

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования

«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ГИДРОМЕТЕОРОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра Экономики предприятия природопользования и учетных
систем

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(Магистерская диссертация)

На тему Современные методы повышения экономического
потенциала предприятия природопользования

Исполнитель Топпе Аранда Игнасио

Руководитель канд. экон. наук, доцент, проректор по экономической
работе


(ученая степень, ученое звание)

Бикезина Татьяна Васильевна

(фамилия, имя, отчество)

«К защите допускаю»

Заведующий кафедрой



(Подпись)

Доктор Экономических наук, профессор

(ученая степень, ученое звание)

Курочкина Анна Александровна

(фамилия, имя, отчество)

«3» июль 2021г.

Санкт-Петербург

2021

Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические аспекты использования современных методов повышения экономического потенциала предприятия природопользования	7
1.1. Понятие экономического потенциала предприятия природопользования	7
1.2. Особенности анализа экономического потенциала предприятия природопользования	15
1.3. Методы, используемые для повышения эколого-экономического потенциала предприятия природопользования	23
1.4. Проблема природоохранной деятельности.....	27
2. Анализ финансового потенциала предприятия АО «Новатэк»	36
2.1 Общая характеристика АО «Новатэк»	36
2.2 Анализ баланса АО «Новотэк»	37
2.3 Анализ финансовых показателей АО «Новотэк».....	45
2.4 Сравнительный анализ Оценка эффективности деятельности предприятия АО «Роснефть» и АО «Новатек».....	53
3. Повышение финансового потенциала и инвестиционной привлекательности предприятия	57
3.1. Рекомендация по улучшению деятельности АО «Новатэк»	57
3.2. Способы увеличения инвестиционного потенциала в АО «Новатэк».	61
3.3 Разработка стратегических решений.....	65
3.4. Основные проблемы конкурентоспособности бизнеса	73
3.5. Рекомендации по улучшению внутренней и внешней среды в АО «Новатэк».....	76
Список использованной литературы.....	97
Приложение 1. Общая информация ОАО «Новотэк».....	101
Приложение 2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Новотэк».....	109
Приложение 3 Отчет о финансовых результатах от 2012 до 2019	115
Приложение 4 Отчет о финансовом положении	117
Приложение 5 Отчет о финансовом положении от 2012 до 2019	121

Введение

Актуальность темы исследования. По состоянию на данный момент, центральное место среди тех существующих проблем, которые имеются у современных российских организаций, осуществляющих свою хозяйственную деятельность в сфере природопользования, занимают те проблемы, решение которых направлено на обеспечение устойчивого уровня конкурентоспособности, а также оптимизацию развития в постоянно меняющихся внешних условиях. Существование данных проблем, а также целого ряда подобных, требующих внимания вопросов является для современных организаций не новым, и в качестве причины подобного положения вещей стоит отметить непрофессиональный подход к управлению и развитию, а также оценке экономического потенциала, который находится в непосредственном распоряжении организации.

Несмотря на многообразие теоретическо-методологических и методических подходов к формированию и количественной оценке уровня экономического потенциала, целостной системы управления его развитием учитывающей особенности строительной отрасли, до сих пор не предложено.

Однако имеется достаточно высокий уровень заинтересованности предприятий природопользования, которые осуществляют свою хозяйственную деятельность в сложных условиях, характеризующихся неустойчивостью среды функционирования, в объективной оценке и поиске возможностей для максимальной реализации имеющегося у них экономического потенциала.

Установление фактических объемов, в которых предприятия природопользования используют свой экономический потенциал и имеющиеся резервы по его повышению, открывает широкие возможности по технологическому и организационному совершенствованию, что, в свою очередь, является дополнительным конкурентным преимуществом и способно благоприятно повлиять на завоевание лидирующих позиций на данном рынке. Кроме того, следует подразделять различные хозяйствующие субъекты, исходя из наличия у них экономического потенциала, а также уровня его использования, применяя критерий инвестиционной привлекательности. Данные критерии в полной мере способны отвечать существующим интересам и взглядам собственников и, кроме того, являются определяющими для установления уровня благосостояния тех территориальных образований, в которых позиционируются субъекты хозяйствования.

Все вышеприведенные положения свидетельствуют о необходимости и актуальности настоящего исследования.

Целью данного исследования является рассмотрение современных методов повышения экономического потенциала предприятия природопользования, а также разработка практических рекомендаций, направленных на улучшения использования экономического потенциала АО «Новотэк».

Для реализации поставленных целей необходимо решить целый комплекс практических задач, среди которых:

- исследовать понятие экономического потенциала предприятия природопользования;
- описать особенности анализа экономического потенциала предприятия природопользования;

- рассмотреть методы, используемые для повышения эколого-экономического потенциала предприятия природопользования;
- изучить проблему природоохранной деятельности;
- дать общую организационно-экономическую характеристику предприятия АО «Новотэк»;
- провести анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия АО «Новотэк»;
- разработать мероприятия по повышению экономического потенциала предприятия АО «Новотэк», предложить их экономическую оценку.

Объектом исследования является деятельность предприятия АО «Новотэк», которое осуществляет свою деятельность в сфере природопользования.

Предметом исследования выступают экономические отношения, возникающие в процессе повышения эффективности использования экономического потенциала предприятия природопользования.

Степень разработанности проблемы. Теоретические основы экономического потенциала исследовали многие отечественные и зарубежные ученые: В.Н. Авдеенко, Т.А. Ашимбаев, В.А. Котлов, Б.М. Мочалов, А.Г. Фонотов и др. Среди современных ученых, изложивших проблемы анализа экономического потенциала, можно выделить К.С. Борзенкову, О.И. Девяткову, О.А. Жигунову, А.А. Красникова, Ю.А. Макушеву, С.Ю. Стексову, И.И. Юнусова. Тем не менее, теоретико-методологическая основа для оценки экономического потенциала применительно к предприятию сферы природопользования на сегодняшний день не была окончательно сформирована.

Проведенное в рамках данной работы исследование основывается на системе методов, которая включает в себя не только общенаучные, но и специальные методы научного исследования, среди используемых методов: метод сравнения, метод структурного анализа, графического представления полученных данных. Также методическую базу исследования составляют методы финансового анализа: горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерской отчетности; методы, приемы и инструменты математической статистики: сбор и группировка статистических данных.

Важно отметить, что данное исследование имеет определенную практическую значимость, которая заключается в разработке мероприятий по повышению экономического потенциала предприятия АО «Новотэк».

Структура данной работы обусловлена выбранной для исследования темой. Так работа состоит из введения, трех глав и заключения.

1. Теоретические аспекты использования современных методов повышения экономического потенциала предприятия природопользования

1.1. Понятие экономического потенциала предприятия природопользования

Для современного этапа взаимного влияния общества на природу и наоборот основным и базовым механизмом, который способен разрешать накопленные экологические проблемы выступает экономика, её эффективное функционирование и вовлеченность в экологию. В ходе последних десятилетий произошло формирование и бурное развитие экономики природопользования, целью её функционирования является детальное изучение экономического воздействия на природные ресурсы и поиск путей по их рациональному использованию [6].

Под природопользованием следует понимать комплекс взаимных действий, возникающих между природой и обществом, под данное определение попадают практически все виды человеческой деятельности, которые связаны с потреблением природных богатств и оказанием влияния на окружающую природную среду. Более узкий смысл природопользования заключается в создании отдельной, специализированной системы, объединяющей различные виды человеческой деятельности, которые осуществляют, на первичном этапе - присвоение, а далее используют присвоенные природные ресурсы и, кроме того, осуществляют мониторинг окружающей среды и её охрану.

В общих чертах природопользование можно понимать, как некоторое воздействие человека на природную среду в процессе осуществления им своей хозяйственной деятельности. Помимо этого,

природопользование является научной дисциплиной, которая с помощью присущих ей методов занимается изучением использования людьми природной среды с целью обеспечения имеющихся у них потребностей [11].

В современном обществе принято рассматривать природопользование как деятельность, обладающую целенаправленным характером, суть которой заключается в обеспечении имеющихся общественных потребностей в природных ресурсах, а также в сохранении требуемого экологического состояния окружающей среды. Кроме того, природопользование является системой взаимных отношений, которые возникают между природой и обществом в процессе их тесного взаимодействия.

В качестве природопользования следует понимать человеческую деятельность, имеющую особый, специфичный характер, которая напрямую или опосредованно связана с осуществлением преобразований различных видов в природной среде. Кроме того, необходимо подразделять природопользование на три основных вида. Первый вид – основной, в него входят сельское хозяйство, лесное и водное, а также гидроэнергетика и прочее. Ко второму, вспомогательному виду, относится водопользование с целью осуществления производственных процессов. Третий вид - побочный, характеризуется загрязнением человеком окружающей его среды [27].

В современном мире предприятия, относящиеся к сфере природопользования, являются важнейшими экономическими субъектами, которые не просто осуществляют свою деятельность с целью извлечения определенной экономической выгоды, но и деятельность которых наделена важнейшей социальной значимостью, заключающейся в рациональном использовании природных ресурсов.

Проблема, связанная с эффективным использованием экономического потенциала предприятия, в условиях рыночной экономики выступает в качестве основного вопроса, которая ставится перед экономической системой хозяйствующего субъекта в сфере природопользования. Данная проблема заключается в том, чтобы определить направления, а также способы, необходимые для получения максимально возможных результатов функционирования организации при условии использования для этого ограниченной ресурсной базы [2].

Райзберг Б.А., Стародубцева Е.Б. считают экономический потенциал оптимальным использованием всех имеющихся у предприятия ограниченных ресурсов что бы получить максимум прибыли, что является основной составляющей потенциалов связанных спроиизводственно-экономической системой [8].

По мнению такого исследователя, как Сосненко Л. С., следует выделять два различных курса в исследованиях, посвященных экономическому потенциалу, как объекту. Во-первых, рассмотрение экономического потенциала необходимо осуществлять в качестве комплексного изучения ресурсной базы, которой обладает хозяйствующий субъект. Во-вторых, способности, которые имеет хозяйствующий субъект по освоению и переработки находящихся в его распоряжении ресурсов с целью обеспечения потребностей общества, необходимо рассматривать в качестве его экономического потенциала [24].

У Девятковой О. И. в ее работе экономическим потенциалом называют потенциальные резервы, возможности при этом задействованы все имеющиеся ресурсы, а также использование особенности структуры, его положения географического, того как

инертен экономический рост и социально-институциональные факторы [17].

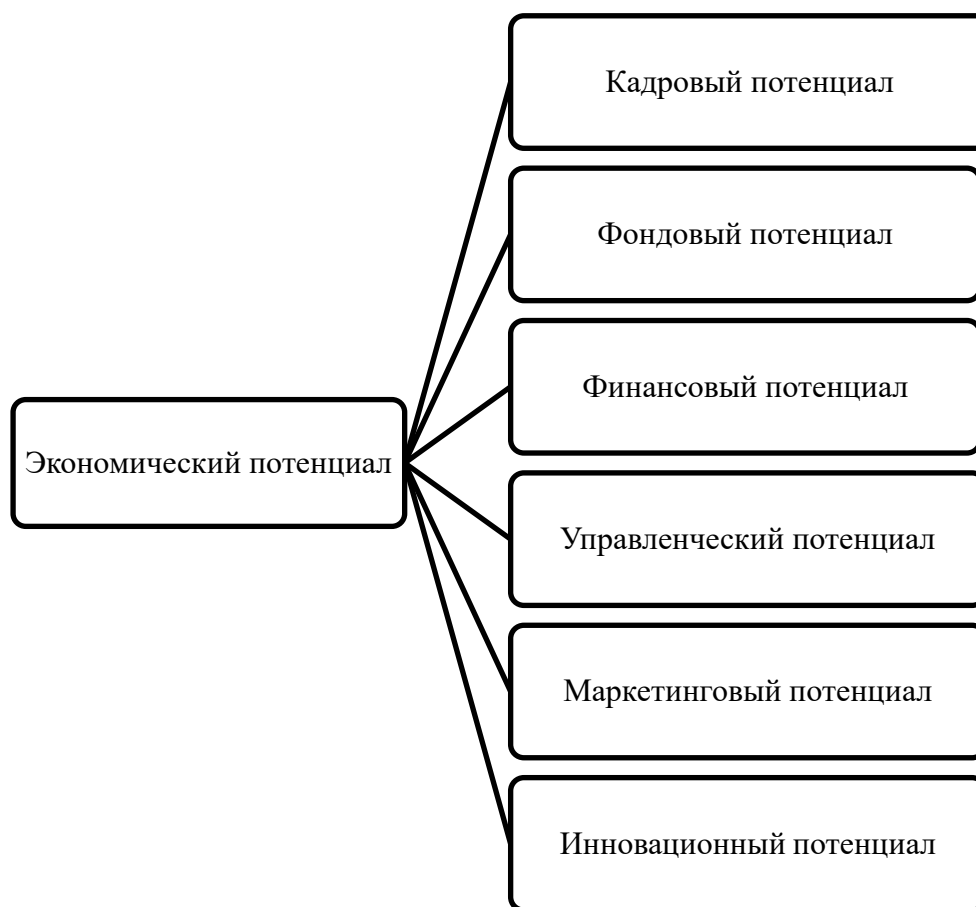
Рассмотрев выше описанные подходы связанные с определением экономического потенциала помогают выделить следующие направления в трактовании термина:

- такой потенциал как экономический является совокупностью ресурсов что имеются в наличии;
- такой потенциал как экономический является способностью сил на производстве направленных на достижение определенных результатов. [6].

В качестве экономического потенциала предприятия природопользования принято понимать определенный комплекс таких ресурсов, как: трудовые, материальные, финансовые и прочие, которые при этом находятся в непосредственном распоряжении данной компании. Кроме того, большое значение для характера экономического потенциала фирмы имеет способность персонала и управляющих менеджеров использовать имеющиеся ресурсы при создании новых товаров и услуг с целью извлечения максимальной прибыли. Экономический потенциал организации наделен своими характерными чертами [19].

Совокупность множества разного рода ресурсов формирует потенциалы, которые называют локальными (подпотенциалы) Локальные потенциалы определяют структуру и состав потенциала предприятия который является экономическим (рис .1.1).

Рисунок 1.1- Базовые элементы экономического потенциала предприятия природопользования [9]



Под кадровым потенциалом принято понимать то количество работников организации, которое необходимо и достаточно для реализации целей и задач, которые перед ней стоят, а также профессиональные и личностные особенности данных сотрудников, которые способны оказывать воздействие на уровень эффективности работы организации [1].

В свою очередь фондовый потенциал основан на достаточности и оптимальности использования таких ресурсов организации, как основные средства и оборотные активы.

Финансовый потенциал характеризуется оптимальным обеспечением организации денежными ресурсами, которые будут

способны обеспечить текущие потребности хозяйствующего субъекта, а также будут эффективно распределяться и применяться.

Под управленческим потенциалом принято понимать способности управляющего персонала осуществлять влияние на ход событий, организовывать производственные процессы и мобилизовать ресурсы, а также разрабатывать адекватную стратегию и тактику действий и использовать актуальные управленческие методы [18].

Основу маркетингового потенциала составляет успешное использование механизмов по рыночному продвижению товаров и услуг, предоставляемых организацией, с целью развить и сохранить имеющиеся конкурентные преимущества.

Инновационное – инвестиционный потенциал сочетает в себе способности по применению и привлечению ресурсов, необходимых для внедрения и распространения новых продуктов и технологий, исходя из имеющихся потребностей организации.

Важным элементом общего потенциала предприятия природопользования является экологический потенциал. Экологический потенциал рассматривается как составная часть более сложной системы («предприятие»), в рамках которой он функционирует. Поэтому важная особенность потенциала заключается в его взаимосвязи с внешней средой. Экологический потенциал может рассматриваться как метасистема, то есть система более высокого ранга для каждой из подсистем предприятия, например производственной [23].

Следовательно, на формирование и развитие производства влияет метасистема, а в системе предприятия его подсистемы находятся в постоянном взаимодействии не только между собой, но и с субъектами рынков.

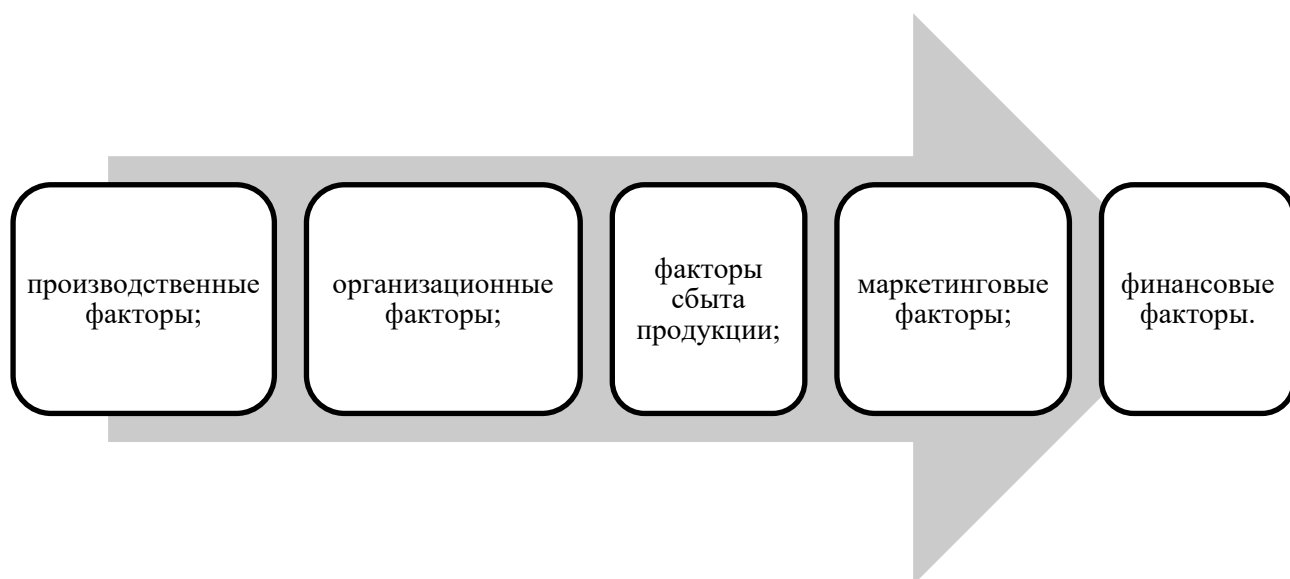
Определение экономического потенциала предприятия природопользования основывается на её реальных возможностях в различных сферах проявляемой экономической активности. Однако данный потенциал включает в себя не только реализованные возможности компании, но и те возможности, которые не были использованы по тем или иным причинам. Вместе с тем, потенциал предприятия природопользования имеет существенную зависимость от тех не задействованных в производственном процессе социально - экономических резервов и ресурсов, которыми данный хозяйствующий обладает. В данной связи представляется целесообразным характеризовать экономический потенциал предприятия природопользования ресурсными и резервными объемами как вовлеченными, так и не вовлеченными в производственную деятельность, но подготовленными к активному использованию [4].

Наличие ресурсной базы выступает в качестве необходимого, но не достаточного условия для обеспечения успешной бизнес - деятельности. Требуется присутствие высокого уровня квалификации для осуществления реализации эффективного использования данных ресурсов, что само по себе можно считать основной задачей любой бизнес - активности.

На процесс формирования и развития экономического потенциала у организаций в сфере природопользования серьезное воздействие оказывают большое количество различных факторов [19].

Определяющими из них считаются (рис. 1.2):

Рисунок 1.2 – Факторы, оказывающие влияние на то как формируется и развивается экономический потенциал на предприятии природопользования [5]



Основная методология направленная на его развитие относится к тому что бы укреплять внутренне под потенциалы предприятия путем связанным с повышением рентабельности бизнеса, ликвидности предприятия, увеличение уровня его платежеспособности, развития деловой активности и финансовой устойчивости.

Кроме того, следует отметить, что воздействие экологических факторов значительно обуславливает уровень экономического потенциала организации в сфере природопользования. Помимо этого, экологические факторы существенно влияют на уровень экономического потенциала промышленных предприятий. Данное воздействие распространяется на процессы, связанные с воспроизводством и функционированием всего разнообразия экономических ресурсов организации, которые находятся в её распоряжении [25].

Итак, степень загрязненности окружающей среды оказывает непосредственное воздействие на уровень производственного

потенциала организации ввиду того, что основные производственные фонды подвергаются ускоренному износу и преждевременному выходу из строя.

