

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.03.02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки / специальности)

Предпринимательство

(направленность (профиль) / специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Оценка эффективности инвестиционного проекта

Обучающийся

О.Ю. Мартынова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук Е.А. Потапова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Консультант

канд. пед. наук, доцент С.А. Гудкова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2024

Аннотация

Внедрение инвестиционных проектов играет важнейшую роль в деятельности любого предприятия. Эти проекты обеспечивают компаниям возможность поддерживать свою конкурентоспособность на рынке. Тщательная и профессиональная оценка эффективности инвестиционного проекта является важнейшим элементом при принятии решений о его реализации, что подчёркивает актуальность данного исследования.

В условиях быстро меняющейся экономической среды и возрастающей конкуренции на рынке, предприятия вынуждены искать новые пути для повышения своей эффективности и устойчивости. Инвестиционные проекты являются одним из ключевых инструментов для достижения этих целей. Грамотная оценка таких проектов позволяет не только оптимально распределять ресурсы, но и снижать риски, связанные с вложениями, что делает тему исследования ещё более актуальной.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта.

Предметом исследования выступают показатели деятельности анализируемого предприятия, а также предлагаемый к реализации инвестиционный проект.

Объектом исследования выступает АО «Гипровостокнефть».

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела, заключение, а также список используемой литературы и приложения.

Abstract

The topic of the work is “Evaluating the effectiveness of an investment project”.

The purpose of the study is to explore the theoretical and practical aspects of assessing the effectiveness of an investment project.

The subject of the study is the performance indicators of the analyzed enterprise, as well as the investment project proposed for implementation.

The object of the study is Giprovestokneft JSC.

The research methods used were analysis of scientific literature in the field of investment analysis and investment project evaluation, systematization, analysis of financial indicators (horizontal, vertical, ratio analysis), SWOT analysis, financial modeling, etc.

The practical significance of the study lies in the fact that the analyzed enterprise can introduce the proposed investment project into its activities for the purpose of its development.

The study includes sections such as: introduction, three sections of the main part, conclusion, as well as a list of references and sources used.

The first part reveals the theoretical aspects of assessing the effectiveness of an investment project.

In the second part, an analysis of the enterprise’s activities and the conditions for the implementation of the investment project is carried out using the example of Giprovestokneft JSC.

In the third part, an investment project was developed for Giprovestokneft JSC and its effectiveness was assessed.

Содержание

Введение.....	5
1 Теоретические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта..	7
1.1 Экономическая сущность бизнес-планирования на предприятии.....	7
1.2 Оценка эффективности инвестиционного проекта в структуре бизнес-плана	11
2 Анализ деятельности предприятия и условий реализации инвестиционного проекта на примере АО «Гипровостокнефть»	17
2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Гипровостокнефть»	17
2.2 Анализ финансовых показателей деятельности предприятия	23
2.3 Оценка условий реализации инвестиционного проекта	27
3 Разработка инвестиционного проекта для АО «Гипровостокнефть».....	34
3.1 Предлагаемый инвестиционный проект для АО «Гипровостокнефть».....	34
3.2 Разработка бизнес-плана и оценка эффективности предлагаемого инвестиционного проекта для АО «Гипровостокнефть»	38
Заключение	47
Список используемой литературы	50
Приложение А Организационная структура АО «Гипровостокнефть».....	54
Приложение Б Бухгалтерская (финансовая) отчётность АО «Гипровостокнефть»	55

Введение

Внедрение инвестиционных проектов играет важнейшую роль в деятельности любого предприятия. Эти проекты обеспечивают компаниям возможность поддерживать свою конкурентоспособность на рынке. Тщательная и профессиональная оценка эффективности инвестиционного проекта является важнейшим элементом при принятии решений о его реализации, что подчёркивает актуальность данного исследования.

В условиях быстро меняющейся экономической среды и возрастающей конкуренции на рынке, предприятия вынуждены искать новые пути для повышения своей эффективности и устойчивости. Инвестиционные проекты являются одним из ключевых инструментов для достижения этих целей. Грамотная оценка таких проектов позволяет не только оптимально распределять ресурсы, но и снижать риски, связанные с вложениями, что делает тему исследования ещё более актуальной.

Цель бакалаврской работы – исследовать теоретические и практические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта.

Задачи исследования:

- исследовать теоретические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта;
- провести анализ деятельности и условий реализации инвестиционного проекта предприятия на примере АО «Гипровостокнефть»;
- разработать инвестиционный проект для АО «Гипровостокнефть» и оценить его эффективность.

Предметом исследования выступают показатели деятельности анализируемого предприятия, а также предлагаемый к реализации инвестиционный проект.

Объектом исследования выступает АО «Гипровостокнефть».

Теоретической базой выступили труды современных исследователей по вопросам оценки эффективности инвестиционного проекта, в том числе научные статьи, учебники, учебные пособия.

Информационной базой выступили данные о деятельности АО «Гипрвостокнефть», в том числе данные бухгалтерской (финансовой) отчетности, управленческой отчетности, статистические данные.

В качестве методов исследования выступили анализ научной литературы в области инвестиционного анализа и оценки инвестиционного проекта, систематизация, анализ финансовых показателей (горизонтальный, вертикальный, коэффициентный анализ), SWOT-анализ, финансовое моделирование и др.

Теоретическая значимость исследования заключается в систематизации теоретических исследований по рассматриваемой теме и выявлении ключевых аспектов в рамках данной тематики.

Практическая значимость исследования состоит в том, что анализируемое предприятие может внедрить в свою деятельность предлагаемый инвестиционный проект с целью своего развития.

Бакалаврская работа включает в себя введение, три раздела, заключение, а также список используемой литературы и приложения.

1 Теоретические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта

1.1 Экономическая сущность бизнес-планирования на предприятии

В рамках теоретического исследования рассмотрим экономическую сущность бизнес-планирования на предприятии.

Так, К.С. Псеунова в своей научной статье рассматривает бизнес-планирование в качестве процесса создания и реализации бизнес-плана. Бизнес план, в свою очередь, включает в себя, по мнению исследователя, разработку и оценку новых бизнес-идей, определение стратегии развития, планирование финансовых и операционных аспектов деятельности предприятия, а также оценку рисков и возможностей. К.С. Псеунова акцентирует внимание на важность проведения анализа рынка и конкурентной среды при разработке бизнес-плана [15, с. 12].

К.С. Псеунова подчеркивает, что бизнес-планирование необходимо для того, чтобы предприниматели могли оценить потенциал своего бизнеса, определить цели и пути их достижения, а также оценить необходимые ресурсы для реализации задуманного, то есть определяет бизнес-планирование не только как процесс создания бизнес-плана, но и через призму целей [15, с. 12].

Взгляд К.С. Псеуновой на бизнес-планирование подчеркивает его роль как инструмента для планирования и контроля в бизнесе, который помогает предпринимателям принимать обоснованные решения и достигать поставленных целей.

Согласно мнению А.В. Ванеева, «бизнес-планирование является формой реализации инвестиционной политики хозяйствующего субъекта, которая направлена на достижение коммерческого успеха в определенном временном горизонте управления» [3, с. 154]. Согласно А.В. Ванееву, бизнес-планирование становится механизмом, через который формируются и конкретизируются инвестиционные стратегии и тактики. Исследователь

рассматривает его как процесс, в рамках которого разрабатываются конкретные планы действий и алгоритмы использования ресурсов для достижения поставленных целей. То есть бизнес-планирование не только помогает предприятию определить свои цели и задачи, но и конкретизировать пути и способы достижения этих целей с учетом инвестиционной стратегии и доступных ресурсов. Оно является интегральной частью управленческого процесса, направленного на обеспечение успеха и эффективности бизнеса в долгосрочной перспективе.

Взгляд исследователя Д.Д. Хаблиевой на бизнес-планирование фокусируется на его роли в улучшении финансового состояния предприятия. Исследователь подчеркивает, что бизнес-план должен рассматриваться как план производственной, хозяйственной и финансовой деятельности, который трансформирует годовой техпромфинплан и адаптирует его к рыночным условиям. Д.Д. Хаблиева указывает на ошибочное противопоставление бизнес-плана и техпромфинплана, подчеркивая, что они, хотя и имеют различные цели, имеют взаимосвязь в методологических вопросах и необходимости планирования. Согласно Хаблиевой, бизнес-план не ограничивается финансовым планированием, а необходим для разработки стратегии финансирования и привлечения инвесторов. Она подчеркивает, что составление профессионального бизнес-плана способствует внутреннему управлению предприятием, помогает увязать цели с ресурсами и снизить риск банкротства [19, с. 106]. Таким образом, по мнению Д.Д. Хаблиевой, бизнес-планирование является не только финансовым инструментом, но и средством систематической подготовки и принятия решений для достижения целей и улучшения финансового состояния предприятия.

А.В. Воронина, Д.Д. Тархунов обращают внимание на достоинства бизнес-планирования, что отражает его значимость как инструмента управления и стратегического развития предприятия [4, с. 30]. Так, бизнес-планирование позволяет предприятию четко определить свои цели и задачи на краткосрочную и среднесрочную перспективы, что помогает управлять

развитием компании в соответствии с текущим положением на рынке [19]. Благодаря бизнес-планированию предприятие может провести анализ рисков и разработать стратегии их снижения при управлении инвестиционными и финансовыми ресурсами. Также бизнес-планирование способствует увеличению степени определенности и предсказуемости функционирования предприятия в конкурентной среде, что позволяет более эффективно реагировать на изменения и вызовы рынка [25], [27]. Применение бизнес-плана увеличивает прозрачность и последовательность применяемых управленческих инструментов, что расширяет возможности менеджмента по управлению предприятием. Более того, бизнес-планирование помогает разработать последовательный план реализации инвестиционного проекта, что обеспечивает достижение поставленных целей и эффективное использование ресурсов [23]. Также бизнес-планирование помогает связать стратегические цели предприятия с его текущими ресурсными возможностями, что способствует качественному принятию управленческих решений и повышению эффективности деятельности [16].

Таким образом, согласно мнению А.В. Ворониной, Д.Д. Тархунова, бизнес-планирование является мощным инструментом управления, который позволяет предприятию стратегически планировать свое развитие, минимизировать риски и повышать эффективность своей деятельности [4, с. 30].

Проведённый анализ трудов российских исследователей отражает разнообразие подходов к пониманию и интерпретации понятий «бизнес-планирование» и «бизнес-план». Таким образом, бизнес-план выступает важнейшим документом в планировании деятельности предприятия, направленном на развитие [2], [7], [26].

Выделим ключевые разделы, которые, на наш взгляд, необходимы для полного описания проекта.

