

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
подпись
« _____ » _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

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

**ПОВЫШЕНИЕ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ
(НА ПРИМЕРЕ ПАО «ГАЗРОМ»)**

Пояснительная записка

Руководитель	_____	<u>канд. экон. наук, доцент</u>	<u>В. А. Финоченко</u>
	подпись, дата	должность, ученая степень	инициалы, фамилия
Выпускник	_____		<u>М. В. Шатунова</u>
	подпись, дата		инициалы, фамилия
Нормоконтролер	_____		<u>Е. В. Бочарова</u>
	подпись, дата		инициалы, фамилия

Красноярск 2016

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Повышение рентабельности предприятия (на примере ПАО «Газпром»)» содержит 97 страниц текстового документа, 18 иллюстраций, 14 таблиц, 5 формул, 1 приложение, 76 использованный источник, 12 страниц презентации.

АНАЛИЗ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ НЕФТЕГАЗОВОЙ КОМПАНИИ, АНАЛИЗ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.

Объект исследования – нефтегазовая компания, ПАО «Газпром»

Цель дипломного проекта – разработка комплексных мероприятий направленных на увеличение рентабельности на предприятии.

Предметом дипломного проекта является финансовая деятельность ПАО «Газпром» как элемент формирования успешной деятельности компании.

Для достижения вышеуказанной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- рассмотреть теоретические и методические подходы к анализу и оценке рентабельности ПАО «Газпром»;
- провести анализ финансовых результатов компании ПАО «Газпром»;
- определить пути повышения прибыли и рентабельности компании ПАО «Газпром».

В бакалаврской работе разработаны и сформированы основные направления повышения рентабельности ПАО «Газпром».

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Теоретические и методические подходы к анализу и оценке рентабельности ПАО «Газпром».....	6
1.1 Анализ и оценка рентабельности: теория вопроса	6
1.2 Анализ макроэкономической ситуации нефтегазовой отрасли и перспективы роста.....	13
1.3 Стратегия развития газовой отрасли до 2030 года	22
2 Анализ и оценка рентабельности на ПАО «Газпром».....	28
2.1 Характеристика объекта исследования во внешнем бизнес окружении	28
2.2 Анализ и оценка финансового положения и эффективности деятельности на ПАО «Газпром».....	50
3 Мероприятия по повышению рентабельности на объекте исследования.....	63
3.1 Комплекс мер, направленных на повышение рентабельности ...	63
3.2 Оценка разработанных мероприятий	79
Заключение	84
Список использованных источников	87
Приложение А (обязательное) Бухгалтерская отчетность ПАО «Газпром» за 2014 год	94

ВВЕДЕНИЕ

Как известно, непосредственным результатом бизнеса является получение прибыли, но часто, очень предположительно отражает уровень эффективности. Более точная оценка функционирования организаций дает рентабельность. Это не просто статистический, расчетный параметр, а сложный комплексный социально-экономический критерий. В отличие от прибыли, он характеризует уровень эффективности финансовой деятельности любого конкретного экономического субъекта по отношению ко всем другим (индивидуальных предпринимателей, организаций, регионов, отдельных стран и мира в целом), независимо от размера и характера экономической деятельности. Эта функция дает рентабельность с одной стороны, форму экономической категории, отражающей экономические отношения между субъектами хозяйствования по поводу эффективности использования факторов капитала, а с другой - характер собственности и финансового управления инструментом.

На основе анализа средних уровней рентабельности можно определить, какие виды продукции и какие хозяйственные подразделения обеспечивают большую доходность. Это становится особенно важным в текущих рыночных условиях, где финансовая устойчивость компании зависит от специализации и концентрации производства.

Анализ рентабельности производства позволяет выявить огромное количество направлений, он призван указать руководству предприятия пути дальнейшего благополучного развития, указывает на ошибки в хозяйственной деятельности, а также помогает обнаружить резервы роста прибыли, что, в конечном итоге позволяет компании более эффективно осуществлять свою деятельность. Суть проблемы повышения рентабельности производства состоит в повышении в процессе использования имеющихся ресурсов экономических результатов на каждую единицу затрат.

Тема бакалаврской работы представляет теоретический и практический интерес.

Объектом исследования является ПАО «Газпром».

Целью бакалаврской работы является разработка путей повышения рентабельности производства.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- рассмотреть теоретические и методические подходы к анализу и оценке рентабельности ПАО «Газпром»;
- провести анализ финансовых результатов компании ПАО «Газпром»;
- определить пути повышения прибыли и рентабельности компании ПАО «Газпром».

Бакалаврская работа выполнена с применением информации ПАО «Газпром». В работе использовались нормативно-распорядительные документы, внутренняя отчетность Общества за 2012 - 2015 г., материалы печатных изданий.

Бакалаврская работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованных источников.

1 Теоретические и методические подходы к анализу и оценке рентабельности ПАО «Газпром»

1.1 Анализ и оценка рентабельности: теория вопроса

Показатель, который обобщает результаты производственной и финансовой деятельности промышленного предприятия и является источником экономии денежных средств, называется прибыль.

Тем не менее, для того, чтобы оценить уровень работы предприятия недостаточно использовать только показатель прибыли. Необходимо сравнить прибыль и производственные ресурсы, с помощью которых она была создана. Показатель рентабельности взаимосвязан со всеми показателями эффективности производства, в частности, с себестоимостью продукции, фондоемкостью продукции, скорости оборота капитала. Таким образом, рентабельность можно назвать инструментом управления эффективностью предприятия [2].

Одно из определений рентабельности: рентабельность (От него Rentabel - выгодное прибыльной) является мерой экономической эффективности предприятий, что всесторонне отражает использование материальных, трудовых и финансовых ресурсов. Другими словами, рентабельность - показатель, который представляет собой отношение прибыли к сумме затрат на производство, денежным инвестициям в организацию, или сумме имущества, используемого для организации своей деятельности [3].

Во всяком случае, рентабельность представляет собой соотношение дохода и капитала, который вкладывается в создание этого дохода. Сравнивая прибыль от вложенного капитала, показатель рентабельности позволяет сравнивать уровень доходности предприятия с альтернативным использованием капитала и доходностью, которые могла бы получить компания в одинаковых условиях риска. Чем выше инвестиционный риск, тем выше необходимость чтобы инвестирование стало выгодным. В связи с тем, что

капитал всегда приносит прибыль, для измерения уровня доходности прибыль, в качестве вознаграждения за риск, сравнивается с количеством капитала, который был использован для формирования этой прибыли. Рентабельность комплексно характеризует уровень эффективности предприятия. С её помощью оценивается, насколько эффективен менеджмент компании, так как это влияет на количество прибыли, и на достаточность дохода. Таким образом, рентабельность по праву считается одним из критериев для контроля качества управления.

С точки зрения прибыльности рентабельность может предсказать, благосостояние в долгосрочной перспективе предприятия, т. е. способность предприятию получать достаточную отдачу от инвестиций. Для долгосрочных кредиторов, которые вкладывают средства в акционерный капитал предприятия, этот показатель является надежным индикатором, чем показатели финансовой устойчивости и ликвидности, измеряемые соотношением отдельных статей баланса [7].

Так же показатель рентабельности можно использовать для прогнозирования прибыли, если есть связь между уровнем дохода и количеством вложенного капитала. В процессе прогнозирования с фактическими и ожидаемыми инвестициями сравнивается прибыль от этих инвестиций. Оценка ожидаемой прибыли рассчитывается с точки зрения доходности за предыдущие периоды, с учетом прогнозируемых изменений.

Кроме того, рентабельность имеет важное значение для принятия решений в области решений инвестиционного планирования, подготовки бюджета, координации, оценки и контролю над деятельностью компании и ее результатами [6].

Каждая компания самостоятельно осуществляет свою производственную и торговую деятельность на принципах прибыльности и устойчивости. Компания имеет производственные расходы на продажу и реализацию. Под этими расходами понимаются, производственные затраты, или собственные расходы. Тем не менее, издержки одного продукта компании могут не

совпадать со средними издержками в отрасли, которые принимаются в качестве общественно необходимых затрат, или стоимостью, которая в денежном выражении является ценой продукта. Благодаря наличию отдельных расходов появляется обособление другой части стоимости продукции - прибыль, и, соответственно, ее относительного измерения – рентабельности.

Тем не менее, абсолютная величина прибыли не дает информации об уровне и изменений в эффективности производства и торговли. Коэффициент усиления может быть увеличен, и уровень эффективности производства может оставаться на том же уровне или даже снижается. Это происходит, когда увеличение прибыли было связано с экстенсивными (количественными) факторами производства - увеличение численности работников, рост парка оборудования, и т.д. Если число работников выросло, а их производительность осталась прежней или снизилась, уровень эффективности производства, соответственно, не меняется или даже уменьшается. Основные отличительные особенности рентабельности в системе торговых и производственных отношениях:

- отношение прибыли к издержкам производства, характеризующих уровень прибыльности текущих расходов (на покупку сырья, материалов, топлива, амортизации средств труда, стоимость эксплуатации и технического обслуживания производства и заработной платы работников);

- отношение прибыли к средней стоимости основных производственных фондов, характеризующих относительный размер увеличения расходов на авансы и дает оценку экономической эффективности производственных фондов.

Реальный смысл имеют признаки рентабельности, характеризующие уровень эффективности затрат по прибыли, которая была получена после внедрения [11].

Распределительная функция рентабельности конкретно проявляется в том, что ее величина является одним из основных критериев для распределения части прибавочного продукта – прибыли.

Рентабельность характеризуется системой показателей. Народнохозяйственная экономическая рентабельность определяется как отношение общей суммы экономии к среднегодовой стоимости основных производственных фондов и оборотных средств, либо к общей стоимости продукции.

Уровень рентабельности отраслей напрямую зависит от прибыльности организаций и предприятий. Чем выше уровень рентабельности организаций и предприятий, тем выше уровень рентабельности отрасли и экономики в целом.

Таким образом, можно сделать вывод, что рентабельность характеризует финансовые результаты и уровень эффективности предприятия. Она измеряет доходность предприятия с различных позиций и систематизирует в соответствии с интересами участников экономического процесса [11].

В условиях рыночной экономики, компания должна повысить эффективность производства, конкурентоспособность продукции и услуг за счет внедрения научно-технического прогресса, эффективных инициатив управления классом и управления производством.

Анализ прибыли и рентабельности является частью анализа финансово-хозяйственной деятельности. Цель анализа состоит в том, чтобы оценить способность предприятия генерировать доход на вложенный капитал в компании. Уровень рентабельности зависит от инвестиционной привлекательности организации. Основные задачи:

- систематически следить за выполнением планов продаж и прибыли;
- определять влияние объективных и субъективных факторов на объем продаж и суммы прибыли;
- оценивать эффективность работы компании по использованию возможностей увеличения объема продаж, прибыли и рентабельности;
- разрабатывать меры по использованию выявленных резервов.

В условиях рыночных отношений большая роль у рентабельности продукции, которая характеризуют уровень прибыльности (убыточности) своей продукции. Показатели рентабельности являются относительными

характеристиками финансовых результатов и эффективности деятельности предприятия. Они характеризуют относительную доходность предприятия, которая измеряется в процентах к затратам средств или капитала с различных позиций [25].

Показатели рентабельности являются важнейшими характеристиками фактической среды формирования доходов и прибыли предприятий, и по этой причине они являются обязательными элементами сравнительного анализа и оценки финансового состояния предприятия. При анализе производства, показатели рентабельности используются в качестве инструмента инвестиционной политики и ценообразования. Показатель рентабельности взаимосвязан со всеми показателями эффективности производства, в частности, с себестоимостью продукции, фондоемкостью продукции и скоростью оборачиваемости капитала [6].

Есть два типа рентабельности: рентабельность, рассчитанная на основе валовой (балансовой) прибыли и рентабельность, рассчитанная на основе чистой прибыли [31].

На величину рентабельности, рассчитанную по балансовой прибыли, влияют следующие факторы: рост прибыли, уровень использования основного капитала и нормируемых оборотных средств. В свою очередь, на увеличение прибыли влияет увеличение объема производства, снижение издержек, повышение оптовых цен, в то время как повышается качество продукции. На уровень использования капитальных ресурсов влияет стоимость основного капитала, снижение амортизации, списание лишнего оборудования.

При расчете рентабельности по чистой прибыли дополнительные факторы влияния на рост рентабельности обусловлены уменьшением абсолютной величины налога.

Основные показатели рентабельности:

- рентабельность продукции;
- рентабельность продаж;
- рентабельность собственного капитала;

– рентабельность активов.

Рентабельность продукции показывает, сколько прибыли приходится на единицу реализованной продукции. Рост этого показателя является результатом роста цен при постоянных затратах на производство продукции (работ, услуг), а также снижение затрат на производство при постоянных ценах, а также более быстрый рост цен, чем расходов.

$$ROM = \frac{\text{Прибыль от реализации продукции, работ, услуг}}{\text{Себестоимость реализованной продукции}} * 100\%, \quad (1)$$

где ROM – рентабельность продукции.

Рентабельность продаж – коэффициент рентабельности, который показывает долю прибыли в каждом заработанном рубле. Обычно рассчитывается как отношение чистой прибыли (или прибыли до налогообложения) за определённый период к выраженному в денежных средствах объёму продаж за тот же период [41].

$$ROS = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} * 100\%, \quad (2)$$

где ROS – рентабельность продаж.

Показатели рентабельности продукции и рентабельность продаж охарактеризовывают наиболее важный аспект компании - реализацию основных продуктов и позволяют оценить долю себестоимости реализованной продукции. Эти показатели связывают оперативные и стратегические мероприятия. На практике нет какого-либо стандарта на данные показатели. Тем не менее, они могут быть использованы для сравнения с показателями в среднем по отрасли и с конкурентами.

Рентабельность собственного капитала - это следующий показатель рентабельности, который показывает уровень эффективности использования собственного капитала предприятия. Рентабельность собственных средств, позволяющих установить зависимость между величиной инвестируемых собственных ресурсов и размером прибыли, полученной от их использования.

Рентабельность собственного капитала также называют рентабельностью чистого или акционерного капитала. Этот показатель отражает, как вознаграждаются акционеры в течение года. На этот показатель обращают внимание все: аналитики, кредиторы, менеджеры, акционеры. Важно обеспечить положительную динамику этого коэффициента.

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} * 100\%, \quad (3)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала.

Рентабельность активов - это один из самых важных комплексных показателей для оценки результатов основных видов деятельности предприятия.

$$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} * 100\%, \quad (4)$$

где ROA – рентабельность активов.

Этот коэффициент должен быть одним из главных инструментов в управлении руководителя предприятия. Он не только является основным показателем эффективности компании, но и объединяет весь набор элементов, отражающих различные аспекты деятельности предприятия (операционных, финансовых и других). При анализе взаимосвязи показателей рентабельности,

необходимо выделить те элементы, которые имеют сильное негативное воздействие, и сосредоточиться на них [7].

$$\text{Рентабельность производства} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Производственные затраты}} * 100 \% , \quad (5)$$

Показатели рентабельности являются общеэкономическими. Они показывают конечный финансовый результат и отражаются в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках о реализации, о доходах и о рентабельности. Рентабельность можно рассматривать как результат воздействия технико-экономических факторов, и поэтому как объект технико-экономического анализа, основной целью которого является определение количественной зависимости конечных финансовых результатов производственно-хозяйственной деятельности от основных технико-экономических факторов. Рентабельность является результатом производственного процесса, она находится под влиянием факторов, связанных с повышением эффективности оборотных средств, снижения затрат и повышения рентабельности продукции и отдельных видов продукции [8].

Как видно из всего вышесказанного, объем продаж и прибыли, уровень рентабельности зависят от производственной, снабженческой, сбытовой и коммерческой деятельности предприятия, то есть характеризуют все стороны деятельности.

1.2 Анализ макроэкономической ситуации нефтегазовой отрасли и перспективы роста

Недоверие Запада к России еще больше усилилось в 2014 году по известным политическим причинам. Выдавливание России с европейского рынка становится навязчивой идеей Брюсселя и проводится в жизнь довольно

агрессивно. И хотя особых практических результатов нет, Россию такое отношение не может не раздражать.

Россия готова более внимательно отнестись к азиатским потребителям. Тем более, что прогнозы рисуют устойчивый рост спроса на нефть и газ в этой части мира. Российская география позволяет так же поставлять как на западном и восточном направлениях. Таким образом, азиатский вектор развития российской нефтяной и газовой промышленности выглядит вполне естественно. Успех в этой области есть - активно растут поставки нефти в Китай и побережье Тихого океана. Газовый контракт с Китаем, ставший настоящим хитом 2014 года.

Но везде есть подводные камни: нужно думать о рентабельности затрат на поставку для новой инфраструктуры, о нехватке запасов на востоке, о важности избавления от монопотребителя в лице Китая, необходимость перенаправления экспорта из Западной Сибири, есть коммерческой эффективности съедающих коммерческую эффективность [73].

Политическое противостояние между Россией и Западом только усиливается. Все чаще приходится слышать суждения про экономическую войну. Не удивительно, что именно российский нефтегазовый комплекс оказался под основным прицелом западных санкций, ведь только прямые сборы с нефтегаза приносят половину консолидированного бюджета. «Если есть желание наказать Россию – пробуй ударить по ТЭК» – в этой логике и действуют политические оппоненты Путина. Иллюзий быть не должно – санкции не только не будут сняты в ближайшее время, но будут расширены.

Отрасль уже сталкивается с тремя типами ограничений: серьезные барьеры для доступа к рынку кредитования, маркетинговые проблемы и, самое главное, запрет на поставку в Россию новых технологий. Последнее наиболее болезненно. Это ставит под вопрос СПГ-проекты, планы по шельфовой добыче и начало серьезной добычи трудноизвлекаемых запасов Западной Сибири.

В условиях политических трудностей в отношениях с ЕС Россия вынуждена задумываться о диверсификации своих газовых поставок. Важный

шаг в восточном направлении уже сделан – в 2014 году подписан контракт на поставки в Китай. В этом не только политические резоны: фокус роста мировой экономики уже давно сместился в Азию. При этом потребление газа в регионе заметно отстает от показателей развитых стран Запада.

До последнего времени СПГ (сжиженный природный газ) был фактически единственным инструментом доставки газа на рынки АТР (Азиатско–Тихоокеанский регион), а основной для остального мира трубопроводный транспорт почти не развивался.

Развитие рынка газа в Китае на протяжении последних лет все больше ориентируется на импортные ресурсы, строительство инфраструктуры доставки и формирование платежеспособного спроса идет высокими темпами, создавая не только возможности для России, но и укрепляя потребность в поставщике трубопроводного газа мирового уровня.

Япония и Корея, формирующие половину мирового спроса на СПГ, тоже заинтересованы в диверсификации источников поставок за счет богатого газом соседа. Тем более что рынок СПГ трансформируется, дрейфуя от жестких обязательств к более гибкой системе поставок, создавая при этом риски с точки зрения их безопасности.

Индия и Пакистан находятся в жестком поиске источников борьбы с энергетической бедностью и одновременно повышения качества жизни и экономического роста.