То как влияет экологический фактор на расширение воспроизводства такого потенциала на предприятии как экономического можно увидеть через его воздействие на потенциал инвестиционный. Вложение инвестиционных ресурсов в деятельность связанную с природоохранной будет исключать возможности прибыльно вложить их в другие инвестиционные проекты. Кадровый потенциал на предприятии может снижаться в следствии высокого процента текучести кадров что неудовлетворенны экологическим состоянием своего рабочего места, жилья и понижения состояния качества индивидуального потенциала сотрудника в силу повышения уровня заболевания, который в свою очередь вызывает загрязнение окружающей среды на предприятии или вне его, то есть в самом регионе [16].

Учитывать экологические факторы особенно очень важно когда идет оценка экономического потенциала на предприятии.

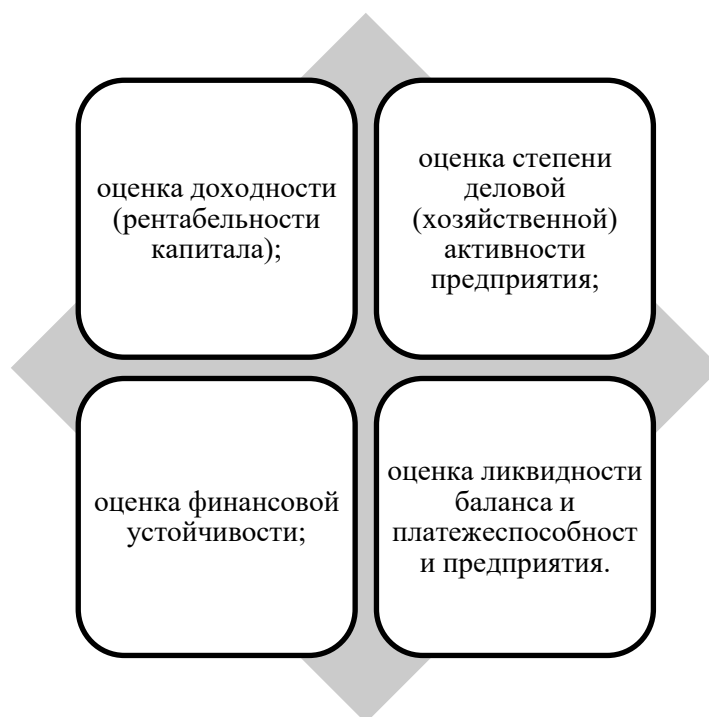
1.2. Особенности анализа экономического потенциала предприятия природопользования

В виду той роли, которую экономический потенциал играет в деятельности предприятия природопользования, его уровень подвергается оценке. Следует подчеркнуть, что основными субъектами, которые заинтересованы в объективном анализе уровня экономического потенциала организации в сфере природопользования, являются, помимо непосредственно организаций, осуществляющих хозяйственную деятельность, ещё и государственные органы, собственники, инвесторы, коммерческие

банковские структуры, представители фондового рынка, потребители продукции и прочие заинтересованные субъекты, представляющие рыночную инфраструктуру [10].

Наиболее важными задачами оценки экономического потенциала предприятия природопользования являются (рис. 1.3):

Рисунок 1.3 - Задачи оценки экономического потенциала предприятия природопользования [24]



Проведенное исследование позволяет сделать вывод о том, что, как и прочие представители отрасли народного хозяйства, предприятия природопользования обладают своими собственными уникальными особенностями, проявление которых можно охарактеризовать большим количеством начальных, промежуточных и итоговых показателей. Кроме того, стоит отметить, что те показатели, которые являются результатами предыдущих этапов осуществления хозяйственной деятельности, служат вводными

показателями для следующих этапов. В свою очередь, с целью определения уровня эффективности отдельных стадий или этапов деятельности в сфере природопользования необходимым является сопоставление начальных и результативных показателей [29]. Однако очень важно соблюсти принцип касающийся измерения этой эффективности. Это значит что необходимо соотнести эффект исследуемой подсистемы являющийся выходным с факторами являющимися входными (ресурсы и затраты этой же подсистемы). На сегодняшний день экономисты всего мира все так же ведут поиск показателей являющихся лучшими что могут характеризовать эффективность использования такого потенциала как экономический. Многие считают, что нужно брать из имеющихся уже показателей, но тех что больше всего характеризуют эффективность, так же есть мнение что необходимо немного видоизменить уже те что имеются показатели [12].

Вместе с тем, проводить оценку приведённых выше элементов, которые являются образующими для экономического потенциала организации природопользования, необходимо с помощью оценки отдельных объектов и их характерных особенностей. В данном контексте каждый элемент можно охарактеризовать большим количеством различных показателей как количественных, так и качественных.

С целью проведения количественного анализа имеющегося экономического потенциала организации в пределах ограниченных данной работой была подготовлена система показателей, которая способна охарактеризовать ряд особенностей функционирования организации в сфере природопользования, обусловленные факторами, оказывающими непосредственное влияние. Формируя такую систему применялся традиционный подход. Он заключается в количественной

интерпретации всех сторон деятельности на предприятия при помощи выделенных элементов [1].

Кроме того, подбор показателей осуществлялся из расчёта наличия объективных данных, необходимых для их использования на практике, которые обеспечили бы проверку и перепроверку каждой величины. Разработанная система показателей для методики оценки уровня экономического потенциала предприятия природопользования представлена в таблице 1.1.

Данная система показателей которая разработана имеет ориентир на то что бы вести внутренний учет. Однако со стороны внешнего аудита коэффициент по рекламной деятельности имеет право быть аннулированным.

Таблица 1.1 – Рекомендуемая система показателей для оценки экономического потенциала предприятия природопользования [6]

№	Особенность отрасли природопользования	Воздействующий субпотенциал	Показатель	Предельные значения
1	2	3	4	5
1.	Особая форма расчетов	Финансовый субпотенциал	Коэффициент финансовой автономии	$\geq 0,6$
			Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$
2	Длительность производственного цикла и высокая сметная стоимость услуг природопользования	Инвестиционный субпотенциал	Доля перманентного капитала	max

Продолжение таблицы 1.1

2			Коэффициент инвестирования	max
	Особая форма специализации с отчуждением основных орудий труда от исполнителей	Маркетинговый субпотенциал	Коэффициент рекламной деятельности	max
			Доля объемов работ, выполненных собственными силами, к общему объему работ по городу	max
	Специфические формы кооперации	Кадровый субпотенциал	Зарплатоемкость	min
Бригадная форма организации труда	Производительность труда		max	
3	Неподвижность объектов и подвижность средств и орудий производства	Производственный субпотенциал	Фондоотдача	max
			Материалоотдача	max
	Большая капиталоемкость и материалоёмкость производства		Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных ценностей	max
4	Зависимость технологического процесса от воздействий окружающей среды	Имущественный субпотенциал	Доля дебиторской задолженности	min

Для осуществления оценочного анализа финансовых ресурсов применяется не один десяток показателей, которые свидетельствуют об уровне эффективности функционирования организации в сфере природопользования, с целью их более эффективного использования они объединяются в такие группы, как: ликвидность, платежеспособность, рентабельность, конкурентоспособность и прочие [11].

Так как отрасль природопользования имеет высокий уровень материалоемкости в себестоимости деятельности, то в структуре актива баланса у большинства организаций наибольшая доля приходится на материально-производственные запасы, в связи с чем, теряют свою актуальность такие показатели как срочная и текущая ликвидности.

Одними из самых жестких критериев, которые характеризуют и оценивают существование требуемых размеров собственной капитализации деятельности предприятия, являются коэффициенты абсолютной ликвидности и финансовой автономии, они также дают возможность оценивать уровень стабильности и потенциальной способности организации отвечать по имеющимся у неё обязательствам [30].

Возможность оценить, и инвестиционные возможности предприятия, и финансовую обеспеченность предприятий для того что бы реализовать перспективные программы и проекты, предоставляют показатели оценки инвестиционного элемента экономического потенциала, а именно коэффициент инвестирования и доля перманентного капитала. То на сколько эти показатели являются универсальными, говорит о том что мы можем рассчитать такие показатели абсолютно для любого предприятия природопользования, что дает возможность провести сопоставление. Также они говорят о том на сколько краткосрочные ресурсы что имеются, соответствуют затратам долгосрочным, сможет ли предприятие или предприятия осуществить одновременно финансирование текущей производственной инвестиционной деятельности и долгосрочной, эффективно[25].

На этапе выбора показателей, оценивающих маркетинговый элемент в экономическом потенциале, изучен целый комплекс

различных исследований, которые рассматривают и обозначают те критерии, которые с наибольшей объективностью способны охарактеризовать уровень маркетингового потенциала организации. Среди них следует выделить два показателя, которые представляют наибольшую значимость, это: коэффициент рекламной деятельности, а также показатель, характеризующий процент, который представляют те работы, выполнение которых осуществлено за счет собственных сил по отношению к общим объемам работ по городу [8].

Если рассчитать коэффициент рекламной деятельности, то можно оценить то на сколько готово предприятие к конкуренции, на сколько оно ориентируется производство на удовлетворение потребностей покупателей и рост качества продукции. Реклама имеет свойство повышать заинтересованность покупателей, инвесторов и высококвалифицированных кадров.

Стоит отметить, что доля рынка является центральным показателем эффективности маркетинга. Расчет прибыли и оценка результативности зачастую осуществляются, исходя из занимаемых позиций на рынке. Кроме того, тот объем работ, которые организация смогла выполнить с помощью собственных сил по отношению к общему объему работ, является определяющим для возможности организации оказывать влияние на имеющихся конкурентов и рынок в целом. В свою очередь, от величины данного показателя напрямую зависит объем реализации на рынке, в итоге организация увеличивает производство продукции, так как объемы выпускаемой продукции должны находиться в соответствии с величиной, характеризующей потенциальную реализацию [22].

Помимо этого, с целью определить интенсивность, с которой используется кадровый элемент экономического потенциала

организации, необходимым является использование тех показателей, которые характеризуют возрастную состав, качество образования, кадровую структуру, эффективность, с которой используется рабочее время и прочие.

Одним из самых распространённых экономических показателей, который находит широкое применение на всех этапах деятельности природопользования, является производительность труда. Данный показатель является наиболее наглядным и чётко отражающим объём личного вклада каждого сотрудника в развитие общего благосостояния организации, а также служит для консолидации сотрудников для решения задач, направленных на повышение производственной эффективности [3].

Показателями что указывают то на сколько интенсивно используются производственные ресурсы являются материала отдача и фондоотдача активной части ОПФ. Эти показатели характеризуют производственный процесс, и помогают выявить крупные резервы и использовать их.

Это позволяет сделать вывод о том, что та структура, представляющая экономический потенциал организации природопользования, которая была описана выше, способна отражать определённые векторы в развитии данного потенциала. При помощи представленной системы показателей появляется возможность получения комплексного представления об организации природопользования и имеющимся у неё экономическом потенциале, а также осуществление сравнительного анализа с другими организациями, представляющими отрасль, и определение тех резервов, которые необходимы для роста её эффективности [17].

Другим важным преимуществом при расчете предлагаемой системы показателей является применение информации из форм

финансовой отчетности в качестве источников информации, которые должны быть предоставлены до собраний акционеров (федеральные акционерные общества для открытых акционерных обществ), относительная простота сбора данных и высокая информативность показателей [21].

1.3. Методы, используемые для повышения эколого-экономического потенциала предприятия природопользования

Контроль экономического потенциала предприятия возможно реализовать с помощью совокупного применения таких методов, как: экономические, правовые, организационные, социальные и психологические. Направленность данных методов заключается в осуществлении управленческой функции, нацеленной на развитие и использование имеющегося экономического потенциала предприятия [32].

Важной частью повышения эколого-экономического потенциала предприятия природопользования является реализация эффективного управления им. Управление экономическим потенциалом тождественно целенаправленному изменению структуры предприятия и входящих в неё элементов, в связи с воздействием факторов внешней или внутренней среды на цели деятельности предприятия.

Система по стратегическому управлению экономическим потенциалом организации выступает в качестве непрерывного процесса по осуществлению деятельности управленческого характера. Процесс по стратегическому управлению экономическим потенциалом включает в себя следующие блоки: проведение

стратегического анализа внешней среды; изучение возможных угроз и потенциалов, включая изучение конкурентов и анализ самой организации; осуществление всестороннего внутреннего анализа среды организации, а также SWOT – анализ для установления конкурентных преимуществ и наличия стратегических ресурсов; осуществление стратегического выбора, принятие оптимальных стратегий из имеющихся альтернативных вариантов; воплощение в жизнь выбранной стратегии, учитывая имеющиеся у компании ресурсы и возможности [14].

Осуществление стратегического управления экономическим потенциалом предприятия способно выступать в роли инструмента, который дает возможность управленческим органам осуществлять поддержку экономического роста, а также результативности и развития инновационной активности на достаточно продолжительный временной период и, кроме того, проводить анализ его будущего использования ресурсов фирмы [25].

Предприятие природопользования в конкурентной среде может повысить и эффективность экономического потенциала и качество по его оценке. Позволяет это сделать формирование стратегий по развитию экономического потенциала, и по разработке методов связанных с интенсификацией по использованию ресурсов.

Необходимо определить этапы связанные с особенностью выбора стратегии развития экономического потенциала предприятия природопользования, ориентированной на оптимизацию (повышение эффективности) экономического потенциала.

Основу первого этапа составляет анализ внутренних и внешних сред. По состоянию на данный момент следует отметить высокую актуальность задач, связанных с оценкой экономического потенциала организаций. В современной России сосредоточены значительные

производственные мощности, а также огромное количество квалифицированных работников, однако организации не владеют необходимой информацией о рынке, для которого свойственно постоянное ужесточение конкуренции [7].

Внешняя среда распространяет своё влияние на цели, которые ставят перед собой организации в сфере природопользования, на процессы связанные с их функционированием, на ресурсы, необходимые для осуществления хозяйственной деятельности, а также на процессе по формированию и использованию экономического потенциала. Кроме того, необходимо принимать во внимание процессы по формированию экономического потенциала организаций в ходе развития, а также функционирования системы. Это позволяет определить связь оценки экономического потенциала с уровнем циклического развития организаций в сфере природопользования. В свою очередь осуществление анализа внутренней среды заключается в соотношении установившегося состояния организации с её идеальной моделью, которая отвечает всем современным нормам хозяйствования [23].

В качестве результата осуществления первого этапа выступает раскрытие имеющихся возможностей организации природопользования с целью её приспособления к современным условиям хозяйствования.

Осуществление второго этапа по разработке стратегического плана развития экономического потенциала организации в сфере природопользования заключается в подборе оптимального направления по поиску ресурсов, что, в свою очередь, дает возможность гарантировать стабильную работу организации, а также реализовать стратегию развития, основываясь на целостном представлении главных функциональных областей организации. В

ходе осуществления данного этапа происходит помимо интенсификации используемых организацией природопользования ресурсов в ходе осуществления производственного процесса и определение уровня его экономического развития [8].

Третий этап характеризуется определением методов по управлению экономическим потенциалом, при этом учитываются различные сценарии в развитии экономического потенциала организации природопользования и данные их анализа.

Четвёртый этап сопровождается обоснованием управленческих решений, направленных на развитие экономического потенциала организации и основанных на данных проведенного анализа, а также целях и стратегиях развития организации природопользования [3].

Среди основных направлений, которые ориентированы на повышение эффективности использования экономического потенциала организации, следует отметить такие, как:

- ✓ прогноз темпов, обеспечивающих рост структуры экономического потенциала организации;
- ✓ работа над структурной оптимизацией экономического потенциала фирмы;
- ✓ осуществление контроля, оценки и мониторинга эффективности использования экономического потенциала организации;
- ✓ оценочный анализ незадействованных резервов, имеющихся на балансе предприятия [27].

Важно что бы Механизм по формированию и развитию потенциала предприятия был неотъемлемой частью системы управления предприятием. Так же ему следует конкретизироваться по специально построенной системой управления, которая обладает особенными, отличными принципами по функционированию,

отдельной структуры а также набором элементов которые взаимосвязаны.

Можно сделать вывод о том, что от эффективности реализации экономического потенциала, а также от характера его структуры напрямую зависят результаты хозяйственной деятельности организации, и, благодаря более эффективному использованию потенциала, будет наблюдаться положительный рост результатов хозяйственной деятельности предприятия [10].

1.4. Проблема природоохранной деятельности

Огромное значение для установления созидательных отношений между человеческим обществом и природой имеет повышенное внимание к важности, которую представляет экологическая составляющая экономической активности общества, кроме того, необходимо осуществление сознательного отказа от имеющего широкое распространение суждения о том, что экологический фактор является сдерживающим для экономического развития [19].

Зачастую хозяйственная деятельность организации в сфере природопользования понимается, как производственная и экономическая деятельность. Под производственной деятельностью понимается обеспечение процесса по изготовлению продукта, реализация различных технологических решений, непосредственное управление процессами производства, а также постоянное совершенствование данных процессов и контроль за качеством производимой продукции. Под экономической деятельностью организации природопользования понимается осуществление менеджмента, маркетинга, планирования, бухгалтерского учета и ценообразования, а также экономического анализа. Вместе с тем,

успешная производственная и экономическая деятельность, а также контроль над конкурентоспособностью выпускаемой продукции организации природопользования находится в зависимости от взвешенной политики в сфере охраны окружающей среды.

Следует отметить, что осуществление производственной деятельности в организациях природопользования находится в непосредственной связи с окружающей природой. Взаимосвязь организаций природопользования с окружающей природной средой является двоякой. С одной стороны осуществление производственных процессов находится в непосредственной зависимости от природной среды и зачастую воздействует на неё неблагоприятным образом. С другой стороны результатами подобных негативных воздействий являются отрицательные последствия для качественного уровня жизни населения [26].

Деятельность которая направлена на то что бы сохранить качество природной среды можно отнести к природоохранной. При такой деятельности осуществляются комплексные мероприятия, результатом которых является предотвращение, или же уменьшение, а может даже и ликвидация тех последствий что были вызваны вредным воздействием производств на окружающую среду. При этом само вредное воздействие понимается как загрязнение окружающей среды такими веществами как твердые, жидкие, газообразные, и в количестве, которое может вызвать крайне нежелательные изменения ее свойств, разрушение ее компонентов [5].

Следует подчеркнуть, что, когда рассматриваются загрязнения в природной среде, на первый план выходят крупные загрязнители, а именно организации природопользования, имеющие большие производственные масштабы и осуществляющее свою деятельность достаточно давно, используя хозяйственный механизм. При этом

подобные предприятия в своей структуре имеют подразделения, занимающиеся охраной природы, а также обладают значительным опытом и традициями по решению различных экологических вопросов. Однако занимаются загрязнением окружающей среды не только крупные предприятия. Стоит отметить, что как малые, так и средние организации природопользования вносят свой вклад в загрязнение окружающей среды, в том числе с помощью производственных отходов [31].

При этом готовность решать задачи, связанные с формированием и развитием бизнеса производственного характера, учитывая имеющиеся природоохранные аспекты, наблюдается далеко не у всех новых владельцев бизнеса. Сложившаяся хозяйственная практика в организациях сфере природопользования характеризуется дилеммой, с одной стороны, уплаты значительных компенсационных штрафов и платежей за ущерб, нанесенный окружающей среде, с другой стороны, внушительные издержки на осуществление природоохранной деятельности [18].

На основе минимизации затрат принимается решение: проведение финансирования природоохранных мероприятий будет осуществляться по остаточному принципу. Концепции конкурентоспособности природоохранной деятельности предприятия способствует тому что бы формировались дополнительные конкурентные преимущества. Вместе с тем возникает цель а именно получить прибыль от вторично использованных ресурсов, понижение платы за загрязнение природной среды, а так же непроизводительных затрат, которые связаны с захоронением отходов и т. д.

В итоге главным фактором, который определяет экономическую деятельность организации в сфере природопользования, является поддержание должного уровня конкурентоспособности, что в свою

очередь является невозможным при невнимательном отношении к экологическому компоненту. Осуществление вложений организациями в сфере природопользования в ту деятельность, которая направлена на охрану природы необходимо осуществлять своевременно и в требуемом объеме, а также подобные вложения должны носить адресный и целевой характер [4].

Природоохранная деятельность на предприятии природопользования может быть систематизирована по направлениям.

1. Экологизация производства.

Во-первых сюда относят создание перспективного, экологически безопасного технологического процесса, так как технологии производства являются активными нарушителями по природному равновесию. Важнейшая роль отведена к совершенствованию технологических процессов которые учтут экологический фактор. Сейчас очень активно решаются вопросы связанные с повышением степени качества его улучшения и обезвреживания этих производственных отходов в том числе и утилизация ресурсов являющихся вторичными.