Первый раздел – описание компании (для действующего бизнеса), резюме проекта. В этом разделе представляется описание деятельности

компании и краткая характеристика предлагаемого к реализации инвестиционного проекта. Цель этого раздела – создать понимание того, что это за организация, какой проект она предлагает и почему это важно. Дополнительно можно включить историю компании, её миссию, основные достижения и текущие бизнес-процессы.

Второй раздел – анализ рынка. Он включает в себя изучение размера рынка, анализ конкурентов, исследование потенциального охвата рынка в рамках реализации проекта. Здесь также проводится анализ целевой аудитории, её потребностей и поведения, изучаются текущие тенденции в отрасли. Важно также учитывать экономические, социальные и технологические факторы, влияющие на рынок [21], [24].

Третий раздел – описание продукта или услуги. В этом разделе представляется подробное описание продуктов или услуг, которые предусмотрены в рамках реализации предлагаемого проекта. Здесь можно описать основные функции и преимущества для потребителей. Особое внимание уделяется конкурентным преимуществам продуктов или услуг по сравнению с аналогичными предложениями на рынке, а также планам по дальнейшему развитию и улучшению предложений.

Четвёртый раздел – стратегия маркетинга и продаж. Можно представить описание планов по рекламе и каналам сбыта. Также важно подробно описать структуру отдела продаж, их роли и обязанности для эффективного внедрения стратегии. Рекомендуется включить информацию о бюджетах на маркетинг, целевых метриках и прогнозируемых результатах рекламных кампаний [15].

Пятый раздел – производственный план. Этот раздел посвящен описанию процессов производства или предоставления услуг, необходимых ресурсов и технологий. Дается описание необходимого оборудования. Также стоит упомянуть о логистике, управлении запасами и планировании производственных мощностей [6].

Шестой раздел – организационный план. Организационный раздел бизнес-плана включает в себя информацию о правовой форме компании,

составе управленческой команды, планах по найму персонала, описании внешних партнеров и т.д. Важно также определить структуру управления проектом и распределение обязанностей среди ключевых сотрудников [17].

Седьмой раздел – финансовый план. В этом разделе разрабатывается прогнозная отчетность (баланс, финансовые результаты, денежные потоки), рассчитываются показатели эффективности инвестиционного проекта, проводится анализ чувствительности. Также включаются планы по финансированию проекта и стратегии по управлению денежными потоками [11].

Восьмой раздел – анализ рисков. В этом разделе определяются потенциальные риски, с которыми может столкнуться проект, и разрабатываются стратегии по их минимизации или нейтрализации. Важно также оценить вероятность и потенциальное воздействие каждого риска, а также разработать планы действий на случай их возникновения.

Каждый из этих разделов играет ключевую роль в формировании бизнес-плана, предоставляя полную и обоснованную информацию о предполагаемом проекте.

1.2 Оценка эффективности инвестиционного проекта в структуре бизнес-плана

Итак, оценка эффективности инвестиционного проекта проводится в разделе «Финансовый план» бизнес-плана инвестиционного проекта.

Оценка эффективности инвестиционного проекта проводится с использованием различных методов, которые, в свою очередь, представлены различными показателями.

Различают статические показатели, которые не учитывают стоимость денег по времени, а также динамические показатели, которые основаны на дисконтировании денежных потоков [22].

Прежде всего, раскроем понятие денежного потока и прогнозного денежного потока, так как именно прогнозный денежный поток выступает одним из важнейших источников информации для расчёта показателей эффективности инвестиционного проекта.

Денежный поток инвестиционного проекта включает все платежи (оттоки) и поступления (притоки), которые генерируются проектом в течение определенного времени.

«Операционная деятельность связана с основной деятельностью предприятия, направленной на производство и продажу товаров или услуг. Притоки от операционной деятельности включают в себя поступление денежных средств от продажи товаров или услуг, а оттоки — затраты на зарплату, налоги, аренду и другие текущие расходы.

Инвестиционная деятельность связана с вложением денежных средств, в том числе в инвестиционные проекты, с целью получения прибыли в будущем. Оттоки от инвестиционной деятельности включают в себя затраты на покупку оборудования, затраты на строительство, тогда как притоки от инвестиционной деятельности могут быть представлены доходом от продажи активов по остаточной стоимости или недвижимости.

Финансовая деятельность связана с источниками финансирования деятельности предприятия, с привлечением собственных и заёмных средств, а также с их возвратом. Притоки могут быть от получения кредитов, выпуска облигаций или акций, а оттоки – от выплаты дивидендов и погашения долгов. Причём проценты по кредитам являются оттоком от операционной деятельности, а тело долга – от финансовой.

При прогнозировании денежных потоков от операционной деятельности важно не учитывать амортизацию, так как она не является денежным оттоком, хотя учитывается в себестоимости при расчёте финансовых результатов, используемых для расчёта налога на прибыль. Также важно учитывать изменение чистого оборотного капитала, включая запасы, дебиторскую и кредиторскую задолженность. Например, увеличение запасов и дебиторской

задолженности приводит к оттоку от операционной деятельности, тогда как увеличение кредиторской задолженности — к притоку» [9, с. 44].

Таким образом, денежный поток инвестиционного проекта — это сложная система, включающая различные виды деятельности и требующая внимательного прогнозирования. Операционная деятельность обеспечивает основные доходы и расходы, инвестиционная деятельность направлена на долгосрочное развитие, а финансовая деятельность связана с источниками финансирования деятельности предприятия. Учет изменения в чистом оборотном капитале играют ключевую роль в точном прогнозировании денежных потоков.

Следует отметить, что денежные потоки от инвестиционной и операционной деятельности выступают источником информации для расчёта динамических показателей эффективности. При этом денежные потоки от финансовой деятельности показывают источники финансирования проекта, а также их возврат при необходимости, но данные потоки не учитываются при оценке инвестиционного проекта и расчете показателей. Исключением является ситуация, когда проводится оценка не проекта в целом, а оценка эффективности проекта с позиции собственника. В данном случае денежные потоки от финансовой деятельности в части привлечения и возврата заёмного капитала также учитываются при расчёте показателей эффективности.

Ставка дисконтирования играет решающую роль в оценке инвестиционных проектов, так как она используется для приведения будущих денежных потоков к их текущей стоимости. Ставка дисконтирования также отражает уровень риска, связанный с проектом, инфляцию и текущие рыночные процентные ставки. Выбор правильной ставки дисконтирования является критически важным для точного расчета динамических показателей эффективности. Определение ставки дисконтирования должно учитывать множество факторов, среди которых риск проекта занимает важное место. Проекты с высоким риском требуют более высокой ставки дисконтирования, чтобы компенсировать возможные

потери. Инфляция также играет значительную роль, так как она влияет на покупательную способность денег в будущем. Рыночные процентные ставки предоставляют ориентир, на основе которого можно определить ставку дисконтирования, учитывая стоимость привлечения капитала. Неправильный выбор ставки дисконтирования может существенно исказить результаты оценки проекта как в лучшую, так и в худшую сторону.

Если ставка дисконтирования выбрана слишком высокой, это может привести к тому, что проект будет оценен как неэффективный, даже если в реальности он может принести прибыль. Высокая ставка дисконтирования уменьшает приведенную стоимость будущих денежных потоков, что может сделать проект менее привлекательным. С другой стороны, если ставка дисконтирования слишком низкая, это может привести к завышенной оценке проекта, создавая ложное впечатление его финансовой привлекательности. Поэтому баланс при выборе ставки дисконтирования крайне важен для объективной оценки проекта.

Финансисты используют различные методы для определения ставки дисконтирования. Одним из таких методов является модель оценки капитальных активов (САРМ), которая учитывает безрисковую ставку доходности и премию за риск, связанную с конкретным проектом.

Средневзвешенная цена капитала (WACC) также широко используется и включает в себя средневзвешенные стоимости долгового и собственного капитала компании. Эти методы помогают более точно оценить требуемую доходность для инвесторов, что делает результаты более надежными.

Также существуют нормативные методы, которые устанавливают ставку дисконтирования на основе отраслевых стандартов или регуляторных требований.

Кумулятивный метод предполагает добавление различных премий за риск к базовой безрисковой ставке.

Все эти методы имеют свои особенности и применимость в различных условиях, что позволяет финансистам выбирать наиболее подходящий

подход для каждого конкретного проекта.

Важно понимать, что ставка дисконтирования не является статичной величиной и может изменяться в зависимости от экономических условий и особенностей самого проекта. Это требует регулярного пересмотра и корректировки ставок для обеспечения точности оценок. Отчетливое понимание факторов, влияющих на ставку дисконтирования, помогает избежать ошибок в инвестиционных решениях и способствует более эффективному управлению проектами.

Рассмотрим динамические показатели эффективности, такие как чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, дисконтированный срок окупаемости.

«NPV (чистый дисконтированный доход) представляет собой разницу между суммой дисконтированных денежных потоков от операционной деятельности (сальдо) и суммой дисконтированных инвестиционных затрат – формула (1).

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{P}{(1+r)^i} - \sum_{i=1}^n \frac{I}{(1+r)^i} \quad (1)$$

где I – инвестиции за i -й период,

P – доход за i -й период,

N – число периодов,

r – ставка дисконтирования.

NPV выражается в денежных единицах и используется для оценки финансовой привлекательности проекта. Проект считается эффективным, если NPV принимает положительное значение.

PI (индекс доходности) представляет собой отношение суммы дисконтированных денежных потоков от операционной деятельности (сальдо) к сумме дисконтированных инвестиционных затрат – формула (2)

$$PI = \sum_{i=1}^n \frac{P}{(1+r)^i} / \sum_{i=1}^n \frac{I}{(1+r)^i} \quad (2)$$

Проект считается эффективным, если PI принимает значение больше единицы.

IRR – внутренняя норма доходности проекта – это ставка дисконтирования, при которой сумма дисконтированных поступлений равна сумме дисконтированных инвестиционных затрат – формула (3).

$$\sum_{i=1}^n \frac{P}{(1+IRR)^i} - \sum_{i=1}^n \frac{I}{(1+IRR)^i} = 0 \quad (3)$$

Если IRR превышает ставку дисконтирования, то проект можно считать эффективным.

Дисконтированный срок окупаемости (DPP) – это срок окупаемости, рассчитанный на основе накопленного дисконтированного денежного потока» [20, с. 46].

Динамические показатели эффективности позволяют оценить эффективность проекта с учётом стоимости денег во времени.