Судя по развитию политической ситуации, рассчитывать на прекращение политики санкций и на возвращение к «бизнесу как обычно» с Западом не приходится. Наоборот, отношения с США и ЕС только ухудшаются, а на Украине растет вероятность нового военного конфликта. Это еще больше заостряет вопрос о кооперации российских компаний с нерезидентами и о присутствии западных концернов на российском рынке.

На самом деле все не так линейно, как кажется, и выбор есть даже в такой ситуации. Можно начать реализовывать exit strategy, а можно попробовать закрепиться на российском рынке, используя ситуацию для выбивания

дополнительных уступок со стороны российского руководства. Перед которым, кстати, также возникла дилемма: уговаривать западных мейджоров сохранить инвестиционную активность в РФ или же активно заманивать в Россию китайские и индийские компании, позиционируя их как альтернативу западным концернам и новую страницу в развитии российского нефтегаза.

«Газпром» оказался под двойным давлением – на внешних рынках ему все сложнее вести диалог с ЕС, который упорно воспринимает компанию как инструмент политического давления со стороны РФ.

Внутри страны его продолжают атаковать крупные независимые производители газа, страдающие от санкций и надеющиеся в виде компенсации расширить свое присутствие на российском рынке. Кроме того, на внешних рынках сохраняется период низких цен на углеводороды.

Политическая конъюнктура в чем-то помогает «Газпрому», вопрос о реструктуризации концерна не стоит так остро. Владимир Путин не готов начать столь серьезную реформу в непростых политических и экономических условиях. Это, однако, не лишает «Газпром» необходимости решать важные задачи по быстрой переориентации на Китай, расширению спроса на внутреннем рынке, поиску инвестиций в условиях ограничения доступа на кредитные рынки.

Однако Москва все еще рассчитывает восстановить партнерские связи с Европой и сохранить тот огромный потенциал взаимовыгодного сотрудничества, который был накоплен за последние 40 лет развития поставок российского газа в Европу.

На внутреннем рынке газа также идут тектонические сдвиги. Доля независимых производителей в зоне ЕСГ (Единая система газоснабжения) перевалила уже за 40 %, что в условиях стагнации рынка приводит к беспрецедентному снижению добычи газа со стороны «Газпрома». Многочисленные системные перекосы создают риски для нормального функционирования газовой отрасли России, что требует исключительно аккуратного подхода со стороны государства как регулятора.

Санкции напрямую не затронули «Газпром», но на финансовое положение концерна оказывает воздействие ряд негативных факторов – от неплатежей со стороны потребителей до снижения экспортных цен, а также необходимости наращивать инвестиции в новые масштабные проекты.

Хаотичность российской энергетической политики оставляет много вопросов о том, как же принимаются решения в российском нефтегазовом комплексе. Отрасль сталкивается с серьезными вызовами, но настроены ли властные механизмы на их решение?

За 2012 и 2013 года произошло много изменений. Важно посмотреть, какую же роль на самом деле играют официальные институты: комиссии по ТЭК, профильные министерства и ведомства? В каких отношениях они находятся с крупнейшими корпорациями? Иными словами, кто же кем управляет? Наша главная задача – понять, какие проблемные узлы есть в российском нефтегазе, и как органы госвласти пытаются их разрубить. Точнее, как эти узлы используют в межклановых войнах в российском нефтегазовом комплексе.

Последние официальные прогнозы развития нефтяной отрасли сулят весьма печальные перспективы. Министерство экономического развития даже в лучшем сценарии обещает рост добычи менее 3 % к 2030 году. Не слишком отличаются и данные Энергетической стратегии до 2035 года. А ведь есть и пессимистичный сценарий – при его реализации, согласно мнению МЭР, добыча может вообще упасть на 14 %. Главный вопрос: как же этого избежать в условиях, когда традиционный источник нефти – ХМАО – показывает отрицательную динамику?

Нужно срочно искать на среднесрочную перспективу замену добычи на традиционных месторождениях Западной Сибири. Иначе не только отрасль, но и российский бюджет ждет малопривлекательная перспектива. Российское государство, подобно Парису, выбиравшему из трех богинь красивейшую, выбирает из трех проектов наиболее перспективный: арктический шельф, Восточная Сибирь или нетрадиционная нефть Западной Сибири. Лоббисты

этих направлений рисуют отличное будущее. Вопрос все же в том, насколько в реальности прекрасны эти идеи? Так ли уж хороши эти «богини»? При этом нельзя быть сильным одновременно всюду. Выбор государству все же предстоит сделать. Особенно если учесть, что все проекты можно реализовать только в рамках специальных налоговых режимов, которые приводят к изъятию денег из бюджета. Поэтому государство весьма аккуратно подходит к таким планам [73].

Мировой рынок СПГ после нескольких десятилетий практически непрерывного роста уже второй год стагнирует.

Глобальный финансовый кризис 5-летней давности привел к тому, что многие проекты в сфере производства и экспорта сжиженного природного газа испытали сложности с принятием окончательных инвестиционных решений (FID) или даже с финансированием и проектированием уже после перехода к фазе строительства.

Кризис совпал с отказом США от роли крупнейшего потребителя СПГ – к этой роли Вашингтон интенсивно готовился в середине 2000-х годов. Это произошло в связи с ростом собственной добычи газа из сланцевых залежей и других нетрадиционных источников.

Рынок СПГ отреагировал усилением перетоков сжиженного газа между крупными, но обособленными региональными рынками – Северной Америкой, Европой и Азией.

Однако газовый бизнес ждет новой волны СПГ-бума. Эксперты прогнозируют появление на рынке австралийского и североамериканского СПГ, газа юго-восточной Африки. Катар, уже доставивший нам много проблем, в 2015 году должен принять решение о будущем своих газовых проектов.

Инфраструктура импорта СПГ продолжает развиваться быстрыми темпами, создавая тем самым предпосылки для формирования более гибкого рынка, развития системы арбитражных операций и превращения СПГ в мировой механизм балансирования спроса на газ в различных частях планеты.

Внешняя конкуренция накладывает на конкуренцию внутреннюю. Россия отстала в вопросе развития от СПГ-бизнеса и теперь пытается наверстать упущенное.

2012 год был нетипичным для отрасли. На нее обрушилось сразу несколько серьезных проблем. Резко упали цены на нефть. Россия оказалась под жестким прессингом западных санкций, и, естественно, большего всего доставалось флагману российской экономики – нефтегазу. Да и общее ухудшение бюджетной ситуации заставило правительство вновь обратиться к любимой «палочке-выручалочке» - ТЭКу - с целью усиления фискальных сборов.

О необходимости развития переработки нефти в России говорят уже более 15 лет, но только в последнее время ситуация стала меняться. Российские нефтяные концерны занялись реализацией амбициозных программ модернизации нефтеперерабатывающих производств и строительства новых мощностей. Государство стремится стимулировать этот процесс. Это видно, например, и по налоговой политике, и по вступившему в силу решению о запрете потребления бензина стандарта «Евро-2».

Однако возникает вопрос относительно стратегии развития нефтепереработки: каковы все же долгосрочные ставки государства и компаний? Складывается ощущение, что многие решения принимаются интуитивно, без детального просчета последствий [73].

Напряжение в нефтегазовой отрасли, растущее на фоне падения нефтяных котировок, послужит катализатором новых сделок.

По сравнению с прошлым годом суммарная стоимость и общее количество сделок в глобальной нефтегазовой отрасли сократились на 17% и 33% соответственно. Больше всего совокупная стоимость сделок выросла в сегменте переработки и сбыта – на 57%. Сокращение расхождений в отношении стоимости активов между покупателями и продавцами будет способствовать росту количества сделок [61].

Ожидается, что растущее напряжение в нефтегазовом секторе подстегнет активность на рынке сделок в 2016 году, после того как в 2015 году совокупное количество сделок в мире, вопреки ожиданиям, сократилось на 33%, а их стоимость – на 17%. Согласно проведенному исследованию «Обзор сделок в нефтегазовой отрасли в 2015 году» (Global oil and gas transactions review 2015), по сравнению с 2014 годом количество сделок заметно уменьшилось почти во всех сегментах. Наиболее ощутимый спад активности наблюдался в сегменте нефтегазового сервиса, где было заключено почти на 40% меньше сделок, чем в 2014 году (193 против 320), а в сегменте разведки и добычи доля сделок сократилась на 38% (910 против 1 467). С этим во многих сегментах уменьшилась суммарная стоимость сделок. Наихудший показатель продемонстрировал сегмент нефтегазового сервиса, где стоимость сделок упала на 63% по сравнению с 2014 годом. В то же время, в связи с ростом количества крупных сделок с перерабатывающими активами в США, совокупная стоимость сделок в сегменте переработки и сбыта выросла на 57%.

Энди Броган, руководитель международной практики по оказанию консультационных услуг по сделкам компаниям нефтегазовой отрасли, отмечает: «Снижение цен на сырую нефть и непредсказуемость ситуации на нефтяном рынке привели к резкому сокращению количества сделок в 2015 году. На сегодняшний день аналитики сошлись во мнении, что цены на нефть сохранятся на низком уровне в течение длительного времени. На фоне этого постепенно сокращаются расхождения в отношении стоимости активов между покупателями и продавцами, а значит, в ближайшем будущем стоит ожидать активного заключения новых сделок. Если компании еще могли смириться с ценой на нефть в 40-50 долларов США за баррель, то сейчас, когда цена нефти упала ниже отметки 40 долларов США, они оказались в крайне затруднительном положении. Все эти факторы говорят о том, что участники рынка слияний и поглощений будут действовать более решительно» [61].

Компании сегмента разведки и добычи уделяют особое внимание оптимизации затрат и повышению качества существующих портфелей. В

результате это может привести к консолидации профильных активов, поскольку компании будут стремиться усилить контроль над капиталовложениями и максимально использовать возможности для повышения операционной эффективности и получения прибыли. Эта тенденция будет также наблюдаться в сегменте нефтегазового сервиса.

«Повышение операционной эффективности и успешная реализация проектов – вот что по-прежнему помогает международным нефтегазовым компаниям оставаться на плаву и расти дальше. Традиционная модель ведения бизнеса в энергетической отрасли претерпевает существенные изменения, адаптируясь к новому миру с изобилием ресурсов», – резюмирует Энди Броган [61].

Процесс консолидации, начавшийся в 2014 году с нескольких сверхкрупных сделок, продолжит набирать обороты, при этом образовавшиеся компании будут вынуждены продавать бизнес в связи с ужесточением позиции регулирующих органов. «Масштабная консолидация отрасли представляет немало трудностей в связи со сложным характером деятельности ее участников и необходимостью соблюдения антимонопольного законодательства. Вероятнее всего, самые крупные сделки будут заключаться в сегменте разведки и добычи, и, не желая отставать от новых тенденций, сервисные компании последуют этому примеру», – считает Энди Броган.

Вертикальная интеграция является приоритетным вопросом для сервисных компаний, которые стремятся оказывать полный спектр услуг, отвечающих растущим требованиям операторов в отношении стоимости и сроков выполнения работ. Кроме того, такие возможности есть и у производителей оборудования, которые могут включать в свою структуру как поставщиков, так и другие предприятия, входящие в цепочку создания стоимости, которые обычно находятся в странах с низкой себестоимостью производства (например, в Китае и Индии).

Интерес к сектору со стороны ряда финансовых организаций, включая не только фонды, инвестирующие в проблемные активы, но и фонды прямых

инвестиций, компании по управлению семейным капиталом и инфраструктурные фонды, вспыхнул с новой силой. Неблагоприятная ценовая конъюнктура на нефтяном рынке продолжит открывать перед этими организациями новые возможности для инвестиций, которые позволят им расширить продуктовое предложение и диверсифицировать деятельность на рынке.

Григорий Арутюнян, партнер, руководитель группы по оказанию услуг компаниям нефтегазовой отрасли в СНГ, отмечает: «Тяжелая ситуация на рынках углеводородов нашла отражение в падении активности на рынке слияний и поглощений по СНГ, равно как и в целом по миру. Помимо значительно снизившихся цен на углеводороды еще одним негативным фактором для российского нефтегазового сектора стало введение санкций в отношении большинства крупных компаний. И все же иностранные инвесторы проявляли определенный интерес к нефтегазовым активам в регионе. По итогам года можно выделить две основные тенденции: рост активности со стороны азиатских инвесторов, сохранение интереса ВИНКов к нефтесервисным активам» [61].

1.3 Стратегия развития газовой отрасли до 2030 года

На современном этапе газовая отрасль является один из важнейших элементов экономики Российской Федерации, от надежной работы которого зависит ее дальнейшее экономическое развитие страны.

На сегодняшний день доля газа в топливном балансе ТЭС России составляет 62%, а в европейской части - 86%. Отрасль обеспечивает порядка 10% национального ВВП, до 25% доходов в государственный бюджет страны. Экспорт природного газа приносит России около 15% валютной выручки [66]. В ближайшее десятилетие прогнозируется рост спроса на газ, который будет превосходить рост спроса на другие источники энергии. Это окажет позитивное влияние на положение России, которая намерена сделать газ своим главным

энергетическим экспортным козырем, а так же мощным рычагом в международной политике. По объемам разведанных месторождений Россия занимает первое место в мире. На ее долю приходится 30% всего природного газа планеты. При нынешнем уровне добычи этого хватит на 81 год. В Российской газовой отрасли сложилась уникальная ситуация - все государственные функции фактически переданы одному из субъектов хозяйственной деятельности - Газпрому, деятельность государства ограничивается регулированием цен на газ внутри страны. Газпром контролирует 60% запасов газа в России. На него приходится 84% общероссийской добычи газа, и практически 100% транспортировки. Оставшиеся 16% добычи газа осуществляют нефтедобывающие компании и независимые производители газа. Доля независимых производителей в общей добыче газа в России составляет на около 7%. При этом Газпром является инструментом государственной политики, порой даже в ущерб собственным экономическим интересам и развитию [62].

С момента основания и в настоящее время Газпром субсидирует всю российскую экономику, на 54% ориентированную на потребление газа, продавая газ по фиксированным ценам, которые не обеспечивают даже самоокупаемости такой деятельности. Около 60% газа, производимого Газпромом, идет на внутренний рынок, однако это формирует лишь 25% от суммарной выручки газового концерна [74]. Развитию газовой отрасли уделяет большое внимание со стороны государства. В октябре 2010года в Новом Уренгое прошло совещание, посвящённое Генеральной схеме развития газовой отрасли на период до 2030 года, которое провел премьер-министр правительства Владимир Путин. На данном совещании обсуждались пути развития газовой отрасли, а также был сделан ряд следующих стратегических заявлений:

– объёмы добычи газа должны быть увеличены с нынешних 650 млрд. кубических метров в год до 1 трлн. в год (то есть практически в 1,5 раза);

- главным приоритетом для газовых компаний должен служить внутренний рынок (показатель газификации по России с 69,8%, к 2030 году должен быть повышен до 90%);

- обеспечить приемлемые и экономически обоснованные цены на свою продукцию.

Так же В. Путин отметил, что компании ПАО «Газпром» необходимо уделить внимание снижению своих издержек [76].

Современное состояние инфраструктуры в газовой отрасли внушает серьезные опасения относительно бесперебойности газоснабжения потребителей. Газотранспортная система Российской Федерации (ГТС) эксплуатируется свыше 50 лет. За этот период в результате физического износа оборудования ее производственная мощность снизилась не менее чем на 8%. Вследствие этого, ГТС требует осуществления глобальных капиталовложений в техническое совершенствование объектов газодобычи и транспортировки, в том числе, дополнительное бурение, проведение модернизации и реконструкции систем подготовки газа к транспорту, внедрение мероприятий по повышению эффективности работы скважин. Объемы инвестиций, по предварительным данным ПАО «Газпром» до уменьшения инвестиционной программы до 775 млрд. руб., начиная с 2010 года должны составлять ежегодно до 60 млрд. руб. в год, благодаря чему предполагалось нарастить ее мощности на 32 млрд. куб. м в год, в том числе экспортные - на 14 млрд. куб. м. Это необходимо, прежде всего, для поддержания проектных уровней отборов на действующих месторождениях в связи с их истощением, падением пластового давления, длительным сроком работы оборудования и т.п. В целом по России за период 2008-2030 гг. необходимо ввести:

- скважин от 4594 до 5841 единиц;
- установок комплексной подготовки газа (УКПГ) от 56 единиц производительностью 620 млрд. куб. м/год до 70 единиц производительностью 772 млрд. куб. м /год;

- дожимных компрессорных станций (ДКС) от 403 единиц мощностью 5020 МВт до 439 единиц мощностью 5580 МВт; ·
- линейной части газопроводов от 20 691 до 30 132 км; ·
- компрессорных станций от 119 единиц мощностью 10 768 МВт до 166 единиц мощностью 14 715 МВт; ·
- мощностей по переработке газа от 129 до 216 млрд. куб. м/год и переработке жидких углеводородов от 65 до 76 млн. т/год.

На основании вышеприведенных данных можно сделать вывод, что система транспорта газа, а также объекты его переработки, нуждаются в существенном увеличении объема капитальных вложений. В период до 2030 года, по оценкам ПАО «Газпром» и Министерства энергетики РФ, в газовую отрасль необходимо вложить от 13,9 до 16,6 трлн. руб. (в ценах января 2008г.) без учета затрат на газификацию, то есть около четверти среднегодового ВВП России. Из них на реконструкцию уже существующих объектов газовой отрасли приходится не более 23,4%. От 76,6% до 79,5% всех инвестиций в газовую отрасль будет направлено на создание новых мощностей по добыче, транспортировке, переработке газа и пр. Инвестиционная программа ПАО «Газпром» на 2009 г. была утверждена Советом директоров 23 декабря 2008г. в общем объеме 920,44 млрд. руб., что соответствовало уровню инвестиций, запланированному до начала острой фазы экономического кризиса осенью 2008 года. Из них 637,66 млрд. приходится на капитальное строительство, в т.ч. 629,88 млрд. руб. на строительство промышленных объектов. На основе данных Генеральной схемы развития газовой отрасли на период до 2030 года, с учетом доли ПАО «Газпром» в общей добыче природного газа, а также монопольного положения ПАО «Газпром» в сфере транспортировки природного газа по Единой газотранспортной системе можно сделать следующую оценку потребности ПАО «Газпром» в оборудовании и материалах, данные по которым приведены в таблице 1 [66].

