

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического и
транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е.В. Кашина
« ____ » _____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая
промышленность)»

Пути повышения рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли

Пояснительная записка

Руководитель	_____	старший преподаватель	Л.В. Голованова
	подпись, дата		
Выпускник	_____		Р.В. Семенова
	подпись, дата		
Консультант	_____		И.Л. Голянд
	подпись, дата		
Нормоконтролер	_____		К. А. Мухина
	подпись, дата		

Красноярск 2019

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Пути повышения рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли» содержит 92 страницы текстового текста, 125 использованных источников и 4 приложения.

АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ, ФАКТОРНОЕ ВЛИЯНИЕ НА РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ, ПУТИ УВЕЛИЧЕНИЯ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, УЛУЧШЕНИЕ СТРУКТУРЫ БАЛАНСА.

Целью данной работы является разработка рекомендаций по повышению рентабельности ПАО «Газпром» на основе проведенной оценки показателей рентабельности. Для достижения поставленной цели решены следующие задачи:

- изучить теоретические и методологические основы анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли;
- оценить рентабельность и резервы ее повышения на ПАО «Газпром»;
- разработать мероприятия по повышению рентабельности ПАО «Газпром».

В бакалаврской работе дана оценка рентабельности предприятия с использованием различных методов, проанализирована деятельность предприятия и предложен возможный путь повышения рентабельности – увеличение добычи газа, определено влияние предложенного мероприятия на показатели рентабельности.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Теоретические и методологические основы анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли	7
1.1 Сущность и значение рентабельности как показателя эффективности деятельности нефтегазового предприятия	7
1.2 Факторы повышения рентабельности.....	14
1.3 Методология анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли	18
2 Оценка рентабельности ПАО «Газпром» и резервов ее повышения.....	25
2.1 Общая характеристика ПАО «Газпром»	25
2.2 Анализ рентабельности ПАО «Газпром»	32
2.3 Факторное влияние на рентабельность ПАО «Газпром»	42
3 Разработка рекомендаций по улучшению рентабельности ПАО «Газпром».....	55
3.1 Пути увеличения рентабельности ПАО «Газпром»	55
3.2 Оценка эффективности предложенного мероприятия	60
Заключение	66
Список использованных источников	69
Приложение А Бухгалтерский баланс ПАО «Газпром» 2016-2018 гг.....	81
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ПАО «Газпром» 2017-2018гг.	84
Приложение В Бухгалтерский баланс ПАО «Газпром» 2015-2017 гг.....	87
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ПАО «Газпром» 2016-2017 гг.	91

ВВЕДЕНИЕ

В условиях рыночных отношений от предприятия требуется повысить эффективность производства, конкурентоспособность выпускаемой продукции и услуг, эффективность форм хозяйствования и управления производством. Данные цели могут быть достигнуты при условии обеспечения устойчивого финансового состояния. Правильное определение финансового состояния предприятия имеет большое значение не только для самого предприятия, но и для акционеров и потенциальных инвесторов.

Прибыльность предприятия может быть оценена при помощи как абсолютных, так и относительных показателей. Абсолютные показатели выражают прибыль и измеряются в стоимостном выражении (в рублях). Относительные показатели характеризуют рентабельность и измеряются в процентах или в виде коэффициентов. Показатели рентабельности в гораздо меньшей мере находятся под влиянием инфляции[2].

По уровню рентабельности проводится оценка долгосрочного благополучия предприятия, т.е. способности предприятия к получению достаточной прибыли от вложенных инвестиционных ресурсов.

Основное предназначение показателей рентабельности – дать информацию заинтересованным лицам о том, насколько результативна деятельность предприятия, донести до собственников предприятия, эффективно ли используются вложенные в нее деньги, предупредить потенциальных инвесторов о рискованности и нецелесообразности инвестиций или подтвердить их привлекательность.

На основании показателей рентабельности составляются прогнозы, выявляются резервы роста и неэффективные издержки, принимаются значимые управленческие решения.

Показатели рентабельности показывают, какую долю занимает прибыль в сумме инвестированных и использованных организацией средств.

Документы, с помощью которых можно рассчитать показатели рентабельности – это отчет о финансовых результатах предприятия, бухгалтерский баланс.

Актуальность выбранной темы выпускной квалификационной работы обусловлена тем, что именно показатели рентабельности, выявляют уровень эффективности деятельности предприятия, достижение им основной цели в условиях рыночной экономики и повышение рентабельности является одной из важнейших задач управления.

Объект исследования – публичное акционерное общество ПАО «Газпром».

Предмет исследования – рентабельность ПАО «Газпром».

Газовая промышленность самая быстро развивающаяся и молодая отрасль в топливной промышленности. Добыча природного газа в два раза дешевле, чем нефти, и в 10 раз дешевле добычи угля. На всей территории РФ имеется порядка одной трети разведанных запасов природного газа. Они оцениваются в 160 триллионов кубических метров. Из этого объема в Европу поставляется около 11 %, а на восточный рынок – 84%.

Примерно 90 % природного газа добывается в Западной Сибири. К другим газодобывающим регионам относится Урал – это Оренбургское газоконденсатное месторождение, природный газ добывается в Нижнем Поволжье, Северном Кавказе и Дальнем Востоке страны. Перспективными районами газовой добычи считаются шельфовые акватории Охотского моря и Арктики.

Для перевозки газа в РФ существует общая система газоснабжения, которая включает в себя месторождения, газопроводную сеть, подземные хранилища, станции компрессорного типа и другие установки.

ПАО «Газпром» – предприятие нефтегазовой промышленности, которое является лидером в данной отрасли и самой крупной газодобывающей компанией во всем мире. ПАО «Газпром» обеспечивает порядка 94 % от всей добычи газа в стране.

ПАО «Газпром» – это глобальная энергетическая компания. Основные направления деятельности предприятия – геологоразведка, добыча, транспортировка, переработка, реализация, хранение газа, газового конденсата и нефти, реализация газа в качестве моторного топлива, производство и сбыт тепло и электроэнергия.

ПАО «Газпром» – мировой лидер по ряду ключевых направлений деятельности: 1-е место в мире по запасам газа, 1-е место в мире по объемам добычи газа, 1-е место в мире по протяженности газотранспортной системы.

Стратегической целью является становление ПАО «Газпром» как одного из лидеров среди глобальных энергетических компаний посредством диверсификации рынков сбыта, обеспечения надежности поставок, роста эффективности деятельности, использования научно-технического потенциала.

Целью данной работы является разработка рекомендаций по повышению рентабельности ПАО «Газпром» на основе проведенной оценки показателей рентабельности.

Для достижения поставленной цели решены следующие задачи:

- 1) изучить теоретические и методологические основы анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли;
- 2) оценить рентабельность и резервы ее повышения на ПАО «Газпром»;
- 3) разработать мероприятия по повышению рентабельности ПАО «Газпром».

Практическая значимость проведенного исследования состоит в том, что результаты и основные рекомендации могут быть использованы в текущей деятельности ПАО «Газпром» для улучшения показателей рентабельности.

В работе использованы внутренняя отчетность ПАО «Газпром», электронные ресурсы и печатные ресурсы.

1 Теоретические и методологические основы анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли

1.1 Сущность и значение рентабельности как показателя эффективности деятельности нефтегазового предприятия

Главной целью коммерческой организации является получение прибыли от финансово-хозяйственной деятельности.

Прибыль – это показатель эффективности деятельности предприятия, характеризующий рациональность использования средств труда, материальных, трудовых и финансовых ресурсов[41].

Прибыль рассчитывается как разница между суммарными доходами и затратами на производство или приобретение, хранение, транспортировку, сбыт этих товаров и услуг, результат должен быть положительным.

Прибыль является абсолютным показателем и выражается в денежном эквиваленте, также существует относительный показатель – это рентабельность.

Рентабельность – это один из важнейших оценочных показателей финансово-хозяйственной деятельности предприятий, отражает, насколько эффективно предприятие использует свои средства в целях получения прибыли[41].

Показатель рентабельности – один из основных качественных показателей эффективности производства, который характеризует уровень отдачи затрат и степень использования средств в процессе производства и реализации продукции.

Анализ рентабельности осуществляют по бухгалтерской отчетности, при этом используются данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках (форма 2).

С помощью показателя рентабельности измеряют эффективность предприятия, т.е. отношение прибыли к абсолютной величине фактора – капиталу, обороту, выручке, издержкам. Соответственно показатели

рентабельности могут быть представлены либо в коэффициентах, либо в процентом выражении.

Для анализа рентабельности используют три группы показателей (по А. Д. Шеремету), которые рассчитываются на основе [23]:

- производственных активов (капитала);
- прибыли;
- потоков наличных денежных средств.

Первая группа показателей рентабельности активов (капитала) рассчитывается как отношение чистой прибыли к активам, инвестиционному капиталу (собственный капитал и кредиты), собственному капиталу. Данная группа показателей рентабельности характеризует отдачу результата финансово – экономической деятельности, которая приходится на рубль имущества, которым владеет предприятие и использует для получения прибыли. В данную группу включаются такие показатели рентабельности как: рентабельность производства, рентабельность собственного капитала, рентабельность активов, рентабельность основных производственных фондов и др.

Вторая группа показателей характеризует рентабельность реализованной продукции, товаров или услуг. В данную группу включаются такие показатели рентабельности как: рентабельность продаж, рентабельность затрат, рентабельность продукции и др.

