное значение показателя обеспеченности собственными оборотными средствами, обнаруживает отсутствие у фирмы собственного оборотного капитала, что означает формирование всей суммы оборотных средств за счет заемных источников. Филиал ОА «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»

увеличил данный коэффициент в 2019 году, из чего можно сделать вывод о том, что в организации ухудшилось финансовое положение по сравнению с 2018 и 2017 годами.

Коэффициент маневренности собственных средств показывает отрицательную статистику с 2017 год по 2019 год. Отрицательное значение этих показателей говорит о том, что в компании зафиксированы низкая устойчивость в сочетании с тем, что средства вкладывались в медленно реализуемые активы, а оборотный капитал складывался за счет внешних источников финансирования.

По данным годового бухгалтерского баланса филиала ОА «СибурТюменьГаз-Нижневартовский ГПЗ» рассчитаем показатели ликвидности. Данные расчетов за 2017, 2018 и 2019 г. отражены в таблице 2.8.

Таблица 2.8 – Динамика показателей ликвидности оборотных активов организации на 2017-2019 г.

Показатель	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2019	Изменение (+, -)	
				2018-2017	2019-2018
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0006	0,0017	0,00004	0,0011	-0,0016
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,02	3,54	0,09	1,52	-3,45
3. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,58	3,98	0,11	1,40	-3,87
4. Чистые оборотные активы	11471672	8843370	-52926423	-2628302	-61769793

Расчеты за 2017 г.:

$$4515 / 7268412 = 0,0006$$

$$(4515 + 3950 + 14684702) / 7268412 = 2,02$$

$$18740084 / 7268412 = 2,58$$

$$18740084 - 7268412 = 11471672$$

Расчеты за 2018 г.:

$$4965 / 2971482 = 0,0017$$

$$(4965 + 10511780) / 2971482 = 3,54$$

$$11814852 / 2971482 = 3,98$$

$$11814852 - 2971482 = 8843370$$

Расчеты за 2019 г.:

$$2337 / 59534221 = 0,00004$$

$$(2337 + 336361 + 5090209) / 59534221 = 0,09$$

$$6607798 / 59534221 = 0,11$$

$$6607798 - 59534221 = -52926423$$

Расчеты, приведенные в таблице 2.8, показывают, что показатель абсолютной ликвидности за последние три года ниже оценочного. На начало 2018 года 0,17% краткосрочных обязательств были в основном покрыты ликвидностью, а на конец года - только 0,004%. За рассматриваемый период этот коэффициент в значительной степени уменьшился, в основном за счет дефицита и уменьшения количества денежных средств.

Коэффициент промежуточной ликвидности превышает норму и в 2017 году, и в 2018 году. Данный факт свидетельствует о том, что организация была способна погасить свои краткосрочные обязательства за счет продажи быстро реализуемых активов. Однако в 2019 году этот показатель снизился до 9%, что еще раз подтверждает ненадежную платежеспособность филиала АО «СибурТюменьГаз-Нижневартовский ГПЗ».

Из данных таблицы видно, что показатель общей ликвидности равен 0,11 при нормальном значении 2, что может означать не способность компании погашать текущие (краткосрочные) обязательства за счет только оборотных активов. Организация находится в финансовой нестабильности и платит по своим счетам в замедленном темпе.

Результат значения чистых оборотных активов в отчетном периоде равен 52926423 руб., что говорит о том, что уставный капитал в 75264688 руб. не покрывается, в следствие этого в ходе своей деятельности предприятие растратило первоначально внесенные собственником средства.

По данным годового бухгалтерского баланса филиала АО «СибурТюменьГаз-Нижневартовский ГПЗ» оценим ликвидность бухгалтерского баланса. Данные расчетов за 2017, 2018 и 2019 г. отражены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Степень покрытия по соответствующим группам активов и пассивов баланса на 2017-2019 г., в тыс.руб.

На 2017г.	На 2018г.	На 2019г.	Пассив	На 2017г.	На 2018г.	На 2019г.	Абсолютное отклонение, (А-П)			Степень покрытия, (Ai/Πi) %		
							2017г.	2018г.	2019 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
6975	4965	338698	Π1	3572415	2747922	58616157	-3565440	-2742957	-58277459	0,2	0,18	0,58
3493107	9136608	4019929	Π2	3695997	223560	918064	-202890	8913048	3101865	94,51	4086,87	437,87
4021373	1175856	1169803	Π3	1348838	8127374	1891411	2672535	-695151	-721608	298,14	14,47	61,85
49695133	61187987	131313391	Π4	59776048	61878955	76483070	-10080915	-690968	54830321	83,14	98,88	171,69

В бухгалтерском балансе данной компании Условие  $A_1 \geq \Pi_1$ ;  $A_3 \geq \Pi_3$ ;  $A_4 \leq \Pi_4$ ; не выполняются, что наглядно представлено в таблице 2.9. Данные результаты свидетельствует о том, что в организации не достаточно ликвидных активов для покрытия наиболее срочных обязательств. Но если учесть условие  $A_2 \geq \Pi_2$ , то может сказать о том, что быстрореализуемые активы превышают краткосрочные пассивы и АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» в состоянии находиться платежеспособным в ближайшем будущем с учетом своевременных расчетов с кредиторами, получения средств от продажи продукции в кредит. Для определения снижения или повышения платежеспособности организации проанализируем общую ситуацию в таблице 2.10.

Таблица 2.10 – Динамика и структура групп ликвидных активов организации на 2017-2019 г., в тыс. руб.

Показатель	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Абсолютное отклонение (+, -)		Прирост, %		Структура ликвидных активов организации в %				
				2018-2017	2019-2018	2018/2017	2019/2018	на 2017 год	на 2018 год	на 2019 год	Изменение (+, -)	
Группы ликвидных активов											2018-2017	2019-2018
A1	6975	4965	338698	2010	333733	28,82	6721,71	0,01	0,01	0,25	-0,01	0,24
A2	3493107	9136608	4019929	-5643501	-5116679	-161,56	56	6,11	12,78	2,94	6,67	-9,84
A3	4021373	1175856	1169803	2845517	-6053	70,76	0,51	7,03	1,64	0,85	-5,38	-0,79
A4	49695133	61187987	131313391	-11492854	70125404	-23,13	114,61	86,85	85,57	95,96	-1,28	10,39
Итого активов:	57216588	71505416	136841821	-14288828	65336405	-85,11	6779,8	100	100	100	-	-

По результатам, представленным в таблице 2.10, можно сделать вывод о том, что группа труднореализуемых активов А4 занимает наибольший удельный вес 85,57%, на начало и 95,96% на конец года, что характерно для большинства предприятий. Увеличение итога актива на 65336405 руб. является положительным фактором в деятельности предприятия, также большой рост группы высоколиквидных активов А1 на 3337333 руб. повышает уровень ликвидности, как следствия ее платежеспособности. Для оценки динамики изменения обязательств за 2017, 2018 и 2019 г. представим данные в таблице 2.11.

Таблица 2.11 – Динамика и структура обязательств в организации по срокам погашения на 2017-2019 г., в тыс. руб.

Показатель	На 2017 год	На 2018 Год	На 2019 год	Абсолютное отклонение (+, -)		Прирост, %		Структура ликвидных активов организации в %				
				2018-2017	2019-2018	2018/2017	2019/2018					
Обязательства организации по срокам погашения								На 2017 год	На 2018 год	На 2019 год	Изменение (+, -)	
											2018-2017	2019-2018
П1	3572415	2747922	58616157	-824493	55868235	23,08	2033,11	5,22	3,77	42,5	-1,46	38,74
П2	3695997	223560	918064	-3472437	694504	93,95	310,66	5,4	0,31	0,67	-5,1	0,36
П3	1348838	8127374	1891411	6778536	-6235963	502,6	76,73	1,97	11,14	1,37	9,16	-9,77
П4	59776048	61878955	76483070	2102907	14604115	3,52	23,6	87,4	84,79	55,46	-2,61	-29,33
Итого пассивов	68393298	72977811	137908702	4584513	64930891	389	2290,64	100	100	100	-	-

Данные таблицы 2.11 показывают, что значительная часть обязательств принадлежит Группе Р4, их доля составила 84,79% в 2013 году и 55,46% в 2015 году, и это является положительным фактором для организации. Срочные обязательства значительно увеличились на 38,74%, что означает, что офис увеличил затраты на производство и продажу продукции. Согласно отчету о финансовых результатах, мы анализируем состав, структуру и динамику доходов и расходов отрасли за 2018 и 2019 годы. Расчеты приведены в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Анализ состава, структуры и динамики доходов и расходов организации за 2018-2019 г.