Таблица 1 - Оценка потребности ПАО «Газпром» в предметах и средствах труда

№	Показатели	2009	2010	2011	2012
1	Геологоразведочные работы				
	Буровые станки, шт	11	18	14	14
	Потребность в металле, тыс. тонн	36,8	44	49,6	55,2
2	Добыча газа				
	УКПГ, ед	5	2	4	1
	Потребность в металле, тыс. тонн	2,4	1,4	8,8	0,2
	ДСК, ед/МВт	14	70	6	6
	Потребность в металле, тыс. тонн	3,6	4,4	1,44	1,44
	Скважины	209	180	178	190
	Потребность в металле, тыс. тонн	52,2	45	44,4	47,6
	Платформы	1	0	1	1
	Потребность в металле, тыс. тонн	22	0	22	22
3	Транспортировка газа				
	Трубы большого диаметра, тыс. тонн	2950	2950	1970	1970
	Газоперекачивающие агрегаты, шт	177	176	139	137
4	Переработка газа и жидких углеводородов				
	Заводы по переработке газа, млрд. м ³ в год	8,8	5,6	8	8
	Заводы по переработке жидких УВ, млн. тонн в год	0,8	0,8	0,8	1,6
5	Итого потребность в металле	1592	1569,8	1111,2	1111,4
6	Капитальные вложения, млрд. руб (в оценках 1.01.2008)	920,4	993,8	845,4	873,3

Комитетом СФ по охране окружающей среды и природным ресурсам, а также Комиссией СФ по естественным монополиям 15 декабря 2010 года на рассмотрение в Правительство и Федеральное Собрание РФ, был направлен специальный пакет Рекомендаций, относительно развития газовой отрасли и стимулирования спроса на продукцию российского производства. Этот документ подготовили по результатам круглого стола, проведенного 27 декабря в Совете Федерации на тему: «О влиянии инвестиций в топливно-энергетический комплекс на текущее состояние и долгосрочное развитие

русской экономики». В ходе заседания Комитета по охране окружающей среды и природным ресурсам, были утверждены следующие рекомендации:

– ПАО «Газпром», во время утверждения инвестиционных программ, должен принимать во внимание их соответствие индикаторам и показателям, а в частности – ввод в эксплуатацию месторождений, газификация регионов страны, строительство новых систем, с целью обеспечения экспортных и внутренних потребностей экономики в природном газе, обозначенным в неутвержденном проекте Генеральной схемы развития газовой отрасли до 2030 года и Концепции долгосрочного развития РФ до 2020 года;

– - внесение в нормативно-правовую базу, регулиующую развитие нефтегазового комплекса РФ, обязательства, согласно которым в рамках инвестиционных проектов российской газовой отрасли следует размещать 75% общего объема заказов в стоимостном выражении, на предприятиях российской промышленности, в таких случаях:

а) для любых, работающих в газовой отрасли страны инвестиционных проектов акционерных обществ, где государство в лице Правительства обладает контрольным пакетом акций;

б) для любых инвестиционных проектов, в которых государство участвует в софинансировании с долей не ниже 25%.

Исходя из выше изложенного, можно сделать вывод, что газовая отрасль занимает достаточно большой удельный вес в совокупности отраслей рыночной экономики, является необходимым элементом и связующим звеном в системе управления государством и требует дальнейшего развития и совершенствования внутренней инфраструктуры. В частности, необходимо рассматривать газовую отрасль непосредственно на региональных уровнях, как исходную основополагающую базу для перспективного функционирования данной отрасли в современной России.

2 Анализ и оценка рентабельности на ПАО «Газпром»

2.1 Характеристика объекта исследования во внешнем бизнес окружении

Публичное акционерное общество «Газпром» — глобальная энергетическая компания. Основные направления деятельности — геологоразведка, добыча, транспортировка, хранение, переработка и реализация газа (в том числе в качестве моторного топлива), газового конденсата, нефти, а также производство и сбыт тепло- и электроэнергии [69].

ПАО «Газпром» является правопреемником имущественных прав и обязанностей Государственного газового концерна «Газпром», в том числе его прав пользования землей, недрами, природными ресурсами, а также прав и обязанностей по заключенным концерном договорам.

«Газпром» располагает самыми богатыми в мире запасами природного газа. Его доля в мировых запасах газа составляет 17%, в российских — 72%.

«Газпрому» принадлежит крупнейшая в мире система магистральных газопроводов (протяженность 170,7 тыс. км), большая часть которых входит в состав Единой системы газоснабжения (ЕСГ) России.

В соответствии с Указом Президента РФ от 5 ноября 1992 года на компанию возложены следующие обязательства:

- обеспечение надежного газоснабжения потребителей РФ;
- осуществление поставок газа за пределы страны по межгосударственным и межправительственным соглашениям;
- проведение единой научно-технической и инвестиционной политики по реконструкции и развитию Единой системы газоснабжения;
- строительство и финансирование газопроводов-отводов высокого давления для газификации села;
- контроль Единой системы газоснабжения страны;

– обеспечение доступа других производителей к газотранспортной системе страны [70].

17 февраля 1993 года постановлением Правительства РФ во исполнение Указа Президента РФ от 5 ноября 1992 года Государственный газовый концерн «Газпром» был преобразован в Российское акционерное общество (РАО) «Газпром». В 1998 году РАО «Газпром» было преобразовано в публичное акционерное общество.

В Группу «Газпром» как вертикально интегрированную энергетическую компанию входят головная компания — ПАО «Газпром» — и ее специализированные дочерние общества, осуществляющие добычу, транспортировку, переработку и реализацию газа, нефти и других углеводородов, подземное хранение газа, производство и сбыт тепло- и электроэнергии, а также иные виды деятельности, включая технический контроль трубопроводных систем, поставку и ремонт технологического оборудования, НИОКР, обработку информации [70].

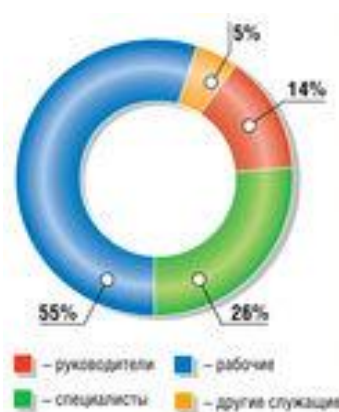


Рисунок 1 - Структура персонала по категориям Группы «Газпром» в 2014 году

Общая численность персонала Группы «Газпром» на конец декабря 2014 года составила 459,6 тыс. человек.

Приватизация РАО «Газпром» (с 1998 года — ПАО «Газпром») проходила в соответствии с законодательством РФ о приватизации, а также

указами и распоряжениями Президента РФ, постановлениями Совета Министров — Правительства России.

На момент учреждения РАО «Газпром» все 100% акций компании принадлежали Российской Федерации. Реализация акций началась в 1993 году и закончилась в 1995 году со следующими результатами: 41% акций остался в собственности государства, 10% акций за приватизационные чеки приобрел «Газпром», 15% акций за чеки (не менее 50% оплаты) и денежные средства приобрели работники и бывшие работники Общества, 32,9% акций были приобретены жителями 60 регионов России за чеки, 1,1% акций был передан ОАО «Росгазификация». В оплату за акции «Газпрома» было внесено 8,3 млн. приватизационных чеков и около 17 млрд. руб. Акционерами стали 1 млн. 30 тыс. жителей России.

Акционеры «Газпрома», равно как и других акционерных обществ, имеют следующие основные права:

- участвовать в Общем собрании с правом голоса по всем вопросам, отнесенным к компетенции Общего собрания;
- получать дивиденды.

Наличие 2% акций позволяет акционеру или группе акционеров компании выдвинуть кандидатов в Совет директоров, Ревизионную комиссию «Газпрома», а также предложить вопросы для внесения в повестку дня собрания акционеров. Акционер или группа акционеров, владеющие 10% акций, могут инициировать проведение внеочередного собрания акционеров «Газпрома» [70].

Для обеспечения эффективной защиты прав и интересов акционеров «Газпром» в 2002 году в числе первых российских компаний принял Кодекс корпоративного управления (поведения). В документе сформулированы основные принципы и механизмы, обеспечивающие возможность реализации акционерами своих прав, а также создающие условия для осуществления Советом директоров эффективного контроля за деятельностью исполнительных органов «Газпрома», то есть Правления и Председателя Правления. Кроме того,

в развитие требования Кодекса о предоставлении сведений о деятельности компании акционерам Совет директоров принял положение о раскрытии информации ПАО «Газпром».

Компания является участником и организатором многочисленных благотворительных и спонсорских мероприятий в области развития культуры, спорта, науки, образования, а также оказывает помощь социально незащищенным слоям населения [70].

Председателя и членов Правления компании выбирает Совет директоров сроком на 5 лет. Он же имеет право досрочно прекратить их полномочия.

Размер дивидендов зависит от величины чистой прибыли ПАО «Газпром», рассчитанной согласно нормам российского законодательства, в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. Чистая прибыль определяется результатами производственной и финансовой деятельности компании.

Дивидендная политика компании утверждена Советом директоров 27 октября 2010 года.

Дивидендная политика определяет следующую последовательность распределения чистой прибыли отчетного периода.

Часть чистой прибыли направляется на формирование резервного фонда в соответствии с Уставом компании. Распределение чистой прибыли на формирование резервного фонда прекращается по достижении им размера, определенного Уставом (7,3% уставного капитала).

Часть чистой прибыли в размере 10% направляется на выплату дивидендов.

От 40% до 75% чистой прибыли резервируется для использования на инвестиционные цели компании.

Оставшаяся часть чистой прибыли направляется поровну на дивиденды и резервирование для использования на инвестиционные цели.

Размер чистой прибыли, из которой рассчитываются дивиденды, может корректироваться на величину переоценки финансовых вложений «Газпрома».

Это позволяет компании направлять на выплату дивидендов и инвестиционные нужды часть прибыли, наполненную реальным денежным потоком.

Дивидендная политика содержит пункт о размерах дивидендных выплат (от 17,5% до 35% от чистой прибыли при условии, что резервный фонд сформирован).

Решение о выплате годовых дивидендов, их размере и форме выплаты принимается Собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Размер годовых дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров.

В мае 2015 года Совет директоров рекомендовал годовому Общему собранию акционеров утвердить дивиденды по результатам деятельности ПАО «Газпром» в 2014 году в размере 7,2 руб. на одну акцию.

Независимый аудитор ПАО «Газпром» определяется по итогам ежегодного конкурса. Итоги конкурса рассматриваются Советом директоров «Газпрома», а кандидатура аудитора утверждается на годовом Общем собрании акционеров.

В мае 2015 года Совет директоров рекомендовал годовому Общему собранию акционеров утвердить ООО «Финансовые и бухгалтерские консультанты» аудитором Общества на 2015 год.

ООО «Финансовые и бухгалтерские консультанты» — одна из ведущих отечественных аудиторско-консалтинговых групп. Компания оказывает профессиональные услуги по шести главным направлениям: аудит по РСБУ и МСФО; услуги в области налогов и права; оценка; финансовый, бухгалтерский, управленческий и IT-консалтинг; аутсорсинг; бизнес-образование. С 1996 года ФБК сотрудничает с ПАО «Газпром» и на сегодняшний день оказывает услуги примерно 80% его дочерних обществ.

Количество акционеров «Газпрома» в России и за рубежом составляет несколько сотен тысяч. Под контролем Российской Федерации находится свыше 50% акций компании.

Стратегическая цель «Газпрома» — становление как лидера среди глобальных энергетических компаний посредством освоения новых рынков, диверсификации видов деятельности, обеспечения надежности поставок.

При этом ПАО «Газпром» видит свою миссию в надежном, эффективном и сбалансированном обеспечении потребителей природным газом, другими видами энергоресурсов и продуктами их переработки [70].

Стратегия «Газпрома» базируется на следующих принципах деятельности компании:

- повышение эффективности основной деятельности;
- диверсификация деятельности за счет высокоэффективных проектов, обеспечивающих создание продуктов с высокой добавленной стоимостью;
- повышение капитализации и кредитных рейтингов;
- соблюдение интересов всех акционеров ПАО «Газпром»;
- совершенствование корпоративного управления;
- повышение прозрачности финансово-хозяйственной деятельности;
- персональная ответственность руководителей за принятие управленческих решений;
- минимизация удельного негативного техногенного воздействия на природную среду [70].

Решение стратегических задач ПАО «Газпром» осуществляет путем реализации следующих перспективных проектов:

- Освоение ресурсов полуострова Ямал



Рисунок 2 - Схема размещения месторождений полуострова Ямал

Полуостров Ямал является для компании стратегическим регионом по добыче газа. Это один из наиболее перспективных нефтегазоносных районов Западной Сибири. Освоение ресурсов Ямала — самый крупный энергетический проект в новейшей истории России, не имеющий аналогов по уровню сложности. По масштабам и значению проект равен освоению месторождений Западной Сибири в 70-х годах XX века. Он создает необходимую основу для обеспечения роста добычи газа в России. Промышленное освоение месторождений Ямала позволит довести добычу газа на полуострове к 2030 году до 310–360 млрд. куб. м в год.

На Ямале и в прилегающих акваториях открыто несколько десятков газовых и нефтегазоконденсатных месторождений. Разведанные запасы крупнейших месторождений региона — Бованенковского, Харасавэйского, Северо-Тамбейского, Крузенштернского и Малыгинского, лицензии на разработку которых принадлежат обществам Группы «Газпром», — составляют более 8 трлн куб. м газа. Первым шагом на пути практической реализации мегапроекта «Ямал» стало освоение крупнейшего по запасам газа месторождения полуострова — Бованенковского, добыча на котором началась в 2012 году [70].

– Восточная газовая компания

Имеющиеся в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке ресурсы газа достаточны для удовлетворения перспективных потребностей востока России, а также для организации поставок газа на экспорт. Начальные суммарные ресурсы газа на суше востока России составляют 52,4 трлн куб. м, на шельфе — 14,9 трлн. куб. м.

В сентябре 2007 года Минпромэнерго России утвердило Программу создания в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке Единой системы добычи, транспортировки газа и газоснабжения с учетом возможного экспорта газа на рынки Китая и других стран АТР (Восточную газовую программу). Правительство России возложило на ПАО «Газпром» функции координатора деятельности по реализации Программы. Еще до официального утверждения Программы компания приступила к фактической реализации заложенных в ней положений.

На востоке России уже созданы новые центры газодобычи — в Сахалинской области и Камчатском крае, начато формирование центра в Республике Саха (Якутия), на очереди — Иркутская область и Красноярский край.

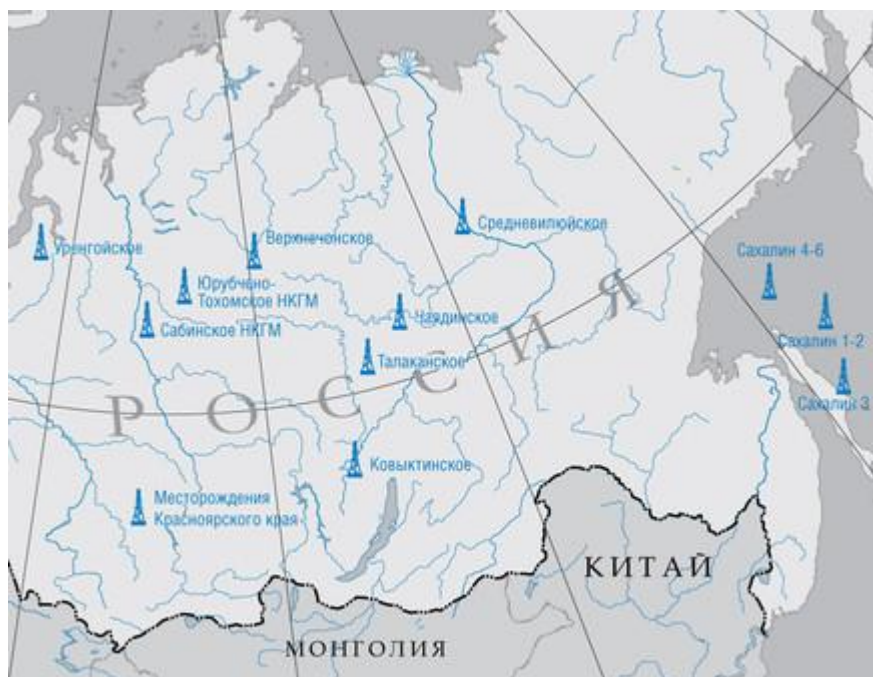


Рисунок 3 - Крупнейшие месторождения Восточной Сибири и Дальнего Востока

Основные принципы развития системы газоснабжения на востоке России:

- приоритетность удовлетворения спроса на газ российских потребителей и поддержание устойчивого газоснабжения в России посредством расширения Единой системы газоснабжения (ЕСГ) на восток;
- формирование рынка природного газа на базе цен, складывающихся с учетом конкуренции между различными видами топлива.

Сахалинский шельф является основной ресурсной базой для поставок газа потребителям Дальнего Востока России. На Сахалине «Газпром» как основной акционер участвует в проекте «Сахалин-2». В рамках проекта построен первый в России завод по производству сжиженного природного газа и начались поставки российского СПГ зарубежным потребителям.

Другим крупным проектом «Газпрома» является «Сахалин-3». Здесь компании принадлежат лицензии на Киринский, Восточно-Одоптинский и Аяшский участки, а также на Киринское месторождение, с которого в 2014 году начались поставки газа дальневосточным потребителям.

В сентябре 2010 года на Киринском участке недр компания открыла новое месторождение — Южно-Кириновское, с запасами газа 636,6 млрд куб. м. Осенью 2011 года здесь же было открыто Мынгинское месторождение с запасами газа 19,9 млрд куб. м.

Также «Газпром» построил первый пусковой комплекс газотранспортной системы (ГТС) «Сахалин — Хабаровск — Владивосток» с целью развития газоснабжения Хабаровского края и организации газоснабжения Приморского края. Производительность первого пускового комплекса составляет 6 млрд. куб. м в год. В сентябре 2011 года начались поставки газа потребителям Владивостока.

В 2013 году принято окончательное инвестиционное решение по строительству завода по производству сжиженного природного газа во Владивостоке мощностью 10 млн. т. в год с возможностью расширения. Проект получил название «Владивосток-СПГ» и в настоящее время находится на стадии проектирования.

В Республике Саха (Якутия) «Газпром» работает на Чаяндинском месторождении с запасами более 1,4 трлн. куб. м газа. Добыча газа начнется в 2018 году. Для вывода якутского, а затем и иркутского газа «Газпром» строит магистральный газопровод «Сила Сибири». В Амурской области будут созданы мощности по переработке газа и производству гелия.

В Иркутской области введется опытно-промышленная эксплуатация Ковыктинского месторождения с запасами более 2,5 трлн. куб. м газа.

В Красноярском крае ведутся геологоразведочные работы. В частности, в 2010 году открыто новое месторождение — Абаканское, в 2012 году — Ильбокичское и Ново-Юдоконское, в 2014 году — Восточно-Имбинское.

В Камчатском крае «Газпром» обустроил Кшукское и Нижне-Квакчикское месторождения на западном побережье Камчатского полуострова, построен магистральный газопровод «Соболево — Петропавловск-Камчатский», ведутся поставки газа в краевой центр. Продолжается

газификация поселков, расположенных вдоль трассы газопровода «Соболево — Петропавловск-Камчатский».

Месторождения востока России имеют сложный компонентный состав газа, высокое содержание гелия, нефтяные оторочки и большой конденсатный фактор. Это требует особого подхода к освоению ресурсов Якутского, Иркутского и Красноярского центров (по сравнению с освоением ресурсов Западной Сибири). Здесь необходимо полное использование всех содержащихся в добываемом газе компонентов. Речь идет не о том, чтобы просто добыть газ, а об организации на востоке России комплекса перерабатывающих предприятий и экспорте продукции с высокой добавленной стоимостью [70].