Третья группа даёт представление о возможности компании выполнить свои обязательства наличными денежными средствами (например, отношение чистого потока денежных средств предприятия к его собственному капиталу). К данной группе можно отнести такой показатель рентабельности как рентабельность совокупного капитала (совокупных активов). Существует большое количество показателей рентабельности, которые характеризуют эффективность деятельности предприятия с различных позиций. Можно выделить следующие виды показателей рентабельности [41]:

1) Общая рентабельность показывает, насколько эффективно работают средства, вложенные в предприятие, и рассчитывается как:

$$P_o = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{B} \cdot 100\% , \quad (1)$$

где B – выручка от реализации продукции.

2) Рентабельность продукции характеризует эффективность затрат на ее производство и сбыт.

$$P_{\text{пр}} = \frac{P_{\text{р}}}{C_{\text{р}}} \cdot 100\% , \quad (2)$$

где $P_{\text{р}}$ – прибыль от реализации продукции (работ, услуг),

$C_{\text{р}}$ – полная себестоимость реализованной продукции.

Также можно рассчитать рентабельность отдельных видов продукции ($P_{\text{в.пр}}$):

$$P_{\text{в.пр}} = \frac{P_{\text{ед}}}{C_{\text{ед}}} \cdot 100\% , \quad (3)$$

где $P_{\text{ед}}$ – прибыль в расчете на единицу продукции,

$C_{\text{ед}}$ – полная себестоимость единицы определенного вида продукции.

3) Рентабельность объема продаж (ROS) показывает долю прибыли, приходящуюся на одну денежную единицу продаж (стоимость реализованной продукции), характеризует эффективность продаж, т.е. эффективность обычной, профильной деятельности компании.

$$\text{ROS} = \frac{P_{\text{р}}}{B} \cdot 100\% , \quad (4)$$

где Π_p – прибыль от продаж,

V – выручка от реализации продукции.

Различают следующие показатели рентабельности продаж [23]:

- валовая рентабельность продаж $\left(\frac{\text{Валоваяприбыль}}{V}\right)$;

- операционная рентабельность продаж $\left(\frac{\text{Операционнаяприбыль}}{V}\right)$;

- чистая рентабельность продаж $\left(\frac{\text{Чистаяприбыль}}{V}\right)$.

Показатель рентабельности продаж можно использовать для определения стадии жизненного цикла предприятия.

4) Рентабельность производства отражает экономическую эффективность предприятия и показывает, насколько результативно используется имущество предприятия. Рассчитывается по следующей формуле:

$$R_{\text{производства}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Ср. ОС} + \text{Ср. матер. произв. запасы}} \cdot 100\%, \quad (5)$$

где ЧП – чистая прибыль,

ОС – основные средства,

Ср. ОС – средние основные средства,

Ср. матер. произв. запасы – средние материально – производственные запасы.

5) Рентабельность собственного капитала (ROE) характеризует эффективность использования не всего капитала (или активов) организации, а только той его части, которая принадлежит собственникам предприятия. Рентабельность собственного капитала характеризует отдачу на капитал, вложенный в предприятие собственниками.

Применение данного показателя рентабельности имеет определенные ограничения. Реальный доход появляется не от активов, а от продаж. На

основе рентабельности собственного капитала нельзя оценить эффективность бизнес – единиц компании. Кроме того, в большинстве случаев компании имеют весомую долю заемного капитала.

Рентабельность собственного капитала зависит от достигнутой рентабельности активов и коэффициентов финансовой устойчивости предприятия – финансовой зависимости или финансовой автономии (финансового рычага). Рассчитывается по следующей формуле:

$$ROE = \frac{ЧП}{СК} \cdot 100\%, \quad (6)$$

где ЧП – чистая прибыль,

СК – собственный капитал.

6) Рентабельность основных производственных фондов характеризует доходность предприятия от использования имущества в основном производственном процессе. Рассчитывается следующим образом:

$$P_{\text{опф}} = \frac{ЧП}{ОС_{\text{ср}}} \cdot 100\% \quad (7)$$

где ЧП – чистая прибыль,

$ОС_{\text{ср}}$ – среднее значение основных средств.

7) Рентабельность активов (ROA) характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Рассчитывается следующим образом:

$$ROA = \frac{БП}{\text{Средняя величина активов}} \cdot 100\%, \quad (8)$$

где БП – бухгалтерская прибыль.

8) Рентабельность затрат характеризует эффективность текущих затрат на производство, показывает количество получаемого дохода с одного потраченного рубля. Рассчитывается по формуле:

$$P_{\text{затрат}} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Полная себестоимость товаров}} \cdot 100\%. \quad (9)$$

9) В группе рентабельности капитала выделяют рентабельность совокупного капитала (совокупные активы), который характеризует эффективность использования всего наличного имущества предприятия:

$$\text{Рентабельность совокупного капитала} = \frac{П_{\text{ч}}}{A_{\text{ср}}} \cdot 100\%, \quad (10)$$

где $A_{\text{ср}}$ – средняя сумма активов баланса предприятия,

$П_{\text{ч}}$ – Чистая прибыль + Проценты к уплате.

Совокупный капитал характеризует общую эффективность менеджмента, т.е. отражает соответствие выбранной тактики стратегическим целям бизнеса, показывает отдачу на вложенный капитал.

Управление рентабельностью – это составная часть тактики управления финансовым равновесием. Достижение высокой рентабельности за счет направления ресурсов в какую-либо одну, наиболее прибыльную, сферу деятельности может привести к потере ликвидности, а именно – к прерыванию процессов производства и обращения товаров и удлинению финансового цикла. Излишнее связывание финансовых средств, например, запасы, также удлиняет финансовый цикл и означает относительный отток средств из более рентабельной текущей деятельности. Отказ от использования заемного капитала в целях предотвращения риска означает упущенную возможность повысить рентабельность собственного капитала, используя действие финансового рычага [38].

Для обоснованных выводов по результатам расчета показателей рентабельности необходимо также принимать во внимание следующее [38]:

- временной аспект;
- несопоставимость расчетов, т.е. числитель и знаменатель рентабельности выражены в «неравноценных» денежных единицах;
- проблему риска.

Таким образом, рентабельность, благодаря множеству своих показателей, оценивает основное свойство предприятия – приносить прибыль. Однако рентабельность не всегда является единственной и главной целью работы предприятия, но это важная характеристика, которая свидетельствует об эффективности функционирования в условиях рынка. Сравнивая показатели рентабельности со значениями конкурентов, требованиями собственников, можно сказать о качестве работы менеджмента предприятия. Возможность получения прибыли на вложенный капитал является ключевым фактором, определяющим общую стоимость компании и стоимость ее ценных бумаг. Следовательно, рассмотрение вопроса рентабельности является ключевым направлением аналитических усилий.

Рентабельность отражает конкурентные позиции компании на рынке, возможности расширения, качество управления предприятием. Отчет о финансовых результатах показывает источники прибылей, компоненты доходов и расходов. Прибыли могут быть распределены между акционерами или реинвестированы в предприятие [41].

Реинвестирование прибыли повышает платежеспособность и обеспечивает финансовую подушку против краткосрочных проблем.

Рентабельность можно оценивать и использовать полученные показатели, как на стадии планирования, так и в оперативном контроле работы предприятия, а также по завершению финансового года при осуществлении ретроспективной оценки предприятия.

1.2 Факторы повышения рентабельности

Для повышения эффективности работы предприятия необходимо выявить резервы увеличения объемов производства и реализации, снижения себестоимости продукции (работ, услуг), увеличения прибыли и повышения рентабельности.

Существует большое количество факторов, которые влияют на увеличение или уменьшение экономических показателей за какой-либо период. Необходимо классифицировать это многообразие факторов (рисунок 1).

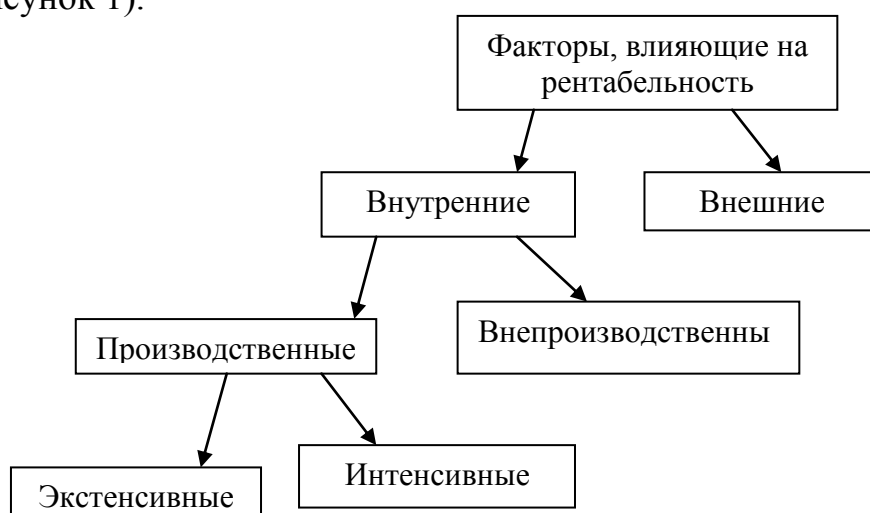


Рисунок 1 – Факторы, влияющие на рентабельность

К внешним факторам относятся: природные условия, государственное регулирование цен, тарифов, процентов, налоговых льгот, штрафных санкций, инфляция. Данные факторы не зависят от деятельности предприятий, но могут оказывать значительное влияние на величину прибыли, а в свою очередь и на рентабельность [51].

Внутренние факторы делятся на производственные и внепроизводственные. Производственные факторы характеризуют наличие и использование средств и предметов труда, трудовых и финансовых ресурсов и могут подразделяться на экстенсивные и интенсивные.