Таким образом, в первом разделе раскрыты понятие и сущность бизнес-планирования предприятия, определена структура бизнес-плана. Выделены ключевые разделы, которые необходимы для полного описания проекта: описание компании и резюме проекта, анализ рынка, описание продукта или услуги, стратегия маркетинга и продаж, производственный план, организационный план, финансовый план и анализ рисков. Также отмечено, что оценка эффективности инвестиционного проекта осуществляется в разделе «Финансовый план». Представлена методика оценки эффективности инвестиционного проекта, выделены динамические показатели эффективности, такие как чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, дисконтированный срок окупаемости.

2 Анализ деятельности предприятия и условий реализации инвестиционного проекта на примере АО «Гипровостокнефть»

2.1 Техничко-экономическая характеристика АО «Гипровостокнефть»

Акционерное общество «Институт по проектированию и исследовательским работам в нефтяной промышленности «Гипровостокнефть» (АО «Гипровостокнефть») – ведущий в нефтяной отрасли России комплексный институт по проектно-изыскательским работам. Предприятию присвоен ИНН 6315200011 [10].

Место нахождения предприятия: 443041, обл. Самарская, г. Самара, ул. Красноармейская, д. 93.

Основной вид деятельности – деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях, а именно проектирование и инженерные изыскания объектов добычи, подготовки и транспорта нефти и газа.

Предприятие функционирует согласно такой нормативной базе, как: Гражданский Кодекс РФ [5], Налоговый Кодекс РФ [8], приказы Министерства финансов РФ [12], [13], [14] федеральном законе «О бухгалтерском учете» [18].

Направления деятельности: концептуальное проектирование, проектирование комплексного обустройства месторождений нефти и газа, проектирование строительства и реконструкции объектов и сооружений добычи, подготовки и транспорта нефти и газа, авторский надзор за строительством объектов капитального строительства, выполнение комплексных инженерных изысканий, проведение исследований в области бурения и разработка проектов на строительство скважин, исследование

свойств нефти, воды, нефтяных газов, разработка нормативно-методических материалов в области нефтегазодобычи.

АО «Гипровостокнефть» активно расширяет свою деятельность за пределами России, участвуя в реализации проектов в странах с развивающейся нефтегазовой инфраструктурой.

Компания постоянно совершенствует свои технологии и методы работы, стремясь к оптимизации процессов добычи и переработки нефти и газа, а также минимизации воздействия на окружающую среду.

Благодаря своему профессионализму и инновационному подходу, АО «Гипровостокнефть» остается лидером в своей отрасли, устанавливая высокие стандарты качества и эффективности в проектно-изыскательской сфере.

Организационная структура представлена на рисунке А.1 (Приложение А).

Высшим органом управления АО «Гипровостокнефть» является генеральный директор, которому напрямую подчиняются подразделения предприятия. Численность персонала на конец 2023 года составляет 686 человек.

Общество, для выполнения отдельных видов деятельности, закупает товары, работы и услуги поставщиков/подрядных организаций, которые управляются и контролируются в соответствии с договорными обязательствами и принятыми двусторонними процедурами.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия представлена в Приложении Б.

Основные показатели деятельности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг. представлены в таблице 1 (Приложение Б).

Таблица 1 – Основные показатели деятельности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022 / 2021	2023 / 2022
Внеоборотные активы	497 203	466 212	405 927	-30 991	-60 285
Оборотные активы	852 660	1 154 616	1 459 655	301 956	305 039
Капитал и резервы	729 661	726 569	757 812	-3 092	31 243
Долгосрочные обязательства	89 769	88 229	89 929	-1 540	1 700
Краткосрочные обязательства	530 433	806 030	1 017 841	275 597	211 811
Баланс	1 349 863	1 620 828	1 865 582	270 965	244 754

Внеоборотные активы предприятия показывают снижение, за 2023 г. уменьшились на 60285 тыс. руб., за 2022 г – н 30991 тыс. руб. На их снижение оказало влияние уменьшение основных средств и прочих внеоборотных активов. Оборотные активы АО «Гипровостокнефть» возросли, за 2023 г. – на 305039 тыс. руб., в большей степени за счет увеличения дебиторской задолженности и запасов. Динамика активов представлена на рисунке 1.

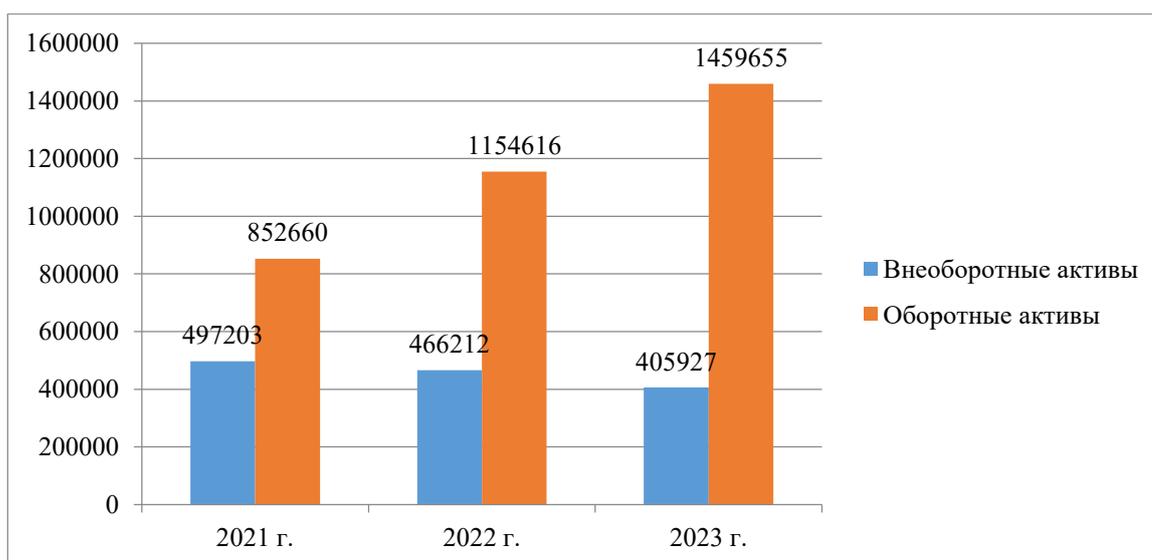


Рисунок 1 – Динамика активов АО «Гипровостокнефть», тыс. руб.

Собственные средства предприятия за период исследования увеличились, за 2023 г. на 31243 тыс. руб. за счет роста нераспределенной прибыли. Обязательства АО «Гипровостокнефть» возросли, динамика представлена на рисунке 2.

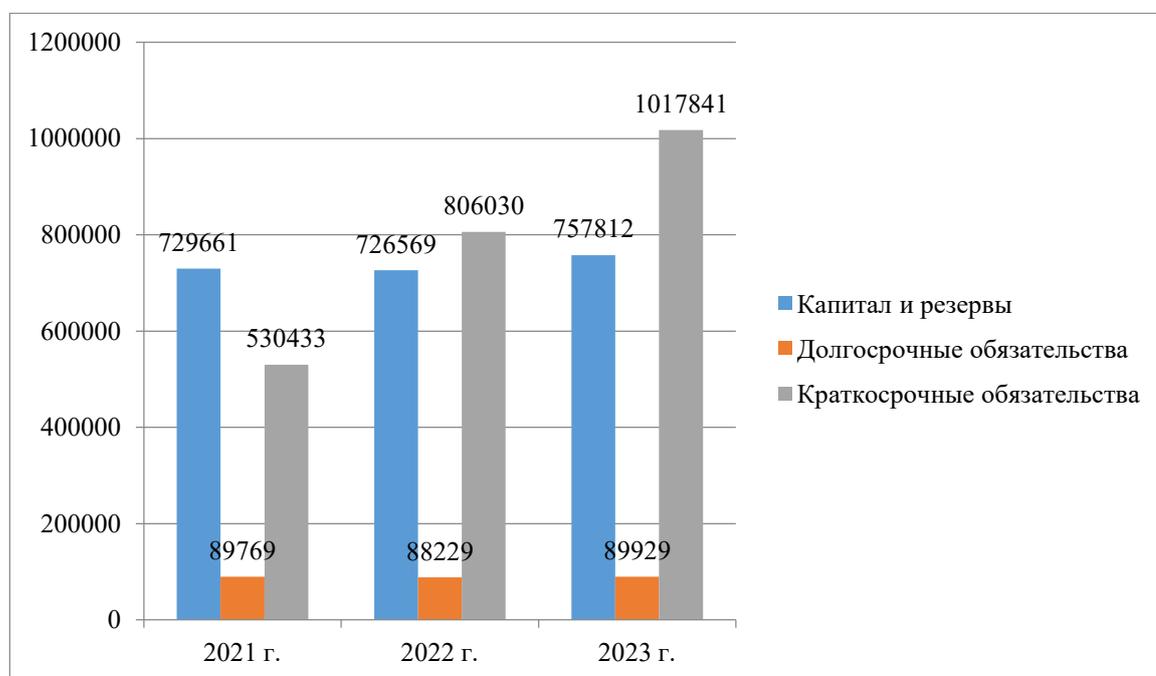


Рисунок 2 – Динамика пассивов АО «Гипровостокнефть», тыс. руб.

Заемные источники финансирования в структуре пассива баланса значительно превышают капитал и резервы, что отражает финансовую зависимость АО «Гипровостокнефть». Основные финансовые результаты деятельности предприятия представлены в таблице 2 (Приложение Б).

Таблица 2 – Основные финансовые результаты деятельности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг., тыс. руб.

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022 / 2021	2023 / 2022
Выручка	1 804 870	2 133 212	2 474 260	328 342	341 048
Себестоимость	1 608 875	1 952 602	2 266 734	343 727	314 132

Продолжение таблицы 2

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2021 г.	2022 г.
Валовая прибыль	195 995	180 610	207 526	-15 385	26 916
Прибыль от продаж	115 473	101 921	115 699	-13 552	13 778
Прибыль до налогообложения	309 193	60 721	76 512	-248 472	15 791
Чистая прибыль	244 317	45 792	49 704	-198 525	3 912

За период исследования возросла выручка предприятия, в 2023 г. по сравнению с 2022 г. рост составил 341048 тыс. руб. За этот период рост себестоимости продаж составил 314132 тыс. руб. Динамика выручки и себестоимости продаж представлена на рисунке 3.