Показатель	Состав, структура и динамика доходов и расходов					
	на 2018 год		на 2019 год		Изменение (+, -)	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
1. Доходы организации - всего в том числе	29586864	100,00	17786230	100,00	-	0,00
1.1. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг	21070095	71,21	12556686	70,60	-8513409,00	-0,62
1.2. Проценты к получению	360493	1,22	44493	0,25	-316000,00	-0,97
1.3. Доходы от участия в других организациях	0	0,00	5829	0,03	5829,00	0,03
1.5. Прочие доходы	8064588	27,26	493641	2,78	-7570947,00	-24,48
1.6. Прочее	45096	0,15	259436	1,46	214340,00	1,31
1.7. Изменение отложенных налоговых обязательств	46592	0,16	0	0,00	-46592,00	-0,16
1.8. Изменение отложенных налоговых активов	0	0,00	4426145	24,89	4426145,00	24,89
2. Расходы организации - всего в том числе	-	100,00	-34907201	100,00	7419579,00	0,00
2.1. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	27487622	67,06	-11201510	32,09	-7230632,00	-34,97
2.2. Коммерческие расходы	-4989	0,02	-847	0,00	-4142,00	-0,02
2.3. Управленческие расходы	-1093974	3,98	-1204994	3,45	111020,00	-0,53
2.4. Проценты к уплате	-57025	0,21	-954486	2,73	897461,00	2,53
2.5. Прочие расходы	-7415437	26,98	-21060454	60,33	13645017,00	33,36
2.6. Текущий налог на прибыль	-166605	0,61	0	0,00	-166605,00	-0,61
2.7. Изменение отложенных налоговых обязательств	0	0,00	-484910	1,39	484910,00	1,39
2.8. Изменение отложенных налоговых активов	-317450	1,15	0	0,00	-317450,00	-1,15
3. Чистая прибыль	2099242	-	-17120971	-	-	-
4. Коэффициент соотношения доходов и расходов	-1,08	-	-0,51	-	-	-

По данным Отчета о финансовых результатах (прибылях и убытках) проанализируем структуру и динамику финансовых результатов филиала за 2018 и 2019 г.. Расчеты представлены в таблице 2.13.



Таблица 2.13 – Состав, структура и динамика показателей прибыли за  
2018-2019 г.

Показатель	Состав, структура и динамика доходов и расходов					
	на 2018 год		на 2019 год		Изменение (+, -)	
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Общая величина доходов	8767794	100,00	- 36848102	100,00	-45615896	0,00
Валовая прибыль	2637953	30,09	1355176	-3,68	-1282777	-33,76
Прибыль (убыток) от продаж	1538990	17,55	149335	-0,41	-1389655	-17,96
Прибыль (убыток) до налого- Обложения	2491609	28,42	-21321642	57,62	-23723251	29,20
Чистая прибыль (убыток) от- четного периода	2099242	23,94	-17120971	46,46	-19220213	22,52

Анализ состава финансовых результатов в табл. 2.12 и 2.13 показали, что в результате сокращения в отчетном периоде на 11800634 руб. Достигнутый объем продаж привел к снижению прибыли от продаж на 1389655 руб. Административные расходы были превышены на 111020 рублей в 2015 году. также привело к снижению продаж. В связи с тем, что организация оказалась убыточной в текущем периоде, она не может капитализировать чистую прибыль и выплачивать дивиденды акционерам. Таким образом, можно сказать, что в настоящее время отрасль не имеет источников увеличения собственного капитала и не является конкурентоспособной. Это может указывать на низкий спрос на товары и услуги компании, который мы наблюдаем, так как прирост продаж снизился на 90,29% и составляет всего 149335 рублей. Компания должна улучшить свою дивидендную политику и стратегию управления активами.

По данным Отчета о финансовых результатах (прибылях и убытках) произведем маржинальный анализ филиала за 2018 и 2019 г. Расчеты представлены в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – Маржинальный анализ рентабельности организации за 2018-2019 г.

Показатель	за 2018 год	за 2019 год
1. Выручка от продаж	21070095	12556686
2. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	18432142	11201510
3. Коммерческие расходы	4989	847
4. Управленческие расходы	1093974	1204994
Итого условно-постоянных расходов	1098963	1205841
5. Прибыль от продаж	1538990	149335
<b>Маржинальный анализ</b>		
Маржинальный доход	2637953,00	1355176,00
Доля маржинального дохода в выручке от продаж	0,13	0,11
Точка безубыточности (критический объем продаж)	8777735,92	11172989,19
Операционный рычаг	1,71	9,07
<b>Запас финансовой прочности</b>		
а) в абсолютном выражении	12292359,08	1383696,81
б) в относительном выражении	58,34	11,02

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

Показатели этой группы характеризуют результаты и эффективность текущей основной деятельности предприятия, такой анализ может проводиться как на качественном уровне, так и с помощью количественных критериев. В первом случае неформальными критериями широта оказываемых услуг и рынков сбыта продукции, наличие прогрессивных форм управления и репутация предприятия, условия работы и отдыха работников, вплоть до наличия автостоянки и удобных подъездных путей.

Основными являются показатели фондоотдачи и показатели оборачиваемости. Данные показатели имеют большое значение для оценки финансового положения предприятия, поскольку скорость оборота средств, т.е. скорость превращения их в денежную форму, оказывает непосредственное влияние на платёжеспособность кроме того, увеличение скорости оборота средств отражаются на повышении производственного потенциала фирмы, что в целом влияет на эффективность всего производства. Деловая активность предприятия

проявляется прежде всего в скорости оборота его средств. Оборачиваемость всех активов отражает скорость оборота всех активов предприятия. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятием. Снижение оборачиваемости свидетельствует об увеличении размера предоставляемого кредита. Средний срок оборота дебиторской задолженности характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности. Из расчета видно, что срок погашения дебиторской задолженности увеличивается, что отрицательно сказывается на деятельности предприятия.

Рассчитаем более распространенные коэффициенты оборачиваемости (деловой активности) по данным финансовой отчетности объекта исследования, используя предложенные ниже формулы, и представим расчеты в таблице для наглядного сравнения:

Оборачиваемость совокупного капитала.

Коэффициент оборачиваемости совокупного капитала ( $K_{оск}$ ) отражает скорость оборота всего капитала предприятия (количество оборотов за период):

$$K_{оск} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 (\text{стр. 1600 нг} + \text{стр.1600 кг}) \text{ ф. №1 (1)}$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Оборачиваемость текущих активов (оборачиваемость оборотных активов).

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ( $K_{оа}$ ) характеризует скорость оборота всех мобильных средств предприятия:

$$K_{оа} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 (\text{стр. 1200 нг} + \text{стр.1200кг}) \text{ ф. №1 (2)}$$

Оборачиваемость собственного капитала.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала ( $K_{оск}$ ) показывает скорость оборота собственного капитала или активность средств, которыми рискуют акционеры:

$$K_{оск} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 (\text{стр. 1300нг} + \text{стр.1300кг}) \text{ ф. №1 (3)}$$

Оборачиваемость материальных запасов (запасов и затрат).

Коэффициент оборачиваемости запасов и затрат (Комз) отражает число оборотов запасов предприятия за анализируемый период:

$$\text{Комз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times ((\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})_{\text{нг}} + (\text{стр. 1210} + \text{стр. 1220})_{\text{кг}}) \text{ ф. №1} \quad (4)$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Средний срок оборота материальных оборотных средств (в днях):

$$\text{Помз} = 365 / \text{Комз} \quad (5)$$

Оборачиваемость дебиторской задолженности.

Коэффициент (Кодз) показывает скорость оборота дебиторской задолженности, измеряет скорость погашения дебиторской задолженности организации, насколько быстро организация получает оплату за проданные товары (работы, услуги) от своих покупателей:

$$\text{Кодз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1230}_{\text{нг}} + \text{стр. 1230}_{\text{кг}}) \text{ ф. №1} \quad (6)$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Период оборота дебиторской задолженности (оборачиваемость дебиторской задолженности в днях) характеризует средний срок погашения дебиторской задолженности и рассчитывается как:

$$\text{Пдз} = 365 / \text{Кодз} \quad (7)$$

Оборачиваемость кредиторской задолженности.