В качестве перспективного этапа на пути повышения уровня экологичности производства необходимо рассматривать внедрение безотходного производственного процесса, в процессе осуществления которого происходит полная выработка производственных ресурсов без образования отходов и негативных выбросов в окружающую среду. В данной связи следует отметить важное значение научно-технического прогресса при разработке и внедрении технологических процессов для осуществления безотходного производства [11].

Достижения научно-технического прогресса выступают в качестве основы для реализации технологических процессов

безотходного типа. Мировая практика характеризуется ведущей ролью современных организаций природопользования в поддержании стабильных темпов развития научного и технического прогресса, а также технологических обновлений выпускаемой продукции.

Современные рыночные условия, характеризующиеся высоким уровнем конкуренции среди производителей, вынуждают их использовать инновационные научно-технические продукты. От того, насколько оперативно организация природопользования придёт к необходимости инвестировать разработку новых научных подходов, напрямую зависит получение ей необходимых конкурентных преимуществ на рынке, которые напрямую связаны с монополизированным использованием инновационных технологий. Ради справедливости требуется отметить, что в Российской Федерации использование данного подхода к ведению хозяйственной деятельности находится на стадии зарождения. В подавляющем количестве случаев требуемые для развития производства передовые технологические решения и подходы уже повсюду реализуются в наиболее развитых странах и крупнейших российских предприятиях. Проблемы, связанные с внедрением данных решений, уже не являются научными, а переходят в организационную и экономическую плоскость [22].

Важным объектом повышения уровня экологизации является продукт, выпускаемый организациями природопользования, который способен отвечать всем современным требованиям экологичности. Данные продукты должны обладать способностью удовлетворить не только традиционные требования рынка такие, как: назначение, высокий качественный уровень, удобная упаковка, приемлемая цена, но и отвечать общепринятым мировым экологическим стандартам [6].

2. Природоохранные объекты их строительство и эксплуатация.

Природоохранные объекты (газоочистительные и пылеулавливающие аппараты и установки, водоочистные сооружения, и др.) и их создание включили в себе решение вопроса по финансированию, проектированию, строительству и сдаче в эксплуатацию.

Что бы такие объекты нормально функционировали необходимо их надлежащее содержание, эксплуатация и техническое обслуживание, кроме того своевременное проведение плановых ремонтных работ при неукоснительном соблюдении экологических норм и производственных требований [28].

В свою очередь даже при относительной активизации инвестиционной активности в современной России на данный момент нет оснований заявлять о начале широкомасштабного строительства объектов природоохранного назначения. Кроме того, для современной российской экономики характерным является смещение инвестиционных проектов в ту сферу, которая представляет краткосрочный и текущий спрос, способный обеспечить стабильные доходы вместо поднятия уровня рыночной стоимости бизнеса и повышения его конкурентных преимуществ. Наличие большого количества проблем в создании объектов, нацеленных на обеспечение природоохранной деятельности, дает возможность специалистам обоснованно ставить вопрос об аренде организациями объектов природоохранного назначения [15].

3. Большая и важная работа это контроль за работой природоохранных объектов и состоянием окружающей среды.

Такой контроль возложен на специализированные подразделения, и к их функциям относятся:

- каждодневный контроль качества природной среды и выполнение природоохранных норм;
- текущий сан. надзор состояния воздуха, воды и почвы;
- высокоточное определение количества и качества состава выбросов в атмосферу и водные бассейны;
- контроль соблюдения технологической дисциплины, важно что бы она соответствовала экологическим требованиям;
- проведение мер предупреждающих аварийные ситуации, по причинам связанным с экологической опасностью [6].

Осуществление практической реализации приведённых выше функций подразумевает внедрение современных и модернизацию уже используемых методов по контролю и необходимого для него соответствующего оборудования, а также покупку либо изготовление контрольных и измерительных приборов, их монтаж и использование.

4. Управление природоохранной деятельностью на предприятии.

Все мероприятия и комплексные работы, направленные на управление механизмами по охране окружающей среды, нацелены на предупреждение нежелательных вредных воздействий от функционирования организаций природопользования на окружающую среду и здоровье граждан. С целью обеспечения продуктивного экологического и экономического взаимодействия необходимым является владение знаниями и опытом в сфере управления деятельностью по охране природы на предприятии [18].

Осуществление управления природоохранной деятельностью организации природопользования состоит из набора различных средств и способов по подготовке решений управленческого характера, а также контроля за их исполнением. Стоит отметить, что главным в процессе управления природоохранной деятельностью

организации природопользования является создание таких условий, которые обеспечат щадящее воздействие на окружающую природу при сохранении производственных темпов.

С данной целью на всех предприятиях в сфере природопользования создаются управленческие аппараты, а также формируются специальные штаты сотрудников, которые обеспечивают выполнение различных управленческих задач направленных на охрану природной среды. Вместе с тем, для приведённой управленческой деятельности характерными являются использование административных, а также экономических методов, которые способны по-своему отражать особые механизмы с помощью которых руководитель осуществляет воздействие на управляемый им объект [13].

Для экономических методов в управлении деятельностью природоохранного характера на предприятиях природопользования характерным является преобладание товарно-денежных отношений между предприятием и сотрудником, а также материальная вовлеченность участвующих в производственном процессе в результаты деятельности.

В качестве центрального звена в системе экономических методов экологического менеджмента компании выступает планирование, учет, анализ деятельности и экологических издержек, а также рыночных цен, экологического менеджмента и маркетинга [2].

Стоит отметить универсальность характера представленного подхода классификации природоохранной деятельности организаций природопользования. Кроме того, существует возможность адаптации данного подхода к конкретным предприятиям и организациям в сфере природопользования, однако необходимо учитывать отраслевую специфику, масштабы производства, организационный и культурный

уровень производства, а также местоположение и потребление готовой продукции и прочие факторы.

Важным является ориентированность на системные действия, которые направлены на предотвращение негативного влияния оказываемого на окружающую среду. Необходимым является создание механизмов, способных обеспечить цивилизованное природопользование, разработка собственных экологических стратегий развития, а также превращение экологического фактора в инструмент, который будет способствовать достижению конкурентного преимущества и обеспечению конкурентоспособности предприятий природопользования [21].

2. Анализ финансового потенциала предприятия АО «Новатэк»

2.1 Общая характеристика АО «Новатэк»

АО «НОВАТЭК» - крупнейший в России независимый производитель природного газа. Компания занимается разведкой, добычей, переработкой и продажей природного газа и жидких углеводородов и имеет двадцатилетний опыт работы в российской нефтегазовой отрасли.

История АО «Новатэк» началась в августе 1994 года с основания АО «Новафининвест». С момента своего создания Компания сосредоточила свои усилия на развитии нефтегазовых активов. Были приобретены лицензии на месторождения, расположенные в Ямало-Ненецком автономном округе - Восточно-Таркосалинском, Ханчейском, Юрхаровском, и значительные средства были вложены в их разработку и разработку.

Уже в 1996 году была запущена опытно-промышленная эксплуатация нефтяного месторождения Восточного Таркосалинского месторождения, а в 1998 году на месторождении был добыт первый природный газ.

В 2002 году с первой поставкой газа конечным потребителям началось развитие коммерциализации газа.

Уже в 2005 году НОВАТЭК занял стабильную позицию в качестве ведущего независимого производителя газа в России с добычей более 25 кубометров в год.

2.2 Анализ баланса АО «Новотэк»

Анализ финансовых показателей предприятия помогает определить его текущее состояние и возможности данного предприятия. Поэтому каждой компании нужен специалист, который, основываясь на данных отчетов, может сделать соответствующие выводы о результатах деятельности и составить прогнозы. Он действует как основа стратегического планирования, помогает менеджерам определить возможности для дальнейшей разработки, найти слабые и сильные стороны предприятия. Анализ финансовых показателей проводится с целью поиска лучших способов достижения более высокой прибыльности компании.

Бухгалтерский баланс служит индикатором для оценки финансового состояния компании. Баланс позволяет определить общую стоимость имущества компании, стоимость основных и мобильных средств, сумму собственных и заемных средств компании и т. Д.

Горизонтальный анализ позволяет сравнивать значения отдельных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период и определять их изменение за этот период.

Анализ проводится по данным бухгалтерского баланса за 2017-2019 гг. (Приложение А, В, С). Результаты горизонтального анализа баланса АО "Новотек" за 2017-2019 годы приведены в таблице 1.

Таблица 2.1 горизонтальный анализ баланса АО «Новотэк»

Наименования показателей	код	Годы			Абсолютные отклонения		Относительные отклонения	
		2017	2018	2019	Гр4-гр3	Гр5-гр4	Гр4/гр3	Гр5/гр4
Актив I. Внеоборотные активы Нематериальные активы	1110	2688	399 739	368 101	397051	-31638	148,7%	92,08%
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1130	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	1140	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	1150	186 511	543 709	435 317	357 198	-108392	291,5%	80,06%
Доходы вложения в материальные ценности	1160	6 763	5 534	11 317	-1229	5 783	81,8%	204,5%
Финансовые вложения	1170	475 865 784	583 590 864	57177380 7	10772508 0	-11817057	122,64	97,97%
Отложенные налоговые активы	1180	175 969	328 381	394 085	152412	65704	189,6	120,008%
Прочие внеоборотные активы	1190	1 237 375	1 311 364	1 768 017	73989	456653	105,97	134,82%

Продолжение таблицы 2.1

Итого по разделу I	1100	477 475 083	586 179 591	574 751 118	10870450 8	-11428473	122,76	98,05%
II Оборотные активы	1210	7853716	113428 61	9153479	-7740288	-2189382	1,44%	80,69%
Запасы								
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	580862	404357	444384	-176505	40027	69,6%	109,89%
Дебиторская задолженность	1230	9167922 8	106331 352	20660171 1	14652124	100270359	115,98%	194,30
Финансовые вложения	1240	3611026 1	382093 28	10113605 9	2099067	62926731	105,81%	264,69%
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	2071720 1	108923 00	7700131	-9824901	-3192169	52,58%	70,69%
Прочие оборотные активы	1260	75299	11678	731	-63621	-10947	15,51%	6,26%
Итого разделу II	1200	1570165 67	167191 876	32503649 5	10175309	157844619	106,49%	194,41%
БАЛАНС	1600	6344916 50	753371 467	89978761 3	11887981 7	146416146	118,74	119,43%
Пассив	1310	303631	303631	303631	0	0	0	0
III. капитал и резервы								
Уставный капитал								
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-	-	-	-

Продолжение таблицы 2.1

Добавочный капитал (без переоценки)	1350	23348870	23348870	23348870	0	0	0	0
Резервный капитал	1360	15182	15182	15182	0	0	0	0
Нераспределенная прибыль	1370	445104083	551912697	694890296	106808614	142977599	123,99%	124,91%
Итого по разделу III	1300	460771776	575580380	718557978	114808604	142977598	124,92%	124,84%
IV . долгосрочные обязательства	1410	101927010	122572540	104466105	20645530	-18106435	120,26%	85,23%
Заемные средства								
Отложенные налоговые обязательства	1420	86885	169407	168238	82522	-1169	194,98%	99,31%
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-	-	-
Итого разделу IV	1400	102013895	122741947	104634343	20728052	-18107604	120,32%	85,25%
V.Краткосрочные обязательства	1510	15276903	2290725	8157278	-12986178	5866553	14,99%	356,1%
Заемные средства								
Кредиторская задолженность	1520	47623842	51178517	66410298	3554675	15231781	107,46%	129,76%
Доходы будущих периодов	1530	9952	8731	129133	-1221	120402	87,73%	1479,02%
Оценочные обязательства	1540	795089	1571167	1898583	776078	327416	197,61%	120,84%

Продолжение таблицы 2.1

Прочие обязательства	1550	203	-	-	-203	-	0	-
Итого разделу V	1500	63705989	55049140	76595295	-8656849	21546155	86,41%	139,14%
БАЛАНС	1700	634491650	753371467	899787613	118879817	146616146	118,74%	119,43%

Как следует из таблицы 1, в АО «Новотэк» увеличился итог баланса за 2018 год на 32,62%. Внеоборотные активы увеличились на 108704508 тыс.руб. или (22,76%), в том числе за счет роста основных средств на сумму 357 198 тыс.руб. или (191,52%). Оборотные активы увеличились на 32,62% (118879817 тыс. руб.). Среди них увеличилась доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Капитал и резервы практически не изменились (рост на 24,92%). Долгосрочные обязательства возросли на 20728052 тыс.руб. (20,31%). Краткосрочные обязательства сократились на -8656849 тыс.руб. (13,58%). В 2019 году валюта баланса увеличилась на сумму 146616146 тыс.руб. что составляет 16,29%. Объем внеоборотных активов практически не изменился (рост на 1,98%). Оборотные активы увеличивались на 157844619 тыс.руб. (48,56%). Капитал и резервы возросли на 19,89%. В 2019 году долгосрочные обязательства значительно сократились на -18107604 тыс.руб. (17,31%). Краткосрочные обязательства почти удвоились и составили 20728052 тыс.руб.(20,32). Большое значение при оценке финансового состояния имеет вертикальный (структурный) анализ активов и пассивов, который представляет финансовый отчет в виде относительных показателей.

Цель вертикального анализа представляет в расчете удельного веса отдельных показателей в результате оценки их изменений.

Вертикальный анализ показывает структуру источников капитала компании, а также отражает динамику ее изменений за анализируемый период. Есть две основные характеристики, которые определяют необходимость и целесообразность вертикального анализа:

✓ переход к относительным показателям позволяет сравнить финансовый потенциал и результаты деятельности предприятия, отличающиеся количеством используемых ресурсов и другими показателями объема;

✓ относительные показатели несколько смягчают негативное влияние инфляционных процессов, что может существенно исказить абсолютные показатели финансовой отчетности и тем самым усложнить их сравнение в динамике.

Таблица 2.2 вертикальный анализ баланс АО «Новотэк»

Показатели	Код стороки	На 31 декабря 2017 г.	В % к итогу	На 31 декабря 2018 г.	В % к итогу	На 31 декабря 2019 г.	В % к итогу
АКТИВ I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1110	2688	0,00%	399739	0,07%	368101	0,06%
Не материальные активы							
Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-	-	-	-
Основные средства	1150	186511	0,03%	543709	0,09%	435317	0,07%
Доходные вложения в материальные ценности	1160	6736	0,00%	5534	0,00%	11791	0,00%
Финансовые вложения	1170	475865784	99,66	583590864	99,5%	571773807	99,48%

Продолжение таблицы 2.2

Отложенные налоговые активы	1180	175962	0,03%	328381	0,06%	394085	0,07%
Прочие внеоборотные активы	1190	1237375	0,25%	1311364	0,22%	1768017	0,31%
Итого по разделу I	1100	477475083	100,24%	586179591	99,93%	574751118	99,99%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	1210	7853716	5,0%	11342861	6,78%	9153479	2,82%
Запасы							
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	580862	0,37%	404375	0,24%	444384	0,13%
Дебиторская задолженность	1230	91679228	58,39	106331352	63,59%	206601711	63,56%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	36110261	22,99%	38209328	22,85%	101136059	31,12%
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	20717201	13,2%	10892300	6,51%	7700131	2,37%
Прочие оборотные активы	1260	75299	0,04%	11678	0,00%	731	0,00%
Итого по разделу II	1200	157016567	99,99%	167191876	99,97%	325036495	100%
БАЛАНС	1600	634491650	100%	753371467	100%	899787613	100%
ПАССИВ	1310	303631	0,65%	303631	0,05%	303631	0,04%
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ							
Уставный капитал (складочный капитал)							
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-	-	-	-

Продолжение таблицы 2.2

Добавочный капитал (без переоценки)	1350	23348870	4,98%	23348870	4,06%	23348870	3,25%
Резервный капитал	1360	15182	0,00%	15182	0,00%	15182	0,00%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	445104083	94,95%	551912697	95,88%	694890295	96,71%
Итоги по разделу III	1300	468771766	100,58%	575580380	99,9%	718557978	100,36%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1410	101927010	99,91%	122572540	99,86%	104466105	99,83%
Заемные средства							
Отложенные налоговые обязательства	1420	86885	0,08%	169407	0,14%	168238	0,16%
Оценочные обязательства	1430	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1450	-	-	-	-	-	-
Итоги по разделу IV	1400	102013895	99,99%	122741947	99,99%	104634343	99,99%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1510	15276903	23,98%	2290725	4,16%	8157278	10,65%
Заемные средства							
Кредиторская задолженность	1520	47623842	74,75%	51178517	92,97%	66410298	86,70%
Доходы будущих периодов	1530	9952	0,02%	8731	0,01%	129133	0,17%
Оценочные обязательства	1540	795089	1,25%	1571167	2,85%	1898583	2,48%
Прочие обязательства	1550	203	0,00%	-	0	-	0
Итоги по разделу V	1500	63705989	100%	55049140	99,99%	76595292	100%
БАЛАНС	1700	634491650	100%	753371467	100%	899787613	100%

Исходя из результатов вертикального анализа, можно сказать, что за анализируемый период структура активов компании изменилась незначительно. В 2017 году доля внеоборотных активов

составила 100,58% в 2018 году – 99,99%, в 2019 году составили 100,36%, значительную часть баланса компании составляют внеоборотные активы, в основном основные средства. Это специфика компании Новотэка. Доля оборотных активов в 2017 году составила 99,99%, в 2018 году 99,97%, в 2019 году 100%. Доля оборотных активов несколько снижалась из года в год и составляет более четверти баланса. Большая часть оборотных активов удерживается за счет запасов и дебиторской задолженности. Доля денежных средств в 2017 составила 13,2%, а в 2019 году снижал до 2,37% баланса.

2.3 Анализ финансовых показателей АО «Новотэк».

Расчет финансовых показателей:

Коэффициент финансовой независимости:

$$K_{\text{фн}}^{2017} = 468771766/634491650 = 0,7388; \quad (2.1.)$$

$$K_{\text{фн}}^{2018} = 575580380/753371467 = 0,7640; \quad (2.2.)$$

$$K_{\text{фн}}^{2019} = 718557978/899787613 = 0,7986; \quad (2.3.)$$

В 2017 году показатель финансовой независимости составил 73,88%; в 2018 году уровень данного показателя увеличился и составил 76,40%; в 2019 году стоимость увеличилась незначительно и составила 79,86%. Половина имущества компании состоит из капитала. Риск для кредиторов будет минимальным т. к. поскольку, продав половину имущества, сформированного за свой счет, компания сможет погасить свои долговые обязательства.

Коэффициент финансовой зависимости:

$$K_{\text{фз}}^{2017} = 634491650/468771766 = 1,3535; \quad (2.4.)$$

$$K_{\text{фз}}^{2018} = 753371467/575580380 = 1,3088; \quad (2.5.)$$

$$K_{\text{фз}}^{2019} = 899787613/718557978 = 1,2522; \quad (2.6.)$$

Он рассчитан для определения зависимости предприятия от источников предоставляемого долгосрочного финансирования. Доля заемных средств с 2017 года незначительно увеличилась с 135,35%; до 130,88%; в 2018 году, 125,22 в 2019 году. В целом, эти значения указывают на то, что компания зависит от заемных средств.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{occ}^{2017} = (468771766 - 477475083)/157016567 = 0,4424; \quad (2.7.)$$

$$K_{occ}^{2018} = (575580380 - 586179591)/167191876 = -0,0633; \quad (2.8.)$$

$$K_{occ}^{2019} = (718557978 - 574751118)/325036495 = -0,0554; \quad (2.9.)$$

Он показывает, какая часть текущей деятельности финансируется из собственных источников компании. Значения оборотного капитала являются отрицательными значениями. Это означает, что у компании нет собственного оборотного капитала.

Коэффициент самофинансирования:

$$K_{\phi}^{2017} = 468771766/(102013895 + 63705989) = 2,83; \quad (2.10.)$$

$$K_{\phi}^{2018} = 575580380/(122741947 + 55049140) = 3,24; \quad (2.11.)$$

$$K_{\phi}^{2019} = 718557978/(104634343 + 76595292) = 3,96; \quad (2.12.)$$

Соотношение заемных и собственных средств показывает, сколько собственного капитала составляет от 2 до 3 рублей заемного капитала, вложенного в активы. В компании капитал заемный составлял в 2017 году 2,83 руб., в 2018 году 3,24 руб., в 2019 году 3,96 руб. Это высокие показатели.

Коэффициент общей ликвидности:

$$K_{ол}^{2017} = 157016567/(102013895 + 63705989 - 9952 - 795089) = 0,95; \quad (2.13.)$$

$$K_{ол}^{2018} = 167191876/(122741947 + 55049140 - 8731 - 1571167) = 0,95; \quad (2.14.)$$

$$K_{\text{ол}}^{2019} = 325036495 / (104634343 + 76595292 - 129133 - 1898583) = 1,81; \quad (2.15.)$$

Отношение позволяет определить кратность текущих активов, которые покрывают краткосрочные обязательства. Чем выше значение этого показателя, тем больше вероятность погашения обязательств по существующим активам.