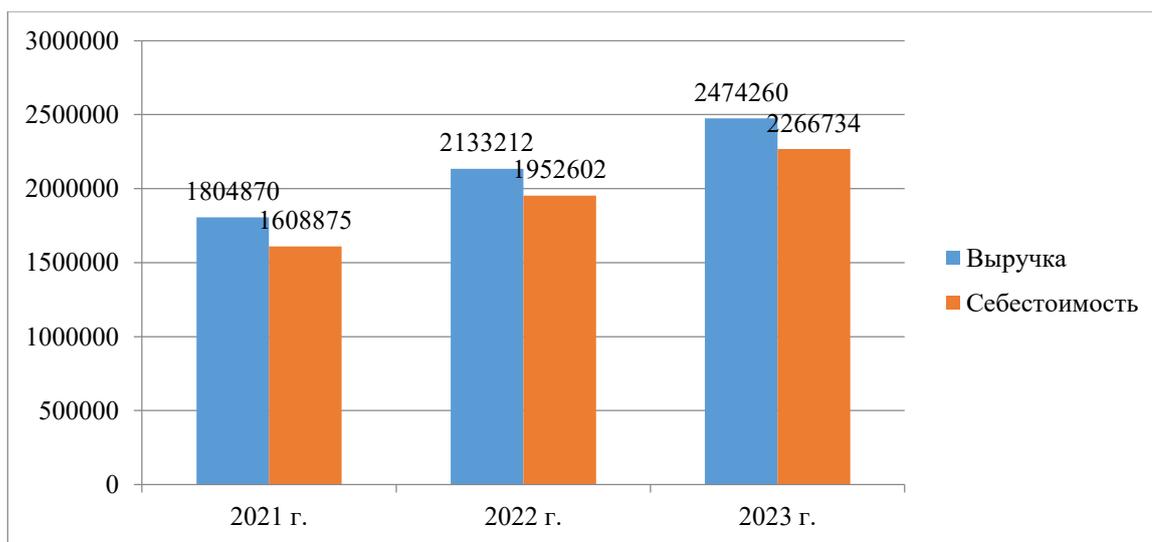


Рисунок 3 – Динамика выручки и себестоимости продаж АО «Гипровостокнефть», тыс. руб.

За счет опережения роста выручки над ростом себестоимости продаж увеличилась валовая прибыль АО «Гипровостокнефть», а именно в 2023 г. по сравнению с 2022 г. на 26916 тыс. руб. Динамика прибыли представлена на рисунке 4.

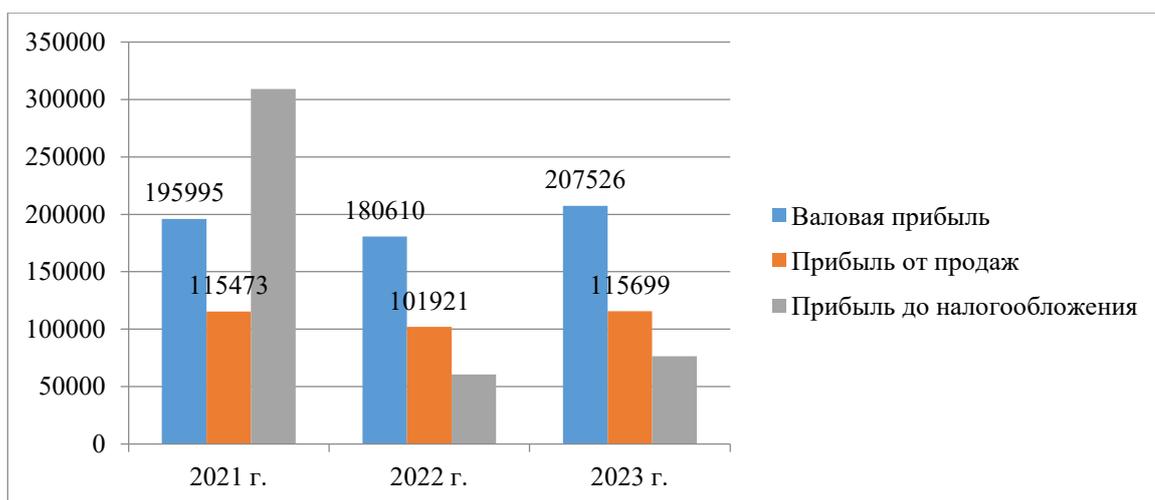


Рисунок 4 – Динамика прибыли АО «Гипровостокнефть», тыс. руб.

Прибыль от продаж в 2023 г. возросла на 13778 тыс. руб. по сравнению с 2022 г. Прибыль до налогообложения в 2023 г. по сравнению с 2021 г. сократилась, а именно за 2022 гг. на 248472 тыс. руб. по сравнению с 2021 г. В результате чистая прибыль АО «Гипровостокнефть» в 2023 г. по сравнению с 2021 г. уменьшилась, динамика представлена на рисунке 5.

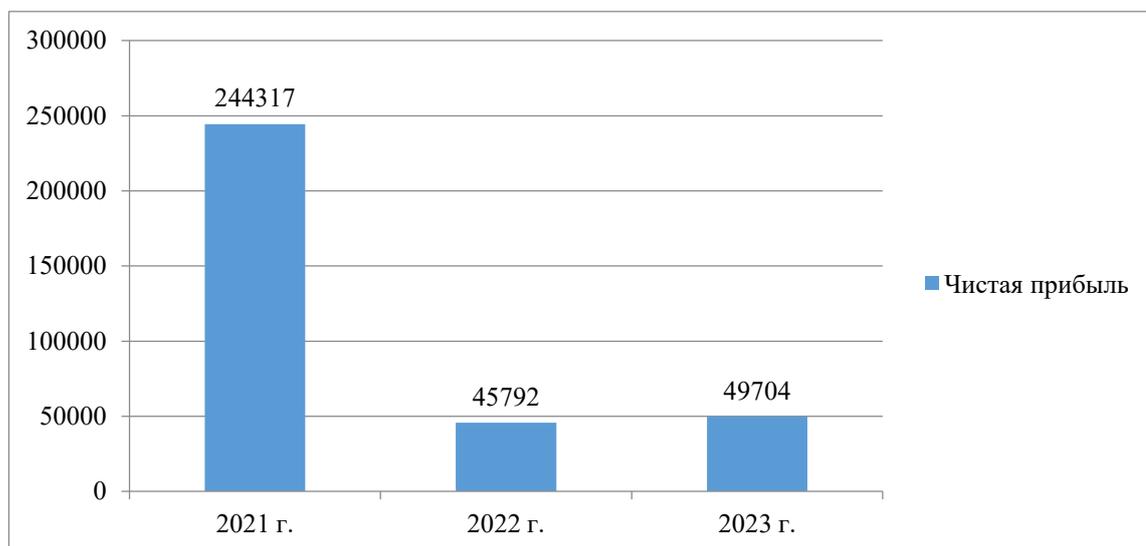


Рисунок 5 – Динамика чистой прибыли АО «Гипровостокнефть», тыс. руб.

Снижение чистой прибыли в 2023 г. по сравнению с 2021 г. свидетельствует об ухудшении эффективности деятельности АО «Гипровостокнефть».

2.2 Анализ финансовых показателей деятельности предприятия

В таблице 3 представлен анализ финансовой устойчивости АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг. (Приложение Б).

Таблица 3 – Анализ финансовой устойчивости АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022 / 2021	2023 / 2022
Коэффициент автономии	0,54	0,45	0,41	-0,09	-0,04
Коэффициент финансового левериджа	0,85	1,23	1,46	0,38	0,23
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,27	0,23	0,24	-0,04	0,01
Коэффициент покрытия инвестиций	0,61	0,50	0,45	-0,11	-0,05
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,32	0,36	0,46	0,04	0,10
Коэффициент обеспеченности запасов	2,04	1,83	2,51	-0,21	0,68

В АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг. уменьшился коэффициент автономии, отражающий отношение собственного капитала предприятия к общему капиталу за период. В 2023 году показатель на уровне 0,41, что не соответствует нормативному значению 0,55-0,70.

За 2022 г. и 2023 г. наблюдается рост коэффициента финансового левериджа, заёмный капитал предприятия по отношению к собственному

увеличился. Наблюдается снижение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, динамика представлена на рисунке 6.

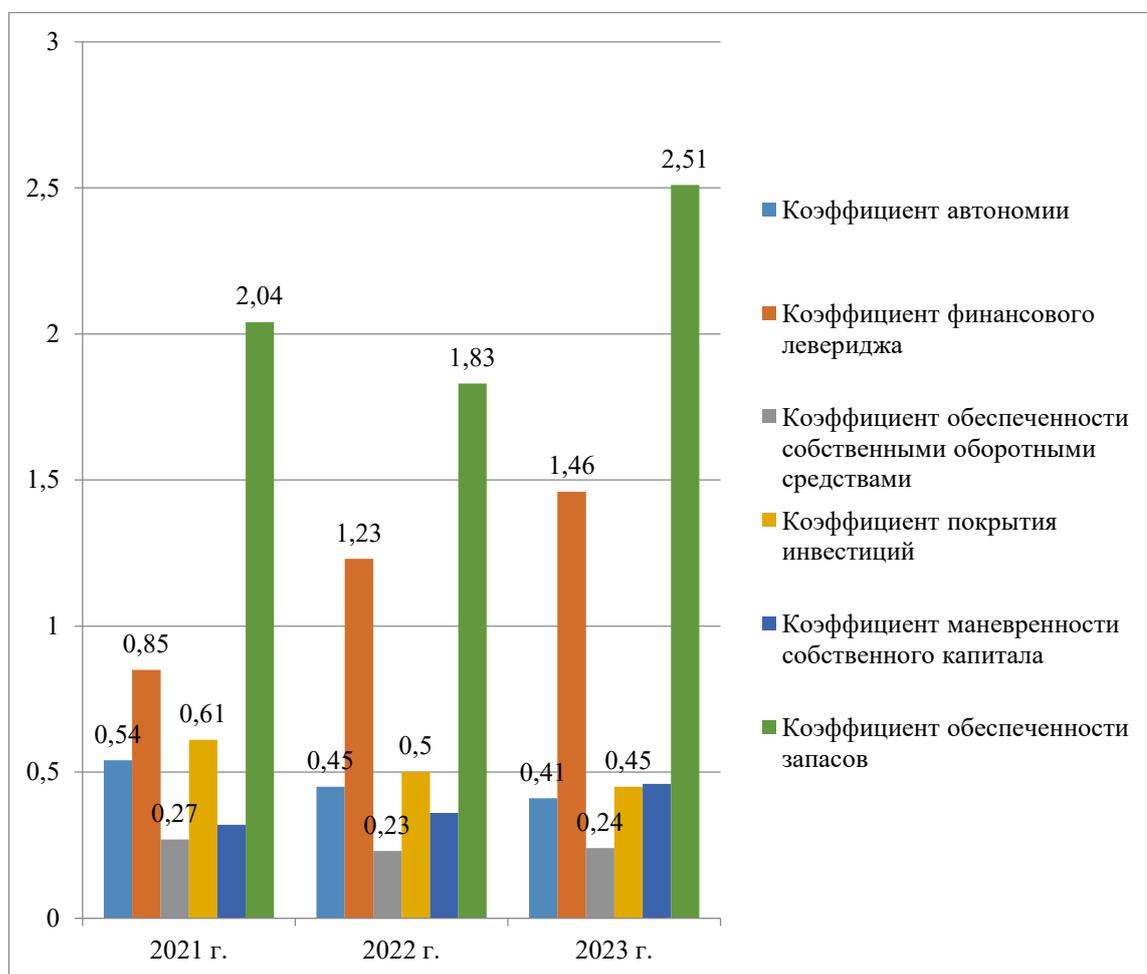


Рисунок 6 – Динамика показателей финансовой устойчивости АО «Гипровостокнефть»

За период исследования коэффициент покрытия инвестиций снизился и в 2023 году составил 0,45, что не соответствует нормативному значению более 0,7. Наблюдается рост коэффициентов маневренности собственного капитала и обеспеченности запасов.