– Освоение месторождений углеводородов за рубежом

Реализуя политику диверсификации в рамках общей стратегии развития, «Газпром» ведет геологоразведку и освоение месторождений углеводородов в таких странах, как Алжир, Боливия, Венесуэла, Вьетнам, Ирак, Казахстан, Кыргызстан, Ливия, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан.



Рисунок 4 - Блоки шельфовых месторождений Венесуэлы



Рисунок 5 - Месторождения Узбекистана



Рисунок 6 – Доля «Газпрома» в мировых запасах газа

«Газпром» располагает самыми богатыми в мире запасами природного газа. Его доля в мировых доказанных запасах газа составляет 17%, в российских — 72%.

Запасы газа Группы «Газпром» по категориям А+В+С1 на 31 декабря 2014 года составили 36,07 трлн. куб. м.

Каждый год «Газпром» проводит аудит новых месторождений и корректировку объемов и стоимости запасов месторождений, прошедших аудит ранее. При этом учитывается динамика запасов (накопленная добыча и прирост), а также изменение производственных затрат, налогов и цен на газ.

Всего по международным стандартам PRMS по состоянию на 31 декабря 2014 года независимый аудит прошли 94% запасов природного газа, 92% конденсата и 90% нефти «Газпрома» категорий А+В+С1.



Рисунок 7 - Независимый аудит запасов Группы «Газпром» и их стоимость

По результатам аудита запасов, проведенного компанией «ДеГольер энд МакНотон», доказанные и вероятные запасы углеводородов Группы оценены в 23,5 трлн. куб. м газа, 848,6 млн. т. конденсата и 1210,2 млн. т. нефти, стоимость запасов составила 309,6 млрд. долл.

Основной результат состоит в том, что на протяжении последних десяти лет объем восполнения запасов газа в «Газпроме» превышает уровень добычи. По итогам 2014 года за счет проведения геологоразведочных работ (ГРР) компания прирастила 822,5 млрд. куб. м газа. Восполнение запасов газа по отношению к объемам добычи составило 186%.

Стратегической задачей «Газпрома» в отношении ресурсной базы является сохранение паритета между приростом запасов и добычей и обеспечение расширенного воспроизводства запасов в дальнейшей перспективе [70].

Одним из основных документов, определяющих стратегию ПАО «Газпром» по восполнению МСБ, является Программа развития минерально-сырьевой базы газовой промышленности до 2035 года. Ее цель — обеспечение стабильной работы компании и расширенного воспроизводства углеводородов.

Программа предусматривает обеспечение прироста разведанных запасов в 2011–2035 годах за счет ГРП в объеме 20 млрд. т у. т.

Стратегическими регионами добычи газа на долгосрочную перспективу выбраны полуостров Ямал, а также акватории северных морей России.

Другими крупными районами газодобычи до 2020 года станут Восточная Сибирь и Дальний Восток. Добыча газа будет развиваться на базе освоения шельфовых месторождений острова Сахалин, месторождений в Республике Саха (Якутия), а также в Иркутской области.

В апреле 2011 года Совет директоров «Газпрома» утвердил новую редакцию Программы освоения ресурсов углеводородов на шельфе Российской Федерации до 2030 года. Ее реализация позволит компании к 2030 году ежегодно добывать на российском шельфе более 200 млрд. куб. м газа (без учета газа «Сахалина-2») и около 10 млн. т. нефти.

Работа «Газпрома» в новых регионах будет способствовать решению задач поддержания устойчивого газоснабжения в России и диверсификации направлений экспортных поставок газа [70].

Планируется продолжить реализацию зарубежных проектов в области разведки и добычи газа в целях расширения ресурсной базы Группы за пределами территории России.

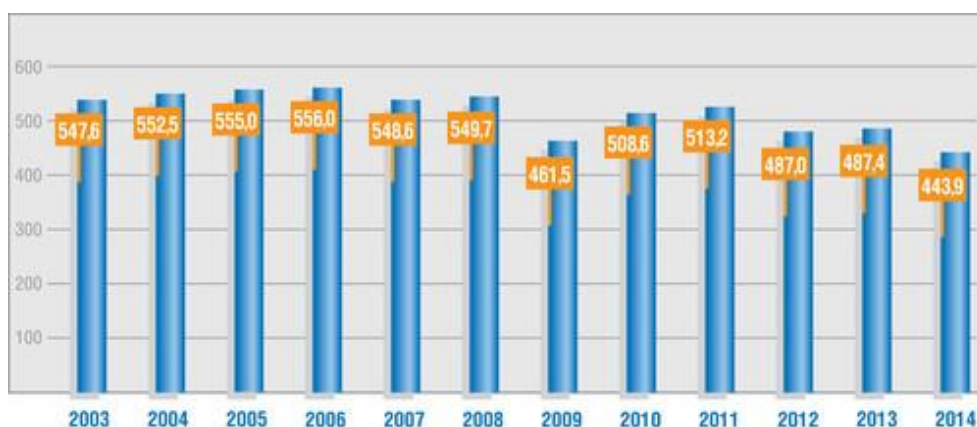


Рисунок 8 - Добыча газа Группой «Газпром»

В 2014 году Группой «Газпром» добыто 443,9 млрд. куб. м природного и попутного газа. На долю «Газпрома» пришлось 69% российского объема добычи газа.

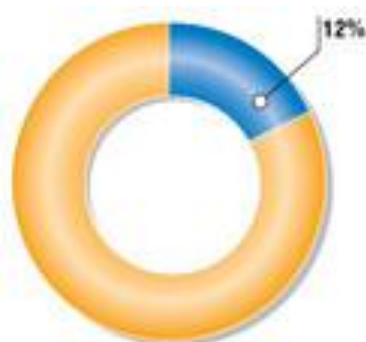


Рисунок 9 – Доля «Газпрома» в мировой добыче газа

Компенсация падения добычи на базовых месторождениях достигается как за счет планомерного ввода в строй новых газодобывающих мощностей, так и в результате повышения эффективности использования имеющейся ресурсной базы.

В период 2001–2013 годов «Газпром» ввел в эксплуатацию Заполярное (сенюманские и валанжинские залежи), Бованенковское, Вынгайхинское, Еты-Пуровское, Ен-Яхинское и Южно-Русское месторождения, Таб-Яхинскую, Песцовую, Западно-Песцовую площади и второй участок ачимовских залежей Уренгойского месторождения, Анерьяхинскую и Харвутинскую площади Ямбургского месторождения, Ныдинский участок Медвежьего месторождения, Ярейскую площадь Ямсовейского месторождения. Суммарная годовая проектная производительность этих объектов превышает 350 млрд. куб. м газа.

В октябре 2012 года «Газпром» начал добычу газа на полуострове Ямал — на Бованенковском месторождении. Проектная мощность месторождения составляет 115 млрд. куб. м газа в год. В январе 2013 года было выведено на полную проектную производительность Заполярное месторождение — оно стало самым мощным в России, здесь ежегодно может добываться 130 млрд. куб. м. газа.

Также «Газпром» разрабатывает труднодоступные, расположенные на глубине около 4000 метров ачимовские залежи Уренгойского месторождения, что позволяет извлекать здесь дополнительные объемы газа. В 2008 году совместное предприятие «Газпрома» и немецкой компании Wintershall Holding — ООО «Ачимгаз» — начало добычу на первом опытном участке ачимовских залежей. А в 2009 году «Газпром» приступил к самостоятельной добыче на втором опытном участке (проектная мощность — 3,5 млрд куб. м газа в год).

Для повышения эффективности использования имеющейся ресурсной базы компания проводит реконструкцию и техническое перевооружение объектов добычи газа. Инвестиции направляются на реконструкцию технологического оборудования основного производства, систем автоматизации, электро-, тепло-, водоснабжения и очистных сооружений [70].

Первым шагом на пути практической реализации мегапроекта «Ямал» стало освоение крупнейшего по запасам газа месторождения полуострова — Бованенковского. Разведанные и предварительно оцененные запасы газа этого месторождения составляют 4,9 трлн. куб. м. Проектный объем добычи газа определен в 115 млрд. куб. м в год, в долгосрочной перспективе он должен увеличиться до 140 млрд. куб. м в год.

В декабре 2008 года «Газпром» приступил к реализации мегапроекта «Ямал»: была проведена сварка первого стыка системы магистральных газопроводов (СМГ) «Бованенково — Ухта» и начато бурение эксплуатационных скважин на Бованенковском месторождении [68].

В 2009 году был введен в эксплуатацию уникальный мостовой переход новой железной дороги «Обская — Бованенково» через реку Юрибей, который стал самым длинным в мире мостом за Полярным кругом. С февраля 2011 года по всей протяженности линии до конечной станции Карская было открыто рабочее движение. Этот важный инфраструктурный объект предназначен для обеспечения круглогодичной, быстрой, наименее затратной и всепогодной

доставки грузов и персонала на месторождения Ямала в условиях сурового полярного климата.

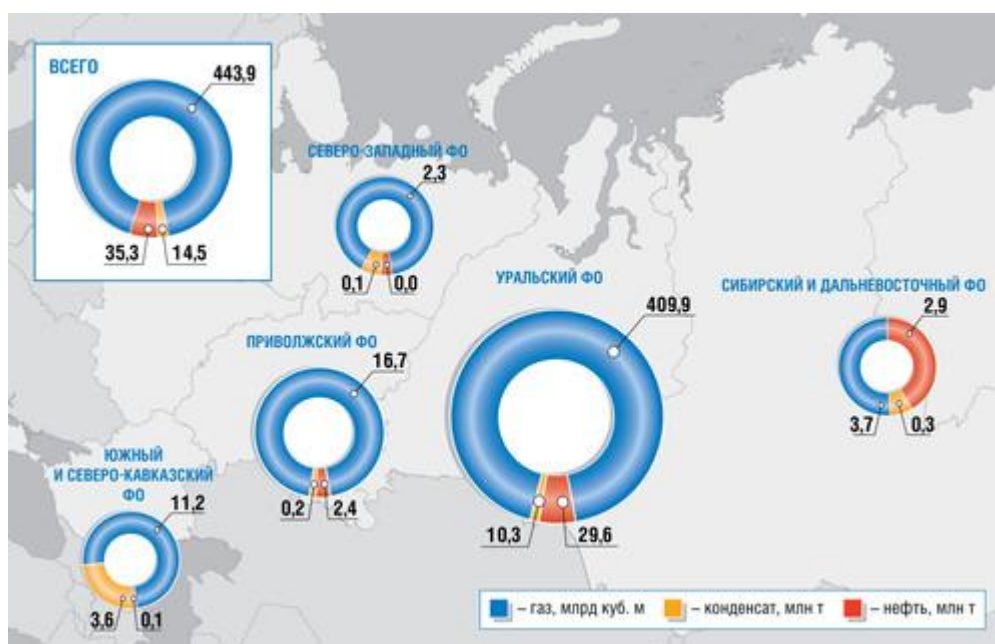


Рисунок 10 - Распределение добычи газа Группой «Газпром» по федеральным округам РФ в 2013 году

В октябре 2012 года введено в эксплуатацию Бованенковское месторождение. В настоящее время на Бованенково работают два добычных промысла суммарной проектной мощностью 90 млрд куб. м газа в год, после ввода третьего промысла месторождение выйдет на полную проектную мощность — 115 млрд. куб. м газа в год. Синхронно с Бованенковским месторождением были введены в эксплуатацию первая нитка СМГ «Бованенково — Ухта» протяженностью более 1240 км. Сейчас ведется строительство второй нитки СМГ.

По итогам 2014 года «Газпром» добыто 35,3 млн. т. нефти и 14,5 млн. т. газового конденсата.

Развитие нефтяного бизнеса является одной из стратегических задач «Газпрома» на пути создания глобальной энергетической компании. Основу нефтедобычи в Группе «Газпром» составляет ПАО «Газпром нефть». К

настоящему времени ей переданы права пользования недрами Новопортовского месторождения на севере ЯНАО, Приразломного и Долгинского месторождений в Печорском море, Восточного участка Оренбургского месторождения; лицензии на геологическое изучение трех участков на шельфе Арктики (Северо-Западный, Хейсовский и Северо-Врангелевский).

«Газпром нефть» проводит активную политику расширения своего присутствия на международном рынке: в феврале 2009 года завершена сделка по приобретению контрольного пакета акций многопрофильной нефтегазовой компании NIS (Сербия). В марте 2011 года доля в NIS была увеличена с 51% до 56,15%. В апреле у Chevron Global Energy приобретен завод по производству масел и смазок в г. Бари (Италия) мощностью до 30 тыс. т масел и 6 тыс. т смазочных материалов в год. Летом 2009 года компания приобрела 20% в уставном капитале ООО «Национальный нефтяной консорциум», созданного для реализации нефтедобывающих проектов в Латинской Америке российскими нефтяными компаниями с равными долями участия. Одним из таких проектов является проект «Хунин-6», расположенный в поясе тяжелой нефти реки Ориноко на территории Венесуэлы. Необходимо отметить, что среди компаний — участниц консорциума ПАО «Газпром нефть» получило статус лидера проекта в рамках первого этапа его реализации. С осени 2012 года на месторождении Хунин-6 идет добыча нефти [70].

В январе 2010 года ПАО «Газпром нефть» от имени консорциума компаний подписала контракт на разработку месторождения Бафра в Ираке с запасами около 3 млрд. барр. нефти. «Газпром нефть» является оператором проекта, ее доля составляет 30%. В конце 2013 года на месторождении добыта первая нефть, в 2014 году начата полномасштабная разработка проекта.

В 2012 году количество проектов, которые «Газпром нефть» реализует на территории Ирака, увеличилось до трех. В августе компания подписала соглашение о разведке и разработке запасов углеводородов блоков Garmian и Shakal, расположенных на юге Курдистана. В проекте Garmian «Газпром нефть» получила 40%, в проекте Shakal — 80%. В начале 2013 года «Газпром

нефть» вошла еще в один проект в иракском Курдистане, получив 80% в блоке Halabja. Все три проекта реализуются на условиях соглашения о разделе продукции (СРП).

В конце 2013 года «Газпром» начал добычу нефти на Приразломном месторождении. Это первый в истории России проект по освоению ресурсов шельфа Арктики. Приразломное нефтяное месторождение расположено в Печорском море в 60 км от берега. Извлекаемые запасы нефти превышают 70 млн т. Разработка проекта осуществляется с платформы «Приразломная», спроектированной и построенной в России по заказу «Газпрома». Она рассчитана на эксплуатацию в экстремальных природно-климатических условиях, отвечает самым жестким требованиям безопасности и способна выдержать максимальные ледовые нагрузки. В апреле 2014 года с платформы была вывезена первая партия сырья. Таким образом, новый сорт добытой на российском шельфе арктической нефти ARCO (Arctic Oil) впервые поступил на мировой рынок.

По итогам 2014 года «Газпром нефть» добыла 66,3 млн. т. нефтяного эквивалента, что на 6,4% больше результатов 2013 года.

«Газпром нефть» намерена увеличить объемы добычи до 100 млн. т. нефтяного эквивалента в год к 2020 году, с учетом показателей дочерних обществ и доли в ассоциированных компаниях. Отношение запасов к добыче планируется поддерживать на текущем уровне не менее 20 лет, при этом доля проектов на месторождениях на ранних этапах разработки к 2020 году должна обеспечивать не менее 50% добычи.

По состоянию на 31 декабря 2014 года запасы нефти и конденсата Группы «Газпром» по категориям A+B+C1 (российские стандарты) оценивались в 3,3 млрд. т., что позволяет в перспективе выйти на объемы добычи, сопоставимые с показателями ведущих нефтяных компаний.

В перерабатывающий сегмент Группы «Газпром» входят заводы по переработке газа и газового конденсата (ГПЗ), мощности по нефтепереработке компании «Газпром нефть». Также в Группу входят ПАО «Газпром нефтехим

Салават» — один из крупнейших в России производственных комплексов нефтепереработки и нефтехимии, и ООО «Сибметахим», которому принадлежит завод по производству метанола в г. Томске.

Переработка проводится на шести заводах: Оренбургском гелиевом заводе, Астраханском, Оренбургском, Сосногорском газоперерабатывающих заводах, Сургутском заводе по стабилизации конденсата, Уренгойском заводе по подготовке конденсата к транспорту, а также на ПАО «Газпром нефтехим Салават».



*Объем переработки нефти на Мозырском НПЗ определяется графиком поставки нефти Группой «Газпром нефть», утверждаемым Минэнерго России, а также распределением поставленной нефти между собственной переработкой Группы «Газпром нефть» и продажей Мозырскому НПЗ, в соответствии с Межправительственным соглашением между Россией и Беларусью.

Рисунок 11 - Мощности Группы «Газпром» в газопереработке, нефтепереработке и нефтехимии на 31 декабря 2014 год

Переработка нефти в Группе «Газпром» осуществляется, главным образом, на предприятиях компании «Газпром нефть». «Газпром нефть» перерабатывает около 80% добываемой нефти. Основным заводом компании — Омский НПЗ — является одним из самых современных в стране и крупнейшим в мире. Также в структуру компании входят Московский и Ярославский НПЗ и перерабатывающий комплекс сербской компании NIS. Общий объем нефтепереработки в 2014 году составил 43,5 млн т. Все НПЗ компании в 2013 году перешли на выпуск топлива «Евро-4» и «Евро-5».

Следующий этап модернизации направлен на увеличение глубины переработки нефти — к 2020 году она достигнет 95%, что позволит заводам компании достичь мирового уровня по показателям технологической оснащенности.

Объем переработки нефти на Омском НПЗ в 2014 году составил рекордные 21,28 млн т нефтяного сырья. Глубина переработки увеличилась до 93,02%. Это один из лучших показателей в отрасли.

Московский НПЗ «Газпром нефти» (установленная мощность 12,15 млн т в год) в 2014 году переработал 10,76 млн. т. нефти.

Компания «Газпром нефть» контролирует 50% ОАО «НГК «Славнефть», владеющей нефтеперерабатывающим предприятием «Славнефть-ЯНОС» (установленная мощность 15,2 млн. т.), поэтому «Газпром нефть» имеет доступ в соответствующей доле к его перерабатывающим мощностям.

В Группу «Газпром» входит «Газпром нефтехим Салават» — уникальный производственный комплекс, обеспечивающий полный цикл переработки углеводородного сырья, нефтехимии, производства минеральных удобрений. Мощности компании по переработке углеводородного сырья составляют 10 млн. т. в год. Перечень производимой компанией продукции насчитывает более 120 наименований. Предприятия «Газпром нефтехим Салават» связаны сырьевыми, транспортными и продуктовыми потоками с газодобывающими и газоперерабатывающими дочерними обществами «Газпрома».

Расширение газохимического сектора «Газпрома» осуществляется в ходе создания Ново-Уренгойского газохимического комплекса. На нем, в частности, планируется производить 400 тыс. т в год полиэтилена низкой плотности при переработке более 1,4 млн. т. в год газов, получаемых как попутные продукты на Уренгойском заводе по подготовке конденсата. Идет подготовка к строительству Амурского газоперерабатывающего завода на востоке России, включающего гелиевое производство.

В 2014 году предприятиями «Газпрома» переработано 30,5 млрд. куб. м природного и попутного газа, 68,1 млн. т. нефти и нестабильного газового конденсата.