Доля в 2017 до 2018 году составляла средний уровень 0,95 руб. , в 2019 году она повысилась до высокого уровня 1,85. Краткосрочные обязательства компании в 2018-2019 гг. превышают ее текущие активы, и поэтому компания не может полностью и своевременно погасить свою краткосрочную задолженность из существующего оборотного капитала.

Коэффициент срочной ликвидности:

$$K_{\text{сл}}^{2017} = (36110261 + 20717201 + 75299) / (63705989 - 9952 - 795089) = 0,9046; \quad (2.16)$$

$$K_{\text{сл}}^{2018} = (38209328 + 10892300 + 11678) / (55049140 - 8731 - 1571167) = 0,9185; \quad (2.17)$$

$$K_{\text{сл}}^{2019} = (101136059 + 7700131 + 731) / (76595292 - 129133 - 1898583) = 1,46; \quad (2.18.)$$

Коэффициент быстрой ликвидности показывает, сколько текущих обязательств можно оплатить наличными и ожидаемыми финансовыми поступлениями. Коэффициент быстрой ликвидности в 2017 достигал среднего уровня 90,76%. В 2018 он повысился на 91,85%, самый высокий уровень был достигнут в 2019 в 146,95%,. Это указывает на среднюю способность компании погашать краткосрочные долги за счет имеющихся средств за короткий период.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

$$K_{\text{ол}}^{2017} = (36110261 + 20717201) / (63705989 - 468771766 - 795089) = -0,14; \quad (2.19)$$

$$K_{ол}^{2018} = (38209328 + 10892300)/(55049140 - 575580380 - 1571167) = -0,08; \quad (2.20.)$$

$$K_{ол}^{2019} = (101136059 + 7700131)/(76595292 - 718557978 - 1898583) = -0,17; \quad (2.21.)$$

В анализируемой компании этот показатель составлял в 2017 году - 0,14;. в 2018 году он также является низким, что свидетельствует о низкой способности компании погашать краткосрочные долги в ближайшем будущем из-за более ликвидных активов. В 2019 гг. коэффициент абсолютной ликвидности увеличился до средних значений.

Рентабельность совокупных активов:

$$K_{рса}^{2019} = 250999553/899787613 = 0,2789; \quad (2.22.)$$

$$K_{рса}^{2018} = 186978639/753371467 = 0,2481; \quad (2.23.)$$

$$K_{рса}^{2017} = 142966509/634491650 = 0,2253. \quad (2.24.)$$

Высокое значение этого показателя отражает способность организации более эффективно использовать свои денежные средства. В анализируемой компании рентабельность всех активов была высокой в 2019 г., в 2017-2018 гг. рентабельность совокупных активов значительно снизилась и находится в низком рейтинге. Это указывает на то, что компания неэффективно использует свои денежные средства. Причиной этого может быть финансовый кризис 2017-2018 годов. Поэтому возникло резкое снижение цен на нефтехимическую продукцию в 2017 и 2018 году.

Рентабельность собственного капитала:

$$K_{ск}^{2017} = 120532304/468771766 = 0,2571; \quad (2.25.)$$

$$K_{ск}^{2018} = 159184828/575580380 = 0,2765; \quad (2.26.)$$

$$K_{ск}^{2019} = 237224510/718557978 = 0,3301. \quad (2.27.)$$

В 2017 году коэффициент составил 25,71%, что соответствует среднему уровню. В 2018 году рентабельность капитала возросла до 27,65%, в 2019 году до 33,01%. Это показывает, какую прибыль компания получает с каждого рубля за счет собственных средств.

Эффективность использования активов для производства:

$$K_{\text{эиа}}^{2019} = 528544385/899787613 = 0,5874; \quad (2.28.)$$

$$K_{\text{эиа}}^{2018} = 560647664/753371467 = 0,7441; \quad (2.29.)$$

$$K_{\text{эиа}}^{2017} = 468541723/634491650 = 0,7384. \quad (2.30.)$$

Этот показатель находится на высоком уровне в 2019 году. Это свидетельствует о хороших показателях одного рубля вложенных активов, то есть в 2019 году компания получила 5 рубль вложенных активов.

Рентабельность продаж:

$$K_{\text{пр}}^{2017} = 96411878/468541723 = 0,1813; \quad (2.31.)$$

$$K_{\text{пр}}^{2018} = 117251829/560647664 = 0,2091; \quad (2.32.)$$

$$K_{\text{пр}}^{2019} = 95870765/528544385 = 0,2057. \quad (2.33.)$$

Таким образом, рентабельность продаж компании за все исследуемые периоды остается положительной, то есть организация, систематически получает прибыль. Однако мы видим, что с каждым годом норма прибыльности изменяется. В 2019 года значение рассматриваемого показателя упало до 20,57%. То есть можно констатировать тот факт, что если показатель прибыльности компании со временем продолжит падать, финансовых проблем не избежать.

Рентабельность продукции:

$$K_{\text{прод}}^{2017} = 120532304/223743826 = 0,5387; \quad (2.34.)$$

$$K_{prod}^{2018} = 159184828/310336324 = 0,5129; \quad (2.35.)$$

$$K_{prod}^{2019} = 237224510/294729442 = 0,8048. \quad (2.36.)$$

Рассчитаем показатели рентабельности продукции предприятия в 2017, 2018 и 2019 годах. Рентабельность реализованной продукции, рассчитанную по чистой прибыли от реализации характеризует эффективность предпринимательской деятельности: сколько прибыли остается у предприятия на 1 руб. от продаж. В 2017 году этот показатель составляет 53,87%; что указывает на низкую прибыль предприятия на рубль продаж. В 2018 году рентабельность проданной продукции снизилась до 51,29%; что указывает снижение прибыли предприятия на рубль продаж. Рост этого показателя в 2019 году до 80,48. является следствием снижения административных и коммерческих расходов на единицу продукции.

Сравнивая полученные значения из основных финансовых показателей его хозяйственной деятельности со шкалой, уровни финансового потенциала на предприятии можно охарактеризовать по финансовыми коэффициентами.

Таблица 2.3 - Характеристики уровней финансового потенциала

Уровень ФПП	Краткое описание
Высокий уровень	Финансовое положение предприятия стабильное.
Средний уровень	Деятельность предприятия прибыльна, но финансовая устойчивость сильно зависит от изменений, как во внутренней, так и во внешней среде.
Низкий уровень	предприятия финансово нестабильна.

Существует три уровня финансового потенциала предприятия: высокий, средний и низкий.

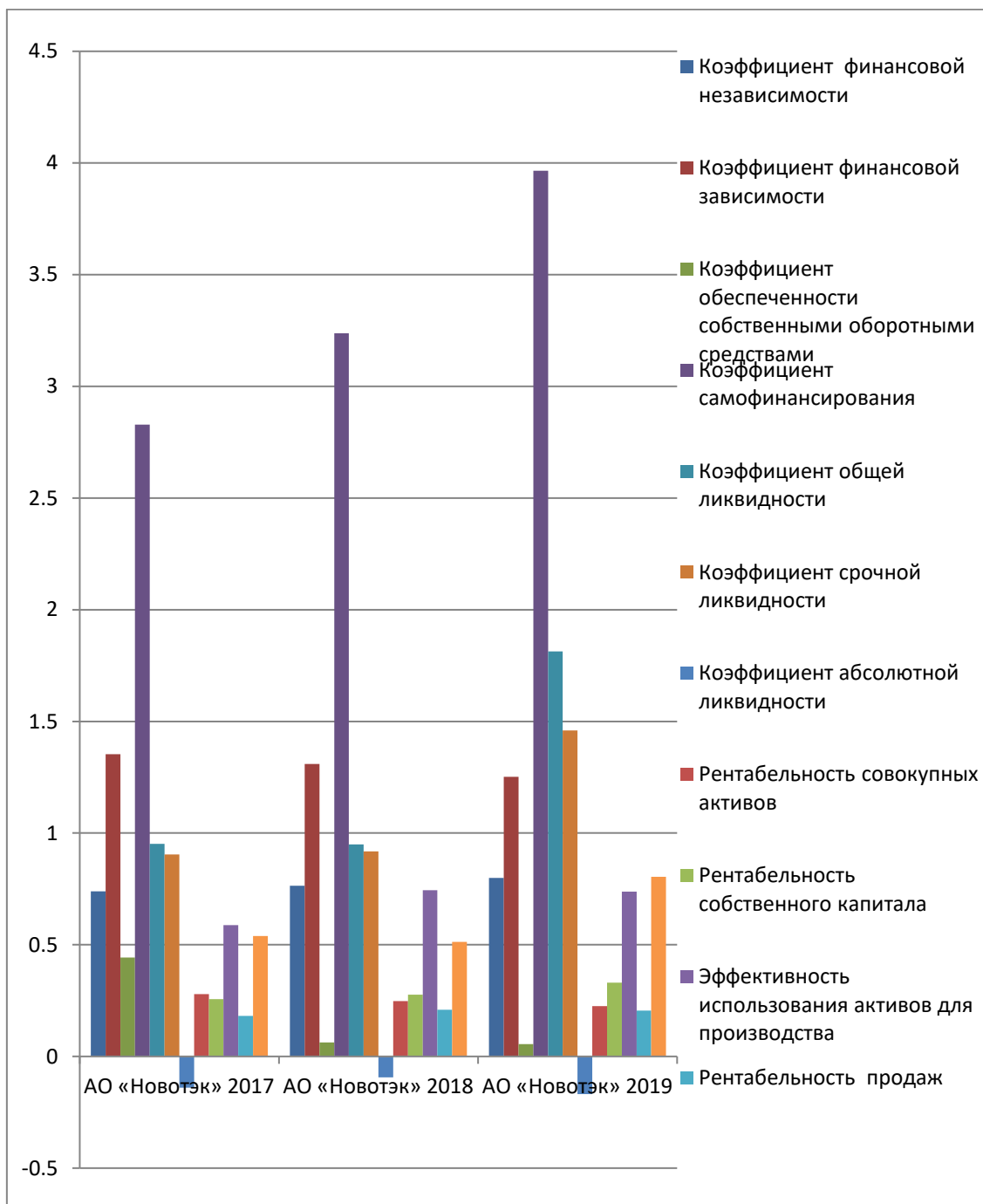
ФПП- оценивается на основе финансовой отчетности за 2017-2019 гг. Результаты расчета значений финансовых показателей АО «Новотэк» представлены в таблице 4.

Таблица 2.4 - Результаты расчета финансовых показателей, характеризующих финансовый потенциал АО «Новотэк»

Название индикатора	Значение индикатора		
	2017г	2018г	2019г
Коэффициент финансовой независимости	0,7388	0,7640	0,7986
Коэффициент финансовой зависимости	1,3535	1,3088	1,2522
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,4424	0,0633	0,0554
Коэффициент самофинансирования	2,8286	3,2374	3,9649
Коэффициент общей ликвидности	0,9521	0,9488	1,8138
Коэффициент срочной ликвидности	0,9046	0,9185	1,4595
Коэффициент абсолютной ликвидности	-0,1400	-0,0940	-0,1690
Рентабельность совокупных активов	0,2789	0,2481	0,2253
Рентабельность собственного капитала:	0,2571	0,2765	0,3301
Эффективность использования активов для производства	0,5874	0,7441	0,7384
Рентабельность продаж	0,1813	0,2091	0,2057
Рентабельность продукции	0,5387	0,5129	0,8048

Рисунок 2.1. - Результаты расчета финансовых показателей, характеризующих финансовый потенциал АО «Новотэк»

Продолжение рисунка Рисунка 2.1



Можно сделать вывод о том, что в 2017-2019 годах Финансовое положение АО «Новотэк» стабильное, деятельность предприятия прибыльная, резких изменений показателей нет. Более половины из 10 проанализированных коэффициентов относятся к высоким и средним уровням.

Таким образом, АО «Новотэк» имеет средний финансовый потенциал, так как компания имеет достаточный уставный капитал для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости, есть возможности для привлечения капитала, но рентабельность активов находится на низком уровне.

Предприятия отличается стабильным платежным расположением, достаточным запасом собственных оборотных средств и их эффективным использованием с экономическим удобством, четкой организацией расчетов и наличием стабильной финансовой базы. Финансовое положение предприятия может ухудшиться в случае неэффективного размещения средств, их иммобилизации, просроченной задолженности перед бюджетом, поставщиками, банком, недостаточно стабильной потенциальной финансовой базы, связанной с неблагоприятными тенденциями в производстве. Следовательно, необходимо эффективно управлять финансами, что обеспечит прозрачность текущей и будущей финансовой ситуации. На момент анализа баланс предприятия является ликвидным, поскольку соотношение групп активов и пассивов соответствует условиям ликвидности.

2.4 Сравнительный анализ Оценка эффективности деятельности предприятия АО «Роснефть» и АО «Новатек»

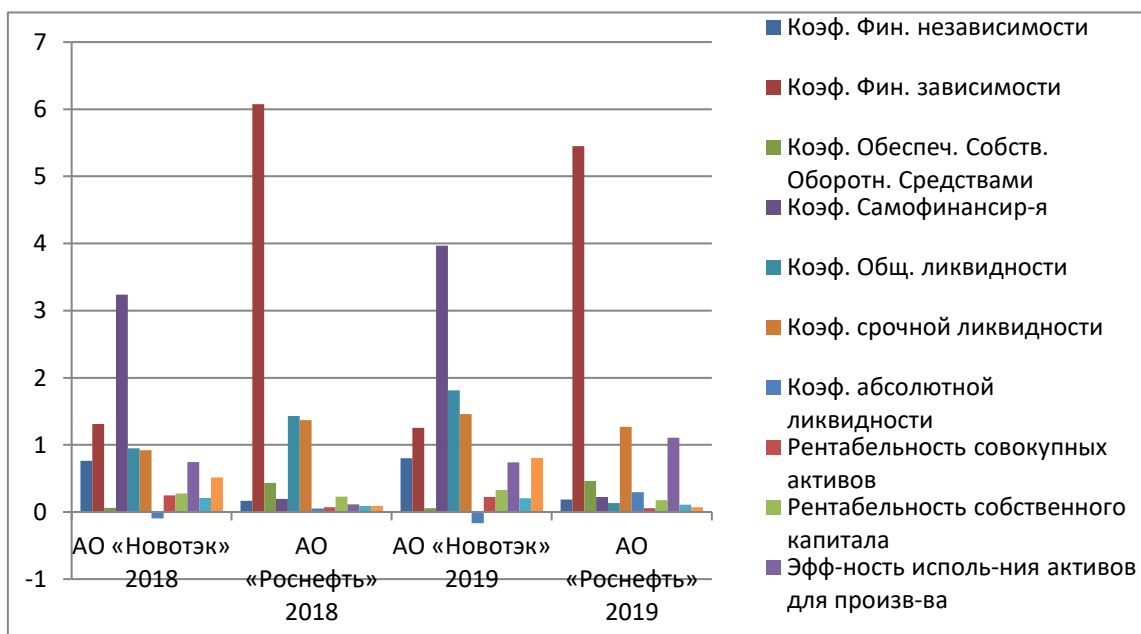
Существует три уровня финансового потенциала предприятия: высокий, средний и низкий.

ФПП- оценивается на основе финансовой отчетности за 2018-2019 гг. Результаты расчета значений финансовых показателей АО «Новотэк» и АО «Роснефть» представлены в таблице 5.

Таблица 2.5. - Результаты расчета финансовых показателей, характеризующих финансовый потенциал АО «Новотэк» и АО «Роснефть»

Название индикатора	Значение индикатора			
	Новатэк		Роснефть	
	2018г	2019г	2018	2019
Коэффициент финансовой независимости	0,7640	0,7986	0,1646	0,1835
Коэффициент финансовой зависимости	1,3088	1,2522	6,0740	5,4486
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,0633	0,0554	0,4325	0,4600
Коэффициент самофинансирования	3,2374	3,9649	0,1970	0,2248
Коэффициент общей ликвидности	0,9488	1,8138	1,4289	0,1309
Коэффициент срочной ликвидности	0,9185	1,4595	1,3669	1,2687
Коэффициент абсолютной ликвидности	-0,0940	-0,1690	0,0522	0,2970
Рентабельность совокупных активов	0,2481	0,2253	0,0704	0,0564
Рентабельность собственного капитала:	0,2765	0,3301	0,2274	0,1753
Эффективность использования активов для производства	0,7441	0,7384	0,1132	1,1081
Рентабельность продаж	0,2091	0,2057	0,0898	0,1111
Рентабельность продукции	0,5129	0,8048	0,0896	0,0726

Рисунок 2.2 - Результаты расчета финансовых показателей, характеризующих финансовый потенциал АО «Новотэк» и АО «Роснефть»



Можно сделать вывод о том, что в 2018-2019 годах Финансовое положение АО «Новотэк» и АО «Роснефть» стабильное, деятельность предприятий прибыльная, резкие изменения показателей отсутствуют. Большую часть проанализированных коэффициентов можно отнести к высоким и средним уровням.

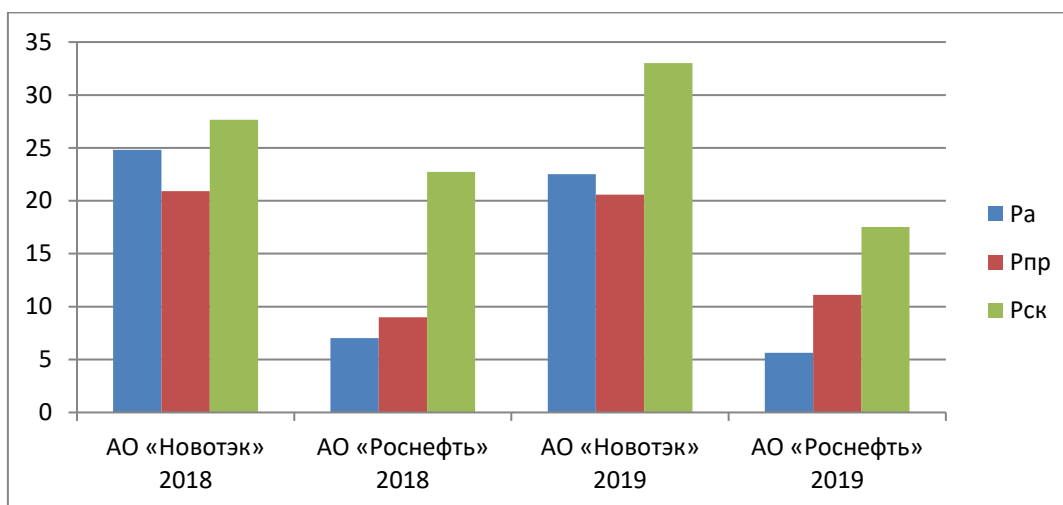
Таким образом, АО «Новотэк» и АО «Роснефть» имеют средний финансовый потенциал, так как компании имеют достаточный уставный капитал для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости, есть возможности для привлечения капитала, однако их главное отличие в рентабельности активов так как в АО «Новотэк» она находится на низком уровне, а в АО «Роснефть» она значительно выше.

Обе компании имеют стабильное платежное расположение, достаточный запас собственных оборотных средств и их эффективное использование с экономическим удобством, четкую организацию расчетов и наличие стабильной финансовой базы. Но, финансовое положение как одного предприятия, так и другого может ухудшиться в случае неэффективного размещения средств, их иммобилизации, просроченной задолженности перед бюджетом, поставщиками, банком, недостаточно стабильной потенциальной финансовой базы, связанной с неблагоприятными тенденциями в производстве. Что говорит нам о том что и той и другой компании необходимо эффективно управлять финансами, что обеспечит прозрачность текущей и будущей финансовой ситуации. На момент анализа, баланс предприятий является ликвидным, поскольку соотношение групп активов и пассивов соответствует условиям ликвидности.

Таблица 2.6 – Рентабельность предприятия АО «Новотэк» и АО «Роснефть»

Показатель	Обозначение	2018г.	2019г.	2018г.	2019г.
Рентабельность активов	Ра	24,81%	22,53%	7,04%	5,64%
Рентабельность продаж	Рпр	20,91%	20,57%	8,98%	11,11%
Рентабельность собственного капитала	Рск	27,65%	33,01%	22,74%	17,53%

Рисунок 2.3 - Рентабельность предприятия АО «Новотэк» и АО «Роснефть»



Показатель рентабельности продаж показывает, какую часть выручки организации составляет прибыль от продаж, которая уменьшилась в АО «Новотэк» на 0.4% и в АО «Роснефть» на 2,13% в 2019 г. по сравнению с предыдущим годом, что говорит о негативной тенденции развития предприятия в АО «Роснефть».