В целом отмечено, что финансовое состояние АО «Гипровостокнефть» нестабильное, предприятие не является финансово устойчивым. В таблице 4 представлен анализ ликвидности (Приложение Б).

Таблица 4 – Анализ ликвидности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022 / 2021	2023 / 2022
Коэффициент текущей ликвидности	1,61	1,43	1,43	-0,18	0,00
Коэффициент быстрой ликвидности	1,35	1,24	1,29	-0,11	0,05
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,01	0,03	0,00	0,02

Текущая ликвидность предприятия за 2022 г. и 2023 г. сократилась и в 2023 году составила 1,43, что не соответствует нормативному значению более 2. Уменьшился коэффициент быстрой ликвидности, рисунок 7.

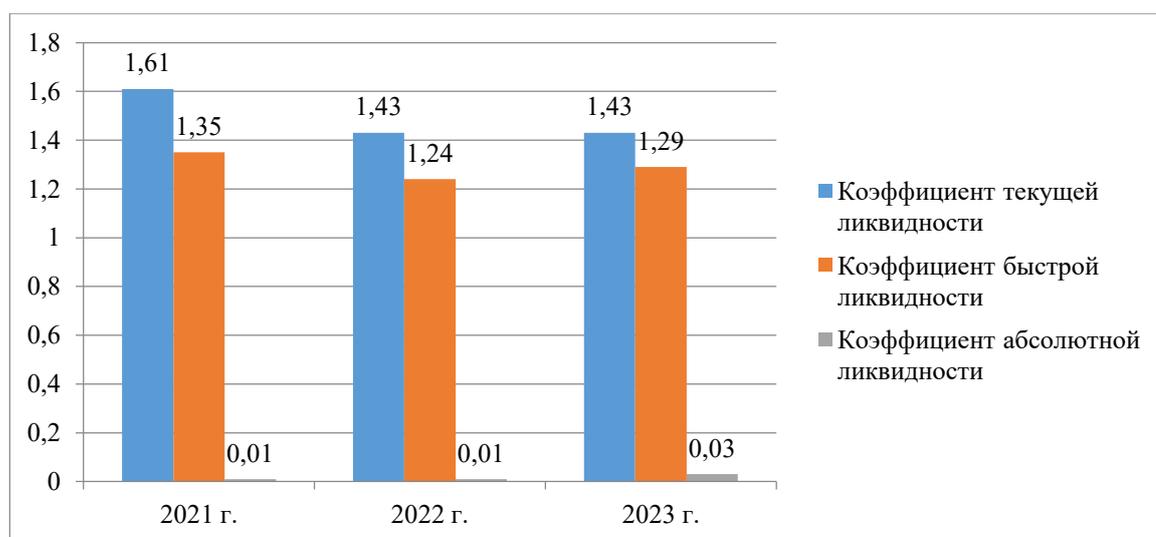


Рисунок 7 – Динамика показателей ликвидности АО «Гипровостокнефть»

За 2022 г. и 2023 г. наблюдается рост коэффициента абсолютной ликвидности, который в 2023 году составил 0,03, что не соответствует нормативному значению более 0,2.

В целом отмечено, что АО «Гипровостокнефть» не является ликвидным. В таблице 2.5 представлен анализ рентабельности (Приложение Б).

Таблица 5 – Анализ рентабельности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг.

Наименование показателя	Значение			Абсолютное изменение	
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2022 / 2021	2023 / 2022
Рентабельность продаж, %	6,4	4,8	4,7	-1,6	-0,1
Рентабельность собственного капитала, %	40,0	6,0	7,0	-34,0	1,0
Рентабельность активов, %	19,0	3,1	2,9	-15,9	-0,2

Показатели рентабельности АО «Гипровостокнефть» в 2023 г. по отношению к 2021 г. уменьшились. Снижение рентабельности продаж свидетельствует о том, что на предприятии неэффективно происходит отслеживание распределения расходов, рисунок 8.

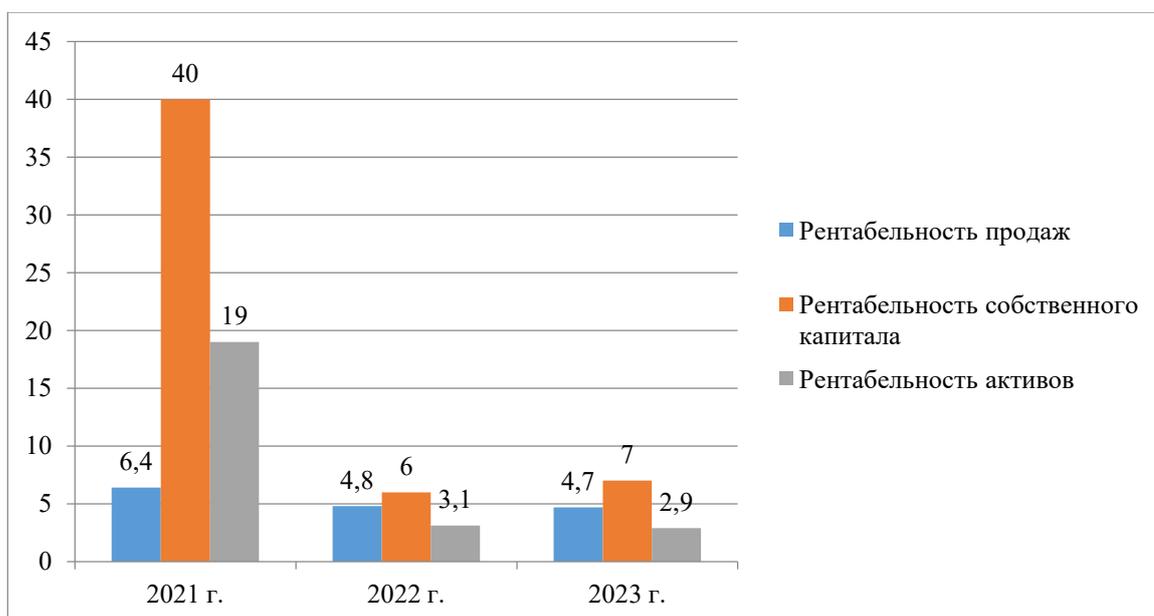


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности АО «Гипровостокнефть» за 2021-2023 гг., %

Можно сделать вывод о том, что руководство АО «Гипровостокнефть» принимает неэффективные решения по инвестированию в неприбыльные

активы, о чем свидетельствует снижение рентабельности собственного капитала за период.

За 2021-2023 гг. уменьшилась рентабельность активов.

В целом отмечено, что АО «Гипровостокнефть» не рентабельно.

Следовательно, на основании проведенного анализа финансовых показателей деятельности можно прийти к выводу, что за 2021-2023 гг. показатели ухудшились. АО «Гипровостокнефть» не является финансово устойчивым, ликвидным и рентабельным.

2.3 Оценка условий реализации инвестиционного проекта

С 2004 года АО «Гипровостокнефть» стал частью Группы компаний «Зарубежнефть», что подчеркивает его интеграцию в крупную и разнообразную структуру, способствуя расширению географии деятельности и обмену опытом с другими компаниями группы. Это позволяет институту оставаться на передовых позициях в нефтегазовой отрасли, поддерживая высокие стандарты профессионализма и технологической эффективности.

Сегодня АО «Гипровостокнефть» является ключевым участником масштабных программ развития нефтегазовой отрасли не только в России, но и за ее пределами. Он играет значительную роль в разработке новых технологий и методов работы, стремясь к оптимизации процессов добычи и переработки нефти и газа, а также к минимизации воздействия на окружающую среду. Благодаря удачному сочетанию многолетнего опыта работы и внедрения новейших технологий, институт демонстрирует стабильный прогресс и уверенное развитие.

Среди конкурентных преимуществ, которыми обладает АО «Гипровостокнефть», стоит выделить несколько ключевых аспектов.

Во-первых, это широкие возможности компании благодаря ее крупным размерам и высокому профессионализму. Как один из крупнейших проектных институтов России, компания способна самостоятельно выполнять

проектирование нескольких масштабных объектов одновременно, что обеспечивает гибкость и оперативность в реализации проектов.

Во-вторых, долгосрочное и надежное партнерство с ведущими российскими и мировыми добывающими предприятиями позволяет институту сохранять стабильность и высокий уровень профессионализма в своей деятельности. Более семидесяти лет успешного сотрудничества подтверждают надежность и доверие, которыми пользуется компания в индустрии.

Третье преимущество – это оптимальные и качественные решения, разрабатываемые институтом в области проектирования и изыскательских работ. Благодаря многолетнему опыту комплексного выполнения проектных и изыскательских работ по обустройству месторождений, подготовке и транспорту нефти и газа, в том числе в сложных климатических условиях и районах с распространением многолетнемерзлых грунтов, компания способна предлагать эффективные решения для самых сложных задач.

Комплексное проектирование является еще одним конкурентным преимуществом АО «Гипрвостокнефть». Благодаря наличию возможности выполнения полного комплекса проектных работ собственными силами - от концептуального проектирования до полевого проектирования и авторского надзора - компания обеспечивает высокую степень контроля и качества в каждом этапе проекта.

Кроме того, институт обладает уникальными компетенциями в сфере концептуального проектирования, используя программное обеспечение собственной разработки Nestroway. Это позволяет разрабатывать оптимальные схемы обустройства месторождений и максимально эффективно использовать ресурсы.