С целью повышения эффективности использования газа, минимизации рисков, связанных с загрязнением окружающей среды и налогообложением, увеличения выручки от продажи дополнительных объемов попутного газа и продуктов его переработки с 2008 года Группа «Газпром» ведет работу над решением проблемы использования ПНГ.

Разработка вариантов рационального использования ПНГ на месторождениях Группы осуществляется по следующим основным направлениям:

- увеличение доли ПНГ нефтегазоконденсатных месторождений, направляемого на совместную переработку с природным газом, путем создания дополнительных компрессорных мощностей;
- создание энергетических установок по выработке электроэнергии как на собственные нужды, так и для реализации в систему единого энергоснабжения;
- создание новых ГПЗ и обеспечение последующей транспортировки продукции переработки на действующие и планируемые заводы;
- создание нефтехимических мощностей для глубокой переработки и производства продукции с высокой добавленной стоимостью;
- закачка избыточных объемов ПНГ в продуктивный пласт для повышения нефтеотдачи пласта;

– создание газохимических мощностей переработки ПНГ в жидкие углеводороды в регионах, не обеспеченных газотранспортной системой, в первую очередь применительно к месторождениям Восточной Сибири.

Уровень использования попутного нефтяного газа по месторождениям газодобывающих дочерних обществ ПАО «Газпром» в 2014 году в среднем составил 93,5% (в 2013 году — 90,9%, в 2012 году — 70%).

Таблица 2 - Использование ПНГ Группой «Газпром» в 2014 году

ПНГ	2014 год
Ресурс ПНГ, млрд. куб. м	10,1
Использование ПНГ, %	93,5

2.2 Анализ и оценка финансового положения и эффективности деятельности на ПАО «Газпром»

Приведенный ниже анализ финансового состояния ПАО «Газпром» выполнен за период с 01.01.2012 по 31.12.2014 г. на основе данных бухгалтерской отчетности организации за 3 года [63].

Таблица 3 - Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Показатели в тыс. руб.		
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Актив			
Внеоборотные активы, в т. ч.:			
Основные средства	5 570 644 795	5 718 189 804	6 722 378 077
Нематериальные активы	523 393	277 132	7 659 649
Дебиторская задолженность	2 012 827 396	2 119 271 161	1 959 540 653

Окончание таблицы 3

Показатель	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
Пассив			
Уставный капитал	118 367 564	118 367 564	118 367 564
Долгосрочные обязательства, в т.ч.:			
Заемные средства	774 749 753	944 249 743	1 368 217 117
Краткосрочные обязательства, в т.ч.:			
Заемные средства	526 648 116	655 966 239	756 735 637

Из представленных в первой части таблицы данных видно, что на последний день анализируемого периода в активах организации произошло увеличение основных средств, по сравнению с 2013 годом, от 5 718 189 804 тыс. руб. до 6 722 378 077 тыс. руб., и нематериальные активы от 277 132 тыс. руб. до 7 659 649 тыс. руб. Также произошло увеличение и в пассиве: заемные средства (долгосрочные обязательства) увеличились, по сравнению с 2013 годом от 944 249 743 тыс. руб. до 1 368 217 117 тыс. руб., и заемные средства (краткосрочные обязательства) увеличились от 655 966 239 тыс. руб. до 756 735 637 тыс. руб.

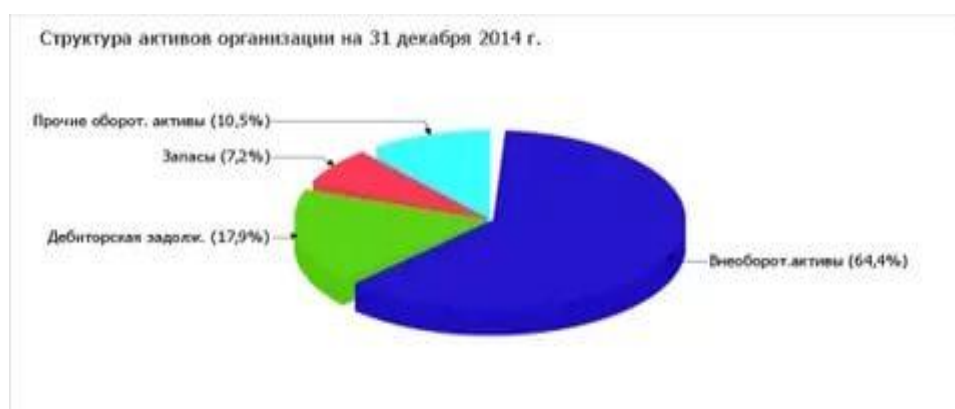


Рисунок 12 - Структура активов организации на 31 декабря 2014 года.

Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (смотреть приложение А):

- долгосрочные финансовые вложения – 194 595 625 тыс. руб.
- краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) – 48 486 396 тыс. руб.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- долгосрочные заемные средства – 593 467 364 тыс.руб.
- краткосрочные заемные средства – 230 087 521 тыс. руб.

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «дебиторская задолженность» в активе (-532 867 43 тыс. руб.)

За весь рассматриваемый период имел место очень сильный рост «нематериальные активы» – на 713 625 6 тыс. руб.

Рассмотрим коэффициенты ликвидности.

Таблица 4 - Коэффициенты ликвидности [68].

Показатель ликвидности	2013 год	2014 год	Изменение, %	Расчет, рекомендованное значение
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,08	1,88	-9,8	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 2 и более.

Окончание таблицы 4

Показатель ликвидности	2013 год	2014 год	Изменение, %	Расчет, рекомендованное значение
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,13	0,94	-16,8	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,71	0,53	-25,5	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На 31 декабря 2014 г. коэффициент текущей ликвидности имеет значение 1,88, соответствующее норме (при нормативном значении 2). Несмотря на это следует отметить, что за весь рассматриваемый период коэффициент снизился на -0,2.

Для коэффициента быстрой ликвидности нормативным значением является 1. В данном случае его значение составило 0,94. Это говорит о наличии у организации ликвидных активов, которыми можно погасить наиболее срочные обязательства.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение, соответствующее допустимому (0,53). При этом в течение анализируемого периода (с 31.12.2011 по 31.12.2014) имело место ухудшение значения показателя – коэффициент абсолютной ликвидности снизился на 0,18.

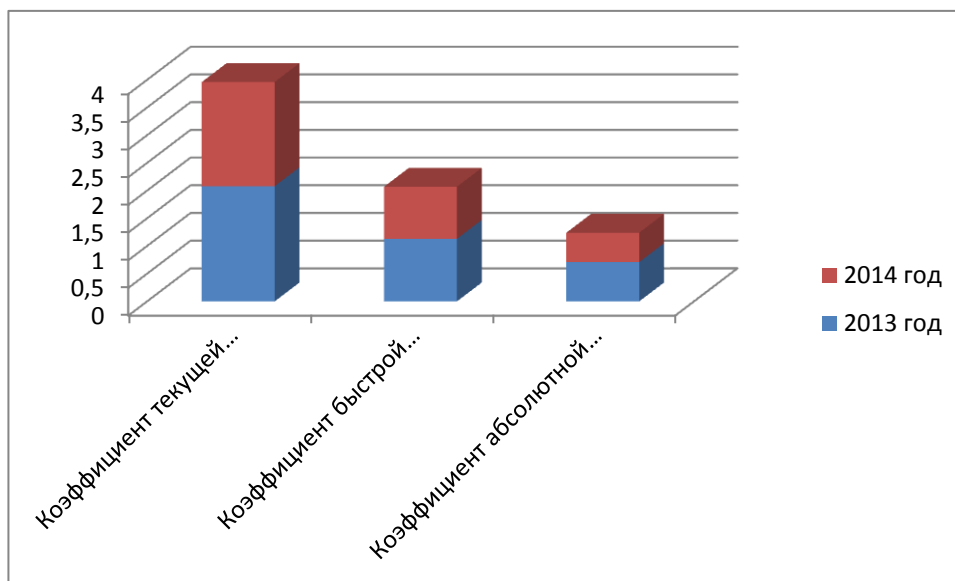


Рисунок 13 - Динамика коэффициентов ликвидности

Соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения представлены в таблице ниже.

Таблица 5 - Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ период %	Нор. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платежей. средств, тыс. руб.
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва краткосрочные фин. вложения)	+100414132	+86,9	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	18890390	+121,1	+8152374 2

Окончание таблицы 5

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ период %	Нор. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ период, %	Излишек/недостаток платежей средств, тыс. руб.
А2. Быстрореализуемые активы (краткосроч. деб. задолженность)	46692200	+25,1	\geq	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	42118917	+97,6	+4573283
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	5494312	+54,2	\geq	П3. Долгосрочные обязательства	205549407	+172	- 20005509 5
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	350193101	+125,4	\leq	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	236235031	+63,4	+1139580 70

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется два. У организации имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (больше в 5,3 раза). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (П2). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше на 10,9%).

Таблица 6 - Основные финансовые результаты деятельности, тыс.руб.

Показатель	Показатели в тыс. руб.	
	2013 год	2014 год
Выручка	3 933 335 313	3 990 280 172
Прибыль (убыток) от продаж	961 826 778	921 245 510
Прочие доходы и расходы	6 435 577 386	7 739 427 947
ЕВИТ	2 009 475	1 962 558
Проценты к уплате	74 147 485	84 333 437
Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	99 787 986	45 645 799
Чистая прибыль (убыток)	628 144 243	188 980 016
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	628 172 815	890 496 953

Годовая выручка за последний год составила 3 990 280 172 тыс. руб. В течение анализируемого периода наблюдался весьма значительный рост выручки – на 56 944 859 тыс. руб.

Прибыль (убыток) от продаж за последний год составила 921 245 510 тыс. руб., что на 40 581 286 тыс. руб. меньше, чем в 2013 году.

Также произошло уменьшение чистой прибыли на 439 164 227 тыс.руб.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Изменение выручки наглядно представлено ниже на графике.

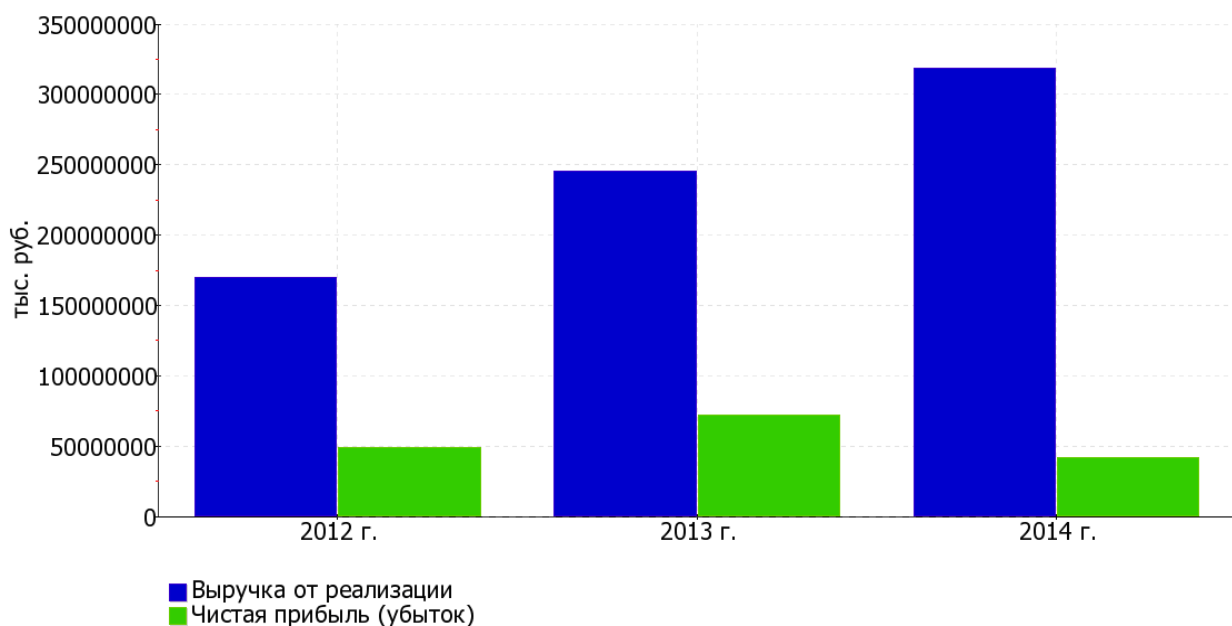


Рисунок 14 - Динамика выручки и чистой прибыли

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения и результатов деятельности организации имеют исключительно хорошие значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 3 последних года наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности полностью соответствует нормальному значению;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- за 2014 год получена прибыль от продаж (921 245 510 тыс. руб.), причем наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (- 40 581 268 тыс. руб.).

Следующие 4 показателя финансового положения и результатов деятельности организации имеют хорошие значения:

- существенная, по сравнению с общей стоимостью активов организации чистая прибыль (188 980 016 тыс. руб. за последний год);

– коэффициент покрытия инвестиций имеет нормальное значение (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств составляет 62% в общей сумме капитала организации);

– нормальная финансовая устойчивость по величине собственных оборотных средств;

– чистая прибыль за период с 01.01.2014 по 31.12.2014 составила 188 980 016 тыс. руб.

Показателем, имеющим значение на границе норматива, является следующий – не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Показатели финансового положения и результатов деятельности организации, имеющие отрицательные значения:

– низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (42%);

– значительное падение прибыльности продаж (-2,2 процентных пункта от рентабельности за период 01.01–31.12.2012 равной 17,5%);

– отрицательная динамика собственного капитала относительно общего изменения активов организации;

– значительная отрицательная динамика прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕБИТ) на рубль выручки ПАО «Газпром» (-17 коп. от данного показателя рентабельности за 2012 год) [50].

Проанализируем показатели рентабельности на предприятии ПАО «Газпром».

Рассчитаем рентабельность активов (формула 4)

$$2013 \text{ год: } ROA = \frac{626\,144\,243}{7\,867\,405\,248} * 100\% = 7,9 \%$$

$$2014 \text{ год: } ROA = \frac{188\,980\,016}{7\,867\,405\,248} * 100\% = 2,4 \%$$

Рентабельность продукции (формула 1)

$$2013 \text{ год: ROM} = \frac{1\,429\,674\,000}{1\,927\,545\,811} * 100\% = 7,4 \%$$

$$2014 \text{ год: ROM} = \frac{1\,343\,742\,000}{2\,029\,257\,577} * 100\% = 6,6 \%$$

Рентабельность собственного капитала (формула 3)

$$2013 \text{ год: ROE} = \frac{8\,636\,001}{628\,144\,243} * 100\% = 1,3 \%$$

$$2014 \text{ год: ROE} = \frac{8\,636\,001}{188\,980\,016} * 100\% = 4,5 \%$$

Рентабельность продаж (формула 2)

$$2013 \text{ год: ROS} = \frac{628\,144\,243}{3\,933\,335\,313} * 100\% = 3,5\%$$

$$2014 \text{ год: ROS} = \frac{188\,980\,016}{3\,990\,280\,172} * 100\% = 4,7 \%$$

Полученные результаты отобразим в таблице 8.

Таблица 8 - Анализ рентабельности ПАО «Газпром»

Показатель	Показатели в %	
	01.01.2013	01.01.2014
Рентабельность активов	7,9	2,4
Рентабельность продукции	7,4	6,6
Рентабельность собственного капитала	1,3	4,5
Рентабельность продаж	3,5	4,7

Более наглядно показатели рентабельности отображены на рисунке 15.

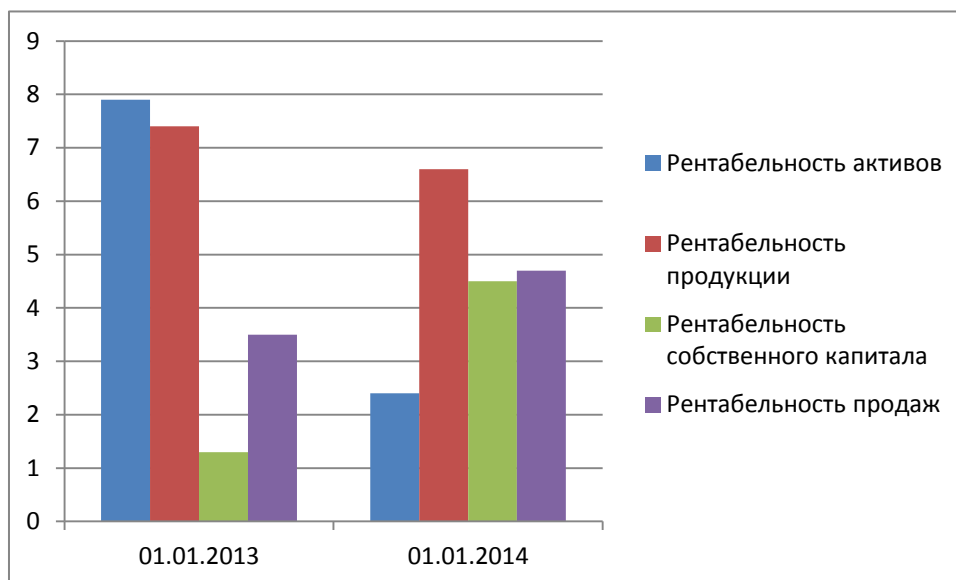


Рисунок 15 - Анализ рентабельности

По полученным показателям можно сделать следующие выводы:

- рентабельность активов уменьшилась от 7,9 % до 2,4 % (5,5 %) это связано с уменьшением чистой прибыли;
- рентабельность продукции уменьшилась от 7,4 % до 6,6 % (0,8 %) это связано с уменьшением прибыли от реализации продукции, работ, услуг, и увеличением себестоимости реализованной продукции;
- рентабельность собственного капитала увеличилась от 1,3 % до 4,5 % (3,2 %) это связано с уменьшением чистой прибыли;
- рентабельность продаж увеличилась от 3,5 % до 4,7 % (1,2 %) что, несомненно, является положительным результатом, это связано с увеличением выручки, а также с уменьшением чистой прибыли.