Это показатель скорости погашения предприятием своей задолженности перед поставщиками и подрядчиками. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (Кокз) показывает, сколько раз (обычно, за год) предприятие оплачивает среднюю величину своей кредиторской задолженности, иными словами коэффициент показывает расширение или снижение коммерческого кредита, предоставляемого предприятию:

$$\text{Кокз} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1520}_{\text{нг}} + \text{стр. 1520}_{\text{кг}}) \text{ ф. №1} \quad (8)$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Период оборота кредиторской задолженности (оборачиваемость кредиторской задолженности в днях). Данный показатель отражает средний срок возврата долгов предприятия (за исключением обязательств перед банками и по прочим займам):

$$\text{Пкз} = 365 / \text{Кокз} \quad (9)$$

Оборачиваемость денежных средств.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств (Кодс) указывает на характер использования денежных средств на предприятии:

$$\text{Кодс} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1250нг} + \text{стр. 1250кг}) \text{ ф. №1} \quad (10)$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Фондоотдача основных средств.

Фондоотдача отражает эффективность использования основных средств предприятия и рассчитывается по формуле:

$$\text{Фо} = \text{стр. 2110 №2} / 0,5 \times (\text{стр. 1130нг} + \text{стр. 1130кг}) \text{ ф. №1} \quad (11)$$

где нг – данные на начало отчетного года;

кг – данные на конец отчетного периода.

Одним из этапов анализа деловой активности является расчет производственного, операционного и финансового цикла.

Производственный цикл (Цп) характеризует время хранения производственных запасов с момента их поступления до момента отпуска в производство. Производственный цикл равен длительности оборота в запасах:

$$\text{Цп} = \text{Помз} \quad (12)$$

Продолжительность операционного цикла (Цо) характеризует общее время, в течение которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Необходимо стремиться к снижению значения данного показателя.

$$\text{Цо} = \text{Пдз} + \text{Помз} \quad (13)$$

Продолжительность финансового цикла (Цф) это время, в течение которого финансовые ресурсы отвлечены из оборота.

$$\text{Цф} = \text{Цо} - \text{Пкз} \quad (14)$$

2017 год:

$$\text{Коск} = 2107009/0,5(12798450+18740114) = 1,32$$

$$\text{Коа} = 2107009/0,5(12790580+18740084) = 5,47$$

$$\text{Коск} = 2107009/0,5(57630024+59776048) = 4,94$$

$$\text{Комз} = 2107009/0,5*(3978260+4021373) = 3,37$$

$$\text{Помз} = 365/3,37 = 108,3$$

$$\text{Кодз} = 2107009/0,5*(13943205+14684702) = 1,20$$

$$\text{Пдз} = 365 / 1,20 = 304,16$$

$$\text{Кокз} = 2107009/0,5*(2890054+3572415) = 2,72$$

$$\text{Пкз} = 365 / 2,72 = 134,1$$

$$\text{Кодс} = 2107009/0,5*(3890+4515) = 35418821$$

$$\text{Фо} = 2107009/0,5*(2890+3450) = 26716874$$

$$\text{Цп} = 108,3$$

$$\text{Цо} = 304,16 + 108,3 = 412,46$$

$$\text{Цф} = 412,46 - 134,1 = 278,36$$

2018 год:

$$\text{Коск} = 2637953/0,5(18942544+1181477) = 1,06$$

$$\text{Коа} = 2637953/0,5(18940520+11814852) = 1,62$$

$$\text{Коск} = 2637953/0,5(60884023+61878955) = 6,47$$

$$\text{Комз} = 2637953/0,5*(1089743+1175856) = 1,19$$

$$\text{Помз} = 365/1,19 = 306,7$$

$$\text{Кодз} = 2637953/0,5*(11639053+10511780) = 1,16$$

$$\text{Пдз} = 365 / 1,16 = 314,65$$

$$\text{Кокз} = 2637953/0,5*(2890033+2747922) = 2,97$$

$$\text{Пкз} = 365 / 2,97 = 122,89$$

$$\text{Кодс} = 2637953/0,5*(4618+4965) = 50559007$$

$$\Phi_o = 2637953 / 0,5 * (3260 + 2638) = 31117293$$

$$\text{Цп} = 306,7$$

$$\text{Цо} = 122,89 + 306,7 = 429,59$$

$$\text{Цф} = 429,59 - 122,89 = 306,7$$

2019 год:

$$\text{Коск} = 1355176 / 0,5 (11086240 + 6607818) = 4,79$$

$$\text{Коа} = 1355176 / 0,5 (11086070 + 6607798) = 4,56$$

$$\text{Коск} = 1355176 / 0,5 (74263920 + 76483070) = 4,08$$

$$\text{Комз} = 1355176 / 0,5 * (1098163 + 1169803) = 6,14$$

$$\text{Помз} = 365 / 6,14 = 59,44$$

$$\text{Кодз} = 1355176 / 0,5 * (9673015 + 5090209) = 4,01$$

$$\text{Пдз} = 365 / 4,01 = 91,02$$

$$\text{Кокз} = 1355176 / 0,5 * (4920786 + 5861615) = 2,92$$

$$\text{Пкз} = 365 / 2,92 = 125$$

$$\text{Кодс} = 1355176 / 0,5 * (3690 + 2337) = 16335291$$

$$\Phi_o = 1355176 / 0,5 * (2040 + 1894) = 10662524$$

$$\text{Цп} = 59,44$$

$$\text{Цо} = 91,02 + 59,44 = 150,46$$

$$\text{Цф} = 150,46 - 125 = 25,46$$

Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость оборота задолженности предприятия. Скорость оборота задолженности повысилась. Продолжительность оборота кредиторской задолженности отражает средний срок возврата долгов предприятия.

Продолжительность операционного цикла характеризует общее время, в течении которого финансовые ресурсы находятся в материальных средствах и дебиторской задолженности. Необходимо стремиться к снижению значения данного показателя. Сократить операционный цикл можно за счет ускорения производственного процесса и оборачиваемости дебиторской задолженности.

По данным бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах

(прибылях и убытках) рассчитаем показатели рентабельности филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» за 2018 и 2019 г. Расчеты представлены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Динамика показателей рентабельности за 2018 и 2019 г.

Показатель	На 31.12.2018	На 31.12.19	Измен ение (+, -)
1. Рентабельность собственного капитала	3%	-25%	-28
2. Рентабельность внеоборотных активов	2%	-18%	-20
3. Рентабельность оборотных активов	23%	-186%	-209
4. Рентабельность активов	2%	-16%	-18
5. Рентабельность основной деятельности производства	8%	-1%	7
6. Рентабельность продаж (по чистой прибыли)	10%	-136%	-146
7. Рентабельность прибыли (прибыли от продаж)	7%	1%	-6

Анализ таблицы 2.15 показал, что в отчетном году показатели прибыльности отрицательны практически по всем позициям. И следствием этого является превышение темпов роста себестоимости продукции по сравнению с темпами выручки от продаж, что отражает неэффективное использование производственных и финансовых ресурсов организации.

Поэтому ОАО «СибурТюменьГаз» - филиал Нижневартовского газоперерабатывающего завода за 2019 год значительно снизил уровень эффективности своей деятельности. Это дает основание сделать вывод о том, что финансовое состояние компании значительно ухудшилось. Поэтому необходимо пересмотреть стратегическую программу развития этой компании.

### 2.3 Анализ затратности функционирования

Каждая коммерческая организация несет определенные расходы в рамках своей деятельности. Этот список включает, например, содержание помещений, счета за коммунальные услуги, заработную плату сотрудников и т.д.

В административных целях учета затрат организован по статьям затрат, а перечень статей затрат определяется организацией самостоятельно.

Проведем анализ по элементам затрат филиала АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ» за 2017-2019 г. Расчеты приведены в таблице 2.16.



Таблица 2.16 – Динамика изменений в затратах по обычным видам деятельности за 2017-2019гг.