Важным аспектом является также зарубежный опыт компании. Специалисты АО «Гипрвостокнефть» имеют опыт совместной реализации проектов не только на территории России, но и за рубежом, с такими ведущими представителями отрасли, как Fluor Daniel, Petrofac, КТК-К, «Урихтау Оперэйтинг», TotalEnergies, Exxon, Linde и другими. Это позволяет

компании применять передовые мировые практики и технологии в своей работе.

В таблице 6 представлен SWOT-анализ АО «Гипровостокнефть».

Таблица 6 – SWOT-анализ АО «Гипровостокнефть»

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<p>Высокая квалификация персонала. Большой опыт на рынке. Система менеджмента интегрирована и соответствует стандартам. Карьерный рост и профессиональное обучение персонала. Расширенный спектр предоставляемых услуг. Большая клиентская база. Репутация надежного партнера с более чем 70-летним опытом работы.</p>	<p>В результате увеличения проектов возникновение проблем с масштабируемостью услуг. Недостаточная стандартизация систем, что влияет на эффективность принимаемых решений. За счет высокой стоимости и сложности внедрения присутствуют ограничения по инновационным технологиям.</p>
Возможности (O)	Угрозы (T)
<p>Рост числа проектов за счет международных взаимоотношений. Рост спроса на инжиниринговые услуги. Развитие новых направлений деятельности.</p>	<p>Ухудшение финансового состояния предприятия. Высокая конкуренция. Негативное влияние законодательства на данные виды услуг.</p>

Сильными сторонами АО «Гипровостокнефть» является большой стаж функционирования на экономическом рынке, а именно более 70 лет. На предприятии работает квалифицированный персонал, имеющий возможность карьерного роста и обучения. Система менеджмента АО «Гипровостокнефть» соответствует стандартам и является интегрированной. На предприятии достаточно большой спектр предоставляемых инжиниринговых услуг, а также обширная клиентская база. Среди слабых сторон отмечено, что в результате увеличения проектов могут возникнуть проблемы с масштабируемостью услуг. На эффективность принимаемых управленческих решений влияет недостаточная стандартизация систем, за счет высокой стоимости и сложности внедрения присутствуют ограничения по инновационным технологиям.

Возможностями развития деятельности АО «Гипровостокнефть» могут стать расширение международных проектов. В связи с ростом нефтегазовой отрасли может возрасти спрос на инжиниринговые услуги. Так же предприятие может расширить предоставляемые услуги, к числу которых можно отнести обработку и утилизацию отходов, альтернативные источники энергии и другое. Среди угроз можно отметить возможное ухудшение финансового состояния АО «Гипровостокнефть», которое может возникнуть из-за нестабильности цен на нефть и газ. На экономическом рынке жесткая конкурентная борьба по предоставлению инжиниринговых услуг. Изменения в законодательстве также могут негативно повлиять на услуги предприятия.

В таблице 7 представлена матрица SWOT-анализа, позволяющая систематизировать информацию о внутренних и внешних факторах, влияющих на организацию АО «Гипровостокнефть».

Таблица 7 – Матрица SWOT-анализа деятельности АО «Гипровостокнефть»

СИВ (Сила и Возможности)	СИУ (Сила и угрозы)
<p>Высокая квалификация персонала может способствовать привлечению новых клиентов и развитию международных проектов.</p> <p>Интегрированная система менеджмента позволяет компании эффективно адаптироваться к новым стандартам и требованиям рынка.</p>	<p>Высокая репутация и опыт работы компании могут помочь в устойчивости к изменениям на рынке и конкуренции с другими игроками.</p> <p>Профессиональное обучение сотрудников может помочь компании адаптироваться к изменениям в законодательстве и регулировании в отрасли.</p>
СЛВ (Слабость и Возможности)	СЛУ (Слабость и Угрозы)
<p>Недостаточная стандартизация процессов может быть исправлена через развитие и внедрение новых систем и методологий.</p> <p>Ограничения в использовании инновационных технологий могут быть преодолены через партнерства с инновационными компаниями или внедрение собственных исследовательских проектов.</p>	<p>Нестабильность цен на нефть и газ может усугубить финансовые проблемы компании, связанные с неэффективными процессами и системами.</p> <p>Конкуренция на рынке инжиниринговых услуг может стать серьезным вызовом для компании, имеющей недостаточно стандартизированные процессы.</p>

На основе проведённого анализа можно сделать вывод о том, что АО «Гипровостокнефть» обладает рядом сильных сторон, которые можно использовать для реализации возможностей роста. При этом важно уделить внимание устранению слабостей и минимизации угроз.

Проведём анализ основных конкурентов АО «Гипровостокнефть». Основные критерии анализа: выручка, опыт и репутация, компетенции и технологии, масштаб и география проектов, инновационность, клиентская база и партнерства.

Результаты представлены в таблице 8.

Таблица 8 – Анализ основных конкурентов АО "Гипровостокнефть"

Компания	Выручка (млрд руб.)	Опыт и репутация	Компетенции и технологии	Инновационность	Клиентская база и партнерства
АО «Гипровостокнефть»	2,47	Высокая репутация, часть «Зарубежнефть»	Высокий уровень, собственное ПО Nestroway	Высокая, собственные разработки	Надежные партнеры, в т. ч. ведущие мировые компании
АО «Центр Строительного Контроля и Экспертиз»	2,20	Устойчивая репутация	Высокий уровень	Высокая	Надежные партнеры в России
ООО «Газсерф»	2,13	Хорошая репутация	Высокий уровень	Средняя	Прочные связи с российскими предприятиями
ООО «НПО Акваинж»	2,10	Хорошая репутация	Высокий уровень	Средняя	Надежные партнеры в России
ООО «Метрополис»	2,05	Хорошая репутация	Высокий уровень	Средняя	Надежные партнеры в России
ООО «Норэйл»	2,03	Хорошая репутация	Высокий уровень	Средняя	Надежные партнеры в России
ООО «Синопек Инжиниринг Груп Рус»	2,02	Хорошая репутация	Высокий уровень	Высокая	Надежные партнеры, включая зарубежные компании
ООО «СЗ «ИСБ-Недвижимость»	1,99	Хорошая репутация	Высокий уровень	Средняя	Надежные партнеры в России

Итак, АО «Гипрвостокнефть» занимает лидирующую позицию по выручке среди рассмотренных конкурентов, с показателем 2.47 млрд руб. Это свидетельствует о значительной рыночной доле и финансовой устойчивости компании. АО «Гипрвостокнефть» имеет высокую репутацию благодаря своему многолетнему опыту и интеграции в «Зарубежнефть». Это ключевое конкурентное преимущество, которое обеспечивает доверие клиентов и партнёров. Компания обладает высокими компетенциями и использует собственное программное обеспечение Nestroway, что выделяет её среди конкурентов и позволяет предлагать уникальные и эффективные решения. АО «Гипрвостокнефть» успешно реализует проекты как в России, так и за рубежом, что свидетельствует о её гибкости и широком охвате. Это преимущество над компаниями, которые работают преимущественно на российском рынке. Высокий уровень инновационности, включая собственные разработки и внедрение современных технологий, таких как цифровизация и 3D BIM. Это позволяет компании быть конкурентоспособной и предлагать современные решения. Компания имеет устойчивые и долгосрочные партнерские отношения как с российскими, так и с международными компаниями. Это помогает сохранять стабильность и расширять клиентскую базу.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что АО «Гипрвостокнефть» обладает сильными позициями среди конкурентов благодаря высокому уровню квалификации персонала, многолетнему опыту, инновационному подходу и широкой географии проектов.

Благодаря высокой выручке среди рассмотренных конкурентов и высоким технологическим преимуществам, компания занимает уверенное место среди лидеров отрасли. Основные преимущества компании позволяют ей успешно конкурировать на рынке и иметь хорошие перспективы для дальнейшего роста и развития.

Следует отметить, что АО «Гипрвостокнефть» активно инвестирует во внеоборотные активы, причём величина инвестиций с каждым годом

увеличивается. Так, согласно данным отчёта о движении денежных средств предприятия, АО «Гипровостокнефть» инвестировало в приобретение, создание, модернизацию, реконструкцию и подготовку к использованию внеоборотных активов в 2021 г. 15950 млн. руб., в 2022 г. 37114 млн. руб., в 2023 г. 47242 млн. руб.

Таким образом, во втором разделе проведён анализ объекта исследования. Акционерное общество «Институт по проектированию и исследовательским работам в нефтяной промышленности «Гипровостокнефть» (АО «Гипровостокнефть») – ведущий в нефтяной отрасли России комплексный институт по проектно-изыскательским работам. Основной вид деятельности – деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях, а именно проектирование и инженерные изыскания объектов добычи, подготовки и транспорта нефти и газа. На основании проведенного анализа финансовых показателей деятельности можно прийти к выводу, что за 2021-2023 гг. показатели ухудшились. АО «Гипровостокнефть» не является финансово устойчивым, ликвидным и рентабельным. Сегодня АО «Гипровостокнефть» является ключевым участником масштабных программ развития нефтегазовой отрасли не только в России, но и за ее пределами. Он играет значительную роль в разработке новых технологий и методов работы, стремясь к оптимизации процессов добычи и переработки нефти и газа, а также к минимизации воздействия на окружающую среду. Благодаря удачному сочетанию многолетнего опыта работы и внедрения новейших технологий, институт демонстрирует стабильный прогресс и уверенное развитие.

3 Разработка инвестиционного проекта для АО «Гипровостокнефть»

3.1 Предлагаемый инвестиционный проект для АО «Гипровостокнефть»

На основании проведённого анализа представим варианты развития АО «Гипровостокнефть» в таблице 9.

Таблица 9 – Возможные варианты развития АО «Гипровостокнефть»

Вариант развития	Возможности	Действия
Расширение географии деятельности	Выход на новые международные рынки	Установление партнёрских отношений, участие в тендерах и выставках
Усиление инновационного потенциала	Инвестиции в новые технологии и ПО	Создание инновационного центра, сотрудничество с университетами и научными институтами
Увеличение доли на российском рынке	Участие в крупных государственных и частных проектах	Участие в тендерах, усиление маркетинга, улучшение качества услуг
Развитие новых направлений деятельности	Экологическое проектирование, альтернативная энергетика	Обучение персонала, приобретение нового оборудования и технологий
Улучшение внутренней эффективности	Внедрение эффективных систем управления	Инвестирование в ERP-системы, автоматизация документооборота, повышение квалификации персонала эффективности и управляемости
Внедрение собственного цифрового облака для хранения и обработки данных	Обеспечение гибкости, масштабируемости и безопасности данных, повышение	Приобретение оборудования, разработка программного обеспечения, обучение персонала, настройка и внедрение системы

Остановимся на одном из вариантов, а именно на варианте внедрения собственного цифрового облака для хранения и обработки данных. Предлагаемый проект направлен на создание собственного цифрового облака, что позволит оптимизировать хранение и обработку данных, обеспечить их безопасность и доступность. Это, в свою очередь, является ключевым элементом для реализации всех остальных направлений деятельности.