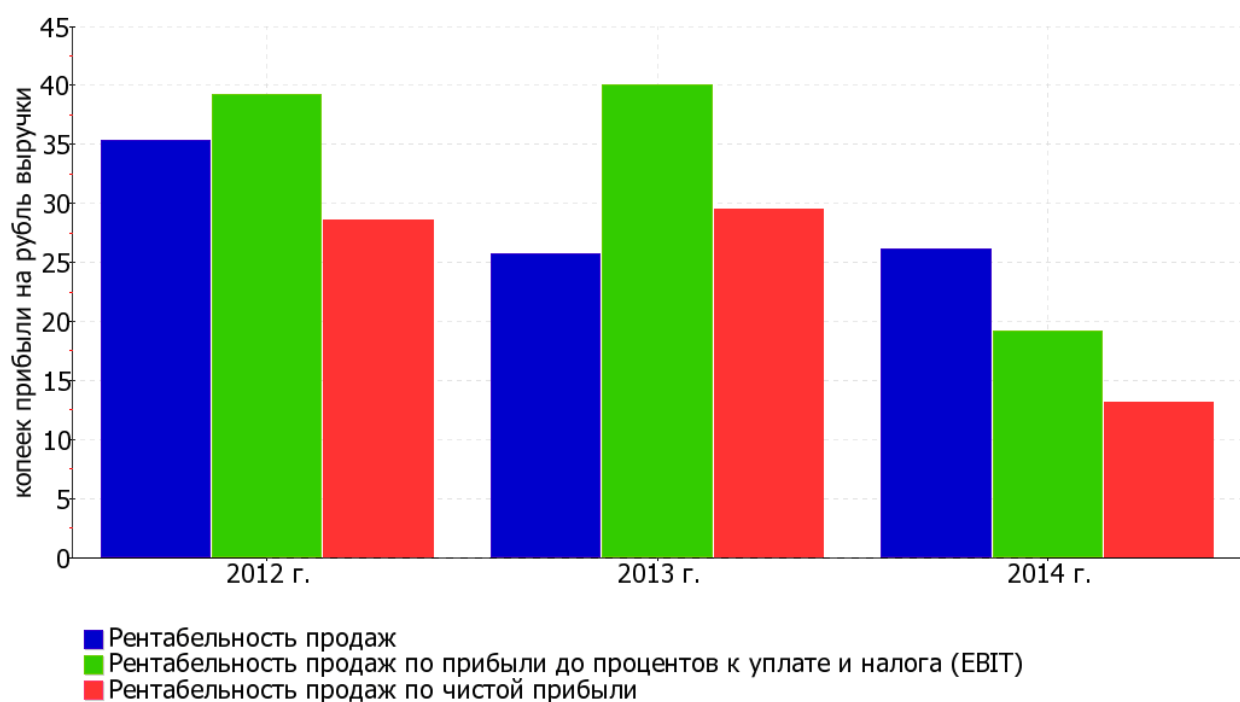


Рисунок 16 - Динамика показателей рентабельности продаж

Таблица 9 - Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала

Показатель	2013 год	2014 год	Изменение, п.п.
Рентабельность по скорректированной ЕВИТДА, %	26,57	24,33	-2,2
Рентабельность по чистой прибыли, %	14,73	8,99	-5,7
Доходность на средний используемый капитал (ROACE), %	17,44	13,07	-4,4

Снижение рентабельности чистой прибыли за весь анализируемый период составило 5,7 %. За последний год рентабельность чистой прибыли вполне укладывается в норму.

За последний год доходность на средний используемый капитал равнялась 13,07 %. В течение анализируемого периода (с 31.12.2013 по 31.12.2014) доходность на средний используемый капитал снизилась на 4,4%.

На следующем графике наглядно представлена динамика основных показателей рентабельности активов и капитала ПАО «Газпром» за рассматриваемый период.

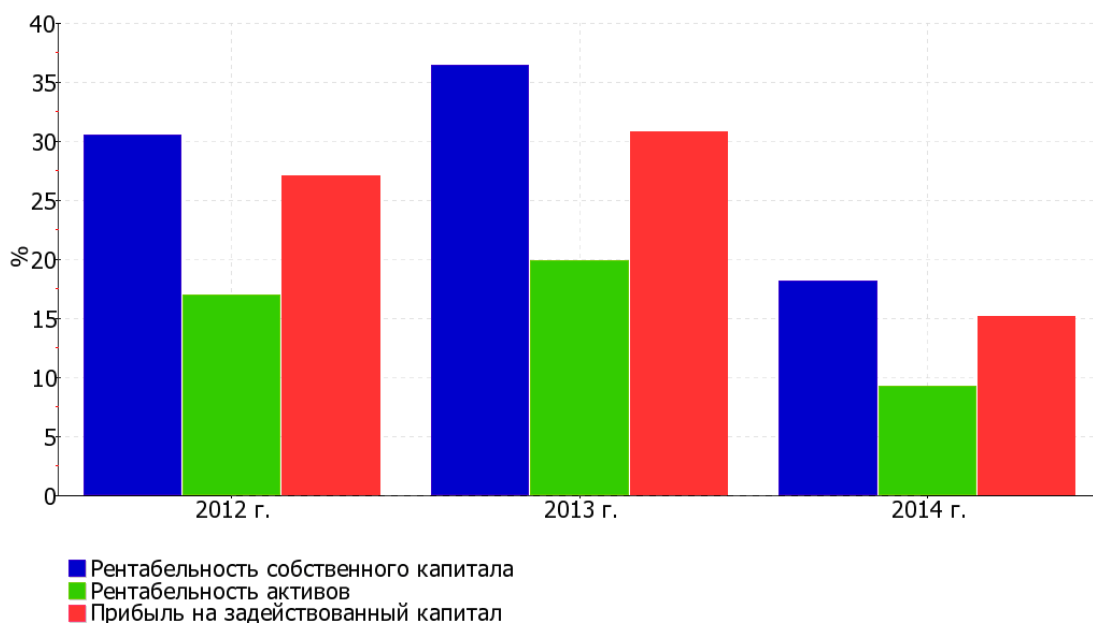


Рисунок 17 - Динамика показателей рентабельности активов и капитала

Проведя анализ финансового состояния ПАО «Газпром» мы выявили ухудшение основных финансовых результатов. Можно выделить две глобальных причины проблем и затруднений, возникающих в финансовом состоянии предприятия. Эти причины можно сформулировать как:

- отсутствие потенциальных возможностей сохранять приемлемый уровень финансового состояния (или низкие объемы получаемой прибыли);
- нерациональное управление результатами деятельности (нерациональное управление финансами).

Проблемы с платежеспособностью, финансовой независимостью, рентабельностью имеют единые корни: либо компания имеет недостаточные результаты деятельности для сохранения приемлемого финансового положения либо компания не рационально распоряжается результатами деятельности.

3 Мероприятия по повышению рентабельности на объекте исследования

3.1 Комплекс мер, направленных на повышение рентабельности

Рентабельность - это сложная категория. Она показывает, насколько прибыльна деятельность предприятия, и, следовательно, чем выше показатели рентабельности, тем эффективнее деятельность. Поэтому предприятию необходимо находить новые пути повышения рентабельности с целью обеспечения более высоких показателей [26].

Газпром повышает рентабельность производства, оптимизируя расход топливно- энергетических ресурсов для собственных нужд [67].

Энергия всегда играла и продолжает играть важную роль в жизнедеятельности человеческого общества. Все виды деятельности человека связаны с затратами энергии. Переход человечества к освоению новых видов топлива для получения необходимой для промышленного производства энергии связан с так называемой "промышленной революцией". Эти промышленные революции, которые человек полностью относит на свой счет, не смогли бы произойти без запасов энергии, законсервированной растениями в ископаемом топливе. Погибая, растения аккумулировали энергию в отложениях каменного угля, торфе и даже на нефть.

На всех стадиях своего развития человек был тесно связан с окружающим миром. Но с тех пор как появилось высокоиндустриальное общество, опасное вмешательство человека в природу резко усилилось, расширился объем этого вмешательства, оно стало многообразнее и сейчас грозит стать глобальной опасностью для человечества. Расход невозобновляемых видов сырья повышается, все больше пахотных земель выбывает из экономики так как на них строятся города и заводы. Человеку приходится все больше вмешиваться в хозяйство биосферы — той части нашей планеты, в которой существует жизнь.

Биосфера Земли в настоящее время подвергается нарастающему антропогенному воздействию.

Развитие современного производства, и, прежде всего промышленности, базируется в значительной степени на использовании ископаемого сырья, у отдельных видов ископаемых ресурсов на одно из первых мест по народнохозяйственному значению следует поставить источники топлива и энергии.

Особенности энергетического производства является непосредственное воздействие на природную среду в процессе извлечения топлива и его сжигания, и происходящие изменения природных компонентов являются весьма очевидными.

Одной из характерных черт, современного этапа научно-технического прогресса является возрастающий спрос на все виды энергии.

Топливо-энергетические ресурсы объединяют минеральные богатства, используемые как топливо (уголь нефть, газ, горючие сланцы, торф, древесина, атомная энергия), так и в качестве источников энергии сгорания в двигателях, получения пара и электричества. В наиболее общем виде — это материальные объекты, в которых сосредоточена энергия, пригодная для практического использования.

Часть топливо-энергетических ресурсов, используемых — только как точно носят название топливных ресурсов.

Совокупность — энергии Солнца и космоса, атомно-энергетические, топливо-энергетические, термальные и другие источники энергии составляют энергетические ресурсы.

Все источники энергии подразделяются на невозобновляемые и возобновляемые. К первой группе относится так называемое ископаемое топливо. Это уголь, нефть, газ, торф, сланцы. С потреблением этих источников промышленного сырья связаны такие экологические проблемы современности, как парниковый эффект и кислотные осадки. При сжигании этих веществ в атмосферу Земли выбрасывается огромное количество вредных продуктов:

CO,CO₂, окислы серы, азота. Вместе с ними окружающая среда загрязняется несгоревшими твердыми частицами.

Особым видом невозобновляемого источника энергии являются ресурсы ядерного горючего. Уран, как ядерное топливо, используется в современных атомных электростанциях (АЭС). Одним из преимуществ этого является то, что для работы АЭС необходимо сравнительно небольшое количество урана. К тому же, уровень выбросов загрязнителей при использовании атомной энергии намного меньше, чем при сгорании ископаемого топлива (угля).

В угле содержатся естественные радиоактивные элементы — радий, торий, уран, полоний и др., которые вместе с золой выбрасываются в атмосферу. К примеру, пылеугольная ТЭС мощность 1200 МВт, потребляя 3,4 млн. т. угля в год, выбрасывает в атмосферу ежегодно 130 тыс. т золы. Их активность составляет 100 мбэр/год. Для АЭС аналогичной мощности величина радиоактивных выбросов составляет 0.5~1 мбэр/год.

В идеале, АЭС являются экологически чистыми источниками энергии. Однако, практически оказалось, что экологическая безопасность АЭС относительна. Достаточно вспомнить глобальную катастрофу на Чернобыльской АЭС. К тому же одной из значительных проблем при производстве энергии на АЭС является проблема' захоронения радиоактивных отходов. Сюда же можно отнести проблему постепенного изнашивания оборудования радиоактивной зоны — зоны действия атомного реактора.

Применение нефти и природного газа в сочетании с развитием электроэнергетики, а затем и использование энергии атома позволили промышленно развитым странам реализовать грандиозные преобразования, результатом которых стало формирование современного облика Земли.

Энергии неразрывно связана с повседневной жизнью каждого человека. Уровень материальной, а в конечном счете, и духовной культуры людей находится в прямой зависимости от количества энергии, имеющейся в их собственности. Чтобы добыть руду, выплавить из нее металл, построить дом,

сделать любую вещь, нужно израсходовать энергию. А потребности человека все время растут, да и людей становится все больше.

Проблемы энергетики затрагивают все слои человеческого общества. Рассматривая энергию как таковую, весьма важно различать различные ее виды на определенных стадиях преобразования и использования.

Во-первых, это первичная энергия, содержащаяся в первичных природных ресурсах. Потребность в первичной энергии будет существовать всегда. Объемы его использования зависят, с одной стороны, от баланса между качеством, технологией, преобразования энергии и ее конечного использования, а с другой - от возможности использования альтернативных источников энергии.

Существует три класса источников первичной энергии:

- ископаемое топливо;
- атомная энергия;
- энергия солнца.

Источниками первичной энергией являются также каменный уголь, нефть, природный газ, природный уран. В качестве источника первичной энергии также можно рассматривать воду, падающую через плотину. Иногда первичная энергия может выступать в роли конечной энергии, то есть энергии, непосредственно обеспечивающей энергетические нужды потребителя. Одним из источников такой энергии, является природный газ.

Следует отметить, что использование ископаемого топлива для первичной энергии, возможно и приемлемо, если постоянно совершенствуются технологии обработки и применения. Это означает, что сокращение выбросов соединений серы в летучих газах и снижения выбросов окислов азота, тяжелых металлов и использования CO₂ при ископаемого топлива.

Основным источником энергии для всего живого на Земле является энергия Солнца. До поверхности нашей планеты доходит количество солнечной энергии, равное 100 000 ТВт (1 ТВт = 1 • 10¹² Вт). Эта энергия поглощается биомассой или преобразовывается в энергию ветра, гидроэнергию,

волновую и энергию приливов-отливов. Подсчитано, что на нужды мирового хозяйства требуется 10 ТВт энергии. Следовательно, общий объем возобновимых источников энергии огромен.

В большинстве случаев первичная энергия преобразуется во вторичную энергию.

Примерами источников вторичной энергии служат электричество и бензин.

Способы преобразования первичной энергии во вторичную могут быть разными. В одном случае она может преобразовываться на тепловых электростанциях (энергия падающей воды превращается в электрическую), и нефтеперерабатывающих предприятиях, где нефть преобразуется в более удобные виды энергии — бензин, керосин, дизельное топливо, лигроин. В другом случае это может быть атомная электростанция, где используется энергия расщепленного ядра. Необходимо помнить, что при любом преобразовании первичной энергии во вторичную происходят ее потери, так же как и при доставке энергии потребителю.

Вторичная энергия в форме конечной энергии используется человеком в свечении электрической лампочки, работе кофемолки, компьютера или мотора.

Последний этап, — превращение конечной энергии в полезную, т.е. в энергию, которая фактически переходит в продукцию или используется в обслуживании.

Сегодня на каждого из живущих на земле людей приходится около 3 кВт (1 кВт = 1000 Вт) энергии. Для сравнения: электрокамин с одной спиралью обычно потребляет 1 кВт. Однако это потребление энергии неодинаково в различных районах мира. Наиболее высоко оно в странах Северной Америки и Европы. В развивающихся странах потребление энергии составляет около 500 Вт, а промышленно неразвитые страны живут на уровне потребления менее 100 Вт на человека.

В настоящее время в связи с ростом энергопотребления, выработанностью легкодоступных месторождений нефти, ограниченностью ее

запасов в земной коре, угрозой ее истощения, а также более эффективным использованием нефти как сырья в химической промышленности возникла проблема ускорения развития других отраслей топливно-энергетического комплекса как в целом по стране, так и до/отдельным регионам.

Еще одним источником энергии являются горючие сланцы и битуминозные пески. Добываемая нефть может представлять собой не жидкость, а довольно вязкую массу. В этом случае порода именуется битуминозным песком. Если же нефть смешана с мелкими частицами, которые лишают ее текучести, то такая порода носит название горючих сланцев. Месторождения горючих сланцев преимущественно сосредоточены в Северной Америке (70%) и в Латинской Америке (25%), битуминозных песков — в Канаде, Южной Америке, Сибири и Нигерии. Их запасы приближаются к запасам природного газа. Получаемое из них топливо сравнительно дорогое, поскольку и сланцы, и пески требуют предварительной термической обработки.

Электростанции собственных нужд

1 Область применения ЭСН

1.1 На ЭСН газодобывающих и газотранспортных предприятий ПАО «Газпром» применяют газотурбинные и поршневые электроагрегаты, которые используют в качестве основных (базовых) резервных и аварийных источников электроснабжения (таблица 10).

1.2 Ниже приведены требования к вновь создаваемым и модернизируемым основным и резервным ЭСН с газотурбинным и поршневым приводом, работающим на природном газе.

Таблица 10 – Назначение ЭСН

Назначение ЭСН	Режим работы, потребители
Основной (базовый) источник электроэнергии	Электростанции с наработкой за год свыше 6000 ч, количеством пусков за год – менее 20, временем непрерывной работы – более 3500 ч, временем пуска и приема нагрузки до 30 мин. Обеспечивают электроэнергией все технологические нагрузки объекта, сопутствующих инфраструктур (жилпоселков, котельных и т. д.) и сторонних потребителей
Резервный источник электроэнергии	Электростанции с наработкой за год 300-3000 ч, количеством пусков за год – 20-50, временем пуска и приема нагрузки не более 5 мин. Способны обеспечить электроэнергией все технологические нагрузки объекта, сопутствующих инфраструктур и сторонних потребителей при отключении основного источника электроэнергии
Аварийный источник электроэнергии	Электростанции, предназначенные для аварийного электроснабжения потребителей 1 категории, в том числе особой группы электроприемников при отключении основного или резервного источника электроэнергии. Продолжительность работы, как правило, до 300 ч/год, количество пусков – свыше 50 пуск/год, время пуска и приема нагрузки от 5 до 30 с

1.3 В случае применения ДВС, работающих на жидком топливе, необходимо руководствоваться инструкцией по эксплуатации данного двигателя.

1.4 В качестве привода для электроагрегатов мощностью свыше 1500 – 2500 кВт рекомендуется использовать ГТД. ДВС имеют приоритет по КПД и моторесурсу, однако ГТД не требуют массивного фундамента и больших СМР на месте установки, обладают наибольшей энергонезависимостью, так как

вспомогательные механизмы (маслонасосы смазки и регулирования) могут иметь привод от вала ГТД, а охлаждение масла может быть выполнено цикловым воздухом. Обоснование применения типа привода производят на стадии разработки исходных требований и технико-экономических обоснований привода в каждом конкретном случае.

1.5 Применение поршневых двигателей, работающих на природном газе, характерно для электроагрегатов небольшой мощности (до 1500 – 2500 кВт) для нефтегазовой промышленности.

1.6 Общее количество и мощность агрегатов, устанавливаемых на ЭСН, определяют и принимают на основании технико-экономических расчетов и расчетов надежности электроснабжения объекта.

1.7 При выборе единичной мощности ГТД для привода генератора необходимо учитывать снижение мощности агрегата при максимальных температурах и повышение – при минимальных. Изменение мощности определяют по ТУ на поставку агрегатов. В случае отсутствия в ТУ поправок мощности, номинальная мощность для конкретных условий применения должна быть рассчитана в соответствии с ГОСТ 20440. Параметры ДВС существенно меняются от внешних условий.

1.8 Выбор электроагрегатов по уровню автоматизации для основных и резервных электростанций производят с учетом допустимой длительности перерывов электроснабжения и ущерба для технологического процесса добычи и транспорта газа, а также с учетом применения аварийных источников энергии [71].

Собственные нужды

2.1 ТСН электростанции 6 (10)/0,4 кВ – сухие (при условии надежной работы в интервале температур охлаждающего воздуха от минус 55 до + 45 С) или масляные. Схема соединения обмоток – D/Y₀. При мощности ТСН до 250 кВА, схема соединения обмоток – Y/Y₀.

2.2 Количество ТСН рекомендуется принимать не менее количества секций сборных шин генераторного напряжения 6 (10) кВ.

2.3 Схема собственных нужд каждого турбогенератора должна состоять не менее чем из двух независимых частей (подсистем). Каждая из подсистем должна состоять из понижающего трансформатора 10/0,4 кВ, питающегося от отдельной секции 6 (10) кВ, соответствующей секции основного щита КТП 0,4 кВ и питающихся от нее вторичных сборок. Подсистемы должны взаимно резервироваться с помощью устройств АВР на стороне 0,4 кВ.

2.4 Электродвигатели взаиморезервирующих технологических механизмов должны быть разделены на две независимые группы, которые подключают к разным подсистемам. В случае, когда мощность электродвигателей превышает 50 кВт, их подключают непосредственно к шинам КТП. Электрические нагрузки, не имеющие технологического резервирования, подключают к вторичным сборкам, имеющим АВР со стороны питания.