Показатель рентабельности активов уменьшилась на 2,28% в АО «Новотэк» и в АО «Роснефть» на 1,4% 2019 г. по сравнению с предыдущим годом, следовательно предприятие снижает затраты на производство.

Рентабельность собственного капитала увеличилась на 5,36%, в АО «Новотэк» и в АО «Роснефть» уменьшилась на 5,21%, что говорит о значительном росте эффективности использования собственных

средств в АО «Новотэк».

Исходя из описанного выше, в данной главе можно сделать вывод, что необходимость определения финансового потенциала на уровне каждого предприятия является исходной ступенью в разработке любых программ и прогнозов развития. Только на основе оценки текущего состояния всех элементов финансового потенциала и их динамики можно строить стратегию его эффективного использования.

Главной задачей управления финансовым потенциалом предприятия является оптимизация финансовых потоков с целью максимального увеличения положительного финансового результата. Для этого предприятие должно иметь правильно составленный финансовый план или прогноз своей деятельности.

Таким образом, анализируемому предприятию можно присвоить средний уровень ФПП по расчетным показателям – деятельность предприятия прибыльна, финансовое положение стабильно.

3. Повышение финансового потенциала и инвестиционной привлекательности предприятия

3.1. Рекомендация по улучшению деятельности АО «Новатэк»

В условиях усиления конкуренции между компаниями все большее значение приобретают практические подходы к управлению финансовым потенциалом. Кроме того, указанное направление управления является основным в отношении таких элементов, как управление качеством, разработка и продвижение новых ассортиментных групп и т. д.

Финансовый потенциал можно охарактеризовать как отношения, возникающие в компании в области достижения максимально возможного финансового результата, при условии:

- возможности привлечения капитала в объеме, необходимом для реализации эффективных инвестиционных проектов;
- наличия собственного капитала, достаточного для удовлетворения условий ликвидности и финансовой устойчивости;
- возврата на вложенный капитал;
- наличия эффективной системы финансового управления, гарантирующей прозрачность текущей и будущей финансовой ситуации.

В рамках реструктуризации, которая происходит сегодня во многих компаниях, проводится анализ финансовых потоков, поиск выгодных источников финансирования и инвестиций, обеспечение финансового баланса дебиторской и кредиторской задолженности, грамотная фискальная политика и эффективная бухгалтерская деятельность имеют фундаментальное значение. Исходя из этого, стратегию управления финансовым потенциалом компании следует рассматривать как комплекс мер по управлению финансовыми ресурсами компании с целью получения экономических выгод и непрерывной деятельности компании.

Механизм формирования стратегии управления финансовым потенциалом компании можно разделить на несколько этапов:

- анализ и выявление целей компании, приоритетов в формировании стратегии управления финансовым потенциалом;
- разработка конкретных задач на основе: анализа и прогноза финансово-экономического состояния окружающей среды; анализ внутренней среды компании; выявление сильных и слабых сторон.

Формирование стратегии управления финансовым потенциалом компании включает в себя следующие компоненты:

- стратегическое и тактическое планирование;
- юридическое оформление финансовых потоков;
- контроль в управлении финансово-хозяйственной деятельностью;
- подбор эффективных финансовых инструментов;
- управление финансовыми рисками;
- налоговое планирование;
- использование инвестиционных решений;
- диагностика и прогноз финансового потенциала предприятия.

Все указанные элементы стратегии управления финансовым потенциалом компании определяют конкурентоспособность любой компании. Достижение этой цели должно быть гарантировано в будущем через систему управления бизнесом.

Основной целью управления финансовым потенциалом является оптимизация финансовых потоков для максимизации положительных финансовых результатов. Для этого компания должна разработать и эффективно применять соответствующие финансовые стратегии.

Практически любая сфера бизнеса в наше время характеризуется высоким уровнем конкуренции. Чтобы сохранить свои позиции и добиться лидерства, компании вынуждены постоянно развиваться, развивать новые технологии и расширять сферы деятельности. В таких условиях периодически наступает момент, когда руководство компании понимает, что дальнейшее развитие невозможно без притока инвестиций. Привлечение инвестиций в компанию дает вам дополнительные конкурентные преимущества и часто является мощным инструментом роста.

Если компании необходимо привлечь инвестиции, руководство должно сформулировать четкую программу мер по повышению привлекательности инвестиций.

Основной и наиболее распространенной целью привлечения инвестиций является повышение эффективности деятельности компании, то есть результатом любого метода, выбранного для инвестирования при правильном управлении, должно стать увеличение стоимости компании и других показателей ее деятельности.

Превышение капитала над стоимостью нефинансовых активов является положительным отклонением от точки безубыточности.

В настоящее время компания имеет два основных источника для собственного пополнения своих инвестиционных ресурсов: средства фонда накопления и амортизация. Поэтому в настоящее время основной проблемой для компаний является привлечение внешних инвесторов, то есть привлечение заемных средств для финансирования их инвестиционных потребностей в дополнение к их собственным инвестиционным ресурсам, что, несомненно, внесет соответствующие коррективы в управление инвестициями в каждую конкретную компанию.

В мировой практике были разработаны эффективные методы управления финансами компании как в долгосрочной, так и в краткосрочной перспективе:

- долгосрочное планирование и анализ финансовой ситуации на основе достоверных финансовых отчетов и методов прогнозирования хозяйственной деятельности.

- краткосрочное бюджетное управление рентабельностью, денежным и экономическим потенциалом.

Таким образом, суммируя все сказанное в этом параграфе можно сказать, что именно поэтому управление финансовым потенциалом компании неразрывно связано с утвержденными стратегическими целями коммерческой организации, доступом к рынкам капитала и качеством действующей системы управления. Но необходимо учитывать, что все инструменты финансового рынка постоянно развиваются динамично, поэтому одной из важнейших задач для всех компаний является своевременный мониторинг тенденций развития финансового рынка и своевременное принятие выгодные стратегии.

3.2. Способы увеличения инвестиционного потенциала в АО «Новатэк».

Отрицательная динамика основных макроэкономических показателей, низкие темпы научно-технического прогресса, частые колебания инвестиционного рынка, волатильность государственной инвестиционной политики и форм регулирования инвестиционной деятельности не позволяют сегодня эффективно управлять инвестициями. В национальных компаниях на основе только накопленного опыта и традиционных методов.

Многие проблемы в формировании инвестиционного потенциала связаны с отсутствием четко разработанной системы принципов инвестиционной политики, способствующей формированию благоприятного инвестиционного климата в России.

Сегодня эффективность инвестиционной деятельности АО «Новатэк» во многом зависит от организации управления инвестициями в компании. Принятие инвестиционных решений - наиболее сложная и важная управленческая задача, в связи с которой

возникает необходимость интеграции деятельности всех участников в процесс управления инвестиционной деятельностью компании, что возможно осуществить только через единую структуру управления инвестициями. в рамках существующей организационной структуры управления.

Повышение инвестиционной активности АО «Новатэк» возможно за счет повышения эффективности реальных инвестиций, которая формируется в два основных этапа: обоснование или разработка инвестиционного проекта.

Повышение эффективности инвестиционной деятельности на стадии разработки инвестиционного проекта может быть достигнуто, на наш взгляд, за счет сокращения сроков проектирования; включение в проект прогрессивных форм реализации проекта; широкое использование там, где это возможно и удобно, уже оправданных на практике типовых проектов, что позволит значительно снизить затраты на проектирование и резко снизить риски; применение в проектах самых передовых технологий с учетом отечественных и зарубежных достижений; оснастить конструкторский отдел компании системами автоматизированного проектирования; улучшить общий технический уровень дизайна.

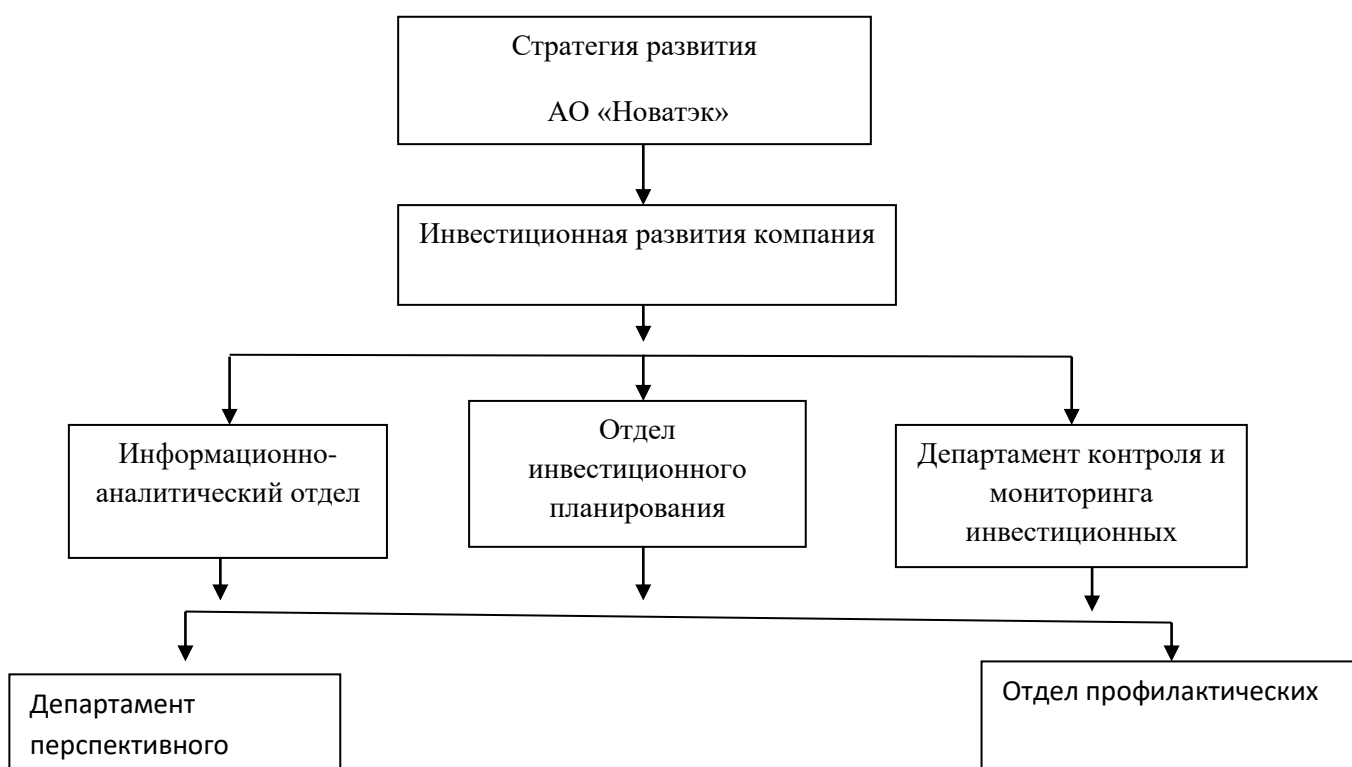
В АО «Новатэк», как одной из крупнейших компании в России, давно существует потребность в создании качественной системы управления инвестициями. Система бюджетирования позволяет структурировать и оптимизировать процесс управления. При этом мы считаем, что наибольший акцент следует сделать на том, что система бюджетирования должна строиться по принципу проектирования, то есть управление инвестиционной деятельностью АО «Новатэк» должно основываться на четких положениях и корпоративных

документах. Потока, только в этом случае можно гарантировать эффективность управления.

Управление инвестиционными проектами основано на обеспечении стандартных процедур проверки, опыта, оценки рисков и систем принятия решений.

На основе представленных предложений нами разработана следующая возможная структура службы управления инвестиционной деятельностью в АО «Новатэк».

Рисунок 3.1. Предлагаемая структура службы управления инвестициями в АО «Новатэк».



Каждый инвестиционный проект должен пройти индивидуальную процедуру технического, геологического и экономического обоснования с экспертным заключением

специалистов компании о целесообразности производства и инвестиционном потенциале.

В рамках процесса совершенствования инвестиционной политики правила взаимодействия участников инвестиционного процесса должны формироваться на принципах комплексного планирования инвестиционных проектов.

Для повышения качества работы по управлению инвестиционной политикой необходимо автоматизировать процессы инвестиционной деятельности. Внедрение автоматизации позволяет решить ряд задач, связанных с упрощением системы управления финансово-хозяйственной деятельностью компании в целом, а также упрощением процесса управления инвестиционной деятельностью в частности.

Уже сегодня АО «Новатэк» активно использует информационные технологии и программные продукты мировых лидеров в управлении инвестиционными проектами при формировании инвестиционного портфеля.

Для контроля и минимизации инвестиционных рисков, на наш взгляд, для каждого проекта необходимо разработать карту рисков с описанием возможных геологических, производственных, финансово-экономических, юридических, территориальных и имущественных факторов и других факторов, которые могут отрицательно повлиять на эффективность инвестиционных вложений.

Мониторинг реализуемых проектов должен осуществляться на всех этапах инвестиционного и эксплуатационного периодов до окончания срока их окупаемости.

Реализация запланированных мероприятий, на наш взгляд, должна привести к улучшению инвестиционной политики в рассматриваемой компании.

Таким образом, мы видим, что высокая инвестиционная активность является необходимым условием развития экономики. Она достигается посредством наиболее эффективного использования и роста объемов инвестиционных вложений в приоритетных сферах материального производства и социальной сферы реализуемых инвестиционных ресурсов. Инвестиции предназначают конкурентные позиции на мировых рынках и создают производственный потенциал на новой научно-технической базе. Привлечение иностранного капитала в виде прямых капиталовложений, портфельных инвестиций и других активов играет далеко не последнюю роль, особенно вырывающихся из экономического и социального неблагополучия.

3.3 Разработка стратегических решений

Разработка и реализация стратегии - основные функции управления. Хорошая стратегия - залог успешной организации.

В более широком смысле стратегия - это долгосрочные управленческие «правила игры», разработанные для лучшего удовлетворения потребностей потребителей, чем у других конкурентов; укрепить позиции компании в выбранном сегменте рынка за счет роста имиджа организации; успешно конкурировать по ассортименту и качеству, ценам и сервису в вашей отрасли; для достижения хорошего выполнения коммерческих функций (внутренняя эффективность, качество и пунктуальность работы, хорошая управляемость организации).

Можно сказать, что АО «Новатэк» успешно достигает своих стратегических целей. Однако матрица стратегического реагирования показала, что текущая стратегия не полностью соответствует

условиям внутренней и внешней среды, что является признаком того, что в будущем цели компании могут быть не достигнуты. Поэтому задача этого раздела - изменить текущие стратегические цели в соответствии с внешними и внутренними факторами.

- Изменение стратегических целей АО «Новатэк»

Разработка стратегических целей АО «Новатэк», которые дадут организации солидное конкурентное преимущество на ближайшие пять лет, основывается на использовании внутренних резервов, устранении имеющихся недостатков и учете текущей ситуации на рынке. Обладая этим преимуществом, АО «Новатэк» может рассчитывать на реализацию стратегических задач. В отсутствие изменения стратегических целей компания рискует не соответствовать рыночным условиям и внутреннему потенциалу и проиграть более сильным конкурентам.

Таким образом, согласно существующей стратегии на ближайшие пять лет, АО «Новатэк» необходимо:

1. Сохранение позиции ведущего независимого производителя газа в России.
2. Оптимизация ресурсной базы и каналов сбыта.
3. Обеспечение экономической и финансовой устойчивости.
4. Увеличение добычи жидких углеводородов.
5. Развитие новых прибыльных проектов.

При этом ключевой составляющей стратегии является соблюдение принципа высокой социальной ответственности, а также современных требований в области экологической и промышленной безопасности.

В условиях достаточно стабильной экономической и финансовой ситуации стратегической задачей является сохранение достигнутых позиций и развитие таких направлений дальнейшего развития, которые гарантируют стабильность и конкурентоспособность в торговле.

На основании анализа можно сделать вывод и предложения по основным направлениям развития АО «Новатэк».

Компания уверенно занимает лидирующие позиции в области добычи газа и имеет рыночные и финансовые возможности для сохранения и увеличения своей доли на рынке. Но из-за отсутствия эффекта от масштаба деятельности АО «Новатэк» в ближайшее время необходимо не увеличивать ресурсную базу, а оптимизировать ее. Поэтому основной стратегической целью компании должна стать продажа убыточных активов и лицензий, негативно влияющих на финансовое состояние компании, а также инициирование и реализация нового проекта, аналогичного успешно реализованному проекту «Ямал СПГ».

Тогда стратегическими целями по-прежнему будут:

- Более чем вдвое больше производства, добычи по основным видам деятельности к 2020 году за счет органического развития;
- Увеличение стоимости за счет увеличения от других компаний;
- Органический рост от разведки и разработки в Ямало-Ненецком автономном округе и на полуостровах Ямал и Гыдан;

Но при этом изменения целей произойдут в:

- Продажа активов и лицензий на производство на уровне менее 3% от общего объема добычи компании, а именно:

➤ Уренгойское и Добровольское месторождения в пределах Олимпийского лицензионного участка.

➤ Стерховое водохранилище.

➤ Доли (55%) в Термокарстовом месторождении.

- Не увеличивать мощность Пуровского завода до 12 млн тонн в год;

+ Старт и реализация проекта «Арктический СПГ-2».

- Увеличение рентабельности за счет проектов с добавленной стоимостью «Ямал СПГ» и «Арктик СПГ-2» (а не за счет Пуровского завода и Усть-Луги, как указано в текущих стратегических задачах).

Таким образом, будут сохранены стратегические цели по увеличению объемов добычи нефти и газа, будет оптимизирована ресурсная база и улучшено финансово-экономическое положение компании.

При этом АО «Новатэк» следует активно оптимизировать каналы сбыта:

- Расширить использование Северного морского пути;

- Увеличение регионального присутствия по продаже природного и сжиженного газа;

- Купить активы стратегического распределения;

- Развитие международной торговли газом, СПГ и соглашений об обмене.

Кроме того, необходимо описать проект «Арктический СПГ-2», его основные преимущества, описать регион и разработать финансовую модель, показывающую положительный экономический эффект от запуска этого проекта. Но прежде всего, необходимо провести SWOT-анализ АО «Новатэк».

- SWOT-анализ АО «Новатэк».

Основная задача SWOT-анализа - выявить сильные и слабые стороны организации, возможности и угрозы ее деятельности.

Рассмотрим SWOT-анализ по АО «Новатэк». На основе анализа внешней и внутренней среды в нефтегазовой отрасли мы составим список возможностей и угроз, а также сильных и слабых сторон компании. Результаты анализа представлены в таблице 3.1.

Таблица 3.1 SWOT-анализ АО «Новатэк»

	Сильные стороны	Слабые стороны
Внутренняя среда	<ol style="list-style-type: none"> 1. Входит в пятерку крупнейших компаний мира по доказанным запасам природного газа. 2. Интегрированная производственная цепочка. 3. Стратегическое партнерство с РЖД. 4. Доставка природного газа на международный рынок в виде СПГ. Диверсифицированный портфель. 5. Обширный штат компании. 6. Широкая ресурсная база обеспечивает устойчивый рост добычи углеводородов (эффект масштаба). 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Зависимость от производительности труб. 2. Зависимость от Транснефти и РЖД (использование распределительных сетей) 3. Финансовая нестабильность из-за колебаний обменного курса. 4. Зависимость от государства и ближайших конкурентов.

Продолжение таблицы 3.1.

	Возможности	Угрозы
Внешняя среда	<ol style="list-style-type: none"> 1. Расширение каналов продаж (создание новых). 2. Расширение производственных мощностей для максимальной вертикальной интеграции и развития цепочки добычи и распределения углеводородов. 3. Инновационные технологии. Новые способы добычи и переработки. 4. Основные потребители - промышленно развитые государства. 5. Опыт (интеллект, ученые). 6. Государственная поддержка. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Экспресс-регулирование цен для компаний Газпрома. 2. Повышенная конкуренция. 3. Возможное повышение государственных тарифов на газопровод. 4. Изменение цен на сырье (может повлиять как положительно, так и отрицательно). 5. Конкуренция между государствами. и частные нефтяные компании. 6. Внешние факторы (труднодоступность, погодные условия). 7. Отсутствие квалифицированных специалистов (работа в сложных условиях).

В дальнейшем при разработке стратегических решений необходимо ориентироваться на возможности компании, которые должны лежать в основе стратегии.

- Матрица стратегических ответных мер

Матрица стратегического реагирования - это модель выбора компанией определенной стратегии, основанной на конкретной рыночной ситуации и собственных возможностях или других факторах. Это, как и анализ SPACE, позволит вам обобщить материал, собранный в ходе анализа, и рекомендовать или не рекомендовать изменение текущей стратегии. По результатам этого анализа будет сделан окончательный вывод об эффективности текущей стратегии АО «Новатэк».