Цифровое облако представляет собой инновационное решение для сбора, хранения, обработки и управления данными, используемыми в рамках проектирования и исследовательской деятельности в нефтегазовой отрасли. Проект включает в себя создание собственной инфраструктуры цифрового облака с использованием передовых технологий хранения данных, криптографической защиты, а также инструментов для аналитики и визуализации данных.

Преимущества проекта состоят в следующем:

- улучшение безопасности данных: собственное цифровое облако позволит обеспечить высокий уровень защиты конфиденциальности и целостности данных, что крайне важно для деятельности в нефтегазовой отрасли;
- повышение эффективности работы: централизованное хранение и управление данными в облаке позволит ускорить доступ к информации, оптимизировать процессы анализа и принятия решений, а также улучшить координацию работ между различными отделами и проектами;
- сокращение затрат на ИТ-инфраструктуру: создание собственного облака может снизить операционные затраты на обслуживание и поддержку ИТ-инфраструктуры за счет использования внутренних ресурсов компании;
- повышение конкурентоспособности: внедрение собственного цифрового облака позволит компании быть на передовом рубеже в

области цифровых технологий, что способствует её конкурентоспособности на рынке инжиниринговых услуг.

В качестве прогнозируемых результатов можно отметить:

- повышение эффективности и скорости проектирования и исследовательской деятельности;
- улучшение качества принимаемых решений на основе более полной и актуальной информации;
- сокращение операционных затрат на обработку и хранение данных;
- укрепление репутации компании как инновационного лидера в отрасли.

Этот проект отвечает текущим трендам цифровизации и обработки данных в нефтегазовой отрасли и может стать ключевым конкурентным преимуществом для АО "Гипрвостокнефть" в будущем.

В таблице 10 представлен SWOT-анализ предлагаемого к реализации проекта для АО «Гипрвостокнефть».

Таблица 10 – SWOT-анализ предлагаемого к реализации проекта для АО «Гипрвостокнефть»

Сильные стороны (S)	Слабые стороны (W)
<ul style="list-style-type: none">- Технологическое преимущество: использование современных цифровых технологий и 3D-моделирования; высокая производительность и масштабируемость облачной платформы.- Снижение затрат: оптимизация расходов на IT-инфраструктуру; снижение затрат на хранение и обработку данных.- Повышение эффективности: ускорение процесса принятия решений за счет быстрого доступа к данным; сокращение ошибок и потерь данных благодаря централизованному хранению и автоматизации процессов.- Безопасность данных: внедрение современных мер защиты данных от киберугроз и утечек.	<ul style="list-style-type: none">- Высокие первоначальные затраты: значительные инвестиции в приобретение оборудования и разработку ПО.- Необходимость обучения персонала: дополнительные расходы и время на обучение сотрудников для эффективного использования новой системы.- Зависимость от технологических партнеров: необходимость в сотрудничестве с поставщиками оборудования и разработчиками ПО.

Продолжение таблицы 10

Возможности (О)	Угрозы (Т)
<ul style="list-style-type: none"> - Расширение географии деятельности: возможность выхода на новые международные рынки за счет увеличения ИТ-мощностей. - Улучшение конкурентоспособности: привлечение новых клиентов благодаря повышенной эффективности и безопасности данных. - Развитие новых направлений: возможность разработки новых услуг на основе облачной платформы, таких как аналитика данных и искусственный интеллект. - Экологические преимущества: снижение углеродного следа за счет более эффективного использования ресурсов и оптимизации ИТ-инфраструктуры. 	<ul style="list-style-type: none"> - Конкуренция: высокая конкуренция со стороны крупных облачных провайдеров. - Технологические риски: быстрое устаревание технологий и необходимость постоянного обновления оборудования и ПО. - Киберугрозы: риск кибератак и утечек данных, несмотря на внедрение современных мер безопасности. - Экономические условия: влияние экономической нестабильности на возможность финансирования проекта и на спрос на услуги.

Проект по созданию и внедрению собственного цифрового облака для хранения и обработки данных в АО «Гипрвостокнефть» обладает значительным потенциалом для повышения эффективности и конкурентоспособности компании. Среди сильных сторон проекта выделяются технологическое преимущество, снижение затрат, повышение эффективности и высокий уровень безопасности данных. Однако проект также сопряжен с высокими первоначальными затратами и необходимостью обучения персонала. Возможности включают расширение географии деятельности, улучшение конкурентоспособности, развитие новых услуг и экологические преимущества. Тем не менее, существует ряд угроз, таких как высокая конкуренция, технологические риски, киберугрозы и экономическая нестабильность.

Следует отметить, что успешная реализация проекта может существенно укрепить позиции АО «Гипрвостокнефть» на рынке, но требует тщательного управления рисками и постоянного мониторинга технологических и экономических изменений.

3.2 Разработка бизнес-плана и оценка эффективности предлагаемого инвестиционного проекта для АО «Гипровостокнефть»

Итак, раскроем предлагаемый инвестиционный проект более детально. Для успешной реализации проекта потребуются следующие ключевые ресурсы:

- высокопроизводительные серверы и сетевое оборудование (основное оборудование для функционирования облачной платформы);
- разработанное ПО для управления облаком (программное обеспечение, обеспечивающее управление и функциональность облачной платформы);
- квалифицированные IT-специалисты (включают разработчиков ПО, системных администраторов, инженеров по безопасности, отвечающих за обслуживание и поддержку системы);
- финансовые ресурсы (бюджет для закупки оборудования, разработки ПО, обучения персонала и операционных затрат);
- партнеры по обучению и интеграции (компании и организации, которые помогут в обучении персонала и интеграции облачной платформы).

Так, ключевыми партнёрами могут выступить:

- поставщики оборудования (закупка серверов, сетевого оборудования, систем хранения данных у проверенных поставщиков для создания облачной платформы);
- разработчики ПО (компании или команды, занимающиеся разработкой специализированного ПО для управления облаком и обеспечения его безопасности);

- обучающие центры и консультанты по ИТ (проводят обучение сотрудников для эффективного использования нового оборудования и программного обеспечения);
- подрядчики для настройки и интеграции системы (специалисты по интеграции и настройке систем обеспечат гладкое внедрение облачной платформы);
- партнеры по кибербезопасности (компании, предоставляющие решения для защиты данных и обеспечения безопасности облачной инфраструктуры).

В рамках реализации инвестиционного проекта АО «Гипровостокнефть» будет осуществлять следующие ключевые виды деятельности:

- проектирование и разработку облачной платформы, в том числе планирование архитектуры, выбор оборудования и ПО, разработку и тестирование системы;
- приобретение и установку оборудования, в том числе закупку и установку серверов, систем хранения данных и сетевого оборудования;
- разработку и настройку ПО, в том числе создание программного обеспечения для управления облачной платформой и интеграцию с существующими системами компании;
- обучение персонала, в том числе проведение обучающих программ и тренингов для сотрудников по использованию новой системы;
- обслуживание и поддержка системы, в том числе регулярное техническое обслуживание, обновление ПО, обеспечение безопасности данных и поддержку пользователей.

Оценка финансовой эффективности проекта будет проведена на основе расчета затрат на создание и поддержку цифрового облака в соотношении с

прогнозируемыми экономическими выгодами от повышения эффективности деятельности и сокращения операционных затрат.

В таблице 11 представлен производственный план предлагаемого проекта.

Таблица 11 – Производственный план проекта

Этап	Оборудование/Действие	Стоимость, млн руб.
Приобретение оборудования	Серверы	10
	Системы хранения данных	8
	Сетевое оборудование	5
	Системы безопасности	7
Разработка ПО	Программное обеспечение	20
Обучение персонала	Тренинги и семинары	5
Настройка и внедрение	Установка и настройка оборудования	10
	Интеграция ПО	5
	Тестирование и запуск системы	5
Итого		70

Подробное описание и назначение оборудования представим ниже:

- серверы (10 млн руб.). Необходимы для размещения и обработки данных, обеспечивая высокую производительность и надежность;
- системы хранения данных (8 млн руб.). Обеспечивают хранение больших объемов данных с возможностью масштабирования;
- сетевое оборудование (5 млн руб.). Обеспечивает высокоскоростное и безопасное подключение к облачной платформе;
- системы безопасности (7 млн руб.). Защита данных и предотвращение несанкционированного доступа;
- программное обеспечение (20 млн руб.). Разработка ПО для управления облачной платформой и интеграция с существующими системами;
- обучение персонала (5 млн руб.). Тренинги и семинары для сотрудников по использованию новой облачной платформы;

– настройка и внедрение (10 млн руб.). Установка и настройка оборудования, интеграция ПО, тестирование и запуск системы.

Таким образом, инвестиционные затраты на реализацию предлагаемого инвестиционного проекта составят 70 млн. руб.

Для реализации инвестиционного проекта потребуется расширение штатного расписания и привлечение новых сотрудников (таблица 12).

Таблица 12 – Требуемые новые штатные единицы

Должность	Количество сотрудников	Описание роли
Руководитель проекта	1	Контроль выполнения всех этапов проекта, управление проектной командой
IT-администраторы	2	Управление облачной платформой, поддержка пользователей, мониторинг и устранение сбоев
Разработчики ПО	2	Разработка и интеграция ПО, работа над улучшением функциональности системы
Инженеры по безопасности	2	Обеспечение безопасности данных, разработка и внедрение мер по защите информации
Тренеры	2	Проведение обучения и тренингов для сотрудников
Техническая поддержка	2	Оказание технической поддержки пользователям, решение технических проблем
Итого	11	-

Представим расчёт затрат на оплату труда в год с учётом страховых взносов в таблице 13.

Таблица 13 – Расчёт зарплаты на оплату труда

Должность	Количество	Затраты на зарплату в месяц (суммарно) (тыс. руб.)	Годовая зарплата (тыс. руб.)	Страховые взносы (30%) (тыс. руб.)	Общие затраты за год (тыс. руб.)
Руководитель проекта	1	200	2400	720	3120
IT-администраторы	2	120	1440	432	1872
Разработчики ПО	2	150	1800	540	2340
Инженеры по безопасности	2	140	1680	504	2184
Тренеры	2	130	1560	468	2028
Техническая поддержка	2	110	1320	396	1716
Итого	11	-	-	-	13260

Таким образом, затраты на оплату труда составят 13260 т. р. в год.