Экстенсивные факторы воздействуют на процесс получения прибыли через количественные изменения объема средств и предметов труда, финансовых ресурсов, времени работы оборудования, численности персонала, фонда рабочего времени.

Интенсивные факторы воздействуют на формирование и увеличение прибыли, повышение рентабельности через качественные изменения – повышение производительности оборудования и его качества, использование прогрессивных материалов, совершенствование технологии обработки, ускорение оборачиваемости оборотных средств, повышение квалификации и производительности труда персонала, снижение трудоемкости и материалоемкости продукции, совершенствование организации труда и более эффективное использование финансовых ресурсов.

Также экстенсивные и интенсивные можно рассмотреть по следующим признакам [51]:

1) Наличие и использование средств труда (экстенсивные):

- изменение объема средств труда;
- изменение времени работы оборудования;
- непроизводительное использование средств труда.

Наличие и использование средств труда (интенсивные):

- улучшение качественных характеристик;
- повышение производительности оборудования.

2) Наличие и использование предметов труда (экстенсивные):

- изменение количества предметов труда;
- непроизводительное использование предметов труда.

Наличие и использование предметов труда (интенсивные):

- использование прогрессивных материалов;
- совершенствование технологии обработки;
- ускорение оборачиваемости.

3) Наличие и использование трудовых ресурсов (экстенсивные):

- использование численности производственного персонала;

- изменение фонда рабочего времени;
- непроизводительные затраты труда.

Наличие и использование трудовых ресурсов (интенсивные):

- повышение квалификации рабочих;
- снижение трудоемкости;
- совершенствование организации труда.

К внепроизводственным факторам относятся: снабженческо-сбытовая и природоохранная деятельность, социальные условия труда.

При осуществлении финансово-хозяйственной деятельности предприятия все вышеперечисленные факторы находятся в тесной взаимосвязи и взаимозависимости. Прямое влияние на себестоимость продукции, а значит, на прибыль и рентабельность, связано с тем, насколько рационально и экономно расходуются материальные ресурсы, ведь доля материальных затрат в себестоимости значительна и колеблется от 60 до 90%.

Ключевые пути повышения рентабельности – повышение абсолютной суммы прибыли и сокращение затрат на производство продукции. Этому способствует обширное использование в производстве результатов научно-технического прогресса, ведущее к увеличению производительности общественного труда и снижению на этой основе стоимости единицы ресурсов, применяемых в производстве [51].

Альтернативность поиска путей повышения рентабельности определяется разнообразием ее характеристик. Следует учитывать также, что при анализе путей повышения рентабельности важно разделять влияние внешних и внутренних условий, как было сказано в начале пункта 1.2. К внешним условиям также относятся расширение рынка сбыта продукции за счет снижения цены на предлагаемые товары. Внутренние условия являются наиболее значимыми, чем внешние, так как с помощью внутренних факторов можно повысить объемы производства, уменьшить себестоимость продукции и увеличить отдачу основных средств.

Не менее значимым условием, влияющим на рентабельность, является наличие у предприятия долгов и задолженностей. Наиболее оптимальной считается ситуация, когда предприятие прибегает к помощи дополнительных займов с целью обновления оборудования либо ассортимента. Основой увеличения коэффициента рентабельности может являться внедрение инноваций, позволяющих производить новый вид товаров с наилучшим качеством, осваивать новые рынки сбыта продукции, вводить организационно- управленческие нововведения.

Любое предприятие стремится развиваться и расширять свою деятельность. Рост и развитие предприятия, в частности индустриального предприятия, плотно объединены с исследованием и реализацией стратегии и тактики управления процессом формирования, увеличения и распределения рентабельности.

Выявлены закономерности роста показателей рентабельности:

1) Рост рентабельности продаж при условии роста объема реализации свидетельствует о росте конкурентоспособности продукции;

2) Рост рентабельности активов является индикатором повышения эффективности их использования, кроме того, рентабельность активов отражает степень кредитоспособности предприятия. Предприятие кредитоспособно, если рентабельность его активов превышает процент по привлекаемым финансовым ресурсам;

3) Рост рентабельности собственного капитала отражает повышение инвестиционной привлекательности предприятия: рентабельность собственного капитала должна превышать отдачу от альтернативных вложений с сопоставимым уровнем риск;

4) Рост рентабельности инвестированного капитала отражает повышение благосостояния предприятия, т.е. рассчитанную средневзвешенную цену капитала предприятия с учетом рыночных цен на источники финансовых ресурсов. Рентабельность капитала лежит в основе

темпов устойчивого роста предприятия, его способности развиваться за счет внутреннего финансирования [51].

Обобщенно основные направления повышения рентабельности можно представить следующим образом [51]:

- внедрение прогрессивных технологий;
- совершенствование организации производства;
- повышение технической оснащенности предприятия и производительности труда;
- стимулирование сбыта продукции и услуг;
- совершенствование системы организации и оплаты труда работников;
- повышение мотивации труда и реализовать их, то план по повышению рентабельности на предприятии будет выполнен успешно;
- стабилизация расчетов и системы расчетно-платежных отношений повышает степень эффективности использования ресурсов;
- изменение системы управления производством в условиях финансового кризиса;
- увеличение оборотных средств и установление источников их формирования.

1.3 Методология анализа и оценки рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли

Важным аспектом анализа рентабельности является оценка доходности объема продаж и расчет факторов, влияющих на ее состояние. Рентабельность продаж при этом влияет на рентабельность активов и рентабельность собственного капитала, данные показатели тесно взаимосвязаны. При проведении факторного анализа рентабельности обычно используется метод цепных подстановок, так как он является наиболее универсальным методом. Этот способ позволяет определить влияние отдельных факторов на изменение величины резульативного показателя

путем постепенной замены базисной величины каждого факторного показателя в объеме результативного показателя на фактическую в отчетном периоде.

Изменение рентабельности продаж за счет изменения выручки от реализации:

$$\Delta ROS (B) = \frac{V_0 - \text{Полная } c/b}{V_0} - \frac{V_6 - \text{Полная } c/b}{V_6}, \quad (38)$$

где $\Delta ROS (B)$ – изменение рентабельности продаж за счет изменения выручки от реализации,

V_0 – выручка отчетного года,

V_6 – выручка базового года,

Полная c/c_6 – полная себестоимость базового года.

Изменение рентабельности продаж за счет изменения полной себестоимости:

$$\Delta ROS (\text{полная } c/c) = \frac{V_0 - \text{Полная } c/c_0}{V_0} - \frac{V_0 - \text{Полная } c/c}{V_0}, \quad (39)$$

где полная c/c_0 – полная себестоимость отчетного года.

$$\text{Общее влияние двух факторов: } \Delta ROS (B) + \Delta ROS (\text{полная } c/c) \quad (40)$$

Рентабельность активов отражает прибыльность предприятия, которая обусловлена как ценовой политикой предприятия, так и уровнем затрат на производство. Через рентабельность активов можно оценить и деловую активность предприятия посредством показателя оборачиваемости активов.

Изменение рентабельности активов за счет изменения оборачиваемости определяется по формуле:

$$\Delta ROA (\Delta O_a) = (O_{a0} - O_{a6}) \cdot ROS_0, \quad (41)$$

где $\Delta ROA (\Delta O_a)$ – изменение рентабельности активов за счет изменения оборачиваемости,

$\Delta O_{a0}, \Delta O_{a6}$ – изменение оборачиваемости активов в базисном и отчетном периодах,

O_{a0} – оборачиваемость активов в отчетном периоде,

O_{a6} – оборачиваемость активов в базисном периоде,

ROS_0 – рентабельность продаж в отчетном периоде.

Изменение рентабельности активов за счет изменения рентабельности продаж:

$$\Delta ROA (\Delta ROS) = (ROS_0 - ROS_6) \cdot O_{a6}, \quad (42)$$

где $\Delta ROA (\Delta ROS)$ – изменение рентабельности активов за счет изменения рентабельности продаж,

ROS_6 – рентабельность продаж в базисном периоде.

$$\text{Общее влияние двух факторов: } \Delta ROA (\Delta O_a) + \Delta ROA (\Delta ROS) \quad (43)$$

Для факторного анализа рентабельности собственного капитала широко применяется модель Дюпона.

Базовая (трехфакторная) модель предполагает декомпозицию коэффициента ROE на три компонента [44]:

- рентабельность продаж;
- оборачиваемость активов;
- структура капитала (финансовый рычаг).

Трехфакторная модель Дюпона позволяет изучить причины, влияющие на изменение чистой прибыли на собственный капитал, методом цепных подстановок [44]:

$$ROE = \frac{ЧП}{СК} = \frac{ЧП}{В} \cdot \frac{В}{А} \cdot \frac{А}{СК} \cdot 100\%, \quad (44)$$

где ЧП– чистая прибыль за отчетный период;

В– выручка;

А– активы;

СК– собственный капитал;

Изменение чистой прибыли отражается на рентабельности собственного капитала и рассчитывается по формуле:

$$\Delta ROE (1) = \frac{ЧП}{СК} = \frac{ЧП_0}{В_0} \cdot \frac{В_6}{А_6} \cdot \frac{А_6}{СК_6} \cdot 100\%, \quad (45)$$

где $\Delta ROE (1)$ – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения ЧП;

ЧП₀– чистая прибыль за отчетный период;

В₀– выручка за отчетный период;

В₆– выручка за базовый период;

А₆– активы за базовый период;

СК₆– собственный капитал за базовый период;

Изменение оборачиваемости активов:

$$\Delta ROE (2) = \frac{ЧП}{СК} = \frac{ЧП_6}{В_6} \cdot \frac{В_0}{А_0} \cdot \frac{А_6}{СК_6} \cdot 100\%, \quad (46)$$

где ΔROE (2) – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения активов;

$ЧП_б$ – чистая прибыль за базовый период;

V_0 – выручка за отчетный период;

$V_б$ – выручка за базовый период;

$A_б$ – активы за базовый период;

$СК_б$ – собственный капитал за базовый период;

Изменение финансового рычага (структуры капитала):

$$\Delta ROE (3) = \frac{ЧП}{СК} = \frac{ЧП_б}{V_б} \cdot \frac{V_б}{A_б} \cdot \frac{A_0}{СК_0} \cdot 100\%, \quad (47)$$

где ΔROE (3) – изменение рентабельности собственного капитала за счет изменения финансового рычага (структуры капитала);

A_0 – активы за отчетный период;

$СК_0$ – собственный капитал за отчетный период;

Общее влияние трех факторов: $\Delta ROE (1) + \Delta ROE (2) + \Delta ROE (3)$; (48)

Анализ показателя чистой прибыли, приходящейся на собственный капитал, используют при решении вопроса, насколько предприятие может повысить свои активы в будущем без прироста привлеченного капитала в форме кредитов и займов.