Для начала проведем экспертную оценку.

Таблица 3.2 Экспертную оценку АО «Новатэк»

	Масса	Отвечать	Покинуть
Сильные стороны			
Входит в пятерку крупнейших мировых компаний по доказанным запасам природного газа.	0,3	4	1,2
Имеется интегрированная производственная цепочка	0,1	3	0,3
Осуществляет стратегическое партнерство с Российскими железными дорогами.	0,1	3	0,3

Продолжение таблицы 3.2

Он поставляет на международный рынок природный газ в виде СПГ. Помогает диверсифицировать рынки, монетизировать запасы природного газа на Ямале	0,05	3	0,15
Обладает широкой ресурсной базой, гарантом устойчивого роста добычи углеводородов (низкая стоимость)	0,2	3	0,6
Слабые стороны			
Зависит от производительности труб	0,1	1	0,1
Зависит от Транснефти и РЖД (использование распределительных сетей)	0,1	1	0,1
Есть финансовые риски из-за колебаний обменного курса.	0,05	2	0,1
ОБЩЕЕ			2,85
Возможности			
Расширение каналов продаж (создание новых)	0,2	2	0,4
Расширение производственных мощностей для максимальной вертикальной интеграции	0,2	2	0,4
Инновационные технологии, новые методы добычи и переработки.	0,1	2	0,2
Поиск, разведка и разработка месторождений на шельфе Арктического, Дальневосточного и Южного морей.	0,1	3	0,3
Значительный доход в иностранной валюте от деятельности	0,1	3	0,3
Угрозы			
Возможное повышение тарифов на государственные газопроводы	0,2	2	0,4

Продолжение таблицы 3.2.

Конкуренция между государственной и частной нефтью	0,05	1	0,05
Усиление конкуренции между компаниями	0,05	1	0,05
ОБЩЕЕ			2.1

Анализ показывает, что компания сейчас находится в пятом квадранте, что является умеренным значением. Это говорит о том, что АО «Новатэк» необходимо внести коррективы в свою стратегию, так как она не соответствует условиям внешней и внутренней среды.

Таким образом, задача главы 3 - проанализировать текущую стратегию, внести коррективы и предложить стратегические альтернативы.

3.4. Основные проблемы конкурентоспособности бизнеса

Неблагоприятные перспективы для российской газовой отрасли аналитики связывают в первую очередь с институциональными проблемами. Классик новой институциональной теории Дуглас Норт определяет институты как «правила игры» в обществе или искусственные ограничения, которые организуют отношения между людьми». Планирование и регулирование системы отношений между субъектами этого сектора экономики. экономика: государство и компания.

Отношения между властью, новотэком и правоохранительными органами основаны на устойчивых личных связях, поэтому принятие решений в газовой сфере зачастую осуществляется в интересах определенного круга людей, а не в соответствии с потребностями потребителей и бизнеса. Не говоря уже об отрасли в целом.

Долгосрочный характер этого альянса вместе с монополией АО «Новатэк» в газовой сфере разрушает общее понимание рыночных механизмов и пагубно сказывается на имидже России как «надежного поставщика» энергоресурсов.

АО «Новатэк» сегодня - это целый комплекс структур, работающих в совершенно разных секторах экономики: от промышленности до сферы услуг. Корпорация «пыталась расширить кругозор своих интересов», покупая активы второстепенных компаний. «Электроэнергетические компании, газеты и телеканалы, пенсионные фонды и страховые компании также охвачены газом.

Однако нерациональная инвестиционная политика, также вызванная институциональной неопределенностью, является одной из основных проблем в газовом секторе. Это связано с дополнительным расходованием средств, которые можно было бы потратить на улучшение инфраструктуры, если бы это позволяла благоприятная нефтегазовая ситуация.

Монополия АО «Новатэк» и стремление его менеджеров увеличить капитализацию корпорации за счет покупки активов, а не улучшения ситуации в отрасли, что повысило бы инвестиционную привлекательность стратегического сектора экономики России и подняло курс ценных бумаг корпорации, это главная проблема газовой отрасли. Политические события (президентские выборы, назначение премьер-министра и т. Д.), А не отраслевые события, в значительной степени ответственны за рост стоимости акций газовой компании. Получается, что АО «Новатэк» нужна реструктуризация: изменение системы управления компанией, а значит, и ее корпоративной культуры, а, собственно, и структуры управления.

«Сланцевая революция» в США и увеличение доли спотовых контрактов могут нанести ущерб АО «Новатэк», поскольку оно не

сможет поддерживать высокие цены по своим долгосрочным контрактам.

К этому добавятся внутренние проблемы АО «Новатэк»: рост внутренних цен на газ будет сопровождаться пропорциональным увеличением налоговой нагрузки (повышением налога на добычу газа). Монополия просит правительство смягчить возросшую нагрузку.

Таким образом можно сказать что, АО «Новатэк» срочно необходимо повысить эффективность инвестиций, иначе он может стать неконкурентоспособным как на внешнем, так и на внутреннем рынках. Минэкономразвития рассматривает список основных рисков для монополии следующим образом:

- ✓ Выручка от экспортных поставок газа составляет примерно 76% от общей выручки АО «Новатэк» (оценка на 2018 год). При этом АО «Новатэк» поставляет газ в основном по системе долгосрочных контрактов, цена которых привязана к изменению цены корзины нефтепродуктов с лагом в 6-9 месяцев.

- ✓ Давление на АО «Новатэк» на европейском рынке усилилось из-за увеличения поставок сжиженного природного газа. Доля АО «Новатэк» на европейском рынке уже снизилась, и в долгосрочной перспективе можно ожидать снижения его экспортной выручки.

- ✓ На внутреннем рынке России увеличилась доля поставок газа независимыми производителями; На конец 2018 года они составляли около 30%, это связано с оптимизацией затрат на добычу газа и более агрессивными маркетинговыми стратегиями компаний.

- ✓ Собственный капитал и операционные расходы АО «Новатэк» увеличиваются, что, во-первых, снижает эффективность группы АО «Новатэк», а во-вторых, снижает конкурентоспособность поставляемого газа.

Также можно добавить, что в части внутренней конкурентоспособности производственных структур АО «Новатэк» на их развитие влияет наличие и динамика конкретных отраслевых экономических противоречий.

3.5. Рекомендации по улучшению внутренней и внешней среды в АО «Новатэк»

АО «Новатэк» относится к вертикально интегрированной компании, которая предполагает консолидацию производства начальных компонентов производственного цикла внутри компании, их переработку, распределение, продажу продуктов переработки и другие виды деятельности.

Деятельность требуется на протяжении всего производственного цикла: от разведки и разработки нефтяных и газовых месторождений, транспортировки жидких и газообразных продуктов, комплексной переработки продукта до его продажи конечным потребителям. В Новатэке все это сопровождается процессом научных исследований и инноваций, поэтому можно сделать вывод, что эта структура соответствует технологии.

Повышение эффективности компании, объединяющей все циклы: разведка, добыча, транспортировка, переработка, хранение и коммерциализация. Важнейшая задача - оптимизировать структуру управления основной деятельностью на уровне дочерних компаний.

Эффективная конкурентоспособность газовой отрасли и предприятий, работающих в ней, будет тем выше, чем выше доход и прибыль, которые она получает от всех видов продуктов добычи и переработки природного газа (произведенных и закупленных) на всех этапах. По сравнению с доходами и выгода только от продуктов добычи природного газа. Наличие в промышленных или

коммерческих организациях структур по переработке газа и комплексной добыче всех полезных компонентов природного газа с производством широкого ассортимента продукции повышает эффективную конкурентоспособность.

Реформы способствуют эффективному достижению целей организации, дают возможность принимать четкие и быстрые управленческие решения и соответствуют международно признанным подходам. Они также нацелены на устранение недостатков в существующей структуре управления «Газпрома». Одним из таких недостатков является наличие избыточных структурных подразделений и персонала, дублирующих функции других и выполняющих часть функций дочерних обществ, что приводит к снижению эффективности управления в быстрорастущей компании и некоторым чрезмерным затратам на управление.

Преобразования позволят компании значительно повысить прозрачность формирования затрат при добыче, транспортировке и реализации газа, а именно:

- реконструкция и модернизация производственных мощностей с применением современных технологий, что позволит снизить себестоимость продукции;

- развитие торговой сети;

- увеличить производственные мощности (увеличить объемы добычи и транспортировки газа);

Улучшение внешней среды включает:

- стимулировать инвестиции в воспроизводство недр и разработку месторождений (национальные горные проекты в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, на Сахалине, Северной платформе и др.);

- повысить уровень технологической безопасности и эффективности сетей передачи энергии;
- снизить затраты на рекламу, спонсорство и поддержание имиджа;
- диверсификация маршрутов поставок газа в другие страны;
- консолидация услуг в области связи, в области информационных технологий и других видов деятельности;
- разделение финансовых потоков при добыче, транспортировке, переработке, подземном хранении и реализации газа и жидких углеводородов.

Снижение затрат на управление: увеличение затрат на управление в текущем году привело к снижению прибыли на одного менеджера.

Концентрация определенных основных видов деятельности в специализированных дочерних обществах со 100% долей в ОАО «Новатэк», что не только способствует повышению эффективности инвестиционной деятельности, но также позволяет объединить лучших менеджеров и сократить управленческий персонал.

Разработка основных принципов построения фирменных наименований дочерних обществ, согласно которым название дочерней компании должно содержать наименование головной организации: АО «Новатэк». Преобразования необходимы для обеспечения структурной прозрачности Компании и визуальной идентификации АО «Новатэк» в России и за рубежом.

Основными ориентирами кадровой политики являются:

- реорганизация корпоративного центра с усилением его функций по стратегическому планированию и координации, финансовому и административному контролю, кадровой политике и связям с общественностью;

- Решить задачи структурной реорганизации компании с улучшением кадровой политики и созданием необходимых современных информационных систем управления.

Эти виды деятельности помогут снизить текучесть кадров в организации.

Варианты повышения эффективности использования различных типов средств:

- ✓ стимулировать инвестиции в воспроизводство недр и разработку месторождений (национальные горные проекты в Восточной Сибири и на Дальнем Востоке, на Сахалине, Северной платформе и др.);

- ✓ повысить уровень технологической безопасности и эффективности сетей передачи энергии;

- ✓ реконструкция и модернизация производственных мощностей с использованием современных технологий, что позволит снизить себестоимость продукции;

- ✓ развитие торговой сети;

- ✓ увеличить производственные мощности (увеличить объемы добычи и транспортировки газа);

- ✓ снижение затрат на рекламу, спонсорство и поддержание имиджа;

- ✓ увеличение объемов производства СПГ;

- ✓ диверсификация маршрутов поставок газа в другие страны;

- ✓ консолидация услуг в области связи, в области информационных технологий и других видов деятельности;

- ✓ разделение финансовых потоков при добыче, транспортировке, переработке, подземном хранении и реализации газа и жидких углеводородов.

Эти преобразования повысят эффективность АО «Новатэк» как вертикально интегрированной компании и значительно повысят его конкурентоспособность.

3.6. Направления повышения эффективности деятельности АО «Новатэк»

Характерная черта АО «Новатэк» а его преимущество заключается в том, что компания одновременно добывает и поставляет энергоресурсы, имеет мощную ресурсную базу и разветвленную газотранспортную инфраструктуру.

АО «Новатэк» представляет собой своего рода энергетический мост между рынками Европы и Азии. Компания поставляет собственный газ и предоставляет услуги по транзиту газа другим производителям. С учетом всего вышеперечисленного определяются стратегии развития компании по ключевым направлениям деятельности.

Как определено выше, на уровень экономической и социальной эффективности производства влияет множество факторов.

Можно определить пути повышения эффективности производства за счет обеспечения роста результатов и снижения затрат или того и другого одновременно. Повышение производительности и снижение затрат должны в конечном итоге привести к увеличению полезных результатов на единицу общих затраченных ресурсов.

Возникает необходимость в разработке мероприятий по повышению экономической эффективности с целью увеличения более высокого результата при постоянной трате ресурсов, получения того же результата при меньших затратах ресурсов, достижения более

высоких темпов роста результатов и, наконец, получения результата. увеличение результатов. при снижении затрат.

Есть два основных пути повышения экономической эффективности производства:

1. Обеспечить рост конечного производственного результата: прибыли, объемов произведенной и реализованной продукции при одинаковых затратах;

2. Обеспечить снижение ресурсных затрат на единицу результата при повышении качества продукции (услуг).

При реализации способов повышения экономической эффективности очень важна экономия трудовых, материальных и финансовых ресурсов.

На экономию ресурсов влияют следующие группы факторов:

✓ научно-технические факторы: научно-технический прогресс, механизация, автоматизация, роботизация, использование передовых и ресурсосберегающих технологий и др.;

✓ Организационно-экономические факторы: создание современной отраслевой структуры экономики с опережающим развитием экспортно-ориентированных производств, импортозамещение и интенсивное использование науки, эффективная специализация и кооперация сил, совершенствование организационной системы труда и управления. производственно-хозяйственная деятельность, экономическое стимулирование экономии затрат и т.д.;

✓ социально-психологические факторы - повышение образовательного и профессионального уровня персонала, создание благоприятного психоэмоционального климата в рабочих коллективах

и др.;

✓ финансовые факторы: использование оптимальных вариантов финансирования инноваций и инвестиций, совершенствование фискальной, кредитной, ценовой и структурной политики государства.

Организационно-технические меры, направленные на повышение эффективности производства, с учетом их подхода можно разделить на группы:

1. Увеличение объемов производимой и реализуемой продукции;
2. Улучшение существующих технологий;
3. Рациональное использование отходов производства.

Рисунок 3.2. Организационно-технические меры



Наибольшего экономического эффекта можно достичь, если преобразования внутри компании будут соответствовать уровню ее адаптации к внешней среде.

Можно сказать, что рентабельность основной деятельности в анализируемом периоде, несмотря на соблюдение производственных планов, и целей компании, находилась под давлением из-за падения мировых цен на нефть и ее производные. Несмотря на стабильные объемы добычи нефти и газа, произошло падение прибыли от продаж, опять же из-за мировых цен на углеводороды и высокой конкуренции на рынке нефти.

Но, проанализировав непростые условия на внешнем и внутреннем рынках, все еще есть резервы для получения прибыли и повышения прибыльности компании.

Во-первых, можно увеличить объемы производства и реализации продукции (работ, услуг), увеличив вложения.

Во-вторых, возможно снижение себестоимости выпускаемой продукции за счет следующих направлений:

1. повысить производительность труда;
2. внедрение передовых технологий и оборудования;
3. лучшее использование оборудования;
4. более дешевое приобретение и более эффективное использование рабочих объектов;
5. снижение административных и управленческих расходов и др.;
6. сокращение лома и исключение производственных затрат и потерь. Внедряя более совершенные методы производства,

Поиск более выгодных поставщиков, оценка их удаленности или близости к компании, наличие качественного оборудования для хранения и транспортировки материалов, цены на их услуги,

добросовестность и другие, также могут снизить стоимость. Конечно, эти нововведения повысят затраты, но в конечном итоге они окупятся и принесут реальную выгоду.

Работа с трудноизвлекаемыми запасами нефти позволит компаниям модернизировать технологии, увеличивающие нефтеотдачу, заниматься разработкой запасов, разрабатывать ранее невыгодные.

Транспорт - очень важное направление повышения эффективности за счет снижения производственных затрат. Для снижения транспортных расходов необходимо оптимизировать баланс объемов перевозок. Грамотная разработка планов перевозок позволит значительно снизить транспортные расходы.

Стало очень эффективно переводить автомобили на собственное газомоторное топливо. Это способствует повышению энергоэффективности компаний.

Поэтому можно составить таблицу, в которой можно отразить основные резервы увеличения прибыли.

Таблица 3.3 Резервирование таблиц для увеличения прибыли АО «Новатэк»

Увеличение производства	Привлечь инвестиции в новые проекты; Разработка трудноизвлекаемых запасов с помощью гидроразрыва пласта;
Повышение цен на продукцию.	Повышать качество товарной продукции; Увеличьте глубину переработки нефти с помощью катализаторов собственного производства.
Снизить производственные затраты	Снизить стоимость административных и управленческих операций за счет программы «Развитие электронных активов»; Проведение мероприятий, реализация программ оптимизации затрат; Модернизация и совершенствование системы транспортной логистики.

Из-за снижения эффективности использования основных средств АО «Новатэк» Также было бы полезно предложить некоторые меры по увеличению прибыли, производительности капитала и рентабельности активов. Все эти показатели можно улучшить, освободив предприятие от лишнего оборудования, техники и других основных средств. Как вариант можете арендовать их.

Исходя из вышеизложенного, необходимо разработать эффективную и продуманную стратегию, направленную на улучшение финансово-экономического положения компании. (Примерные прогнозные расчеты показателей деятельности компании после реализации некоторых из предложенных мероприятий представлены в приложении).

Прогнозные расчеты показателей эффективности предприятия после реализации некоторых из предложенных мероприятий.

1. Деятельность по управлению запасами

Первым важным направлением среди предлагаемых мер, повышающих эффективность компании, является повышение эффективности управления используемыми активами: «размораживание» средств на складах.

Для оптимизации управления активами в компании рекомендуется продавать избыточные запасы и ускорять оборачиваемость дебиторской задолженности.

Для продажи акций предлагалось применить методы стимулирования продаж, то есть продать их со скидкой 5%, что ускорит продажу продукции. Вы можете продавать акции сторонним компаниям, конкурентам и т. Д.

Чтобы оценить эффективность этого события, возьмем финансовые показатели предприятия за 2019 год. Выставим на продажу 20% от количества акций (это резервный фонд акций АО «Новатэк», г.выбран в связи с поддержанием остатка резерва на уровне, необходимом для непредвиденных обстоятельств, и при условии, что размер резерва останется выше уровня прошлого года) Итак, сумма резерва на 2019 год составила 711 199 млн руб. Мы продаем долю со скидкой 5% и получаем дополнительный доход. Сумма выручки от продажи инвентаря со скидкой составит:

$$142\,239 * (1-0,05) = 135\,127 \text{ млн руб.}$$

Выручку от продажи рекомендуется относить на развитие производственной деятельности.

Далее мы рассмотрим, как реализация данной меры повлияет на эффективность компании.

Таблица 3.4 прогноза эффективности управления запасами АО «Новатэк»

Показатель	До представленного события (2019 г)	после представленного события (прогноз)	Изменения +/-	Темп роста,%
Выручка от продаж (чистая), тыс. Руб.	3934488441	4069615441	135127000	3.4
Количество дней в отчетном периоде, дней	360	360	0	0
Резервы, тыс. Руб.	711199000	576072000	- 142239000	-20

Продолжение таблицы 3.4.

Коэффициент оборачиваемости запасов, оборачиваемость	1,11	1,63	0,52	46,36
Срок оборота запасов, дни	324	221	-103	-31,68

По результатам видно, что при реализации предложенных мер по управлению запасами компании ОАО «Новатэк», размер резервов уменьшится на 20%, или на 135 127 000 тыс. руб. Оборачиваемость запасов увеличится на 0,52 оборота (46,36%) и составит 1,63 оборота в год, что увеличит оборачиваемость запасов на 103 дня и составит 221 день вместо 324 дней в году.

2. Деятельность по управлению дебиторской задолженностью.

Чтобы уменьшить дебиторскую задолженность, компания должна как можно быстрее оптимизировать сроки транзакций.

Предлагаемые меры по снижению дебиторской задолженности:

- ✓ предусмотреть в договоре с покупателем пункт о предоплате;
- ✓ ввести штрафы и пени за просрочку платежа;
- ✓ предлагать скидки при своевременной оплате товаров;
- ✓ внедрить факторинговую систему.

Факторинг сегодня является эффективным, бессрочным и необеспеченным инструментом финансирования продаж. Рассмотрим влияние факторинга на экономическую эффективность использования оборотных средств АО «Новатэк».

Поскольку краткосрочная дебиторская задолженность более ликвидна по сравнению с долгосрочной, ее возврат ожидается в течение 12 месяцев, поэтому для управления дебиторской задолженностью мы берем показатели краткосрочной дебиторской задолженности.

В размере дебиторской задолженности покупателей и клиентов. АО «Новатэк» срок окупаемости 12 месяцев в 2019 г. составил 1 197 005 млн руб.