Наименование показателя	на 2017 г.		на 2018г.		на 2019г.		Абсолютное Отклонение (+,-) тыс. руб.		Относительное отклонение, %	
	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	тыс. руб.	Уд. вес, %	2018/2017 гг.	2019/2018 гг.	2018/2017 гг.	2019 / 2018 гг.
Материальные затраты	7756460	46,51	4186787	34,55	5876543	41,53	- 3569673	1689756	- 11,96	6,98
Затраты на оплату труда	1247863	7,48	1510474	12,46	1356890	9,60	262611	- 153584	4,98	-2,86
Соц. выплаты	259361	1,58	316426	2,61	344814	2,44	57065	28388	1,03	-0,17
Амортизация	3104275	18,61	3240558	26,74	3115550	22,01	136283	- 125008	8,13	-4,73
Прочие затраты	4306919	25,82	2863688	23,64	3456234	24,42	- 1443231	592546	-2,18	0,78
Итого затрат	16674878	100	12117933	100	14150031	100	- 4556945	2032098	0	0

Таким образом, общее количество затрат изменялось за анализируемый период. Основную часть расходов составляют материальные затраты - их доля в 2017 году составила 46,51%, в 2018 году - 34,55%, а в 2019 году - 41,53%. Доля материальных затрат в анализируемом периоде снизилась на 4,57% по сравнению с 2017 годом и увеличилась на 6,98% по сравнению с 2018 годом. Доля расходов на оплату сократилась на 2,86% по сравнению с 2018 годом и увеличилась на 2,12% по сравнению с 2017 годом. Доля амортизационных затрат увеличилась на 3,4% по сравнению с 2017 годом и снизилась на 4,73% по сравнению с 2018 годом. Доля на социальные выплаты уменьшилась на 0,17% в сравнении с 2018 годом и увеличилась в сравнении с 2017 годов на 0,86%.

Из данных, представленных выше, можно заметить тенденцию к снижению затрат практически по всем видам затрат по сравнению с 2018 годом, за исключением прочих затрат (рост на 0,78%), что является положительным моментом в динамике изменения затрат на обычные виды деятельности.

### 3 РАЗРАБОТКА МЕРОПРИЯТИЙ ПО ПОВЫШЕНИЮ ЭФФЕКТИВНОСТИ РАБОТЫ ФИЛИАЛА АО «СИБУРТЮМЕНЬГАЗ - НИЖНЕВАРТОВСКИЙ ГПЗ»

#### 3.1 Основные пути повышения эффективности деятельности

Современные российские нефтегазоперерабатывающие заводы массово производят реактивное топливо марки РТ. Качественные показатели этой марки продиктованы конструкцией авиационных двигателей и предназначены для их объема и потребительского спроса.

Топливо марки РТ полностью соответствует мировым стандартам, по некоторым показателям превосходя их. Обладает хорошими противоизносными свойствами, высокой химической и термоокислительной стабильностью, низким содержанием мер и почти полным отсутствием меркаптанов. Топливо данного вида способно храниться до 10 лет без ухудшения его характеристик.

Увеличение добычи этого топлива является стратегической и приоритетной задачей Российской Федерации.

Разработка технологии и внедрение нового продукта в производство в общем случае предусматривает: разработку технических заданий, разработку технической документации, изготовление опытных образцов, производство и квалификационные испытания.

В организации производства нового продукта на Нижневартовском ГПЗ: разработка технологии производства, хранение и отгрузки является основополагающим этапом. Все последующие этапы осуществимы только при наличии технологии производства и разработанной на ее основе проектной документации.



Рисунок 3.1 – Атмосферный блок установки АВТ нефтепереработки.

Для внедрения оборудования в производство необходимы капитальные вложения, которые представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Капитальные вложения в реализацию инвестиционного проекта

Наименование	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в % к итогу
1. Оборудование		
1.1. Установка АВТ нефтепереработки	30 000,00	75,00
1.2 Система противоаварийной защиты	5 000,00	12,50
1.3. Строительно-монтажные и пуско-наладочные работы	5 000,00	12,50
Итого	40 000,00	100,00
Всего	40 000,00	100,00

Данные, представленные в таблице, показывают, что общий объем инвестиций составляет 30 000 000 рублей, из которых 75,00% - 5 000 000 рублей на изготовление установки АВТ. Стоимость системы предаварийной защиты составляет 5000 тыс. руб. требуется для строительства и ввода в эксплуатацию. Помимо разовых затрат, реализация этого инвестиционного проекта увеличивает эксплуатационные расходы, которые показаны в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Текущие издержки

Наименование	Всего текущих затрат, тыс. руб.(в год)
1. Материальные затраты	12 500,00
1.1 Сырье и материалы (топливные ресурсы)	7 000,00
1.2 Энергетические ресурсы	4 000,00
1.3 Транспортные расходы	1 500,00
2. Затраты на оплату труда	1 200,00
3. Социальные выплаты	362,40
4. Амортизация основных фондов	5 000,00
5. Прочие затраты	2 000,00
Итого затрат:	21 062,40
Текущие издержки без амортизации	16 062,40

Эти текущие издержки состоят из следующих показателей:

1. Энергетические ресурсы в сумме 4 000 тыс. руб. в год рассчитаны на основе потребления электричества для юр. лиц приобретаемого оборудования.

2. Транспортные расходы составят 1 500 тыс. руб. в год, затраты на оплату труда 2-ух новых рабочих составят 1 200 тыс. руб. (по 50 тыс. руб. в месяц на каждого нового работника), затраты на социальные выплаты составят 362,40 тыс. руб. в год.

3. К прочим затратам относятся: затраты на переподготовку кадров рабочих, налоги относимые на себестоимость продукции.

4. В таблице 3.3 представлены суммы амортизационных отчислений по инвестиционному мероприятию. Годовые амортизационные отчисления рассчитываются линейным способом.

Таблица 3.3 –Амортизационные отчисления

Наименование	Сумма (тыс.руб)
Стоимость основных фондов, тыс.руб.	40 000,00
Амортизация	5 000,00

Экономический эффект достигается за счет прироста выручки в следствии диверсификации производства и составляет 32 000,00 тыс.рублей в год.

Таблица 3.4 - Экономический эффект от реализации услуг

Наименование	Значение
1. Дополнительная выручка от реализации продукции, тыс.руб.	32 000, 00
2. Сокращение затрат на подготовительно-заключительные работы, тыс.руб.	0,00
3. Экономический эффект от реализации услуг	32 000,00

### 3.2 Методические основы оценки эффективности инвестиционных проектов

Эффективность инвестиционного проекта характеризуется системой показателей, отражающих соотношение затрат и результатов инвестиционного проекта.

Следующие показатели эффективности инвестиционного проекта дифференцированы по отношению к интересам его участников:

- показатели коммерческой (финансовой) эффективности с учетом финансовых последствий 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 рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта и позволяющие измерять затраты.

При определении эффективности инвестиционного проекта предстоящие затраты и результаты оцениваются в течение периода планирования, который измеряется количеством этапов расчета. Шаг расчета для планирования может быть: месяц, квартал, полугодие или год.

Для сравнения показателей для разных этапов планового периода при оценке эффективности инвестиционного проекта они используются для увеличения их стоимости на начальном этапе (дисконтирование).

Технически, приведение к начальной стадии затрат, результатов и эффектов, которые имеют место на t-м этапе расчета реализации проекта, осуществляется путем умножения их на коэффициент дисконтирования  $\alpha_t$ , который определяется по формуле:

$$\alpha_t = 1 / (1+E)^t \quad (15)$$

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

T - период планирования;

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

Ряд общепринятых показателей используется для сравнения вариантов инвестиционного проекта, а также различных инвестиционных проектов. К ним относятся: приведенная стоимость (NPV), индекс доходности (ID), внутренний доход (ВНД), период окупаемости.

ЧДД - это сумма текущих эффектов (разницы между результатами и затратами) за весь период планирования, приведенная к первому шагу. Стоимость капитала рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ЧДД} = \sum (R_t - Z_t) \times \alpha_t - K, \quad (16)$$

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;

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования;

K - сумма дисконтированных капиталовложений.

Сумма дисконтированных капиталовложений вычисляется по формуле:

$$K = \sum K_t \times \alpha_t \quad (17)$$

где  $K_t$ - капиталовложения на  $t$ -ом шаге;

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования;

Если ЧДД положительный, проект эффективен; если отрицательный, это неэффективно. Чем больше ЧДД, тем эффективнее проект.

Индекс рентабельности - это соотношение между уменьшенным эффектом и уменьшенными инвестициями.