Модификацией формулы Дюпона является пятифакторная модель рентабельности собственного капитала [44]:

$$ROE = \frac{ЧП}{СК} = \frac{ЧП}{\text{Прибыльотпродаж}} \cdot \frac{\text{Прибыльотпродаж}}{БП} \cdot \frac{В}{В} \cdot \frac{А}{А} \cdot \frac{А}{СК}, \quad (49)$$

где БП – бухгалтерская прибыль (прибыль до налогообложения).

Значение $\left(\frac{\text{ЧП}}{\text{Прибыль от продаж}} \right)$ выражает долю чистой прибыли в прибыли от продажи товаров.

На величину чистой прибыли оказывают влияние суммы операционных и внереализационных доходов и расходов, а также платежей из прибыли в бюджетную систему. На объем прибыли от продаж влияют суммы коммерческих и управленческих расходов.

Величина $\left(\frac{\text{Прибыль от продаж}}{\text{БП}} \right)$ показывает долю прибыли от продаж в бухгалтерской прибыли (прибыли до налогообложения).

Показатель $\left(\frac{\text{БП}}{\text{В}} \right)$ характеризует рентабельность реализованной продукции.

Значение $\left(\frac{\text{В}}{\text{А}} \right)$ определяет оборачиваемость активов предприятия.

Показатель $\left(\frac{\text{А}}{\text{СК}} \right)$ показывает структуру капитала, т.е. долю собственного капитала в суммарных активах.

Следовательно, можно сделать вывод о том, что на рентабельность собственного капитала оказывают влияние[44]:

- структура капитала;
- рентабельность продаж;
- оборачиваемость активов;
- коэффициент структуры капитала (удельный вес собственного капитала в суммарных активах).

По результатам факторного анализа можно выявить степень и направление влияния факторов на рентабельность продаж, рентабельность активов и рентабельность собственного капитала, а также установить резервы их повышения. Для того, чтобы оценить рентабельность на предприятии нефтегазовой отрасли, необходимо учитывать то, что в последние годы, в ряде нефтегазовых предприятий происходит расширение источников формирования доходов, где существенная часть выручки стала

формироваться от поставок продукции переработки нефти на внутренний и внешний рынки. В значительной мере экспорт нефтепродуктов был связан с поставкой низкокачественных «полупродуктов», предназначенных не для конечного потребления, а для дальнейшей переработки[125]. Соответственно данные показатели влияют на рентабельность предприятия.

В сегодняшних условиях, когда снижается стоимость углеводородного сырья, наиболее устойчивыми могут оказаться предприятия, имеющие развитый сектор нефтепереработки и нефтехимии, поскольку цены на продукцию переработки нефти редко изменяются относительно цен на нефть.

Сильное увеличение того или иного источника формирования доходов компаний нефтегазовой отрасли в условиях изменчивости налоговых режимов несет в себе существенные риски, которые влекут за собой и изменение рентабельности нефтегазового предприятия [125].

2 Оценка рентабельности ПАО «Газпром» и резервов ее повышения

2.1 Общая характеристика ПАО «Газпром»

2.2 Анализ рентабельности ПАО «Газпром»

2.3 Факторное влияние на рентабельность предприятия ПАО «Газпром»

3 Разработка рекомендаций по улучшению рентабельности ПАО «Газпром»

3.1 Пути увеличения рентабельности ПАО «Газпром»

3.2 Оценка эффективности предложенного мероприятия

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В ходе работы была выполнена поставленная цель – разработка рекомендаций по повышению показателей рентабельности ПАО «Газпром» на основе их оценки.

В соответствии с поставленной целью были проанализированы теоретические подходы к анализу рентабельности, что позволило определить методологию, использованную в работе.

Характеристика объекта исследования позволила выявить, что предприятие ПАО «Газпром» является глобальной энергетической компанией, занимает лидирующие позиции по запасам и добыче газа, по протяженности газотранспортной системы. ПАО «Газпром» сохраняет консервативную финансовую стратегию и сбалансированный подход к дивидендной политике. Основные приоритеты финансовой политики ПАО «Газпром»: консервативный подход к планированию бюджета, четкая расстановка приоритетов среди инвестиционных проектов, оптимизация операционных расходов, меры по снижению рисков, эффективное управление долгом, сбалансированная дивидендная политика.

Анализ показателей рентабельности позволил сделать вывод, что показатели рентабельности находятся на удовлетворительном уровне. На конец исследуемого периода показатели рентабельности улучшились, а в начале периода практически все показатели рентабельности снизились. В начале периода темпы прироста отрицательные и находятся в пределах от -0,7 до -0,99, при этом незначительно изменилась рентабельность объема продаж, рентабельность продукции, рентабельность валовая, рентабельность операционная. В конце рассматриваемого периода все показатели характеризуются положительными темпами прироста от 0,2 до 275. В целом за период все показатели рентабельности увеличились с темпами прироста в пределах от 0,1 до 1,7.

Таким образом, показатели рентабельности, характеризующие текущую деятельность предприятия, имеют высокие темпы прироста за период, при этом рентабельность объема продаж за последний год рассматриваемого периода увеличилась с темпом прироста 1,26, рентабельность производства – 8,22, рентабельность продукции – 1,59.

Показатели рентабельности, характеризующие инвестиционную деятельность предприятия, также имеют высокие темпы роста за период, при этом рентабельность активов за последний год рассматриваемого периода имела темп прироста 4,64, а рентабельность совокупного капитала – 275.

Производственно-хозяйственная деятельность предприятия характеризуется рентабельностью ОПФ, которая в начале периода имела темп прироста -0,77, а в конце рассматриваемого периода – 8,22. В целом за рассматриваемый период темп прироста рентабельности ОПФ составил 1,1.

Факторный анализ показал, что наиболее влияющими факторами на рентабельность собственного капитала выступили коэффициент рентабельности продаж и доля ЧП в доле от продаж. Фактор, в наибольшей степени влияющий на рентабельность активов, – изменение рентабельности продаж. Факторы, в наибольшей степени, влияющие на объем рентабельности продаж, – изменение выручки от реализации и изменение полной себестоимости.

Результаты факторного анализа показали, что рентабельность объема продаж увеличилась на 15,3% за счет увеличения выручки от реализации. Значительное увеличение рентабельности продаж привело к увеличению рентабельности активов на 5,74 %. На увеличение рентабельности собственного капитала, наибольшее влияние оказал такой фактор как увеличение чистой прибыли и привел к увеличению рентабельности собственного капитала на 6,59 %.

На основании рассчитанной пятифакторной модели рентабельности собственного капитала можно сделать следующие выводы.

В 2016 году на рентабельность собственного капитала наибольшее влияние оказали такие показатели как доля ЧП в прибыли от продаж товаров (1,24), доля прибыли от продаж в БП (0,53). На снижение рентабельности собственного капитала в 2017 году наибольшее влияние оказывают коэффициент рентабельности продаж (0,05) и доля ЧП в прибыли от продаж товаров (0,27). В 2018 году на рентабельность собственного капитала в большей степени повлияли такие коэффициенты как доля ЧП в прибыли от продаж товаров (0,9), коэффициент рентабельности продаж (0,23).

На основе факторного анализа было предложено мероприятие по повышению добычи газа. Моделирование денежных потоков и отчетных форм позволили определить эффективность предложенного мероприятия.

В результате предложенного мероприятия рентабельность собственного капитала повысилась на 0,77% и составила 9,2%, рентабельность активов повысилась на 0,33% и составила 8,23%, рентабельность объема продаж повысилась на 3,1% и составила 22,8%.

Все остальные показатели рентабельности повысились в пределах от 0,38 до 4,05%.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Анализ бухгалтерского баланса [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://mindspace.ru/abcinvest/analiz-buhgalterskogo-balansa/>
- 2 Анализ финансового состояния предприятия [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://afdanalyse.ru/publ/finansovyj_analiz/inform_baza/bukhgalterskij_balans/31-1-0-189
- 3 Баринов, В. А. Организационное проектирование: учебник / В. А. Баринов. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 384 с. (65-67)
- 4 Бердникова, Т. Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия / Т. Б. Бердникова. – М.: Инфра-М, 2018. – 215 с.
- 5 Бережная, Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации: учеб. пособие / Е. В. Бережная, О. В. Бережная. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 304с.
- 6 Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - Москва: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 336 с.
- 7 Балабанов, И. Т. Основы финансового менеджмента: учеб. пособие / И. Т. Балабанов. – Москва: Финансы и статистика, 2014. – 512с.
- 8 Барулин, С. В. Финансы: учеб. пособие / С. В. Барулин – Москва: КноРус, 2014. – 640с.
- 9 Бексултанова А. И. Стратегия импортозамещения в экономике России // Молодой ученый. — 2016. — №3. — С.466-468.
- 10 Бонхем, А. Финансы: учеб. пособие / А. Бонхем, К. Ленгдон – Москва: Дело и сервис, 2014. – 224с.
- 11 Бобылева, А. З. Финансовый менеджмент: проблемы и решения: учеб. пособие / А. З. Бобылева. – Москва: Дело, 2014. – 336с.
- 12 Бланк, И. А. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / И. А.