2.5 Выключатели резервного питания секций собственных нужд 0,4 кВ должны быть оборудованы устройством АВР, действующим по факту отключения выключателя рабочего питания (мгновенно) и исчезновения напряжения (с выдержкой времени) с запретом при КЗ на шинах, с обеспечением однократности действия. Для ускорения действия АВР выключатели рабочего питания 0,4 кВ должны быть заблокированы с выключателями рабочего питания ТСН со стороны 10 кВ (при отключении выключателя ТСН со стороны 10 кВ должен отключаться выключатель ТСН со стороны 0,4 кВ, если переключатель АВР введен).

2.6 Для аварийного питания ответственных нагрузок 0,4 кВ при потере питания собственных нужд электростанции, а также при ее запуске с «нуля», предусматривают аварийный дизель – генератор соответствующей мощности с автоматическим запуском и включением (с предварительным отключением неотчетственных нагрузок защитой минимального напряжения).

2.7 Управление рабочими, резервными и аварийными выключателями секций 0,4 кВ, а также аварийным дизель – генератором осуществляют автоматически устройствами АВР с главного щита электростанции. Для

опробования и наладки должно быть предусмотрено управление с местных панелей управления и переключатели выбора режима управления. Для вводных и секционных выключателей, а также для линий питания сборок 0,4 кВ должны применяться селективные автоматические выключатели.

2.8 Сеть 0,4 кВ собственных нужд выполняют с глухозаземленной нейтралью.

2.9 Распредустройство 0,4 кВ и сборки 0,4 кВ должны быть комплектными, иметь изолированные шины и оборудованы выдвижными автоматическими выключателями или блоками выключатель – магнитный пускатель (контактор). Применение плавких предохранителей не допускается.

2.10 Применяемые выключатели должны быть оборудованы комбинированным расцепителем, а в необходимых случаях – полупроводниковым расцепителем с регулируемыми защитными характеристиками в зоне перегрузки и отсечки. Для линий питания сборок 0,4 кВ применяют селективные автоматические выключатели.

2.11 Для защиты от однофазных КЗ линий, отходящих от шин КТП, рекомендуется применять токовые защиты нулевой последовательности, встроенные в расцепители автоматических выключателей, либо выносные токовые релейные защиты нулевой последовательности.

2.12 По всем линиям питания ответственных электроприемников должна быть обеспечена селективность действия защит.

2.13 При необходимости установки в ответственных сборках 0,4 кВ нестойкой коммутационной аппаратуры следует устанавливать на вводе в сборку токоограничивающие реакторы 0,4 кВ.

2.14 В проекте должны быть представлены расчеты токов КЗ и выбора защит в сети 0,4 кВ, а также карты селективности защит. Выбор аппаратуры должен быть выполнен из расчета металлического КЗ, а проверка чувствительности защит – с учетом токоограничивающего действия дуги в месте КЗ и переходных сопротивлений контактов коммутирующих аппаратов по схеме (цепи) до точки КЗ.

2.15 Должен быть обеспечен поочередный или поочередно-групповой самозапуск ответственных электродвигателей собственных нужд 0,4 кВ при кратковременных перерывах питания. Для выполнения поочередного самозапуска следует либо применять индивидуальные реле времени, устанавливаемые в схемах управления электродвигателями, либо закладывать его в алгоритм АСУ. Применение групповых реле времени не допускается. При длительных перерывах питания самозапуск запрещается (кроме особо ответственных механизмов, перечень которых должен быть согласован с заказчиком).

2.16 При необходимости (определяется расчетом) для ограничения величины пускового тока электродвигателей предусматривать устройства «Плавного пуска» [71].

Как и в предыдущие годы, компания последовательно сокращала расход топливно-энергетических ресурсов (ТЭР) на собственные нужды (таблица 11).

Таблица 11 – Топливоно – энергетические расходы ПАО «Газпром»

Показатель	2014 год	2015 год
Условное топливо, млн. тонн, в т.ч.:	2,51	2,79
Природный газ, млрд. м3	2	2,35
Электроэнергия, млн.кВт*ч	254,6	261,5
Тепловая энергия, тыс. Гкал	237,2	207,2
Общая стоимость сэкономленных ресурсов, млрд. руб.	7,14	8,16

Такое значительное снижение энергоресурсов стало возможным благодаря:

- оптимизации управления газовыми потоками;

– внедрению современного, энергосберегающего оборудования. «Русские машины» обеспечат сеть АГНКС «Газпром» современным оборудованием. Сегодня в Нижнем Новгороде «Газпром» и «Русские машины» подписали соглашение о сотрудничестве в сфере поставок оборудования для автомобильных газонаполнительных компрессорных станций (АГНКС). Цель сотрудничества — расширение ассортимента отечественного технологического оборудования для газозаправочной инфраструктуры, которое обеспечит снижение стоимости и ускорение темпов строительства станций. Согласно условиям соглашения, дочерняя компания корпорации «Русские машины» — «РМ КППГ» — поставит технологическое оборудование для федеральной сети АГНКС «Газпром». Компания наладила производство АГНКС в блок-модульном исполнении и локализовала производство газозаправочных колонок компании Compac Industries Ltd на собственных производственных мощностях, что снизило итоговую стоимость продукции. «Совместная работа по выпуску технологического оборудования сократит сроки развития газозаправочной сети, а замена зарубежных аналогов отечественными образцами снизит стоимость АГНКС. На сегодняшний день уровень локализации по некоторым видам технологического оборудования составляет более 80%», — отметил генеральный директор «Газпром газомоторное топливо» Михаил Лихачев [65];

– инновационных технологий - например, применению методик «безотходного производства», когда в качестве альтернативных и совершенно бесплатных энергоносителей выступает тепло от отработанных газов, образующихся при эксплуатации газоперекачивающих агрегатов [67].

ПАО «Газпром» стремится к 2020 году сэкономить ресурсы еще больше (смотреть рисунок 17).



Рисунок 18 - Развитие энергосбережения

Снизить потребление топливно-энергетических ресурсов позволило успешное проведение целого комплекса мероприятий [67].

В частности, речь идет об использовании газа, стравленного из участков магистрального газопровода перед началом ремонтных работ, повсеместной замене ламп накаливания на энергосберегающие. Экономии также приносят мероприятия, нацеленные на увеличение пропускной способности системы магистральных газопроводов, для этого на компрессорных станциях во время проведения внутритрубной дефектоскопии проводится очистка линейной части очистными поршнями, а также удаление загрязнений трубных пучков в аппаратах воздушного охлаждения газа и масла [67].

На рентабельность влияют много факторов, один из них – прибыль. Чем выше прибыль, тем выше показатель рентабельности производства. На прибыль влияют следующие факторы:

- добыча газа;
- продажа газа;

- услуги по организации транспортировки газа;
- изменение численности рабочих;
- скорость бурения;
- продажа газового конденсата;
- услуги по организации хранения газа и т.д.

Так как ПАО «Газпром» внедряет новое оборудование для добычи газа, то добыча будет быстрее и объем работ уменьшится, следовательно, увеличится скорость бурения. Увеличение скорости приводит к снижению затрат.

Рассчитаем рентабельность производства ПАО «Газпром» за 2014 год и за 2015 год (формула 5).

Прибыль в 2014 году составила 1 310 424 млн. руб.

Производственные затраты составили 18 000 000 млн. руб. [70].

$$\text{Рентабельность производства 2014} = \frac{1\,310\,424}{18\,000\,000} * 100\% = 7,28\%$$

Прибыль в 2015 году составила 1 648 173 млн. руб.

Производственные затраты составили 17 026 405 млн. руб. [70].

$$\text{Рентабельность производства 2015} = \frac{1\,648\,173}{17\,026\,405} * 100\% = 9,64\%$$

Полученные показатели отобразим в таблице 12.

Таблица 12 – Рентабельность производства ПАО «Газпром»

Показатель	Показатели в %	
	2014 год	2015 год
Рентабельность производства	7,28	9,64

В таблице видно, что рентабельность производства увеличилась от 7,28 % до 9,64 % (на 2,36 %), это связано с уменьшением затрат и увеличением прибыли. Выручка от продаж увеличилась, так как газ используют как

топливо для автомобилей (их с каждым годом больше), тепловых электростанций, горючее для обогрева жилых и складских помещений, а также для нагрева и приготовления пищи. Он широко применяется в химической и топливо-энергетической отраслях промышленности. Из-за доступной цены и абсолютной экологичности (газ считается самым безвредным в природе минеральным топливом) он используется как для бытовых, так и для промышленных нужд по всей планете.

Проведем факторный анализ.

На рентабельность производства влияют два показателя:

- прибыль;
- производственные затраты.

Таблица 13 - Анализ затрат [70].

Показатель	2014 год	2015год	Отклонение	
			Абсолютное	Относительное
Норма расхода электроэнергии, Квт/т	41,5	40,2	-1,3	96,86
Добыча нефти и газа, т	2400	2410	+10	100,42
Коммерческая скорость, м/ст.мес	734	868	+134	118,26
Станко-сутки бурения, ст/сут	7766	6670,5	-1095,5	85,89

Для затрат характерна зависимость от времени бурения (от коммерческой скорости). Увеличение коммерческой скорости приводит к снижению затрат. Коммерческая скорость зависит от станко-суток бурения.

На станко-сутки бурения влияют следующие факторы:

- состояние оборудование;
- уровень технической оснащенности;

- объем работ по ремонту оборудования;
- материально-технические.

Таблица 14 – Анализ себестоимости [70].

Показатель	2014 год	2015 год	Отклонение	
			Абсолютное	Относительное
Подготовительные работы	655,6	559,7	-95,9	85,4
Строительно-монтажные работы	1280,9	1254,5	-26,4	97,9
Бурение	18624,5	16582,2	-2042,3	89

Себестоимость продукции – один из важнейших показателей. Ее снижение имеет большое значение, так как способствует увеличению прибыли предприятия. На себестоимость влияют показатели:

1) подготовительные работы строительства:

- изменение сроков производительности работ;
- изменение объемов работ.

2) Строительно-монтажные работы:

- изменение сроков строительства;
- изменение способа введения работ по сооружению вышки;
- изменение трудоемкости работ.

3) Бурение.

Из выше всего сказанного можно сделать вывод, ПАО «Газпром» не останавливается на достигнутом результате. Год за годом развиваясь, внедряя энергосберегающие технологии, старается сэкономить ресурсы.

3.2 Оценка разработанных мероприятий

В процессе анализа финансово-хозяйственной деятельности ПАО «Газпром» мы выявили ухудшение производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Так же мы установили, что в этих условиях дальнейшее простое (при той же себестоимости) увеличение объемов производства на предприятии является экономически нецелесообразным, так как наращивание объемов производства в условиях снижения спроса на продукцию приведет к остановке производства и финансовому банкротству предприятия. Соответственно улучшение предприятием финансовых показателей возможно только при условии улучшения ценовой и качественной конкурентоспособности производимой продукции и увеличении за счет этого объемов ее реализации пропорционально росту объемов выпуска [24].

Основными источниками резервов повышения уровня рентабельности продукции (производства) являются – увеличение суммы прибыли от реализации продукции (увеличение объема реализации продукции, снижение ее себестоимости, повышение качества товарной продукции, реализация ее на более выгодных рынках сбыта и т.д.) и снижение ее себестоимости (увеличение объемов ее производства за счет более полного использования производственных мощностей предприятия, сокращение затрат на ее производство за счет повышения уровня производительности труда, экономного использования сырья, материалов, электроэнергии, топлива, оборудования, сокращения непроизводительных расходов, производственного брака) [49].

Реальное же увеличение объемов производства и реализации продукции на предприятии, а так же снижение себестоимости продукции можно обеспечить путем осуществления комплекса организационно-экономических и производственно-технических мероприятий:

- 1) установление оптимального уровня закупочных цен на сырьё с ориентировкой на фактические мировые цены;

2) осуществление технического перевооружения предприятия с целью улучшения качества и ассортимента производимой продукции, снижение себестоимости и повышения степени переработки СПГ.

В основе технического перевооружения лежит повышение конкурентоспособности своей продукции за счет повышения ее объема и качества. Компания постоянно работает над созданием и разрабатывает новые продукты. Дальнейшее расширение ассортимента продукции и улучшения ее качества во многом зависит от технической оснащенности предприятия новым оборудованием отвечающим самым современным технологическим требованиям [27].

Рентабельность данных наименований в 2014 году значительно снизилась. Снижение вызвано в первую очередь обстановкой на мировом нефтегазовом рынке, а так же в связи с санкциями в адрес РФ.

В связи с этим необходимо развивать сбыт на внутреннем рынке РФ, а так же производство товаров из производимого сырья, особое внимание стоит обратить на развитие добычи и переработки СПГ.

В качестве мероприятий по снижению затрат можно предложить следующие:

По снижению издержек производства:

- более эффективное использование материальных ресурсов;
- повышение организации производства;
- организация надлежащего учета и контроля за использованием в процессе производства материалов;
- совершенствование имеющихся технологий производства;
- подбор наиболее приемлемых видов сырья и материалов.

По повышению объемов продаж:

- проведение маркетинговых исследований;
- осуществление сегментирования и позиционирования рынка внутреннего рынка;

- усовершенствование политики ценообразования;
- заключение долгосрочных договоров с посредническими организациями;
- повышение качества продукции за счет снижения брака.

Таким образом, в данном разделе проведена оценка рисков, возникновение которых возможно при реализации данного проекта и предложены способы их снижения или избегания. Поддержание оптимального уровня добычи нефти и газа и ориентир на развитие переработки СПГ является одним из главных факторов увеличения прибыли компании. В части объемов добычи менеджменту компании необходимо контролировать уровень прибыли, так как возможна ситуация, когда в результате наращивание объемов добычи газа затраты на его добычу превысят размер получаемой выручки от его реализации, особенно это актуально для действующих месторождений, где для добычи газа необходимы все большие затраты ресурсов. Эта ситуация аналогична и для нефтегазопереработки, и для сбыта нефтегазопродуктов.

В сфере переработки рекомендуется осуществить техническую модернизацию для повышения конкурентоспособности и стоимости корзины выпускаемых продуктов. Для этого необходимо:

- внедрение современного высокопроизводительного оборудования с улучшенными экологическими характеристиками;
- существенное улучшение экологических характеристик получаемого топлива, переход к производству высококачественных нефтепродуктов в соответствии с наивысшими международными стандартами;
- рациональное использование сырья, повышение уровня глубины переработки;
- повышение энергоэффективности и снижение себестоимости сырья.

В сфере сбыта продукции ПАО «Газпром» повышение эффективности всех каналов продаж можно осуществить за счет развития экспортной логистики и увеличение доли мелкооптовых продаж путем расширения

собственной розничной сети, что увеличит прибыльность продаж, за счет продвижению бренда «Газпром» в регионах посредством реализации партнерских программ. Для этого необходимо:

- обеспечение доступа конечных потребителей к высококачественной продукции компании за счет формирования региональной сети продаж;
- работа с потребителями по продвижению на российском рынке;
- улучшение качества обслуживания клиентов и развитие взаимодействия с потребителями.

Залогом стабильного увеличения прибыли ПАО «Газпром» является постоянный и глубокий контроль за всеми областями деятельности компании. Доходы компании, движение денежных средств и прибыльность во многом зависят от преобладающих цен на сырьё, как на внешнем, так и на внутреннем рынках. Исторически колебание цен на сырьё является следствием динамики целого ряда факторов, которые находятся и будут находиться вне контроля.

В случае неблагоприятной ценовой конъюнктуры ПАО «Газпром» необходимо снижать текущие издержки, пересматривать свои инвестиционные проекты, а также корректировать сбытовую политику.

С целью ограничения влияния инфляции на размер прибыли ПАО «Газпром» необходимо осуществлять мероприятия по повышению эффективности производства, оборачиваемости оборотных активов, сокращению сроков оборачиваемости дебиторской задолженности.

Получая 30% своей выручки за продажу сырья в иностранной валюте, финансовые результаты «Газпром» подвержены изменению курса обмена иностранных валют. Компании должны контролировать валютные рынки, чтобы контролировать возможное возникновение неблагоприятных последствий от изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю. Негативное влияние изменений валютных курсов стимулирует компании переводить свои деньги в иностранные валюты, а также разместить средства на своих расчетных и депозитных счетах.

Учитывая масштабы деятельности ПАО «Газпром» компании необходимо уделять максимум внимания тщательной подготовки инвестиционных проектов, выбору надежных поставщиков и подрядчиков и получения от них гарантий исполнения обязательств, а также выстраиванию партнерских отношений с операторами инфраструктурных объектов (государственными монополиями, органами власти субъектов Федерации).

Таким образом, в целях повышения рентабельности ПАО «Газпром» должен следить за текущими затратами на внедрение и добычу сырья, переработки и сбыта продукции чтобы обеспечить увеличение прибыли по основной деятельности. Кроме того, компания должна следить за валютными курсами, дебиторской и кредиторской задолженностью, реализацией инвестиционных проектов, с целью обеспечения положительных экономических результатов от осуществления других финансовых операций (другие мероприятия).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Рентабельность характеризует результативность деятельности организации. Показатели рентабельности позволяют оценить, какую прибыль имеет фирма с каждого рубля средств, вложенных в активы предприятия. Существуют различные группировки системы показателей рентабельности.

Финансовая рентабельность характеризует уровень эффективности инвестиций собственников предприятия, которые предоставляют ему ресурсы или оставляют в его распоряжении всю или часть принадлежащей им прибыли с целью получения максимального дохода в будущем.

В данной работе мы произвели расчеты разной рентабельности, подробно рассмотрев рентабельность продаж и влияние на неё различных аспектов, таких как: себестоимость, выручка, управленческие затраты и т.п.

По моей работе можно сделать вывод, что показатели рентабельности продукции могут ответить на важные вопросы, касающиеся определения эффективности основной деятельности предприятия по производству и реализации товаров, работ, услуг.

Прибыль и рентабельность относятся к важнейшим обобщающим показателям эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Повышение их уровня свидетельствует как об улучшении использования производственных и финансовых ресурсов, так и о получении дополнительных источников инвестиций для дальнейшего развития.

Стратегия «Газпром» направлена на рост стоимости бизнеса за счет увеличения добычи газа и прироста запасов нефти и газа, диверсификации активов, реализации программы модернизации, а так же повышения эффективности по всей цепочке создания стоимости.

Целью бакалаврской работы является разработка путей повышения рентабельности производства.

Для достижения данной цели были решены следующие задачи:

- рассмотрены теоретические аспекты, сущность и понятие рентабельности предприятия;
- проведен анализ финансовых результатов компании ПАО «Газпром»
- проанализирована рентабельность ПАО «Газпром»
- определены пути повышения прибыли и рентабельности компании ПАО «Газпром»
- - проведена оценка эффективности управления прибылью в компании ПАО «Газпром»

Финансовое положение в 2012-2014 гг., не смотря на снижение рентабельности, отражает хорошую ликвидность и платежеспособность компании, ее финансовую устойчивость. Отрицательными моментами является снижение ликвидности и финансовой независимости компании.