Индекс рентабельности рассчитывается по формуле:

$$\text{ИД} = 1/K \times \sum (R_t - Z_t) * \alpha_t, \quad (18)$$

где  $K$  - сумма дисконтированных капиталовложений;

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

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

$\alpha_t$  - коэффициент дисконтирования.

Если ИД больше единицы, проект эффективен; если ИД меньше единицы, он неэффективен.

Внутренняя норма прибыли - это ставка дисконтирования (ЕВН), при которой величина данных эффектов равна уменьшенным инвестициям, то есть ЕВН определяется из уравнения:

$$\sum (R_t - Z_t) / (1 + \text{ЕВН})^t = \sum K_t / (1 + \text{ЕВН})^t \quad (19)$$

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;

ЕВН - норма дисконта.

Найденное значение  $E_{vp}$  (VID) сравнивается с доходностью инвестированного капитала, требуемой инвестором. В случае, если ВНД равен или превышает доход на капитал, требуемый инвестором, инвестиции в этот инвестиционный проект оправданы и может быть рассмотрен вопрос о его принятии. В противном случае инвестиции в этот проект нецелесообразны.

Период окупаемости - это минимальный интервал времени (от начала проекта), с которого стоимость капитала больше не является отрицательной и остается.

Существует три вида деятельности при реализации проекта: инвестиции, операции и финансы.

Приток и отток денежных средств происходят в рамках каждого вида деятельности.

Баланс денежных потоков - это разница между притоком и оттоком денежных средств от всех трех видов деятельности.

Избыток денежных средств на  $t$ -м шаге определяет избыток денежных средств на  $t$ -м шаге. Отрицательный - определяет недостающие средства на шаге  $t$ .

Необходимым критерием осуществимости инвестиционного проекта является положительное сальдо накопленных денежных потоков в каждом временном интервале, в котором они вызывают затраты и приносят доход.

Отрицательное значение накопленного остатка денежных потоков указывает на необходимость привлечения дополнительного капитала или заемных средств и отражает эти средства в расчетах эффективности.

### 3.3 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий

Финансирование инвестиционного проекта предполагается осуществить за счет собственных средств АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ».

Следующие допущения составляют основу для расчетов для оценки экономической эффективности проекта:

- Продолжительность планового периода составляет 8 лет (8 шагов);
- Один год был принят как этап планирования;



- Предполагается ставка дисконта 15% в год.
- Цены, тарифы и тарифы не меняются в течение всего планового периода.

Продолжительность периода определяется исходя из среднего срока службы технологических машин и устройств.

Ставка дисконтирования вытекает из условий:

- Ключевая ставка ЦБ РФ составляет 5,5% (по состоянию на 29.04.2020г.)
- Риск потери прибыли составляет 9,5%.

Сделанные предположения характеризуют оценку эффективности проекта как предварительную и требуют дальнейшего уточнения.

Таблица 3.5 – Поток денежных средств от инвестиционной деятельности, тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования							Итого за период	
	0	1	2	3	4	5	6		7
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026		2027
1. Расходы на приобретение активов, всего	40								40 000,00
в том числе:									
за счет собственных средств	40								
за счет заемных средств.	0,00								0,00
2. Поток реальных средств									-40 000,00
2.1. По шагам									
2.2. Нарастающим итогом	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	
3. Поток дисконтированных средств									-40 000,00
3.1. По шагам	40 000,00								
3.2. Нарастающим итогом	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	-40 000,00	

Таблица 3.6 – Поток денежных средств от операционной деятельности, тыс. руб

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
1. Экономический эффект	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	32 000,00	256 000,00
2. Текущие издержки	16 062,40	16 062,40	16 062,40	16 062,40	16 062,40	16 062,40	16 062,40	16 062,40	128 499,20
3. Амортизация основных средств	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	40 000,00
4. Валовый доход	10 937,60	10 937,60	10 937,60	10 937,60	10 937,60	10 937,60	10 937,60	10 937,60	87 500,80
5. Налог на прибыль (20%)	2 187,52	2 187,52	2 187,52	2 187,52	2 187,52	2 187,52	2 187,52	2 187,52	17 500,16
6. Чистая прибыль	8 750,08	8 750,08	8 750,08	8 750,08	8 750,08	8 750,08	8 750,08	8 750,08	70 000,64
7. Поток реальных средств									
7.1. По шагам	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	110 000,64
7.2. Нарастающим итогом	13 750,08	27 500,16	41 250,24	55 000,32	68 750,40	82 500,48	96 250,56	110 000,64	
8. Поток дисконтированных средств									
8.1. По шагам	13 750,08	11 956,59	10 397,04	9 040,90	7 861,65	6 836,22	5 944,54	5 169,16	70 956,18

8.2. Нарастающим итогом	13 750,08	25 706,67	36 103,71	45 144,61	53 006,26	59 842,48	65 787,02	70 956,18	
-------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	--

Таблица 3.7 – Поток денежных средств от инвестиционной и операционной деятельности. тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
1. Поток реальных средств (ЧРД)									
1.1. По шагам	-26 249,92	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	70 000,64
1.2. Нарастающим итогом.	-26 249,92	-12 499,84	1 250,24	15 000,32	28 750,40	42 500,48	56 250,56	70 000,64	
2. Поток дисконтированных средств (ЧДД)									
2.1. По шагам	-26 249,92	11 956,59	10 397,04	9 040,90	7 861,65	6 836,22	5 944,54	5 169,16	30 956,18
2.2. Нарастающим итогом.	-26 249,92	-14 293,33	-3 896,29	5 144,61	13 006,26	19 842,48	25 787,02	30 956,18	

Таблица 3.8 - Поток денежных средств от финансовой деятельности, тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
1. Собственный капитал.	40 000,00								40 000,00
2. Поток реальных средств									40 000,00
2.1. По шагам	40 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 000,00
2.2. Нарастающим итогом.	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	35 000,00	35 000,00	
3. Поток дисконтированных средств									40 000,00
3.1. По шагам	40 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 000,00
3.2. Нарастающим итогом.	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	40 000,00	

Таблица 3.9 – Сальдо по денежным потокам

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
1. Поток реальных средств	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	110 000,64
1.1. По шагам									
1.2. Нарастающим итогом (СРД).	13 750,08	27 500,16	41 250,24	55 000,32	68 750,40	82 500,48	96 250,56	110 000,64	

Таблица 3.10 – Расчет значений чистого дисконтированного дохода в зависимости от ставки дисконтирования, тыс.руб.

Наименование	Шаг (год) планирования								Итого за период
	0	1	2	3	4	5	6	7	
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	
0	-26 249,92	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	70 000,64
0,1	-26 249,92	12 500,07	11 363,70	10 330,64	9 391,49	8 537,72	7 761,56	7 055,97	40 691,23
0,2	-26 249,92	11 458,40	9 548,67	7 957,22	6 631,02	5 525,85	4 604,87	3 837,39	23 313,51
0,3	-26 249,92	10 576,98	8 136,14	6 258,57	4 814,29	3 703,30	2 848,69	2 191,30	12 279,35
0,4	-26 249,92	9 821,49	7 015,35	5 010,96	3 579,26	2 556,61	1 826,15	1 304,39	4 864,29
0,5	-26 249,92	9 166,72	6 111,15	4 074,10	2 716,07	1 810,71	1 207,14	804,76	-359,28
0,6	-26 249,92	8 593,80	5 371,13	3 356,95	2 098,10	1 311,31	819,57	512,23	-4 186,84
0,7	-26 249,92	8 088,28	4 757,81	2 798,71	1 646,30	968,41	569,65	335,09	-7 085,65
0,8	-26 249,92	7 638,93	4 243,85	2 357,70	1 309,83	727,68	404,27	224,59	-9 343,06
0,9	-26 249,92	7 236,88	3 808,89	2 004,68	1 055,09	555,31	292,27	153,83	-11 142,97
1	-26 249,92	6 875,04	3 437,52	1 718,76	859,38	429,69	214,85	107,42	-12 607,26
0,7790	-26 249,92	7 729,11	4 344,64	2 442,18	1 372,78	771,66	433,76	243,82	-8 911,98