Бланк. – Москва: Эльга, Ника-Центр, 2014. –656с.

13 Бочаров, В. В. Современный финансовый менеджмент / В. В. Бочаров. – Санкт-Петербург: Питер, 2014. – 490с.

14 Бусыгина, Е. О. Пути улучшения финансового состояния экономического субъекта и повышения его платежеспособности / Е. О. Бусыгина, О. В. Скрипкина // Экономика и практический менеджмент в России и за рубежом. - 2015. - с. 97-104.

15 Бухгалтерский учет [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://xn--90aia7aweapt.xn--p1ai/>

16 Бухучет инфо [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://buhuchet-info.ru/>

17 Библиотека успешного бизнесмена [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://club-energy.ru>

18 Блог молодого аналитика [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://humeur.ru/>

19 Ведомости [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.vedomosti.ru/>

20 Владыкин, А. А. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления бизнес-процессами в хозяйствующих субъектах / А. А. Владыкин, Ю. А. Чурсина// Наукоеведение. - 2014. - № 2 (21). С. 17.

21 Газпром увеличил объем добычи газа[Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://regnum.ru/news/2640239.html>

22 Годовой отчет ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – 2016. – 208 с. – Режим доступа:<http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-annual-report-2016-ru>.

23 Гиматова Р. Р. Экономическая сущность рентабельности и дискуссионные вопросы ее интерпретации // Молодой ученый. – 2017. – №19. – С. 119-123 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://moluch.ru/archive/153/43318/>

24 Грищенко, О. В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / О. В. Грищенко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ – 112 с.

25 Добыча газа ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/about/production/extraction/>

26 Доклад Председателя Правления ПАО «Газпром» Алексея Миллера на годовом Общем собрании акционеров [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/press/news/miller-journal/2018/081309/>

27 Долгосрочные активы в балансе [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://glavkniga.ru/situations/k503327>

28 Дроздов, О. А. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия / О. А. Дроздов // Международный журнал экспериментального образования. – № 11.

29 Дроздов, О.А. Система количественных показателей качества прибыли предприятия / О. А. Дроздов // Экономический анализ: теория и практика. – № 17.

30 Дунаев, В. Ф. Экономика предприятий нефтяной и газовой промышленности: учебник / В. Ф. Дунаев, В. Л. Шпаков. – Москва: ООО «ЦентрЛитНефтеГаз», 2015. – 352 с.

31 Жилкина, А. Н. Непрерывный контроль управления финансами на предприятии: проблемы и пути решения / А. Н. Жилкина // Вестник университета. – 2016. – № 3.

32 Калинина А. П., Чистякова А. А. Комплексный экономический анализ предприятия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://econ.wikireading.ru/22789>

33 Климова, Н. В. Оценка влияния факторов на показатели рентабельности / Н. В. Климова // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – № 20.

34 Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий): учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям,

специальности «Финансы и кредит» / Н. В. Колчина. – 5-е изд., перераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, – 407 с.

35 Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, с аудиторским заключением независимого аудитора 31 декабря 2017 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/57/287721/gazprom-ifs-2017-12m-ru.pdf>

36 КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

37 Коптева, П. К. Современные представления о сущности финансовых ресурсов предприятия / П. К. Коптева // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2016. – № 10.

38 Корпоративные финансы [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://www.cfin.ru/finanalysis/finratios.shtml>

39 Коммерческие расходы [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Kommercheskie-rashody.php>

40 Коэффициент оборачиваемости [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://fnow.ru/articles/raschet-oborachivaemosti-oborotnykh-sredstv-opredelenie-formuly>

41 Коэффициент рентабельности [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://finzz.ru/koefficient-rentabelnosti-investicij-roi.html>

42 Кузиахметова, К. А. Анализ и планирование прибыли и рентабельности предприятия / К. А. Кузиахметова, Д. Ф. Касимова // Наука и научный потенциал – основа устойчивого развития общества. – Уфа, 2018. – С. 196–199.

43 Либерман, И. А. Планирование на предприятии: учебное пособие / И. А. Либерман. – 2-е изд. перераб. и доп. – М.: РИОР. – 350 с.

44 Модель Дюпона [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finzz.ru/model-dyupona-formula-3-modifikacii.html>

45 Объем реализации газа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazpromexport.ru/statistics/>

46 Основные финансовые показатели деятельности предприятия [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://businessman.ru/new-osnovnye-finansovye-pokazateli-deyatelnosti-predpriyatiya-analiz-osnovnyx-finansovyx-pokazatelej.html>

47 Отчет руководства ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – 2016. – 66 с. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/2016-mgt-report-ru>.

48 Отчет руководства ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – 2017. – 72 с. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/57/287721/2017-mgt-report-ru>.

49 Отчетность ПАО «Газпром» по МСФО за 2017 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/>

50 Официальный сайт ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru>

51 Оценка влияния факторов на показатели рентабельности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://1fin.ru/?id=622>

52 Показатели деятельности ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.finanz.ru/balans/gazprom_pjsc

53 Понятие маржа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.temabiz.com/terminy/chto-takoe-marzha.html>

54 Пястолов, С. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности / С. М. Пястолов. – Москва: Академия, 2017. – 336 с.

55 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Минск: ИП «Экоперспектива», 2017. – 498 с.

56 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия / Г. В. Савицкая. – Москва. : ИНФРА - М, 2014. – 377с.

57 Савицкая, Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности: / Г.В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2014. – 288 с

- 58 Савицкая, Г. В. Экономический анализ [Текст] : учебник / Г. В. Савицкая. – Москва : Новое знание, 2015. – 651 с.
- 59 Сергеев, И.В. экономика организации (предприятия): Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. - Люберцы: Юрайт, 2015.
- 60 Стоянова, Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика [Текст] : учебное пособие / Е.С. Стоянова. - Москва : Перспектива, 2016. – 267 с.
- 61 Сергеев, И.В. Веретенникова И.И. Экономика организации (предприятия):учеб./под р. И. В. Сергеева. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2017. – 560 с.
- 62 Селезнева, Н. Н. Финансовый анализ [Текст] : учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 479 с.
- 63 Себестоимость реализованной продукции [Электронный ресурс] - Режим доступа: <http://allfi.biz/ManagerialAccounting/sebestoimost-realizovannoj-produkcii.php>
- 64 Сергеева, О. М. Факторная модель планирования прибыли / О. М. Сергеева // Справочник экономиста. – 210. – № 6.
- 65 Себестоимость добычи нефти и газа и пути ее снижения [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://economy-ru.info/info/175086/>
- 66 Состав оборотных средств [Электронный ресурс]. – Режимдоступа:https://studbooks.net/1850106/ekonomika/oborotnye_sredstva_pre_dpriyatiy_neftegazovogo_kompleksa
- 67 Средняя цена реализации газа ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/about/marketing/europe/>
- 68 Справочник ПАО «Газпром» в цифрах [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/57/287721/gazprom-in-figures-2013-2017-ru.pdf>

69 Справочник «Газпром в цифрах 2012-2016» [Электронный ресурс]. – 100 с. – Режим доступа:<http://www.gazprom.ru/f/posts/26/208817/gazprom-in-figures-2012-2016-ru>.

70 Список крупных нефтегазовых компаний [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.neftegaz-expo.ru/ru/ui/17108/>

71 Толпегина, О. А. Показатели прибыли: экономическая сущность и их содержание / О. А. Толпегина // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. – № 20.

72 Текущие активы организации [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ppt.ru/art/buh-uchet/tekushie-aktivi>

73 Предприятие нефтегазовой промышленности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.neftegaz-expo.ru/ru/articles/predpriyatie-neftegazovoj-promyshlennosti/>

74 Показатели рентабельности – коэффициент и уровень [Электронный ресурс]. – Режим доступа:https://nalog-nalog.ru/analiz_hozyajstvennoj_deyatelnosti_ahd/pokazateli_rentabelnosti_koefficient_i_uroven/

75 Норма чистой прибыли [Электронный ресурс]. – Режим доступа:https://www.auditit.ru/finanaliz/terms/performance/norma_chistoy_pribyli.html

76 ПАО «Газпром» оценивает ожидаемый эффект от программы оптимизации в 2019 году [Электронный ресурс]. – Режим доступа:<https://neftegaz.ru/news/companies/194882-gazprom-otsenivaet-ozhidaemyy-effekt-ot-programmy-optimizatsii-v-2019-g-v-174-mlrd-rub/>

77 Решение по тарифам на транспортировку газа для независимых производителей [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://neftegaz.ru/news/gosreg/197562-reshenie-po-tarifam-na-transportirovku-gaza-dlya-nezavisimyykh-proizvoditeley-pravitelstvo-primet-k-1/>

78 Информация об услугах на транспортировку [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/investors/disclosure/transportation-services/>

79 Текущая себестоимость добычи газа ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2016/06/01/643170-gazprom-sebestoimost-gaza>

80 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации. Утверждено приказом Минфина РФ от 29.07.98 г. № 34 н (в ред. приказа Минфина РФ. от 14.02.2008 г. №11н) // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2016. – № 22.