По договору факторинга банк обеспечивает 60% оплаты дебиторской задолженности. Таким образом, средства, освобожденные от дебиторской задолженности, будут:

$$1\ 197\ 005\ 000 \text{ тыс. Руб.} * 60\% = 718\ 203\ 000 \text{ тыс. Руб.}$$

Комиссия составит 5%, поэтому расходы АО «Новатэк» будут:

а) проценты по кредиту: $718\ 203\ 000 * 16\% = 114\ 912\ 480 \text{ тыс.}$

б) комиссия с НДС: $718\ 203\ 000 * 5\% + 20\% = 43\ 092\ 180 \text{ тыс. Руб.}$

Таким образом, краткосрочная дебиторская задолженность после применения факторинга составит:

$$\text{КДЗ} = 1\ 197\ 005\ 000 - 718\ 203\ 000 = 478\ 802\ 000 \text{ тыс. Руб.}$$

Таким образом, общая сумма дебиторской задолженности составит:

$$\text{ДЗ} = \text{КДЗ} + \text{ДДЗ} = 478\ 802\ 000 + 710\ 740\ 000 = 1\ 189\ 542\ 000 \text{ тыс. Руб.}$$

Таким образом, дебиторская задолженность по факторингу составит 710 740 000 тыс. Руб. Половину этой суммы можно направить на развитие производств (355 370 000 тыс. Руб.), Вторую половину - на частичное погашение кредиторской задолженности для увеличения их оборачиваемости.

Проценты за пользование ссудой и вознаграждение (114 912 480 + 43 092 180 тыс) будут отнесены на счет компании.

Итак, структура оборотных активов АО «Новатэк» После предложенных мероприятий, включая продажу части инвентаря, это будет выглядеть так:

Таблица 3.5 Прогнозная таблица структуры оборотных средств АО «Новатэк»

Показатель	До предложенных рекомендаций, 2019 г., тысяча руб.	После предложенных рекомендаций (прогноза) одна тысяча руб.	Изменения
Акции	711199000	576072000	-142239000
Задолженность на счетах	1907745000	1189 542000	-718203
Финансовые вложения	11481000	11481000	0
Денежные средства и эквиваленты денежных средств.	896728000	896728000	0
Итого:	3527153000	2673823000	-142957203

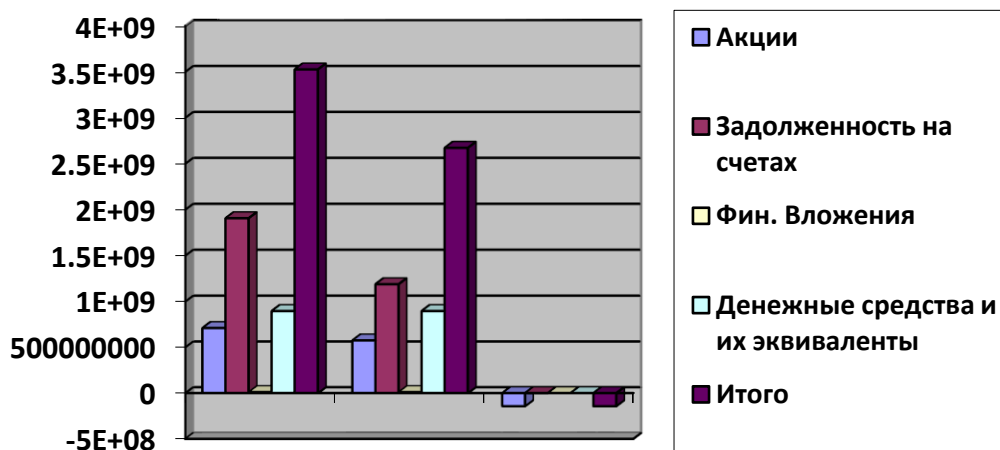


Рисунок 3.3 структуры оборотных средств АО «Новатэк»

Таким образом, прогнозируется уменьшение оборотных активов на 14 2957 203 тыс. Руб. рублей, а резервы компании сократятся на 142 239 000 тыс. руб. рублей, дебиторская задолженность уменьшится на 718 203 тыс. рублей.

Далее необходимо рассмотреть, как реализация предложенных рекомендаций повлияет на эффективность использования оборотных средств.

Таблица 3.6 Прогнозирование эффективности использования оборотных средств АО «Новатэк»

Показатель	До предложенных рекомендаций, 2019 г. (тыс. Руб.)	После предложенных рекомендаций (прогноза) одна тысяча руб.	изменения +/-
Выручка, тыс. Руб.	528 544 385	560 647 664	32093 279
Количество дней в отчетном периоде.	360	360	0
Стоимость оборотных средств, тыс. Руб.	3527153000	3384195797	-142957203
Резервы, тыс.Руб.	711199000	576072000	-142239000
Срок оборота запасов, дни	324	179	-145
Дебиторская задолженность, тыс. Руб.	1907745000	1189 542000	-718203
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, оборачиваемость	0,78	1,97	1,20
Срок оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	462	182	-280

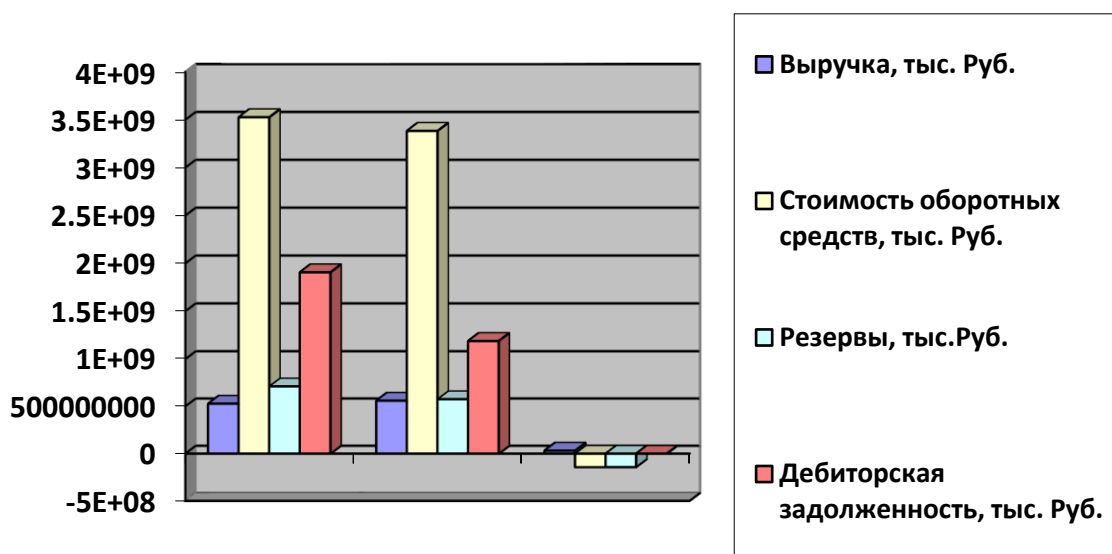


Рисунок 3.4. Прогнозирование эффективности использования оборотных средств.

Таким образом, из таблицы видно, что рекомендуемые меры по управлению оборотными активами АО «Новатэк», это будет способствовать улучшению всех показателей эффективности использования оборотных средств компании.

Увеличится чистая прибыль, увеличится рентабельность. Средства, высвобожденные из дебиторской задолженности, можно использовать для увеличения выручки и урегулирования кредиторской задолженности.

Суммируя все описанное в данной работе можно сделать вывод что, стратегическое мышление и управление, в отличие от свободной импровизации, интуиции и упования на везение, имеют ряд преимуществ: концентрируют деятельность всей организации на достижении основной цели, заставляют менеджеров и рядовых сотрудников искать новые возможности и угрозы, способствуют непрерывному развитию бизнес-модели, дают менеджерам ясные критерии для оценки проектов бюджетов. Оптимально такое

управление ресурсами, которое поддерживает Стратегию компании и гарантирует достижение поставленных целей.

Инновационные стратегии нередко становятся ключом к устойчивому улучшению деятельности компании. Из истории бизнеса известно, что самые эффективные компании обычно действуют как первопроходцы и лидеры, не ограничиваясь ответными мерами и пассивной защитой. Они начинают стратегическое наступление на консервативных и менее мобильных конкурентов и обеспечивают себе устойчивое конкурентное преимущество, а равно и превосходные финансовые результаты. Энергичная реализация творческой, неординарной стратегии обеспечивает компании положение лидера, делает ее товары и услуги отраслевым стандартом. Процветающий бизнес — это всегда результат проницательного, активного менеджмента, а отнюдь не счастливой случайности или длительного везения.

Заключение

В рамках представленной работы определен финансовый потенциал и инвестиционная привлекательность АО «Новатэк», а также рассмотрена методология оценки финансового потенциала компании. Даны рекомендации по улучшению компании.

В работе под финансовым потенциалом понимается способность компании достигать своих целей по максимизации финансовых показателей, оперативному и эффективному использованию имеющихся финансовых ресурсов.

Оценив инвестиционную привлекательность компании, можно сказать, что компания достаточно привлекательна для инвесторов, так как некоторые показатели находятся на удовлетворительном уровне.

Объектом исследования является компания АО Новотек. В работе была дана оценка финансового потенциала АО «Новотек» за 2017–2019 годы. Анализ был выполнен на основе финансовой отчетности за тот же период.

Целью оценки было рассмотрение финансового состояния компании с точки зрения ее финансового потенциала и инвестиционной привлекательности на основе данных финансовой информации.

Финансовый потенциал характеризуется стабильной доступностью платежей, достаточным обеспечением собственными текущими активами и его эффективным использованием с экономической жизнеспособностью, четкой организацией расчетов, наличием стабильной финансовой базы. Финансовое положение

компания может быть напряженным в случае неэффективного распределения средств, ее обездвиживания, просроченной задолженности перед бюджетом, поставщиками, банком, недостаточно стабильной потенциальной финансовой базы, связанной с неблагоприятными тенденциями в производстве.

На объем и структуру финансового потенциала компании влияют многие факторы:

- ✓ уровень развития производства и темпы его роста;
- ✓ структура производства (промышленное или сельскохозяйственное сырье);
- ✓ инвестиционная политика и распределение доходов;
- ✓ развитие финансово-кредитной системы региона и др.

Основными источниками информации для анализа финансового потенциала предприятия являются: бухгалтерский баланс; отчет о финансовых результатах; Пояснения к балансу и отчету о финансовых результатах.

Основной задачей управления финансовым потенциалом компании является оптимизация финансовых потоков для максимизации положительного финансового результата. Для этого у компании должен быть должным образом подготовленный финансовый план или прогноз ее деятельности. Поэтому анализируемой компании АО «Новотек» можно присвоить средний уровень ФПП по оценочным показателям: деятельность компании прибыльна, ее финансовое положение стабильно.

Предлагаемые методики расчета охватывают все основные внутренние процессы компании, которые происходят в различных

функциональных областях ее внутренней среды. Результатом является системное видение компании, которое выявит все сильные и слабые стороны и создаст на этой основе комплексный план будущего развития. В работе представлены возможные пути выхода из сложной финансовой ситуации. Основными из них являются: привлечение инвесторов, реструктуризация основных средств с целью повышения рациональности их использования, поиск дополнительных рынков сбыта продукции, расширение ассортимента продукции, снижение себестоимости товаров, использование высоких технологий.

Суммируя описанное выше, можно сделать вывод что АО «Новотэк» - это прибыльное и рентабельное предприятие, в котором:

- ✓ структурный состав персонала предприятия соответствует его потребностям. Рабочие занимают большой удельный вес в структуре персонала предприятия;

- ✓ сотрудники обеспечены социальной защитой должным образом;

В данной работе был проведен горизонтальный и вертикальный анализ. При горизонтальном анализе было сделано сравнение значений отдельных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период, а так же определены их изменения за этот период. При вертикальном анализе были проанализированы расчеты удельного веса отдельных показателей в результате оценки их изменений.

Также были проанализированы финансовые показатели АО «Новотэк». Можно сделать вывод о том ,что в 2017-2019 годах финансовое положение АО «Новотэк» стабильное, деятельность предприятия прибыльная, резких изменений показателей нет.

АО «Новотэк» имеет средний финансовый потенциал, так как компания имеет достаточный уставный капитал для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости, есть возможности для привлечения капитала, но рентабельность активов находится на низком уровне.

АО «Новотэк» располагает стабильным платежным положением, а именно достаточным запасом собственных оборотных средств и их эффективным использованием с экономическим удобством, четкой организацией расчетов и наличием стабильной финансовой базы.

Также была проанализирована сравнительная оценка эффективности деятельности предприятия АО «Роснефть» и АО «Новатек»

АО «Новотэк» и АО «Роснефть» имеют средний финансовый потенциал, так как компании имеют достаточный уставный капитал для выполнения условий ликвидности и финансовой устойчивости, есть возможности для привлечения капитала, однако их главное отличие в рентабельности активов так как в АО «Новотэк» она находится на низком уровне, а в АО «Роснефть» она значительно выше.

Обе компании имеют стабильное платежное расположение, достаточный запас собственных оборотных средств и их эффективное использование с экономическим удобством, четкую организацию расчетов и наличие стабильной финансовой базы. На момент анализа, баланс предприятий является ликвидным, поскольку соотношение групп активов и пассивов соответствует условиям ликвидности.

Список использованной литературы

1. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30 декабря 2001 г. N 197-ФЗ (ред. от 01.04.2019 г.).
2. Аветисян В. П., Голощапова Л. В. Формирование системы показателей для регулирования использования экономического потенциала предприятия // Вестник СамГУ. 2016. №10. С. 131-135.
3. Артемьева В.С. Проблемы информационного обеспечения диагностики экономического потенциала предприятия // Вестник ОмГУ. Серия: Экономика. 2017. №4. С. 5-12.
4. Баженов Г.Е., Кислицына О.А. Инновационный потенциал предприятия: экономический аспект // Вестн. Том. гос. ун-та. 2018. №323. С. 56-59.
5. Врагова Е.В., Зельцер Р. И. Экология, как составляющий фактор при оценке экономического потенциала предприятия // Молодой ученый. - 2017. - №10. - С. 113-118.
6. Гальченко С.А., Лакомова А.Н. Индикаторный метод оценки производственно-экономического потенциала предприятия // Auditorium. 2017. №1 (5). С. 31-36.
7. Гальченко С.А., Лакомова А.Н. Синергия в управлении развитием производственно-экономического потенциала предприятия // Auditorium. 2016. №2 (6). С. 117-119.
8. Голощапова Л.В. Совершенствование теоретико-методических подходов к оценке экономического потенциала промышленных предприятий // Вестник Удмуртского университета. Серия «Экономика и право». 2018. №4. С. 39-42.
9. Гусельников Д.В. Уточнение понятия и содержания экономического потенциала предприятия природопользования // Вестник ОГУ. 2016. №1 (162). С. 91-94.

10. Данькова Л.В. Стратегия устойчиво-эффективного развития сельскохозяйственных предприятий // Вестник ОрелГАУ. 2016. №1. С. 3-5.
11. Дорошенко В.А., Осипов Б.А., Шмидт Ю. Д. Экономический потенциал предприятия природопользования // Вестник ТГЭУ. 2015. №1. С. 80-83.
12. Епифанцева Е.И. Природоохранные инвестиции как регулятор экоэффективного развития промышленного предприятия // Baikal Research Journal. 2017. №6. С. 74-77.
13. Журова Л.И. Управление развитием предприятия на базе экономического потенциала // Вестник ВУиТ. 2016. №1 (30). С. 131-135.
14. Злоказов В.Ф. Управление процессами природопользования предприятий // Вестник ЮУрГУ. Серия: Экономика и менеджмент. 2017. №17 (89). С. 45-48.
15. Коровин И.В., Гуазова Д.А. Методические подходы к оценке экономического потенциала предприятия // Пространство экономики. 2018. №4-3. С. 87-92.
16. Кувшинов М.С. Приведение оценок экономического потенциала предприятий к сопоставимому виду // Вестник ЧГУ. 2017. №3. С. 201-205.
17. Луговая О.И. Концептуальные основы формирования системы управления экономическим потенциалом предприятий отрасли природопользования // Вестник АГАУ. 2016. №2 (112). С. 53-58.
18. Лютова И.И. К вопросу об оценке экономического потенциала промышленного предприятия // Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2017. №3 (127). С. 12-19.

19. Малиновская Н.В. Понятие «Экономический потенциал» в современной литературе // Вестник ЧелГУ. 2016. №5. С. 29-32.
20. Михалева Е.П., Алампиев А.В. Критерий обоснования управленческих решений при обеспечении экономической безопасности предприятия // Известия ТулГУ. Экономические и юридические науки. 2016. №2-1. С. 114-117.
21. Михайлов К.Л. Природоохранная деятельность предприятия и конкурентоспособность // Экология человека. 2018. №9. С. 87-92.
22. Михайлов К.Л., Михайлова Г.В. Экологизация производства как основа формирования конкурентного бренда // Экология человека. 2018. №10. С. 77-79.
23. Остроухов В.М. Построение организационно - экономического механизма управления экономическим потенциалом предприятия // ТДР. 2017. №4. С. 13-16.
24. Пономарёв И.Ф., Кулик А.К. Концепция механизма управления социально-экономическим потенциалом предприятия // Вестник Института экономических исследований. 2017. №1 (5). С. 41-44.
25. Стровский В.Е., Косолапов О.В. Формирование локальных потенциалов предприятия // Известия УГГУ. 2016. №4 (32). С. 156-158.
26. Ханов А.Р. Экономический потенциал промышленного предприятия: понятие, сущность и содержание // Вопросы структуризации экономики. 2016. №3. С. 27-33.
27. Черницкий С.В. Методы повышения экономического потенциала // Гуманитарные, социально-экономические и общественные науки. 2018. №7. С. 88-90.

28. Чипизубова В.Н. Рейтинговая оценка эффективности использования экономического потенциала предприятия на основе экономико-статистического подхода // Известия БГУ. 2016. №2. С. 47-52.
29. Шарыбар С.В. Структуризация социально-эколого-экономического потенциала предприятия // Достижения науки и техники АПК. 2017. №11. С. 184-186.
30. Шешукова Т.Г., Колесень Е.В. Экономический потенциал предприятия: сущность, компоненты, структура // Вестник ПГУ. Серия: Экономика. 2017. №4. С. 5-12.
31. Щербаков В.Н., Виштунц А.В. Экономический потенциал предприятия как объект управления // Проблемы экономики и юридической практики. 2018. №5. С. 91-96.
32. Щуров Б.В. Управление производственно-экономическим потенциалом предприятия природопользования // ТДР. 2017. №1. С. 75-77.
33. Ян Л. Оценка экономического потенциала предприятий // Известия БГУ. 2016. №3. С. 24-28.
34. Янкевич П.А. Экономический потенциал предприятия и методы оценки // ГИАБ. 2016. №12. С. 91-94.
35. Яроцкая Елена Вадимовна Особенности формирования структуры экономического потенциала организации в современных условиях // Известия ТПУ. 2013. №6.