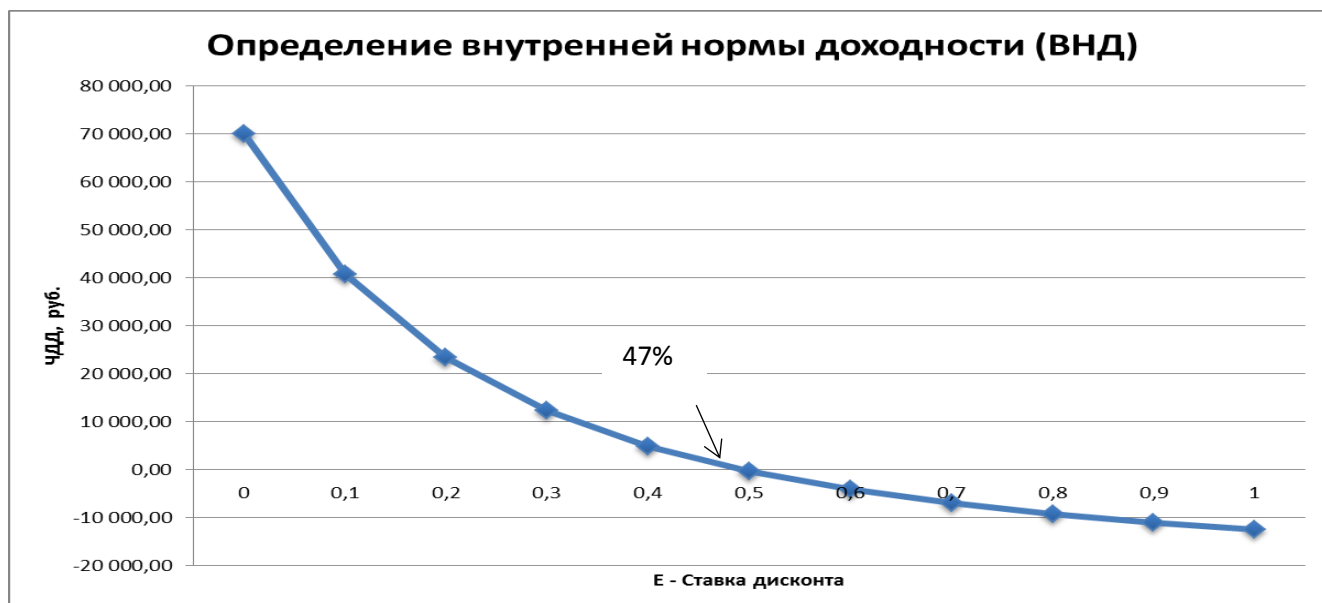


Рисунок 3.2 – Определение внутренней нормы доходности (ВНД)

Положительная чистая приведенная стоимость и индекс доходности выше единицы позволяют нам охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и период возврата подходит для акционеров. Положительное сальдо денежного потока указывает на осуществимость проекта с выбранной схемой финансирования. Показатели коммерческой эффективности проекта представлены в таблице 3.11 и графически представлены на рисунке 3.3.

Проведем расчет срока окупаемости инвестиционного проекта:

Для расчета срока окупаемости была использована следующая методика:

$$CO = t^l - \frac{ЧДД^l}{ЧДД - ЧДД^l} \quad (20)$$

где:

$t^l$  — номер шага на котором получено последнее отрицательное значение ЧДД;

$ЧДД^l$  — последнее отрицательное значение ЧДД из таблицы 3.18;

$ЧДД$  — первое положительное значение ЧДД из таблицы 3.18.

Таким образом, расчет срока окупаемости будет выглядеть следующим образом:

$$CO = 2 - \frac{(-3\,896,29)}{9\,040,90 - (-3\,896,29)} = 2,3 \text{ года}$$

Полученное значение срока окупаемости позволяет сделать вывод о том, что срок окупаемости данного проекта составляет 2 года и 3 месяца.

Таблица 3.11 – Показатели коммерческой эффективности проекта

Показатель	0	1	2	3	4	5	6	7
Поток реальных средств от инвестиционной деятельности	-40 000,00							
Поток дисконтированных средств от инвестиционной деятельности	-40 000,00							
Поток реальных средств от операционной деятельности	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08	13 750,08
Поток дисконтированных средств от операционной деятельности	13 750,08	11 956,59	10 397,04	9 040,90	7 861,65	6 836,22	5 944,54	5 169,16
Чистый реальный доход (ЧРД)	-26 249,92	-12 499,84	1 250,24	15 000,32	28 750,40	42 500,48	56 250,56	70 000,64
Чистый дисконтированный доход (ЧДД)	-26 249,92	-14 293,33	-3 896,29	5 144,61	13 006,26	19 842,48	25 787,02	30 956,18
Сальдо денежных потоков (СДП)	13 750,08	27 500,16	41 250,24	55 000,32	68 750,40	82 500,48	96 250,56	110 000,64



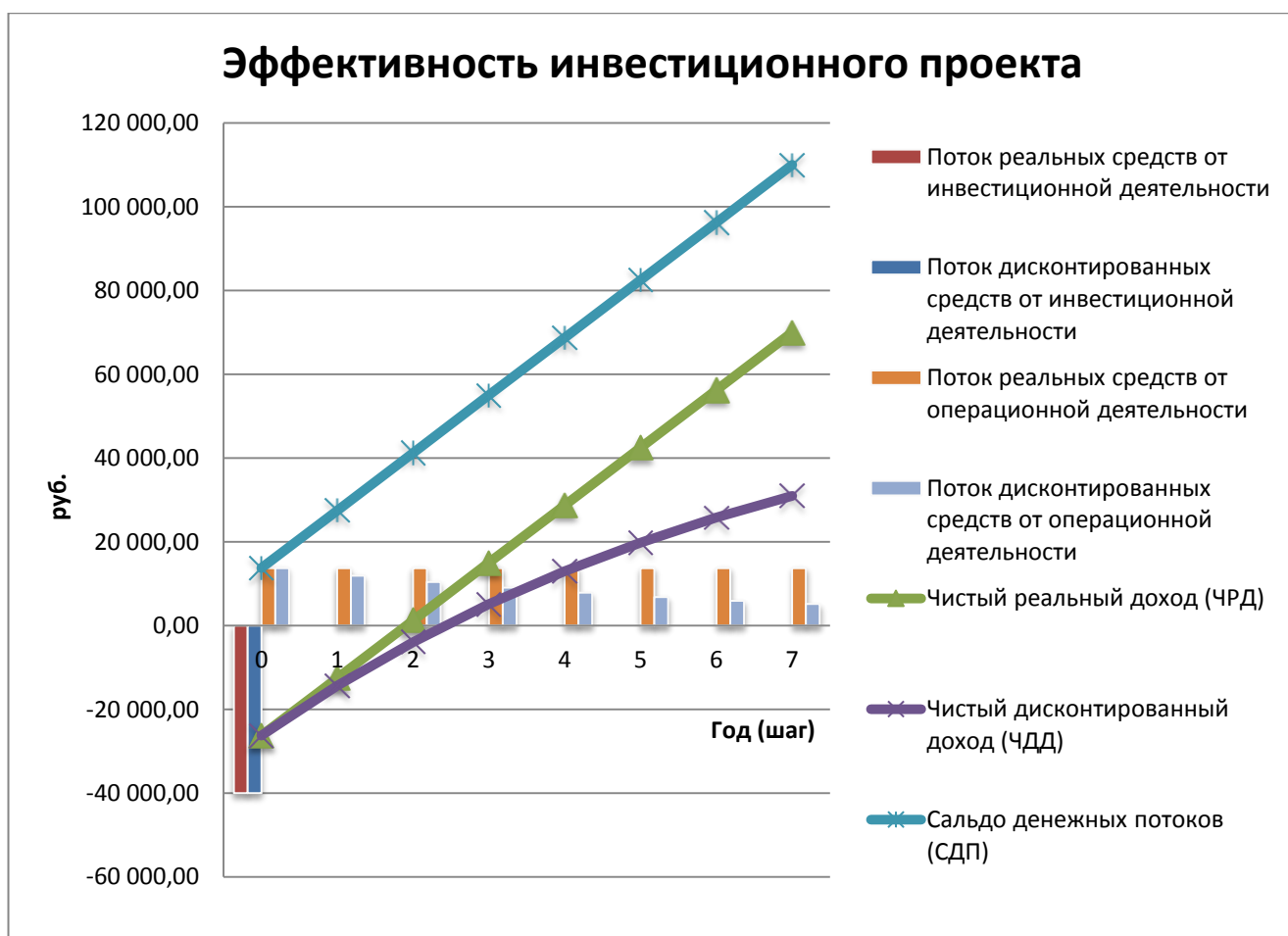


Рисунок 3.3 – Показатели коммерческой эффективности проекта

Положительная чистая приведенная стоимость и индекс прибыльности, превышающий единицу, позволяют нам охарактеризовать проект как эффективный.