81 Казакова Н. А. Финансовый анализ: учебник и практикум / Н. А. Казакова. — М. : Издательство Юрайт, 2015. — 539 с. — Серия : Бакалавр. Углубленный курс.

82 Чалдаева, Л.А. Экономика организации: Учебник и практикум для СПО / Л.А. Чалдаева. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 435 с.

83 Шаркова, А.В. Экономика организации: Практикум для бакалавров / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. - М.: Дашков и К, 2016. - 120 с.

84 Курс валют [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://kurs-dollar-euro.ru/>

85 Новости РБК [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.rbc.ru/>

86 Прибыль и рентабельность [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://fb.ru/>

87 Энциклопедия Экономиста [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.grandars.ru/>

88 Любушин, Н. П. Экономический анализ : учеб. пособие для вузов / Н. П. Любушин. – Москва: Юнити - Дана, 2014. – 177с.

- 89 Видяпин, В. И. Экономическая теория: учебник / В. И. Видяпин, А. И. Добрынин. – Москва: Инфра-М, 2015. – 341с.
- 90 Незамайкин, В. Н. Финансы организаций: менеджмент и анализ: учеб.пособие / В. Н. Незамайкин. – Москва: Эксмо, 2014 – 512с.
- 91 Поморцева, И. М. Финансовая политика фирмы: учеб.пособие / И. М. Поморцева. – Москва: Экономика, 2014. – 237с.
- 92 Шумпетер, И. А. Теория экономического развития: учеб.пособие / И. А. Шумпетер. – Москва: Прогресс, 2014. – 312с.
- 93 Митина Ю.А. Бухгалтерская отчетность - основа анализа деловой активности предприятия // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. 2014. № 1. С. 191 – 19
- 94 Кириченко, Т.В. Финансовый менеджмент: Учебник / Т.В. Кириченко. - М.: Дашков и К, 2016. - 484 с.
- 95 Ионова, Ю.Г. Финансовый менеджмент / Ю.Г. Ионова. - М.: МФПУ Синергия, 2015. - 288 с
- 96 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / А.А. Канке, И.П. Кошечкина. Изд. - 2-е, испр. и доп. - Москва: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с.
- 97 Казакова Н.А. Финансовый анализ. М.: Юрайт, 2015. 540 с.
- 98 Екимова, К.В. Финансовый менеджмент: Учебник для СПО / К.В. Екимова, И.П. Савельева, К.В. Кардапольцев. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 381 с.
- 99 Скамай Л.Г., Трубочкина М.И. Экономический анализ деятельности предприятия. - М: ИНФРА-М, 2016. - 296с.
- 100 Тагирова О. А. Анализ деловой активности предприятия / О. А. Тагирова // Финансовый менеджмент. – 2015. – № 5. – С. 21 – 28.
- 101 Луценко С. И. Влияние средней реверсии (Meanreversion) на выбор компанией финансовой политики / С. И. Луценко // Финансовый менеджмент. – 2016. – № 2. – С. 41 – 43.

- 102 Ивасенко, А. Теория менеджмента. Организационное поведение: учебник / А. Ивасенко, Я. Никонова, В. Цевелев – Москва: Litres, 2015. – 769 с.
- 103 Зайцев, Л. Г. Стратегический менеджмент : учебник / Л. Г. Зайцев, М. И. Соколова. – Москва : Экономистъ, 2014. – 416 с.
- 104 Косолапова, М. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учебник / М. В. Косолапова, В. А. Свободин. – Электрон. дан. – Москва : Дашков и К°, 2017. – 246 с.
- 105 Организация и планирование производства [Текст] / под ред. А. Н. Ильченко, И. Д. Кузнецовой. – 3-е изд., стер. – Москва : Академия, 2015. – 207 с.
- 106 Лисина, Ю. Ю. Пути повышения эффективности деятельности предприятия [Текст] / Ю. Ю. Лисина // Новые технологии. – 2014. – № 1. – С. 92-95.
- 107 Центр управления финансами [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://center-yf.ru/>
- 108 Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации): Учебное пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 439 с.
- 109 Черкасова, Т.Н. Международный финансовый менеджмент: Учебное пособие / Т.Н. Черкасова. - М.: Проспект, 2016. - 80 с.
- 110 Чуева, Л. Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст] : учебник / Л. Н. Чуева, И. Н. Чуев. – Москва : Дашков и К, 2016. – 348 с.
- 111 Чистая прибыль [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://www.audit-it.ru/terms/accounting/chistaya_pribyl.html
- 112 Ширенбек Х. Экономика предприятия: Учебник для вузов. 17 – изд./Пер.с нем. Под общей ред. И.П.Бойко, С.В. Валдайцева, К.Рихбера. – СПб.:Питер, 2015. – 848 с.
- 113 Шеремет, А. Д. Теория экономического анализа [Текст]

:учебник / А. Д. Шеремет. – Москва : Инфра-М, 2014. – 352 с.

114 Шеремет, А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций [Текст] : учебник / А. Д. Шеремет. – Москва : Инфра-М, 2015. – 208 с.

115 Шеремет, А. Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Текст] : учебник / А. Д. Шеремет. – Москва : Инфра-М, 2017. – 365 с.

116 Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации [Текст] : учебник / под ред. В. Войтоловского, А. П. Калининой. – Москва : Юрайт, 2015. – 513 с.

117 Экономика и управление на предприятии: учебник для бакалавров [Электронный ресурс] / А. П. Агарков, Р. С. Голов, В. Ю. Теплышев, Е. А. Ерохина. – Москва : Дашков и Ко, 2015. – 400 с.

118 Финансовая стратегия [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://studfiles.net/preview/2868186/page:2/>

119 Филобокова Л. Ю. Методическое обеспечение налогового менеджмента в управлении финансами малых предприятий / Л. Ю. Филобокова // Финансовый менеджмент. – 2016. – № 2. – С. 87 – 96.

120 Финансовая стратегия предприятия [Электронный ресурс] - Режим доступа: https://alfaseminar.ru/finansovaya_strategiya

121 Формирование себестоимости [Электронный ресурс] - Режим доступа: <https://www.audit-it.ru/articles/account/buhaccounting/a7/185897.html>

122 Финансовый отчет ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – 2016. – 190 с. – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-financial-report-2016-ru>.

123 Цены на газ в 2019 году [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://tass.ru/ekonomika/5582126>

124 Ценовая политика ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://www.golos-ameriki.ru/a/gaz_2010_01_10-81092297/182347.html

125 Эффективный бизнес - стратегий российских нефтегазовых компаний[Электронный ресурс]. – Режим доступа:
<https://burneft.ru/archive/issues/2015-03/3>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ПАО «Газпром» 2016-2018 гг.

Межрегиональная инспекция Федеральной налоговой службы по крупнейшим налогоплательщикам № 2 просп. Мира, д.119, стр. 191, г. Москва, 129223	Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2018 года	ПРЕДСТАВЛЕНО <i>01.04.2019</i> ПИСКУНОВА А. В.																
Организация ПАО "ГАЗПРОМ" Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности оптовая торговля Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество Единица измерения: тыс.руб. Местонахождение (адрес) 117420, Москва, ул. Наметкина, д.16	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th style="text-align: left;">Коды</th> <th></th> </tr> <tr> <td>0710001</td> <td>Форма по ОКУД</td> </tr> <tr> <td>31 / 12 / 2018</td> <td>Дата (число, месяц, год)</td> </tr> <tr> <td>00040778</td> <td>по ОКПО</td> </tr> <tr> <td>7736050003</td> <td>ИНН</td> </tr> <tr> <td>46.71</td> <td>по ОКВЭД</td> </tr> <tr> <td>1.22. 47/41</td> <td>по ОКОПФ/ОКФС</td> </tr> <tr> <td>384</td> <td>по ОКЕИ</td> </tr> </table>	Коды		0710001	Форма по ОКУД	31 / 12 / 2018	Дата (число, месяц, год)	00040778	по ОКПО	7736050003	ИНН	46.71	по ОКВЭД	1.22. 47/41	по ОКОПФ/ОКФС	384	по ОКЕИ
Коды																		
0710001	Форма по ОКУД																	
31 / 12 / 2018	Дата (число, месяц, год)																	
00040778	по ОКПО																	
7736050003	ИНН																	
46.71	по ОКВЭД																	
1.22. 47/41	по ОКОПФ/ОКФС																	
384	по ОКЕИ																	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
1	Нематериальные активы, в т.ч.	1110	19 329 708	20 095 198	14 943 622
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	18 813 986	14 527 878	10 380 086
	прочие	1119	515 722	5 567 320	4 563 536
1	Результаты исследований и разработок	1120	2 862 397	1 906 673	2 592 483
9	Нематериальные поисковые активы	1130	118 119 725	118 272 580	118 447 844
9	Материальные поисковые активы	1140	71 725 085	52 878 487	51 031 638
2	Основные средства, в т.ч.	1150	7 864 189 945	7 824 129 524	7 882 970 562
	Объекты основных средств, в т.ч.	1151	6 354 837 926	6 645 376 672	7 074 753 340
	земельные участки и объекты природопользования	1152	3 484 372	1 911 750	1 636 604
	здания, сооружения, машины и оборудование	1153	6 242 783 407	6 536 456 484	6 964 137 222
	Незавершенные капитальные вложения	1154	1 509 352 019	1 178 752 852	808 217 222
3	Финансовые вложения, в т.ч.	1170	3 657 745 189	2 887 946 658	2 628 861 799
	инвестиции в дочерние общества	1171	3 359 647 370	2 468 535 299	2 214 259 543
	инвестиции в зависимые общества	1172	78 175 496	75 738 675	79 335 522
	инвестиции в другие организации	1173	203 435	168 710	245 711
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	181 328 968	156 305 980	105 566 573
	Отложенные налоговые активы	1180	112 953 094	153 066 132	76 713 188
	Прочие внеоборотные активы	1190	58 293 352	31 736 499	28 019 533
	Итого по разделу I	1100	11 905 218 495	11 090 031 751	10 803 580 669