Себестоимость продукции за 2012-2014 гг. снизилась на 5,3%, что привело к росту валовой прибыли на 24,2%. На прибыль от продаж значительное влияние оказывают коммерческие и управленческие расходы. Причем темпы роста этих расходов значительно опережают темп роста выручки.

При распределении чистой прибыли наибольшая доля приходится на дивиденды.

Оценивая эффективность управления прибылью, необходимо отметить высокие показатели рентабельности и их рост в динамике за 2012-2014 гг., что является показателем высокой эффективности принимаемых управленческих решений в части формирования прибыли компании.

С ростом объема реализации происходит рост переменных издержек и валового дохода предприятия, постоянные же издержки при этом остаются неизменными. Поэтому, изменяя соотношения между постоянными и переменными издержками, можно влиять и на величину дохода. Так, операционный рычаг ПАО «Газпром», равный 5,8%, показывает, что с изменением выручки от реализации на 10% валовой доход предприятия

изменится на 58%. Большая сила воздействия операционного рычага характерна для предприятия с высоким уровнем постоянных затрат. Однако такая ситуация свидетельствует и о повышенном риске, ибо сокращение объемов производства и реализации (а значит, повышение удельного веса постоянных затрат) оборачивается в этом случае более быстрыми темпами падения дохода и сокращением запаса финансовой прочности. Если же объемы реализации ПАО «Газпром» опустятся ниже порога рентабельности, то компания получит убыток. Очевидно, что изменение выручки от реализации является фактором, значительно влияющим на величину дохода, а впоследствии и чистой прибыли. В этом случае возрастание объемов производства сродни эффекту акселератора:

- прочие операции компании являются убыточными и снижают размер прибыли, получаемой компанией от основной деятельности;

- структура распределения чистой прибыли не является рациональной, в ней вся полученная прибыль текущего года используется, в 2013 г. большая ее часть осталась нераспределенной;

- за счет замедления оборачиваемости оборотных активов снижается их рентабельность.

Для улучшения управления прибылью в компании предложены рекомендации по повышению прибыльности основной деятельности, суть которых заключается в модернизации производственных процессов, увеличении объемов и качества продукции, расширении рынка сбыта. Также предложены рекомендации в случае неблагоприятной ценовой конъюнктуры, изменении курса валют, рекомендации по ограничению влияния инфляции.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Аврашкова Л.Я. О нормативной базе для оценки финансово-экономического состояния предприятия // Аудитор. – 2010. - № 2. – С. 26 – 33.
2. Артеменко В.Г. Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие для студентов – 2-е изд. – Москва: Издательство «Омега-Л», 2012. – 270с.
3. Байков Н. М. О состоянии и перспективах развития нефтегазовой промышленности России/Нефтяное хозяйство, 2010, №1. С.10 -13.
4. Балабанов И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта: Учеб. Пособие / И.Т.Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2009. - 80 с.
5. Баснукаев И.Ш. Финансовый анализ состояния предприятия: задачи и методы оценки используемых ресурсов // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2012. - № 45. – С. 43.
6. Безземельцева О. Проблемы развития автотранспортных предприятий // Экономист. – 2010. - № 11. – С. 93 – 96.
7. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие /Т.Б. Бердникова. - М.: ИНФРА-М,2011.-214с.
8. Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия. - М.: Инфра-М, 2011. - 224 с.
9. Бланк И.А. Управление прибылью. - М.: Дело, 2010. - 768 с.
10. Большаков А.С. Менеджмент: Учеб. пособие / А.С. Большаков - СПб.: Питер, 2010. - 160 с.
11. Бочаров В. В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. - СПб.: Питер, 2013. - 240 с.
12. Бочаров В.В. Финансовый анализ. Краткий курс. 2-е изд. – СПб.: Питер, 2013. – 240 с.:ил.

13. Гаврилова Д.А. Финансы организаций (предприятий): учебник / А.Н. Гаврилова, АА. Попов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: КНОРУС, 2011. - 608 с.
14. Горелкина И.А. Методические подходы к обоснованию системы экономических показателей оценки эффективности деятельности организации // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 9. – С. 61 – 64.
15. Григорьев В.В. К вопросу о финансовом оздоровлении предприятий // Аудит и финансовый анализ. – 2012. - № 2. – С. 292 – 296
16. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2011.-112с.
17. Дроздов О.А. Анализ финансовых результатов деятельности предприятия // Международный журнал экспериментального образования. – 2010. - № 11. – С. 60 – 61.
18. Дроздов О.А. Система количественных показателей качества прибыли предприятия // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. - № 17. – С. 22 – 28.
19. Дунаев В.Ф. Экономика предприятий нефтяной и газовой промышленности: Учебник / Под ред. проф. В.Ф. Дунаева. - М.: ООО «ЦентрЛитНефтеГаз», 2011. - 372с.
20. Ефимова О.В. Финансовый анализ / О.В.Ефимова. - М.: Бухгалтерский учет, 2010. - 208 с.
21. Жилкина А.Н. Непрерывный контроль управления финансами на предприятии: проблемы и пути решения // Вестник университета. – 2012. - № 3. – С. 121 – 125.
22. Жминько А.Е. Сущность и экономическое содержание прибыли // Экономический анализ: теория и практика. - 2012. - № 7. - С. 15-18.
23. Климова Н.В. Оценка влияния факторов на показатели рентабельности // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. - № 20. – С. 50 – 54.

24. Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. – М.: ПБОЮЛ. 2011 – 424с.
25. Коваленко Н.П. Управление финансами российских предприятий в современных условиях // Социально-экономические явления и процессы. – 2010. - № 2. – С. 39 – 41.
26. Коптева П.К. Современные представления о сущности финансовых ресурсов предприятия // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. – 2011. - № 10. – С. 46.
27. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2011. - 224 с.
28. Крейнина М.Н. Финансовое состояние предприятия. Методы оценки. / М.Н. Крейнина. - М.: ИКЦ «ДИС», 2010. - 224 с.
29. Кычанов Б.И. Оптимизация финансовых результатов с учетом соотношения переменных и условно-постоянных расходов // Финансовый менеджмент. – 2011. - № 3. – С. 30 – 35.
30. Мескон М. Основы менеджмента / М. Мескон, Ф. Хедоури - М.: Дело, 2009. - 704 с.
31. Наумов А.В. Ключевые вопросы управления финансами предприятия в режиме самофинансирования // Управленческий учет и финансы. – 2012. - № 2. – С. 84 – 98.
32. Николаева С.А. Управленческий учет. - М.: Информационное агентство «ИПБ-БИНФА», 2010. - 98 с.
33. Остапенко В.В. Финансы предприятий: учеб. пособие. 4-е изд., испр. и доп. – М., ОМЕГА-Л, 2010. – 301 с.
34. Пястолов С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. - М.: Академия, 2012. - 384 с.
35. Раицкий, К.А. Экономика предприятия / К.А. Раицкий. – М.: Экономика, 2012. – 388 с.
36. Романова Н.А. Совершенствование процесса стратегического планирования в системе управления сельскохозяйственными предприятиями:

дис.... канд. юрид. наук : 08.00.05 : защищена 31.05.10 : утв.07.12.11.
Красноярск, 2010 - 254 с

37. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /Г.В.Савицкая. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 2011. – 594 с.

38. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия /Г.В.Савицкая. – Мн.: ИП «Экоперспектива», 2010. – 594 с.

39. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие для вузов.-2-е изд., перераб. и доп.-Минск:ПИ «Экоперспектива»,2010.- 498с.

40. Савчук В.П. Управление финансами предприятия. - М.: Бином, 2011. - 480 с.

41. Сергеев И.В. Экономика организации (предприятия): учеб. пособие для студ. экон. спец. вузов. 3-е изд., перераб и доп. – М.: Финансы и статистика, 2013. – 573 с.

42. Сергеев И.В. Экономика предприятия: Учеб. пособие. 2-е изд., перераб. И доп. - М.: Финансы и статистика,2012. - 304 с.

43. Справочник экономиста. – М.: Инфра-М, 2011.- 469 с.

44. Стражев, В.И. Анализ хозяйственной деятельности в промышленности/ В.И. Стражев – Минск: Вышэйшая школа, 2013. – 465 с

45. Толпегина О.А. Показатели прибыли: экономическая сущность и их содержание // Экономический анализ: теория и практика. – 2010. - № 20. – С. 10 – 14.

46. Уткин Э.А. Управление фирмой - М.: Акалис, 2011. - 516 с.

47. Финансовый анализ: учебник / Л.С. Васильева, М.В. Петровская. - М.:Кнорус, 2011. - 544 с.

48. Шеремет А.Д. Комплексный анализ хозяйственной деятельности. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 415 с.

49. Щелкачев В.Н. Принципиальные выводы по поводу разработки отечественных нефтяных месторождений, основанные на анализе состояния Самотлорского месторождения -М.: ГАНГ им. И. М. Губкина, 2009 -32 с.

50. Абдукаримов И.Т., Тен Н.В. Эффективность и финансовые результаты хозяйственной деятельности предприятия: критерии и показатели их характеризующие, методика оценки и анализа // Социально-экономические явления и процессы. – 2011. - № 5-6. – С. 11 – 21.
51. Гусева И., Подмарева М. Управление финансами предприятия: многоуровневый и маркетинговый подходы // Проблемы теории и практики управления. – 2011. - № 7. – С. 29 – 35.
52. Журлов А.Н., Ковбасюк М.Р. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия / А.Н.Журлов, М.Р.Ковбасюк. - Киев, 2010. – 132 с.
53. Журлов А.Н., Ковбасюк М.Р. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов предприятия / А.Н.Журлов, М.Р.Ковбасюк. - Киев, 2008. – 132 с.
54. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Финансы организаций (предприятий). - М.: КноРус, 2012. - 208 с.
55. Лобанок М.Ю., Войко А.В. Особенности анализа дебиторской задолженности // Финансовая жизнь. – 2013. - № 1. – С. 85 – 87.
56. Мищенко И.Т., Деньгаев А.В., Дроздов А.Н., Мохов М.А., Вербицки В.С. Результаты экспериментального исследования газосепараторов к погружным центробежным электронасосам высокой производительности -М.: РГУ нефти и газа им. И. М. Губкина, 2010.
57. Мудунов А.С., Цахаева К.М. Показатели прибыли и рентабельности предприятия и их анализ // Вопросы реструктуризации экономики. – 2011. - № 2. – С. 31 – 34.
58. Прудников В.М., Скляренко В.К. Экономика предприятия: учеб. для студ. вузов. – М., ИНФА-М, 2010. – 527 с.
59. Сулейманова Д.А., Ахмедов Л.А. Комплексная оценка и анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия // Проблемы современной экономики. – 2010. - № 4. – С. 127 – 130.

60. Фаттахова Г.Я. Рентабельность и факторы на нее влияющие // Экономические науки. – 2010. - № 66. – С. 19 – 22.

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

62. Газовая промышленность [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.rb.ru/>

63. Годовая бухгалтерская отчетность ПАО «Газпром» за 2014 год [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/>

64. Мониторинг. [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.zondir.ru/>

65. Новости ПАО «Газпром» Официальный сайт [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.gazpromlpg.ru/>

66. «О влиянии инвестиций в топливно-энергетический комплекс на текущее состояние и долгосрочное развитие российской экономики». [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://council.gov.ru/>

67. ООО «Газпром трансгаз Сургут» [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://surgut-tr.gazprom.ru/>

68. Основные финансовые показатели ПАО «Газпром» за 2014 год [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://ar2014.gazprom-neft.ru/>

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

70. ПАО «Газпром» в вопросах и ответах [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.gazpromquestions.ru/>

71. Правила технической эксплуатации электростанций собственных нужд объектов ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://ohranatruda.ru/>

72. Рентабельность ПАО «Газпром» [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.scienceforum.ru/>

73. Фонд Национальной Энергетической Безопасности [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.energystate.ru/>

74. Экономические изменения [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.economicchange.ru/>

75. Шибанов Д. «Россия продолжает ставить на газ» [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.vsp.ru/>

76. Язев В. «Это не только залог развития газовой отрасли России, но и залог развития экономики страны» [Электронный ресурс]: электронный портал. Режим доступа: <http://www.rusoil.ru/>

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Бухгалтерская отчетность ПАО «Газпром» за 2014г.

ПРЕДСТАВЛЕНО Бухгалтерский баланс
 30.03.2015
ФЕДЮКИНА О.Н.
 на 31 декабря 2014 года

Межрегиональная инспекция
 Федеральной налоговой службы по
 крупнейшим налогоплательщикам № 2
 129223, Москва, проспект Мира, влд. стр. 19

Организация — ОАО "ГАЗПРОМ"
 Идентификационный номер налогоплательщика
 Вид экономической деятельности: оптовая торговля
 Организационно-правовая форма / форма собственности
 Открытое акционерное общество
 Единица измерения: тыс.руб.
 Местонахождение (адрес) 117997, г. Москва, В - 420, ГСП - 7, ул. Наметкина д.16

Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31 / 12 / 2014
по ОКПО	00040778
ИНН	7736050003
по ОКВЭД	51.51.3
по ОКОПФ/ОКФС	1,22 47/ 31
по ОКЕИ	384

Показатели	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2014г.	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
1	Нематериальные активы, в т.ч.	1110	7 659 649	277 132	523 393
	права на объекты интеллектуальной собственности	1111	7 571 638	241 095	522 739
	прочие	1119	88 011	38 037	654
2	Результаты исследований и разработок	1120	3 466 656	2 155 015	1 957 582
9	Нематериальные поисковые активы	1130	111 861 427	78 174 655	39 582 961
9	Материальные поисковые активы	1140	14 984 602	14 474 505	22 816 595
2	Основные средства, в т.ч.	1150	6 722 378 077	5 716 189 804	5 570 644 795
	Объекты основных средств, в т.ч.	1151	6 434 475 251	5 654 253 785	5 547 269 450
	земельные участки и объекты природопользования	1152	1 130 192	1 034 135	920 428
	здания, сооружения, машины и оборудование	1153	6 356 206 635	5 584 268 143	5 476 588 337
	Незавершенные капитальные вложения	1154	287 902 826	63 936 019	23 375 345
3	Финансовые вложения, в т.ч.	1170	2 012 614 153	2 000 854 436	1 769 588 382
	инвестиции в дочерние общества	1171	1 649 835 127	1 661 313 512	1 540 121 603
	инвестиции в зависимые общества	1172	99 909 279	104 534 866	80 808 417
	инвестиции в другие организации	1173	713 080	715 324	112 665
	займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	1174	194 595 652	119 013 856	32 222 356
	Отложенные налоговые активы	1180	32 927 070	23 088 893	40 512 953
	Прочие внеоборотные активы	1190	25 184 926	30 190 808	28 988 508
	Итого по разделу I	1100	8 931 076 560	7 867 405 248	7 474 615 169

Продолжение приложения А

Форма по ОКУД 0710001 с 2

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2014г.	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
АКТИВ					
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
4	Запасы, в т.ч.	1210	491 437 777	402 256 939	350 733 995
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 541 526	3 620 353	2 966 322
	затраты в незавершенном производстве	1213	298 764 058	249 671 612	224 731 247
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	186 050 803	146 310 669	120 554 119
	товары отгруженные	1215	3 081 347	2 654 272	2 483 274
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	69 933 019	56 729 385	49 199 088
5	Дебиторская задолженность, в т.ч.	1230	1 959 540 653	2 119 271 161	2 012 827 396
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1231	496 606 800	512 731 066	585 306 509
	покупатели и заказчики	1232	3 837 690	6 508 088	9 178 505
	авансы выданные	1233	-	9 097 975	19 021 844
	прочие дебиторы	1234	492 769 110	497 124 993	557 106 160
	Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.	1235	1 462 933 853	1 606 540 095	1 427 520 887
	покупатели и заказчики	1236	567 356 737	627 091 365	516 433 842
	авансы выданные	1238	41 466 603	58 558 434	102 000 902
	прочие дебиторы	1239	854 110 513	920 890 296	809 086 143
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в т.ч.	1240	70 045 548	25 111 518	21 046 052
	займы, предоставленные на срок менее 12 мес.	1241	48 486 396	23 543 609	20 960 267
	Денежные средства и денежные эквиваленты, в т.ч.	1250	725 100 916	380 231 778	120 688 566
	касса	1251	18 993	27 282	25 855
	расчетные счета	1252	471 860 061	311 985 071	67 817 882
	валютные счета	1253	253 136 708	67 638 473	48 768 336
	прочие денежные средства и их эквиваленты	1259	87 154	580 952	4 056 493
	Прочие оборотные активы	1260	2 600 651	4 160 033	6 189 094
	Итого по разделу II	1200	3 318 658 564	2 987 780 814	2 560 662 191
	БАЛАНС	1600	12 249 735 124	10 855 186 062	10 035 277 360

Окончание приложения А

Форма по ОКУД 0710001 с.3

Показатели	Наименование показателя	Код строки	На 31.12.2014г.	На 31.12.2013г.	На 31.12.2012г.
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	5 025 377 538	4 326 532 592	4 326 879 078
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	8 636 001	8 636 001	8 636 001
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	3 936 832 017	3 915 629 303	3 426 914 344
	Итого по разделу III	1300	9 089 213 120	8 369 165 460	7 882 796 987
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства, в т.ч.	1410	1 368 217 117	944 249 743	774 749 753
	кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	43 313 605	35 789 939	42 524 135
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	1 324 903 512	908 459 804	732 225 618
	Отложенные налоговые обязательства	1420	334 312 526	298 537 693	216 171 520
7	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5	Прочие обязательства	1450	2 602 174	3 786 251	2 120 310
	Итого по разделу IV	1400	1 705 131 817	1 248 573 687	993 041 583
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
	Заемные средства, в т.ч.	1510	756 735 637	655 966 239	526 648 116
	кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	26 695 588	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	33 037 483	53 497 429	12 294 308
	текущая часть долгосрочных кредитов и займов	1513	697 002 566	602 468 810	514 353 808
5	Кредиторская задолженность, в т.ч.	1520	639 986 936	553 363 884	513 069 718
	поставщики и подрядчики	1521	489 778 400	387 896 669	359 027 028
	задолженность перед персоналом организации	1522	264 674	383 692	209 039
	задолженность перед государственными внебюджетными фондами	1523	90 525	101 158	73 999
	задолженность по налогам и сборам	1524	14 679 988	23 004 964	8 549 779
	прочие кредиторы, в т.ч.	1525	134 521 188	141 746 432	146 940 385
	авансы полученные	1527	106 110 006	97 646 011	82 067 411
	другие расчеты	1528	28 411 182	44 100 421	64 852 974
	задолженность перед участниками (учредителями) по выплате доходов	1529	651 961	228 969	289 488
	Доходы будущих периодов	1530	-	940 619	838 101
7	Оценочные обязательства	1540	58 667 614	29 176 173	118 862 855
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	1 455 390 187	1 239 446 915	1 159 438 790
	БАЛАНС	1700	12 249 735 124	10 855 186 062	10 035 277 360

Руководитель

Главный бухгалтер

А.Б. Миллер

Е.А. Васильева