Внутренняя норма доходности и срок погашения соответствуют компании.

Положительное сальдо денежного потока указывает на осуществимость проекта с выбранной схемой финансирования.

Предварительный характер оценки коммерческой эффективности проекта и необходимость более точных расчетов должны быть подчеркнуты с учетом реальной экономической ситуации в стране.

Поэтому можно сказать, что реализация данного мероприятия позволит значительно улучшить показатели качества продукции.

### 3.4 Анализ чувствительности проекта к риску

В настоящее время каждый инвестиционный проект так или иначе связан с определенными рисками, в первую очередь связанными с политикой государства и финансовых учреждений, а также с условиями окружающей среды, при которых необходимо проводить анализ чувствительности к риску с момента запуска производственной линии в компании.

Анализ и оценка риска могут включать в себя множество подходов к идентификации, оценке, контролю и управлению рисками. Другими словами, анализ и оценка рисков должны быть связаны с пониманием того, что может произойти и что последует.

Целью анализа рисков является предоставление партнерам информации, необходимой для принятия решения о целесообразности участия в проекте.

Как правило, при оценке инвестиционного проекта используются два типа анализа: качественный, который идентифицирует типы риска, и количественный анализ, который численно определяет размер отдельных рисков и риск в его все вместе.

При рассмотрении возможности реализации конкретного инвестиционного проекта все его участники хотят устранить или минимизировать вероятность негативного исхода и финансовых и материальных потерь.

В ходе определения степени чувствительности проекта к риску строится соответствующая диаграмма, которую называют «диаграммой паука» или «диаграммой чувствительности к риску». Для построения диаграммы «Чувствительности к риску» вычисляем вариации значений ЧДД при изменении данных параметров.

Таблица 3.12 – Значение ЧДД при варьируемых показателях

	-15%	-10%	-5%	0	5%	10%	15%
Экономический эффект	14 191,24			70 956,18			127 721,13
Текущие издержки		112 110,77		70 956,18		29 801,60	
Налоги			71 665,75	70 956,18	70 246,62		

На рисунке 3.4 представлена диаграмма «Паук» для вариации факторов предлагаемого мероприятия.



Рисунок 3.4 – Диаграмма «Паук»

Рассчитав изменение ЧДД при вариации факторов по диаграмме «Паук», можно сказать, что данный проект имеет положительный результат, поскольку график находится в положительной области, что свидетельствует об экономической целесообразности этого мероприятия.

### 3.5 Операционный анализ

Ключевыми элементами операционного анализа являются:

1. Операционный рычаг;
2. Порог рентабельности;

### 3. Запас финансовой прочности предприятия.

Операционный анализ- это неотъемлемая часть управленческого учета. В отличии от внешнего финансового анализа результаты операционного анализа, как правило, составляют коммерческую тайну организации.

#### 1) Операционный рычаг.

Действие операционного рычага проявляется в том, что любое изменение выручки от реализации продукции всегда порождает более сильное изменение прибыли.

В практических расчетах для определения силы воздействия операционного рычага используют отношение валовой маржи (результата от реализации после возмещения переменных затрат) к прибыли.

Желательно, чтобы валовой маржи хватало не только на покрытие  $Z_{\text{пост.}}$ , но и на формирование прибыли.

#### 2) Порог рентабельности.

Порог рентабельности - это такая выручка, при которой предприятие уже не имеет убытков, но еще не имеет и прибыли.

Порог рентабельности можно определить графическим способом:

- 1) Базируется на равенстве  $ВМ$  и  $Z_{\text{пост}}$  при достижении порога рентабельности.
- 2) Базируется на равенстве  $ВР$  и суммарных затрат при достижении порога рентабельности.
- 3) Запас финансовой прочности предприятия- это разность между фактически достигнутой  $ВР$  продукции и  $ПР$ .

Если  $ВР$  продукции опускается ниже  $ПР$ , финансовое положение предприятия ухудшается-образуется дефицит ликвидных средств.

Запас финансовой прочности может быть рассчитан в абсолютных показателях (натуральных, стоимостных), а также в виде коэффициента к выручке или процента.

По мировым критериям оценки, солидным ЗФП признается запас на уровне 10%.

Произведем расчёты по данному инвестиционному предложению.

Таблица 3.13-Виды затрат

Наименование	Постоянные затраты, тыс.руб.	Переменные затраты, тыс.руб.	Итого, тыс.руб.
1.Материальные затраты	625(5%)	11 875(95%)	12 500
2.Затраты на оплату труда	240(20%)	960(80%)	1 200
3.Социальные выплаты	289,92(80%)	72,48(20%)	362,40
4.Амортизация	5 000(100%)	-	5 000
5.Прочие	1 600(80%)	400(20%)	2 000

ЭЭ= 32 000 тыс.руб.

Зпер.= 13 307,48 тыс.руб.

Зпост.= 7 754,92 тыс.руб.

Прибыль- 13 087 тыс.руб.

СВОР= ВМ/П

ВМ= 32 000- 13 087=18 913 тыс.руб.

СВОР= 18 913 /13 087 = 1,4

Таким образом, 1,4%- низкий уровень предпринимательского риска, это говорит о том, что данный проект может быть внедрен на предприятие.

Порог рентабельности= 7 754,92 \* 32 000/ 18 913 =13 121, 99 тыс.руб.

Таким образом, реализовав продукции на 13 121, 99 тыс.руб. мы покроем все затраты, но прибыль в этой точке будет = 0.

Запас финансовой прочности= ВР-ПР= 32 000- 13 121, 99 = 18 878,01 тыс.руб.  
18 878,01 /32 000\* 100%= 58%

Таким образом, данный проект обладает отличным запасом финансовой прочности и это говорит о том, что предприятие выдержит снижение выручки до 58% без серьезных угроз для своего финансового состояния.

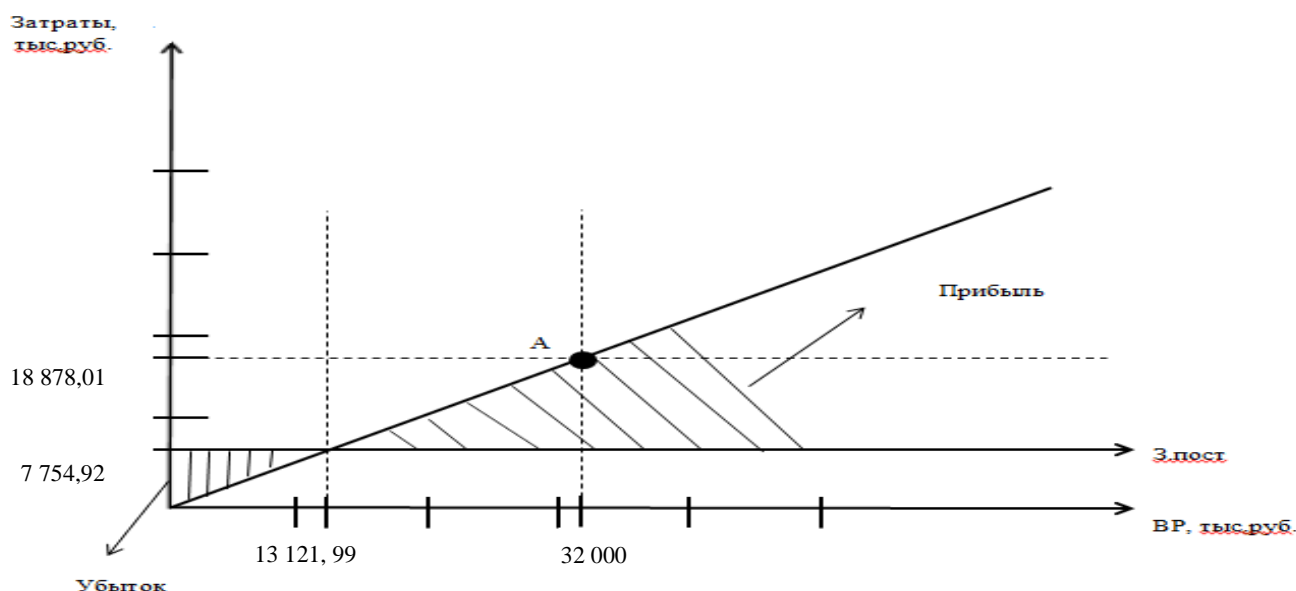


Рисунок 3.5- Показатели операционного анализа

Порядок построения графика:

При построение графика мы исходим из того, что по оси ординат откладываются затраты и валовая маржа, а по оси абсцисс выручка от реализации продукции. Поскольку в нашем случае величина постоянных затрат равна 7 754,92 тыс.руб., то мы находим данное значение и откладываем на оси ординат, и проводим прямую параллельную оси абсцисс, поскольку по мере увеличения выручки сумма постоянных затрат остается неизменной.