Y

Продолжение приложения А

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
АКТИВ					
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4	Запасы, в т.ч.	1210	515 373 228	542 457 497	488 887 199
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	10 855 567	5 336 117	4 986 831
	затраты в незавершенном производстве	1213	283 018 154	319 052 716	303 450 137
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	215 189 424	213 316 883	176 336 296
	товары отгруженные	1215	6 309 990	4 751 688	4 113 842
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	50 573 798	48 044 300	70 158 352
5	Дебиторская задолженность, в т.ч.	1230	2 120 688 193	1 740 091 831	1 759 887 954
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1231	578 237 266	425 997 092	376 478 314
	покупатели и заказчики	1232	5 217 521	7 473 909	13 181 622
	авансы выданные	1233	54 183	57 947	54 183
	прочие дебиторы	1234	572 965 562	418 465 236	363 242 509
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1235	1 542 450 927	1 314 094 739	1 383 409 640
	покупатели и заказчики	1236	779 789 157	619 979 457	686 122 308
	авансы выданные	1238	106 398 208	177 178 617	93 276 639
	прочие дебиторы	1239	656 263 562	516 936 665	604 010 693
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т.ч.	1240	792 588 971	500 869 175	275 335 693
	займы, предоставленные на срок менее 12 мес.	1241	142 839 066	211 844 503	175 249 890
	Денежные средства и денежные эквиваленты, в т.ч.	1250	349 740 207	461 670 121	451 992 484
	касса	1251	27 362	20 358	25 184
	расчетные счета	1252	147 944 053	142 896 201	214 232 806
	валютные счета	1253	199 361 562	148 827 627	235 975 248
	прочие денежные средства и их эквиваленты	1259	2 407 230	169 925 935	1 759 246
	Прочие оборотные активы	1260	1 958 690	2 004 678	3 103 408
	Итого по разделу II	1200	3 830 923 087	3 295 137 602	3 049 365 090
	БАЛАНС	1600	15 736 141 582	14 385 169 353	13 852 945 759

Окончание приложения А

Форма 0710001 с.3

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
ПАССИВ					
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)	1310	118 367 564	118 367 564	118 367 564
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	5 863 916 166	5 880 965 685	5 885 950 326
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	8 636 001	8 636 001	8 636 001
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	5 076 327 438	4 316 239 120	4 401 046 356
	Фонд социальной сферы государственной	1380	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	11 067 247 169	10 324 208 370	10 414 000 247
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства, в т.ч.	1410	2 099 199 873	1 500 004 197	1 443 879 533
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	677 990 869	384 081 643	245 528 212
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	1 421 209 004	1 115 922 554	1 198 351 321
	Отложенные налоговые обязательства	1420	601 835 381	523 021 587	476 146 936
7	Оценочные обязательства	1430	10 071 423	9 180 437	7 829 183
5	Прочие обязательства	1450	2 247 227	2 328 046	2 411 398
	Итого по разделу IV	1400	2 713 353 904	2 034 534 267	1 930 267 050
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства, в т.ч.	1510	831 626 466	929 199 235	662 360 662
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	295 800 823	282 987 532	80 308 249
	текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1513	535 825 643	646 211 703	582 052 413
5	Кредиторская задолженность, в т.ч.	1520	1 078 815 391	964 792 138	755 889 069
	поставщики и подрядчики	1521	709 775 210	650 097 013	588 032 679
	задолженность перед персоналом организации	1522	824 192	646 597	373 397
	задолженность по страховым взносам	1523	329 202	294 094	202 493
	задолженность по налогам и сборам	1524	56 599 494	79 847 791	76 234 645
	прочие кредиторы, в т.ч.	1525	310 406 998	232 977 732	90 144 808
	авансы полученные	1527	84 128 958	47 326 860	57 782 735
	другие расчеты	1528	226 278 040	185 650 872	32 362 073
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1529	880 295	928 911	901 047
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	45 098 652	132 435 343	90 428 731
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 955 540 509	2 026 426 716	1 508 678 462
	БАЛАНС	1700	15 736 141 582	14 385 169 353	13 852 945 759

Руководитель

Е.А. Васильева
 29 марта 2019



Главный бухгалтер

Е.А. Васильева
 Е.А. Васильева

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах ПАО «Газпром» 2017-2018 гг.

Межрегиональная инспекция
Федеральной налоговой службы по
крупнейшим налогоплательщикам №
просп. Мира, д. 119, стр. 191, г. Москва, 129223

**Отчет о финансовых результатах
за 2018 год**

ПРЕДСТАВЛЕНО
01.04.2019
ПИСКУНОВА А. В.

Организация ПАО "ГАЗПРОМ"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности оптовая торговля
Организационно-правовая форма / форма собственности
Публичное акционерное общество
Единица измерения: тыс.руб.

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)
по ОКПО
ИНН
по ОКВЭД
по ОКОПФ/ОКФС
по ОКЕИ

КОДЫ
0710002
31 / 12 / 2018
00040778
7736050003
46.71
1.22. 47/41
384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за 2018 год	за 2017 год
	Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	5 179 549 285	4 313 031 616
	в том числе от продажи:			
	продажа газа	2111	3 681 907 763	2 871 912 237
	предоставление имущества в аренду	2112	797 585 163	826 028 567
	продукты нефтегазопереработки	2113	296 595 283	235 591 232
	услуги по организации транспортировки газа	2114	257 023 320	268 080 347
	продажа газового конденсата	2115	121 556 378	81 213 631
	продажа других товаров, продукции, работ и услуг	2116	23 483 463	28 537 396
	услуги по организации хранения газа	2117	1 397 915	1 668 206
6	Себестоимость продаж	2120	(2 618 406 690)	(2 542 931 768)
	в том числе проданных:			
	продажа газа	2121	(1 263 428 862)	(1 165 772 115)
	предоставление имущества в аренду	2122	(798 836 422)	(825 081 512)
	продукты нефтегазопереработки	2123	(169 509 903)	(167 154 567)
	услуги по организации транспортировки газа	2124	(268 297 250)	(279 909 493)
	продажа газового конденсата	2125	(88 957 653)	(71 154 490)
	продажа других товаров, продукции, работ и услуг	2126	(28 591 815)	(32 985 998)
	услуги по организации хранения газа	2127	(784 785)	(873 593)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	2 561 142 595	1 770 099 848
6	Коммерческие расходы	2210	(1 430 858 563)	(1 294 388 315)
6	Управленческие расходы	2220	(106 160 019)	(100 200 134)
	Прибыль(убыток) от продаж	2200	1 024 124 013	375 511 399
	Доходы от участия в других организациях	2310	367 014 130	346 670 956
	Проценты к получению	2320	61 209 361	70 088 367
	Проценты к уплате	2330	(100 841 508)	(98 052 019)

10

Продолжение приложения Б

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за 2018 год	за 2017 год
	Прочие доходы	2340	1 172 406 598	735 631 092
	Прочие расходы	2350	(1 325 825 460)	(1 231 453 694)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1 198 087 134	198 396 101
	Налог на прибыль, в т.ч.:	2405	(149 821 039)	(131 083 893)
	текущий налог на прибыль	2410	(149 852 551)	(133 067 081)
	налог на прибыль прошлых лет	2411	31 512	1 983 188
	<i>в т.ч. из стр. 2405 постоянные налоговые обязательства (активы)</i>	2421	104 124 263	129 690 013
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(83 326 209)	(46 958 694)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	(38 138 150)	76 358 231
	Прочее	2460	1 702 260	(1 226 322)
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	4 632 530	4 812 554
	Чистая прибыль (убыток)	2400	933 136 526	100 297 977

Окончание приложения Б

Форма 0710002 с.3

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	за 2018 год	за 2017 год
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	241 978	238 088
	Совокупный финансовый результат периода	2500	933 378 504	100 536 065
	СПРАВОЧНО: Базовая прибыль (убыток) на акцию (в руб.)	2900	39,42	4,24
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

А.Б. Миллер

 "29 марта"


Главный бухгалтер

Е.А. Васильева

ПРИЛОЖЕНИЕ В

Бухгалтерский баланс ПАО «Газпром» 2015-2017 гг.