Приложение 1. Общая информация ОАО «Новотэк»

Приложения 1. Общая информация ОАО «Новотэк»

Приложение 1.1 ОАО «Новотэк»

Наименование

1	Полное наименование	ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "НОВАТЭК"
2	Сокращенное наименование	ПАО "НОВАТЭК"
3	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2168901214359 12.10.2016

Адрес (место нахождения)

4	Почтовый индекс	629850
5	Субъект Российской Федерации	АВТНОМНЫЙ ОКРУГ ЯМАЛО-НЕНЕЦКИЙ

Продолжение приложения 1

6	Район (улус и т.п.)	РАЙОН ПУРОВСКИЙ
7	Город (волость и т.п.)	ГОРОД ТАРКО-САЛЕ
8	Улица (проспект, переулок и т.д.)	УЛИЦА ПОБЕДЫ
9	Дом (владение и т.п.)	22-А
10	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2168901079323 28.02.2016
Сведения о регистрации		
11	Способ образования	Создание юридического лица до 01.07.2002
12	ОГРН	1026303117642

Продолжение приложения 1

13 Дата присвоения ОГРН 20.08.2002

14 Регистрационный номер,
присвоенный до 1 июля 2002
года

1461

15 Дата регистрации до 1 июля
2002 года

16.08.1994

16 Наименование органа,
зарегистрировавшего
юридическое лицо до 1 июля
2002 года

Администрация муниципального образования Пуровский район

17 ГРН и дата внесения в
ЕГРЮЛ записи, содержащей
указанные сведения

1026303117642
20.08.2002

Сведения о регистрирующем органе по месту нахождения юридического лица

Продолжение приложения 1

18	Наименование регистрирующего органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы №1 по Ямало-Ненецкому автономному округу
----	-------------------------------------	---

19	Адрес регистрирующего органа	629008, Ямало-Ненецкий автономный округ, город Салехард, улица Губкина, дом 6а
----	------------------------------	--

20	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2168911056587 07.02.2016
----	---	-----------------------------

Сведения об учете в налоговом органе

21	ИНН	6316031581
----	-----	------------

22	КПП	891101001
----	-----	-----------

23	Дата постановки на учет	05.12.2002
----	-------------------------	------------

24	Наименование налогового органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 3 по Ямало-Ненецкому автономному округу
----	--------------------------------	--

Продолжение приложения 1

25	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	06.05.2004
----	---	------------

Сведения о регистрации в качестве страхователя в территориальном органе Пенсионного фонда Российской Федерации

26	Регистрационный номер	030009011172
----	-----------------------	--------------

27	Дата регистрации	10.04.2001
----	------------------	------------

28	Наименование территориального органа Пенсионного фонда	Государственное учреждение- Управление Пенсионного фонда Российской федерации по Пуровскому району Ямало-Ненецкого АО
----	--	--

29	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2098911010020 27.05.2009
----	---	-----------------------------

Сведения о регистрации в качестве страхователя в исполнительном органе Фонда социального страхования Российской Федерации

30	Регистрационный номер	890700083789001
----	-----------------------	-----------------

Продолжение приложения 1

31	Дата регистрации	15.12.2002
32	Наименование исполнительного органа Фонда социального страхования	Государственное учреждение - региональное отделение Фонда социального страхования Российской Федерации по Ямало-Ненецкому автономному округу
33	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2088911004411 11.04.2008

Сведения об уставном капитале (складочном капитале, уставном фонде, паевых взносах)

34	Вид	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ
----	-----	------------------

35	Размер (в рублях)	303630600
----	-------------------	-----------

36	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2058901200653 15.02.2005
----	---	-----------------------------

Сведения о лице, имеющем право без доверенности действовать от имени юридического лица

Продолжение приложения 1

37	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ сведений о данном лице	2078911002289 19.03.2007
38	Фамилия	Михельсон
39	Имя	Леонид
40	Отчество	Викторович
41	ИНН	773600432474
42	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2188901087219 12.04.2018

Продолжение приложения 1

43	Должность	ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ
----	-----------	------------------------

44	ГРН и дата внесения в ЕГРЮЛ записи, содержащей указанные сведения	2188901087219 12.04.2018
----	--	-----------------------------

Приложение 2. Бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Новотэк».

ПАО "НОВАТЭК": бухгалтерская отчетность и финансовый анализ

Полное наименование: ПАО "НОВАТЭК"

ИНН: 6316031581

Вид деятельности (по ОКВЭД): 46.71 - Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами

Форма собственности: 34 - Совместная частная и иностранная собственность

Организационно-правовая форма: 12247 - Публичные акционерные общества

Отчетность составлена в **тысячах рублей**

Формат отчетности: полная

См. детальную проверку контрагента

Бухгалтерский баланс за 2012 до 2019

В тыс. руб.

Наименование показателя	Строка	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									

Продолжение приложения 2

Нематериальные активы	1 110	6 156	5 614	4 854	3 798	3 837	2 688	399 739	368 101
Результаты исследований и разработок	1 120	0	0	0	0	0	0	0	0
Нематериальные поисковые активы	1 130	0	0	0	0	0	0	0	0
Материальные поисковые активы	1 140	0	0	0	0	0	0	0	0
Основные средства	1 150	260 505	143 982	194 220	212 022	184 210	186 511	543 709	435 317
Доходные вложения в материальные ценности	1 160	229 984	196 115	60 943	53 690	0	6 763	5 534	11 791
Финансовые вложения	1 170	224 244 726	303 488 505	349 908 158	419 190 076	424 137 420	475 885 284	583 590 864	571 773 807
Отложенные налоговые активы	1 180	9 661	11 140	24 926	72 706	163 769	175 962	328 381	394 085
Прочие внеоборотные активы	1 190	1 036	376	0	0	301 579	1 237 375	1 311 364	1 768 017

Продолжение приложения 2

<i>Итого по разделу I</i>	<i>1 100</i>	<i>224 752 068</i>	<i>303 845 732</i>	<i>350 193 101</i>	<i>419 532 292</i>	<i>424 790 815</i>	<i>477 494 583</i>	<i>586 179 591</i>	<i>574 751 118</i>
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Запасы	1 210	4 818 196	10 127 806	5 043 357	7 144 072	6 897 498	7 853 716	11 342 861	9 153 479
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1 220	1 130 391	335 551	247 942	1 920 432	975 472	580 862	404 357	444 384
Дебиторская задолженность	1 230	27 466 874	31 941 825	46 692 200	49 171 494	69 199 200	77 128 711	106 331 352	206 601 711
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1 240	50 922 706	53 982 857	67 913 781	102 727 442	48 857 926	14 519 091	38 209 328	101 136 059
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 250	10 647 915	5 764 445	32 500 351	20 559 659	43 078 409	56 839 388	10 892 300	7 700 131
Прочие оборотные активы	1 260	110 415	123 536	203 013	308 414	3 499	75 299	11 678	731
<i>Итого по разделу II</i>	<i>1 200</i>	<i>95 096 497</i>	<i>102 276 020</i>	<i>152 600 644</i>	<i>181 831 513</i>	<i>169 012 004</i>	<i>156 997 067</i>	<i>167 191 876</i>	<i>325 036 495</i>

Продолжение приложения 2

Баланс (актив)	1 600	319 848 565	406 121 752	502 793 745	601 363 805	593 802 819	634 491 650	753 371 467	899 787 613
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1 310	303 631	303 631	303 631	303 631	303 631	303 631	303 631	303 361
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1 320	0	0	0	0	-6 180	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	1 340	83	83	83	83	83	0	0	0
Добавочный капитал (без переоценки)	1 350	23 348 870	23 348 870	23 348 870	23 348 870	23 348 870	23 348 870	23 348 870	23 348 870
Резервный капитал	1 360	15 182	15 182	15 182	15 182	15 182	15 182	15 182	15 182
Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток	1 370	149 719 006	199 934 403	212 567 265	260 842 051	366 928 147	445 104 083	551 912 697	694 890 565
Итого по разделу III	1 300	173 386 772	223 602 169	236 235 031	284 509 817	390 589 733	468 771 766	575 580 380	718 557 978
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									

Продолжение приложения 2

Заемные средства	1 410	98 338 575	142 660 944	205 494 938	184 713 709	120 462 741	101 927 010	122 572 540	104 466 105
Отложенные налоговые обязательства	1 420	45 773	36 132	54 469	67 882	83 900	86 885	169 407	168 238
Оценочные обязательства	1 430	0	0	0	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1 450	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого по разделу IV	1 400	98 384 348	142 697 076	205 549 407	184 781 591	120 546 641	102 013 895	122 741 947	104 634 343
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	1 510	36 182 735	18 400 511	42 118 671	100 239 087	43 640 128	15 276 903	2 290 725	8 157 278
Кредиторская задолженность	1 520	11 890 187	21 421 158	18 890 390	31 583 219	38 300 804	47 623 842	51 178 517	66 410 298
Доходы будущих периодов	1 530	0	0	0	0	6 109	9 952	8 731	129 133

Продолжение приложения 2

Оценочные обязательства	1 540	0	0	0	249 759	719 036	795 089	1 571 167	1 898 583
Прочие обязательства	1 550	4 523	838	246	332	368	203	0	0
<i>Итого по разделу V</i>	<i>1 500</i>	<i>48 077 445</i>	<i>39 822 507</i>	<i>61 009 307</i>	<i>132 072 397</i>	<i>82 666 445</i>	<i>63 705 989</i>	<i>55 049 140</i>	<i>76 595 292</i>
Баланс (пассив)	1 700	319 848 565	406 121 752	502 793 745	601 363 805	593 802 819	634 491 650	753 371 467	899 787 613

Приложение 3 Отчет о финансовых результатах от 2012 до 2019

В тыс. руб.

Наименование показателя	Строка	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Выручка	2 110	169 856 029	245 077 487	318 920 540	412 703 472	429 335 368	468 541 723	560 647 664	528 544 385
Себестоимость продаж	2 120	-56 331 340	-90 922 711	-123 290 982	-208 273 496	-226 469 430	-244 797 897	-310 336 324	-294 729 442
<i>Валовая прибыль/убыток</i>	<i>2 100</i>	<i>113 524 689</i>	<i>154 154 776</i>	<i>195 629 558</i>	<i>204 429 976</i>	<i>202 865 938</i>	<i>223 743 826</i>	<i>250 311 340</i>	<i>233 814 943</i>
Коммерческие расходы	2 210	-49 303 399	-85 802 228	-106 286 489	-112 281 835	-112 928 784	-118 674 924	-122 001 596	-124 509 276
Управленческие расходы	2 220	-4 184 473	-5 225 443	-5 981 453	-7 680 967	-8 522 175	-8 657 024	-11 057 915	-13 434 902
<i>Прибыль/убыток от продаж</i>	<i>2 200</i>	<i>60 036 817</i>	<i>63 127 105</i>	<i>83 361 616</i>	<i>84 467 174</i>	<i>81 414 979</i>	<i>96 411 878</i>	<i>117 251 829</i>	<i>95 870 765</i>
Доходы от участия в других организациях	2 310	0	2 600 000	2 870 000	30 431 000	107 150 000	34 063 748	46 536 781	103 773 614
Проценты к получению	2 320	4 547 160	5 418 893	8 315 237	16 274 990	14 416 675	9 458 015	7 705 661	9 160 244
Проценты к уплате	2 330	-5 482 686	-8 131 555	-8 712 909	-12 181 592	-9 673 351	-6 234 381	-5 663 591	-5 769 430
Прочие доходы	2 340	86 492 948	139 570 062	241 838 289	386 069 098	314 954 966	287 416 622	340 749 897	524 704 074

Продолжение приложения 3

Прочие расходы	2 350	-84 432 480	-112 559 182	-275 205 727	-407 754 959	-349 266 773	-278 149 373	-319 601 938	-476 739 714
<i>Прибыль/убыток до налогообложения</i>	2 300	61 161 759	90 025 323	52 466 506	97 305 711	158 996 496	142 966 509	186 978 639	250 999 553
Текущий налог на прибыль	2 410	-12 575 846	-17 790 896	-10 711 618	-13 250 277	-13 471 808	-22 713 411	-28 360 949	-13 751 778
Изменение отложенных налоговых обязательств	2 430	-17 592	9 641	-18 337	-13 413	-16 018	-2 985	-82 522	1 169
Изменение отложенных налоговых активов	2 450	-2 785	1 479	13 786	47 780	91 064	12 193	152 419	65 704
Прочее	2 460	0	13 431	0	13 315	2 387 290	269 998	497 241	-90 138
Чистая прибыль/убыток	2 400	48 565 536	72 258 978	41 750 337	84 103 116	147 987 024	120 532 304	159 184 828	237 224 510

Приложение 4 Отчет о финансовом положении

В тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
АКТИВЫ								
Долгосрочные активы								
Основные средства	197 376 000	243 688 000	291 726 000	331 712 000	331 795 000	360 051 000	408 201 000	556 798 000
Вложения в совместные предприятия	189 136 000	210 066 000	166 231 000	154 725 000	259 650 000	285 326 000	244 500 000	585 340 000
Долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	13 150 000	49 337 000	94 142 000	230 799 000	209 145 000	211 901 000	232 922 000	231 898 000
Прочие долгосрочные активы	5 228 000	12 478 000	20 449 000	34 316 000	30 484 000	33 448 000	37 427 000	142 335 000
Итого внеоборотные активы	404 890 000	515 569 000	572 548 000	751 552 000	831 074 000	890 726 000	923 050 000	1 516 371 000
Текущие активы								
Товарно-материальные запасы	3 091 000	5 953 000	7 024 000	8 226 000	9 044 000	11 084 000	17 251 000	12 263 000
Предоплаты по текущему налогу на прибыль	1 756 000	157 000	3 576 000	84 000	581 000	43 000	1 311 000	3 819 000

Продолжение приложения 4

Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 409 000	49 522 000	34 592 000	37 564 000	41 586 000	44 503 000	54 433 000	229 581 000
Предоплаты и прочие текущие активы	18 567 000	18 905 000	40 081 000	45 424 000	33 248 000	31 863 000	89 645 000	113 841 000
Денежные средства и их эквиваленты	18 420 000	7 889 000	41 318 000	29 187 000	48 301 000	65 943 000	130 680 000	136 992 000
Итого текущие активы	58 243 000	82 426 000	126 591 000	120 485 000	132 760 000	153 436 000	293 320 000	496 496 000
Активы, предназначенные для продажи	0	0	0	7 987 000	0	0	0	0
Итого активы	463 133 000	597 995 000	699 139 000	880 024 000	963 834 000	1 044 162 000	1 216 370 000	2 012 867 000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ								
Долгосрочные обязательства								
Долгосрочные заемные средства	97 805 000	141 595 000	204 699 000	252 050 000	161 296 000	147 224 000	177 516 000	147 368 000
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13 969 000	18 219 000	21 063 000	23 706 000	24 656 000	26 167 000	29 927 000	62 146 000
Обязательства по ликвидации активов	2 879 000	3 397 000	1 493 000	4 149 000	7 605 000	7 303 000	8 730 000	12 372 000
Прочие долгосрочные обязательства	2 049 000	1 854 000	3 552 000	2 273 000	3 766 000	3 851 000	6 579 000	6 792 000

Продолжение приложения 4

<i>Итого долгосрочные обязательства</i>	116 702 000	165 065 000	230 807 000	282 178 000	197 323 000	184 545 000	222 752 000	228 678 000
Текущие обязательства								
Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	34 682 000	24 026 000	40 980 000	106 655 000	55 469 000	15 822 000	4 445 000	15 193 000
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15 925 000	21 260 000	30 578 000	48 535 000	38 462 000	49 001 000	79 241 000	86 728 000
Задолженность по текущему налогу на прибыль	198 000	7 365 000	406 000	3 165 000	747 000	2 846 000	1 633 000	2 140 000
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	4 325 000	7 222 000	9 244 000	11 320 000	14 113 000	16 289 000	21 704 000	13 052 000
<i>Итого текущие обязательства</i>	55 130 000	59 873 000	81 208 000	169 675 000	108 791 000	83 958 000	107 023 000	117 113 000
Итого обязательства	171 832 000	224 938 000	312 015 000	451 853 000	306 114 000	268 503 000	329 775 000	345 791 000
Капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»								
Уставный капитал — обыкновенные акции	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000
Выкупленные собственные акции	-584 000	-2 406 000	-5 222 000	-5 997 000	-6 913 000	-8 353 000	-10 445 000	-12 308 000
Добавочный капитал	31 220 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000

Продолжение приложения 4

Накопленные разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ	-202 000	683 000	208 000	-5 092 000	-724 000	-3 283 000	-1 702 000	3 814 000
Доход от переоценки активов в результате Приобретений	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000
Нераспределенная прибыль	253 606 000	334 614 000	352 462 000	399 861 000	618 680 000	732 168 000	843 094 000	1 618 696 000
Итого капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»	290 050 000	370 198 000	384 755 000	426 079 000	648 350 000	757 839 000	868 254 000	1 647 509 000
Доля неконтролирующих акционеров дочерних Обществ	1 251 000	2 859 000	2 369 000	2 092 000	9 370 000	17 820 000	18 341 000	19 567 000
Итого капитал	291 301 000	373 057 000	387 124 000	428 171 000	657 720 000	775 659 000	886 595 000	1 667 076 000
Итого капитал и обязательства	463 133 000	597 995 000	699 139 000	880 024 000	963 834 000	1 044 162 000	1 216 370 000	2 012 867 000

Приложение 5 Отчет о финансовом положении от 2012 до 2019

В тыс. руб.

Наименование показателя	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
АКТИВЫ								
Долгосрочные активы								
Основные средства	197 376 000	243 688 000	291 726 000	331 712 000	331 795 000	360 051 000	408 201 000	556 798 000
Вложения в совместные предприятия	189 136 000	210 066 000	166 231 000	154 725 000	259 650 000	285 326 000	244 500 000	585 340 000
Долгосрочные займы выданные и дебиторская задолженность	13 150 000	49 337 000	94 142 000	230 799 000	209 145 000	211 901 000	232 922 000	231 898 000
Прочие долгосрочные активы	5 228 000	12 478 000	20 449 000	34 316 000	30 484 000	33 448 000	37 427 000	142 335 000
Итого внеоборотные активы	404 890 000	515 569 000	572 548 000	751 552 000	831 074 000	890 726 000	923 050 000	1 516 371 000
Текущие активы								
Товарно-материальные запасы	3 091 000	5 953 000	7 024 000	8 226 000	9 044 000	11 084 000	17 251 000	12 263 000
Предоплаты по текущему налогу на прибыль	1 756 000	157 000	3 576 000	84 000	581 000	43 000	1 311 000	3 819 000

Продолжение приложения 5

Торговая и прочая дебиторская задолженность	16 409 000	49 522 000	34 592 000	37 564 000	41 586 000	44 503 000	54 433 000	229 581 000
Предоплаты и прочие текущие активы	18 567 000	18 905 000	40 081 000	45 424 000	33 248 000	31 863 000	89 645 000	113 841 000
Денежные средства и их эквиваленты	18 420 000	7 889 000	41 318 000	29 187 000	48 301 000	65 943 000	130 680 000	136 992 000
Итого текущие активы	58 243 000	82 426 000	126 591 000	120 485 000	132 760 000	153 436 000	293 320 000	496 496 000
Активы, предназначенные для продажи	0	0	0	7 987 000	0	0	0	0
Итого активы	463 133 000	597 995 000	699 139 000	880 024 000	963 834 000	1 044 162 000	1 216 370 000	2 012 867 000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ								
Долгосрочные обязательства								
Долгосрочные заемные средства	97 805 000	141 595 000	204 699 000	252 050 000	161 296 000	147 224 000	177 516 000	147 368 000
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13 969 000	18 219 000	21 063 000	23 706 000	24 656 000	26 167 000	29 927 000	62 146 000
Обязательства по ликвидации активов	2 879 000	3 397 000	1 493 000	4 149 000	7 605 000	7 303 000	8 730 000	12 372 000
Прочие долгосрочные обязательства	2 049 000	1 854 000	3 552 000	2 273 000	3 766 000	3 851 000	6 579 000	6 792 000

Продолжение приложения 5

<i>Итого долгосрочные обязательства</i>	116 702 000	165 065 000	230 807 000	282 178 000	197 323 000	184 545 000	222 752 000	228 678 000
Текущие обязательства								
Краткосрочные заемные средства и текущая часть долгосрочных заемных средств	34 682 000	24 026 000	40 980 000	106 655 000	55 469 000	15 822 000	4 445 000	15 193 000
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	15 925 000	21 260 000	30 578 000	48 535 000	38 462 000	49 001 000	79 241 000	86 728 000
Задолженность по текущему налогу на прибыль	198 000	7 365 000	406 000	3 165 000	747 000	2 846 000	1 633 000	2 140 000
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	4 325 000	7 222 000	9 244 000	11 320 000	14 113 000	16 289 000	21 704 000	13 052 000
<i>Итого текущие обязательства</i>	55 130 000	59 873 000	81 208 000	169 675 000	108 791 000	83 958 000	107 023 000	117 113 000
Итого обязательства	171 832 000	224 938 000	312 015 000	451 853 000	306 114 000	268 503 000	329 775 000	345 791 000
Капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»								
Уставный капитал — обыкновенные акции	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000	393 000
Выкупленные собственные акции	-584 000	-2 406 000	-5 222 000	-5 997 000	-6 913 000	-8 353 000	-10 445 000	-12 308 000
Добавочный капитал	31 220 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000	31 297 000

Продолжение приложения 5

Накопленные разницы от пересчета валют зарубежных дочерних обществ	-202 000	683 000	208 000	-5 092 000	-724 000	-3 283 000	-1 702 000	3 814 000
Доход от переоценки активов в результате приобретений	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000	5 617 000
Нераспределенная прибыль	253 606 000	334 614 000	352 462 000	399 861 000	618 680 000	732 168 000	843 094 000	1 618 696 000
Итого капитал, относящийся к акционерам ОАО «НОВАТЭК»	290 050 000	370 198 000	384 755 000	426 079 000	648 350 000	757 839 000	868 254 000	1 647 509 000
Доля неконтролирующих акционеров дочерних обществ	1 251 000	2 859 000	2 369 000	2 092 000	9 370 000	17 820 000	18 341 000	19 567 000
Итого капитал	291 301 000	373 057 000	387 124 000	428 171 000	657 720 000	775 659 000	886 595 000	1 667 076 000
Итого капитал и обязательства	463 133 000	597 995 000	699 139 000	880 024 000	963 834 000	1 044 162 000	1 216 370 000	2 012 867 000