1. Прямая З.пост. представляет собой горизонталь на уровне 7 754,92 тыс.руб.

2. Прямая ВМ продукции строится с помощью точки А. Выручка от реализации продукции в размере 32 000 тыс. руб. соответствует значению ВМ 18 878,01 тыс.руб.

3. На пересечение прямых ВМ и З.пост. откладывается перпендикуляр, который соответствует порогу рентабельности в размере 13 121, 99 тыс.руб. Именно при таком объеме продаж предприятие покрывает все суммарные затраты, но прибыль в этой точке=0. Каждая последующая реализованная единица продукции будет приносить предприятию прибыль.

Левый нижний треугольник соответствует зоне убытков предприятия, до достижения порога рентабельности. Правый верхний - зона прибыли.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ОАО «СибурТюменГаз» - Нижневартовский газоперерабатывающий завод, история которого насчитывает десятилетия, является одним из крупнейших газоперерабатывающих заводов СИБУРа.

СИБУР является лидером в нефтехимии в России и Восточной Европе и охватывает весь промышленный цикл: газопереработка, производство мономеров, пластмасс, каучуков, минеральных удобрений, шин и резиновых изделий, а также переработка пластмасс.

ОАО «СибурТюменГаз» является дочерним предприятием СИБУРа, объединяющим газоперерабатывающие мощности холдинга в Западной Сибири. СибурТюменГаз включает в себя семь газоперерабатывающих заводов в автономных округах Ханты-Мансийском и Ямало-Ненецком.

Миссия АО «СибурТюменГаз» - Нижневартовский газоперерабатывающий завод - максимально повысить безопасность и эффективность переработки попутного газа с целью получения ценного углеводородного сырья для нефтяной промышленности.

На основе процесса изучения деятельности предприятия была разработана матрица SWOT-анализа для выбора стратегии концентрированного роста, которая предполагает улучшение качества продукции, ежегодное увеличение пропускной способности газопровода без изменения отрасли. Для реализации этой стратегии была разработана инвестиционная мера по внедрению новой установки АВТ для производства реактивного топлива марки РТ.

Основными расходами этого проекта являются: стоимость приобретения установки, а также ее содержание и обслуживание, затраты на сырье, энергоресурсы, транспортные расходы, трудозатраты.

В течение планового периода (7 лет) инвестиционный проект потребует 40 000 тысяч рублей капиталовложений и принесет 74 000,64 тысяч рублей чистой прибыли к концу планового периода.

Реальная чистая прибыль по проекту составит 70 956,18 тыс. руб., Чистая

приведенная стоимость - 30 956,18 тыс. руб.

Внутренняя норма прибыли на инвестиции составляет 47% в год.

Срок окупаемости проекта – 2 года и 3 месяца.

Положительная чистая приведенная стоимость и индекс прибыльности, превышающий единицу, позволяют нам охарактеризовать проект как эффективный.

Расчет показателей экономической эффективности свидетельствует об эффективности проекта и целесообразности его реализации.

Анализ чувствительности показал, что данный проект имеет положительный результат, поскольку программа находится в положительной области, что свидетельствует об экономической целесообразности мероприятия.

Внедрение новой установки АВТ по производству топлива РТ улучшит качество продукции и расширит ассортимент.



## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Алексеева, М. М. Планирование деятельности фирмы / М. М. Алексеева. – Москва : Финансы и статистика, 2018. – 300 с.
- 2 Баканов, М.И. Теория экономического анализа / М.И. Баканов, А.Д. Шеремет. – Москва : Финансы и статистика, 2018. – 434 с.
- 3 Баринов, В. А. Бизнес-планирование : учебное пособие / В. А. Баринов. – Москва : Форум, 2017. – 256 с.
- 4 Бронникова, Т. С. Разработка бизнес-плана проекта : учебное пособие / Т. С. Бронникова. – Москва : Альфа-М, ИНФРА-М, 2018. – 224 с.
- 5 Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Математические основы. Краткосрочная финансовая политика / П. Н. Брусов. – Москва : КноРус, 2018. – 404 с.
- 6 Буров, В. П. Бизнес-план фирмы. Теория и практика : учебное пособие / В. П. Буров. – Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 192 с.
- 7 Воронежский, А. В. Современные компрессорные станции / А. В. Воронежский. – Москва : ООО Премиум Инжиниринг, 2018. – 446 с.
- 8 Горбунов, В. Л. Бизнес-планирование с оценкой рисков и эффективности проектов : научно-практическое пособие / В. Л. Горбунов. – Москва : ИЦ РИОР, НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 248 с.
- 9 Горемыкин, В. А. Бизнес-план: Методика разработки. 25 реальных образцов бизнес-плана / В. А. Горемыкин. – Москва : Ось-89, 2019. – 592 с.
- 10 Григорьева, Т. И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз : учебник для вузов по экон. специальностям / Т. И. Григорьева; Высш. шк. экономики – Нац. исслед. ун-т. – Москва : Юрайт , 2019. – 462 с.
- 11 Дафт, Р. Л. Менеджменту: учебник / Р. Л. Дафт. – Санкт-Петербург : Питер, 2018. – 832 с.
- 12 Дубровин, И. А. Бизнес-планирование на предприятии : учебник для бакалавров / И. А. Дубровин. – Москва : Дашков и К, 2018. – 432 с.

- 13 Зяблицкая, Н. В. Оценка адаптационного потенциала предприятий нефтегазовой отрасли: Монография. / Н. В. Зяблицкая. – Нижневартовск: Нижневарт. гуманит. ун-та, 2011. – 163 с.
- 14 Игонина, Л. Л. Инвестиции : учеб. пособие / Л. Л. Игонина; под ред. В. А. Слепова. – Москва : Юристъ, 2018. – 480 с.
- 15 Любушин, Н. П. Финансовый анализ : учебник / Н. П. Любушин, Н. Э. Бабичева.– Москва : ЭКСМО , 2018. – 331 с.
- 16 Ковалев, В. В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций, анализ отчетности / В. В. Ковалев. – Москва : Финансы и статистика, 2018. – 486 с.
- 17 Павлова, Л. Н. Финансовый менеджмент: управление денежным оборотом фирмы : учеб. для вузов / Л. Н. Павлова. – Москва : Банки и биржи, ЮНИТИ, 2018.– 400 с.
- 18 Пуока, М. В. Финансовое планирование и контроль / М. В. Пуока – Москва : Финансы и статистика, 2017. – 276 с.
- 19 Станиславчик, Е. Н. Бизнес-план: Управление инвестиционными проектами / Е. Н. Станиславчик. – Москва : Ось-89, 2019. – 128 с.
- 20 Турманидзе, Т. У. Финансовый анализ: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. – Москва : ЮНИТИ- ДАНА, 2019. – 287с.
- 21 Устав АО «СибурТюменьГаз» (редакция №12). – 2017. – 24 с.
- 22 Хазанович, Э. С. Инвестиции : учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – Москва : КноРус, 2018. – 320 с.
- 23 Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт / «Банк России». – URL: <http://www.cbr.ru/> (дата обращения: 29.04.2020).
- 24 «СИБУР-Холдинг» : официальный сайт / ПАО «СИБУР-Холдинг». – URL: <http://www.sibur.ru/> (дата обращения: 07.02.2020).

## ПРИЛОЖЕНИЯ

### ПРИЛОЖЕНИЯ А Структура аппарата управления АО «СибурТюменьГаз- Нижневартовский ГПЗ»