Организация: ПАО «ГАЗПРОМ» Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности: оптовая торговля Организационно-правовая форма / форма собственности: Публичное акционерное общество Единица измерения: тыс.руб. Местонахождение (адрес): 117997, Москва, ГСП-7, ул. Наметкина, д. 16	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	Коды 0710001 31/12/2017 00040778 7736050003 46.71 1.22. 47/41 384
--	---	--

Показатели	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Актив					
I. Внеоборотные активы					
1	Нематериальные активы, в т. ч.	1110	20 095 198	14 943 622	11 928 912
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	14 527 878	10 380 086	11 384 863
	прочие	1119	5 567 320	4 563 536	544 049
1	Результаты исследований и разработок	1120	1 906 673	2 592 483	3 485 123
9	Нематериальные поисковые активы	1130	1 118 272 580	1 118 447 844	1 111 637 226
9	Материальные поисковые активы	1140	52 878 487	51 031 638	41 453 750
2	Основные средства, в т. ч.	1150	7 824 129 524	7 882 970 562	6 853 878 774
	Объекты основных средств, в т. ч.	1151	6 645 376 672	7 074 753 340	6 365 470 264
	земельные участки и объекты природопользования	1152	1 911 750	1 636 604	1 216 137
	здания, сооружения, машины и оборудование	1153	6 536 456 484	6 964 137 222	6 288 764 815
	Незавершенные капитальные вложения	1154	1 178 752 852	808 217 222	488 408 510
3	Финансовые вложения, в т. ч.	1170	2 883 050 458	2 627 861 799	2 190 246 138
	инвестиции в дочерние общества	1171	2 463 839 099	2 213 259 543	1 821 054 810
	инвестиции в зависимые общества	1172	75 738 675	79 335 522	83 717 503
	инвестиции в другие организации	1173	168 710	245 711	261 708
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	156 305 980	105 566 573	145 516 964
	Отложенные налоговые активы	1180	153 066 132	76 713 188	66 975 644
	Прочие внеоборотные активы	1190	31 736 499	28 019 533	11 701 269
	Итого по разделу I	1100	11 085 135 551	10 802 580 669	9 291 306 836

Продолжение приложения В

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Актив					
II. Оборотные активы					
4	Запасы, в т. ч.	1210	542 457 497	488 887 199	539 864 750
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	5 336 117	4 986 831	4 607 980
	затраты в незавершенном производстве	1213	3 19 052 716	303 450 137	332 284 836
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	213 316 883	176 336 296	199 359 939
	товары отгруженные	1215	4 751 688	4 113 842	3 611 902
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	48 044 300	70 158 352	67 036 633
5	Дебиторская задолженность, в т. ч.	1230	1 744 988 031	1 760 887 954	2 515 375 547
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т. ч.	1231	430 378 092	376 478 314	479 999 297
	покупатели и заказчики	1232	7 473 909	13 181 622	2 061 484
	авансы выданные	1233	57 947	54 183	54 183
	прочие дебиторы	1234	422 846 236	363 242 509	477 883 630
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т. ч.	1235	1 314 609 939	1 384 409 640	2 035 376 250
	покупатели и заказчики	1236	619 979 457	686 122 308	827 675 095
	авансы выданные	1238	177 178 617	93 276 639	50 890 997
	прочие дебиторы	1239	517 451 865	605 010 693	1 156 810 158
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т. ч.	1240	500 869 175	275 335 693	58 053 162
	займы, предоставленные на срок менее 12 мес.	1241	211 844 503	175 249 890	57 884 402
	Денежные средства и денежные эквиваленты, в т. ч.	1250	461 670 121	451 992 484	506 973 421
	касса	1251	20 358	25 184	27 062
	расчетные счета	1252	142 896 201	214 232 806	278 070 685
	валютные счета	1253	148 827 627	235 975 248	227 226 726
	прочие денежные средства и их эквиваленты	1259	169 925 935	1 759 246	1 648 948
	Прочие оборотные активы	1260	2 004 678	3 103 408	2 637 608
	Итого по разделу II	1200	3 300 033 802	3 050 365 090	3 689 941 121
	Баланс	1600	14 385 169 353	13 852 945 759	12 981 247 957

Продолжение приложения В

Форма по ОКУД 0710001 с.3

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
Пассив					
III. Капитал и резервы					
	Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)	1310	118 367 564	118 367 564	118 367 564
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	5 880 965 685	5 885 950 326	5 022 862 838
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	8 636 001	8 636 001	8 636 001
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 316 239 120	4 401 046 356	4 172 472 437
	Фонд социальной сферы государственной	1380	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10 324 208 370	10 414 000 247	9 322 338 840
IV. Долгосрочные обязательства					
	Заемные средства, в т.ч.	1410	1 500 004 197	1 443 879 533	1 698 237 066
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	384 081 643	245 528 212	193 196 529
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	1 115 922 554	1 198 351 321	1 505 040 537
	Отложенные налоговые обязательства	1420	523 021 587	476 146 936	386 301 729
7	Оценочные обязательства	1430	9 180 437	7 829 183	-
5	Прочие обязательства	1450	2 328 046	2 411 398	2 494 107
	Итого по разделу IV	1400	2 034 534 267	1 930 267 050	2 087 032 902

Окончание приложения В

Показатель	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.	На 31.12.2015 г.
V. Краткосрочные обязательства					
	Заемные средства, в т. ч.	1510	929 199 235	662 360 662	793 301 130
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	282 967 532	80 308 249	38 906 644
	текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1513	646 211 703	582 052 413	754 394 486
5	Кредиторская задолженность, в т. ч.	1520	964 792 138	755 889 069	672 170 249
	поставщики и подрядчики	1521	650 097 013	588 032 679	540 330 045
	задолженность перед персоналом организации	1522	646 597	373 397	334 264
	задолженность по страховым взносам	1523	294 094	202 493	151 780
	задолженность по налогам и сборам	1524	79 847 791	76 234 645	24 314 332
	прочие кредиторы, в т. ч.	1525	232 977 732	90 144 808	106 103 114
	авансы полученные	1527	47 326 860	57 782 735	67 734 771
	другие расчеты	1528	185 650 872	32 362 073	38 368 343
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1529	928 911	901 047	936 714
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	132 435 343	90 428 731	106 404 836
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	2 026 426 716	1 508 678 462	1 571 876 215
	Баланс	1700	14 385 169 353	13 852 945 759	12 981 247 957

Руководитель _____ А.Б. Миллер


(подпись)

Главный бухгалтер _____ Е.А. Васильева



ПРИЛОЖЕНИЕГ

Отчет о финансовых результатах ПАО «Газпром» 2016-2017 гг.

Организация: ПАО «ГАЗПРОМ» Идентификационный номер налогоплательщика Вид экономической деятельности оптовая торговля Организационно-правовая форма / форма собственности Публичное акционерное общество Единица измерения: тыс.руб.	Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год) по ОКПО ИНН по ОКВЭД по ОКОПФ/ОКФС по ОКЕИ	0710002 31/12/2017 00040778 7736050003 46.71 1.22. 47/41 384
--	---	--

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
	Выручка (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	2110	4 313 031 616	3 934 488 441
	в том числе от продажи:			
	продажа газа	2111	2 871 912 237	2 659 749 091
	предоставление имущества в аренду	2112	826 028 567	730 571 086
	услуги по организации транспортировки газа	2113	268 080 347	238 779 014
	продукты нефтегазопереработки	2114	235 591 232	210 129 340
	продажа газового конденсата	2115	81 213 631	71 457 134
	продажа других товаров, продукции, работ и услуг	2116	28 537 396	20 866 275
	услуги по организации хранения газа	2117	1 668 206	2 936 501
6	Себестоимость продаж	2120	(2 546 878 828)	(2 230 262 682)
	в том числе проданных:			
	продажа газа	2121	(1 165 772 115)	(982 142 299)
	предоставление имущества в аренду	2122	(825 081 512)	(726 367 167)
	услуги по организации транспортировки газа	2123	(279 909 493)	(250 709 084)
	продукты нефтегазопереработки	2124	(167 154 567)	(172 322 696)
	продажа газового конденсата	2125	(71 154 490)	(68 559 323)
	продажа других товаров, продукции, работ и услуг	2126	(36 933 058)	(28 894 376)
	услуги по организации хранения газа	2127	(873 593)	(1 267 737)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 766 152 788	1 704 225 759
6	Коммерческие расходы	2210	(1 294 388 315)	(1 277 777 675)
6	Управленческие расходы	2220	(96 253 074)	(93 774 165)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	375 511 399	332 673 919
	Доходы от участия в других организациях	2310	346 670 956	139 211 136
	Проценты к получению	2320	70 088 367	67 912 187
	Проценты к уплате	2330	(98 052 019)	(119 740 422)

Окончание приложения Г

Показатель	Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
	Прочие доходы	2340	742 816 367	1 427 644 000
	Прочие расходы	2350	(1 238 638 989)	(1 216 272 082)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	198 396 101	631 428 738
	Налог на прибыль, в т. ч.:	2405	(131 083 893)	(142 476 890)
	текущий налог на прибыль	2410	(133 067 081)	(142 454 223)
	налог на прибыль прошлых лет	2411	1 993 188	(22 667)
	в т. ч. из стр. 2405 постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	129 690 013	126 002 972
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(46 958 694)	(87 845 118)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	76 358 231	4 963 281
	Прочее	2460	(1 226 322)	1 978 606
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	4 812 564	3 375 980
	Чистая прибыль (убыток)	2400	100 297 977	411 424 597

Форма по ОКУД 0710002 с.3

Показатель	Наименование показателя	Код строки	За 2017 год	За 2016 год
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	868 958 142
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	238 088	62 685
	Совокупный финансовый результат периода	2500	100 536 065	1 278 445 434
	СПРАВОЧНО:			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию (в руб.)	2900	4,24	17,38
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-


Руководитель _____ А.Б. Миллер
(подпись)

Главный бухгалтер _____ Е.А. Васильева
(подпись)

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического и
транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой

 Е.В. Кашина



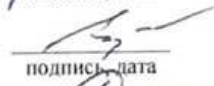

« ____ » ____ 2019 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.03.09 «Экономика предприятий и организаций (нефтяная и газовая
промышленность)»

Пути повышения рентабельности на предприятиях нефтегазовой отрасли

Пояснительная записка

Руководитель	 подпись, дата	старший преподаватель	Л.В. Голованова
Выпускник	 подпись, дата		Р.В. Семенова
Консультант	 подпись, дата		И.Л. Голянд
Нормоконтролер	 подпись, дата		К. А. Мухина

Красноярск 2019