Также в качестве дополнительных текущих затрат требуется учесть затраты на обслуживание и поддержку системы в размере 10000 т. р. в год.

Итого текущие операционные затраты составят 23260 т. р. в год.

Далее рассмотрим прогнозируемые экономические выгоды от повышения эффективности деятельности и сокращения операционных затрат, которые включают в себя следующее:

- экономия на сокращении времени принятия решений (15000 т. р. ежегодно за счет более оперативного принятия решений);

- сокращение затрат на хранение и обработку данных (10000 т. р. ежегодно за счет оптимизации затрат на IT-инфраструктуру);
- снижение ошибок и потерь данных (10000 т. р. ежегодно за счет уменьшения потерь и ошибок при обработке данных);
- повышение производительности (20000 т. р. ежегодно за счет улучшения процессов и ускорения обработки данных).

Таким образом, экономическая выгода составит, согласно экспертной оценке, 55000 т. р. в год.

Далее рассчитаем показатели эффективности инвестиционного проекта по модели FCFF, рассчитаем динамические показатели эффективности, в том числе чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутреннюю норму доходности, дисконтированный срок окупаемости, на основании чего примем решение об экономической целесообразности реализации данного инвестиционного проекта.

Прежде всего, отметим, что в качестве источника финансирования инвестиционного проекта предлагается взять льготный заём под 5 % от Фонда развития промышленности (в доле 80%), а также собственные средства предприятия (в доле 20%).

Ставку дисконтирования определим по модели средневзвешенной цены капитала (WACC). Цена собственного капитала оценивается на уровне 24 %, цена заёмного капитала (с учётом налога на прибыль) оценивается на уровне 4 %. Следовательно, средневзвешенная цена капитала составит 8 % (формула (4)).

$$WACC = 24\% \cdot 0,2 + 4\% \cdot 0,8 = 8\% \quad (4)$$

Ввиду того, что цена заёмного капитала учтена в ставке дисконтирования, во избежание двойного счёта затраты по выплате процентов за кредит в денежных потоках от операционной деятельности учтены не будут.

Ниже в таблице 14 представим оценку экономической эффективности инвестиционного проекта по модели FCFF. Прогнозный период – 5 лет.

Таблица 14 – Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта (по модели FCFF), млн. руб.

Показатель	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Сумма
Денежный поток от операционной деятельности	0	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	158,7
- экономическая выгода	-	55	55	55	55	55	275
- дополнительные затраты	-	-23,26	-23,26	-23,26	-23,26	-23,26	-116,3
Инвестиционные затраты	-70	0	0	0	0	0	-70
Суммарный денежный поток	-70	31,74	31,74	31,74	31,74	31,74	88,7
Дисконтированный денежный поток от операционной деятельности	0	29,38889	27,21193	25,19624	23,32985	21,60171	126,73
Дисконтированные инвестиционные затраты	-70	0	0	0	0	0	-70
Дисконтированный суммарный денежный поток	-70	29,38889	27,21193	25,19624	23,32985	21,60171	56,729
Дисконтированный суммарный денежный поток нарастающим итогом	-70	-40,6111	-13,3992	11,79706	35,12691	56,72862	-

На основании представленной таблицы рассчитаем показатели эффективности инвестиционного проекта и результаты вынесем в таблицу 15.

Таблица 15 – Показатели эффективности инвестиционного проекта

Показатель	Значение	Вывод
Чистый дисконтированный доход (NPV), млн. руб.	56,73	NPV>0 – проект эффективен
Индекс доходности (PI)	1,81	PI >1 – проект эффективен
Внутренняя норма доходности (IRR), %	35,37 %	IRR>ставки дисконтирования – проект эффективен
Дисконтированный срок окупаемости (DPP), лет	2,53	DPP в пределах прогнозного периода – проект эффективен

И, наконец, представим анализ рисков и направления их нейтрализации (таблица 16).

Таблица 16 – Риски инвестиционного проекта и направления их нейтрализации

Описание риска	Вероятность	Влияние	Направления нейтрализации
Технологическая устареваемость оборудования	Средняя	Среднее	Постоянное обновление оборудования, контрольный аудит
Кибератаки и утечки данных	Высокая	Высокое	Внедрение современных систем безопасности, обучение персонала
Экономическая нестабильность	Высокая	Высокое	Диверсификация инвестиций, уменьшение операционных затрат
Конкуренция со стороны крупных облачных провайдеров	Высокая	Среднее	Укрепление бренда, улучшение качества обслуживания
Недостаточная квалификация персонала	Средняя	Среднее	Регулярное обучение и повышение квалификации персонала
Проблемы с внедрением новой системы	Средняя	Среднее	Планирование и тестирование, поддержка пользователя

Предлагаемый проект обладает значительным потенциалом для успешной реализации, однако он также сопряжен с рядом рисков, включая технологическую устареваемость оборудования, угрозы кибератак и утечек данных, экономическую нестабильность, конкуренцию и проблемы с персоналом. Однако, с помощью соответствующих стратегий нейтрализации, таких как постоянное обновление оборудования, внедрение современных

систем безопасности, диверсификация инвестиций и регулярное обучение персонала, эти риски могут быть сведены к минимуму, что позволит проекту успешно достичь поставленных целей и обеспечить его стабильное развитие.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что предлагаемый проект по созданию и внедрению собственного цифрового облака для хранения и обработки данных в АО «Гипровостокнефть» является эффективным и рекомендуется к реализации.

Таким образом, в третьем разделе исследования был предложен инвестиционный проект по созданию и внедрению собственного цифрового облака для хранения и обработки данных в АО «Гипровостокнефть». Цифровое облако представляет собой инновационное решение для сбора, хранения, обработки и управления данными, используемыми в рамках проектирования и исследовательской деятельности в нефтегазовой отрасли. Проект включает в себя создание собственной инфраструктуры цифрового облака с использованием передовых технологий хранения данных, криптографической защиты, а также инструментов для аналитики и визуализации данных. Оценка финансовой эффективности проекта проведена на основе расчета затрат на создание и поддержку цифрового облака в соотношении с прогнозируемыми экономическими выгодами от повышения эффективности деятельности и сокращения операционных затрат. Расчёт динамических показателей эффективности позволил сделать вывод о том, что предлагаемый инвестиционный проект является эффективным и рекомендуется к реализации.

Заключение

В рамках настоящего исследования исследованы теоретические и практические аспекты оценки эффективности инвестиционного проекта.

Раскрыты понятие и сущность бизнес-планирования предприятия, определена структура бизнес-плана. Выделены ключевые разделы, которые необходимы для полного описания проекта: описание компании и резюме проекта, анализ рынка, описание продукта или услуги, стратегия маркетинга и продаж, производственный план, организационный план, финансовый план и анализ рисков. Также отмечено, что оценка эффективности инвестиционного проекта осуществляется в разделе «Финансовый план». Представлена методика оценки эффективности инвестиционного проекта, выделены динамические показатели эффективности, такие как чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, дисконтированный срок окупаемости.

Акционерное общество «Институт по проектированию и исследовательским работам в нефтяной промышленности «Гипрвостокнефть» (АО «Гипрвостокнефть») – ведущий в нефтяной отрасли России комплексный институт по проектно-изыскательским работам. Основной вид деятельности – деятельность в области инженерных изысканий, инженерно-технического проектирования, управления проектами строительства, выполнения строительного контроля и авторского надзора, предоставление технических консультаций в этих областях, а именно проектирование и инженерные изыскания объектов добычи, подготовки и транспорта нефти и газа.

На основании проведенного анализа финансовых показателей деятельности можно прийти к выводу, что за 2021-2023 гг. показатели ухудшились. АО «Гипрвостокнефть» не является финансово устойчивым, ликвидным и рентабельным.

Сегодня АО «Гипровостокнефть» является ключевым участником масштабных программ развития нефтегазовой отрасли не только в России, но и за ее пределами. Он играет значительную роль в разработке новых технологий и методов работы, стремясь к оптимизации процессов добычи и переработки нефти и газа, а также к минимизации воздействия на окружающую среду. Благодаря удачному сочетанию многолетнего опыта работы и внедрения новейших технологий, институт демонстрирует стабильный прогресс и уверенное развитие.

В результате проведенного исследования был предложен инвестиционный проект по созданию и внедрению собственного цифрового облака для хранения и обработки данных в АО «Гипровостокнефть».

Цифровое облако представляет собой инновационное решение для сбора, хранения, обработки и управления данными, используемыми в рамках проектирования и исследовательской деятельности в нефтегазовой отрасли. Проект включает в себя создание собственной инфраструктуры цифрового облака с использованием передовых технологий хранения данных, криптографической защиты, а также инструментов для аналитики и визуализации данных.

Преимущества проекта состоят в следующем:

- улучшение безопасности данных: собственное цифровое облако позволит обеспечить высокий уровень защиты конфиденциальности и целостности данных, что крайне важно для деятельности в нефтегазовой отрасли;
- повышение эффективности работы: централизованное хранение и управление данными в облаке позволит ускорить доступ к информации, оптимизировать процессы анализа и принятия решений, а также улучшить координацию работ между различными отделами и проектами;
- сокращение затрат на ИТ-инфраструктуру: создание собственного облака может снизить операционные затраты на обслуживание и

поддержку ИТ-инфраструктуры за счет использования внутренних ресурсов компании;

- повышение конкурентоспособности: внедрение собственного цифрового облака позволит компании быть на передовом рубеже в области цифровых технологий, что способствует её конкурентоспособности на рынке инжиниринговых услуг.

Оценка финансовой эффективности проекта проведена на основе расчета затрат на создание и поддержку цифрового облака в соотношении с прогнозируемыми экономическими выгодами от повышения эффективности деятельности и сокращения операционных затрат.

Расчет динамических показателей эффективности позволил сделать вывод о том, что предлагаемый инвестиционный проект является эффективным и рекомендуется к реализации.

Список используемой литературы

1. Беть Я.Е. Бизнес-планирование: содержание и основные требования к процессу его организации // Студенческая наука и XXI век. 2020. Т. 17, № 1-1(19). С. 250-252.
2. Бизнес-планирование [Текст] : учебное пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлениям «Экономика» и «Менеджмент» / [В. З. Черняк и др.] ; под ред. В. З. Черняка, Г. Г. Чараева. - 4-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ, 2012. - 590, [1] с.
3. Ванеев А.В. Бизнес-планирование как форма реализации стратегии корпорации / А.В. Ванеев, И.Е. Лебедев, А.С. Шептиев // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2019. №4-2. С.153-155.
4. Воронина А.В. Особенности бизнес-планирования в России / А.В. Воронина, Д.Д. Тархунов // В сборнике: Теория и практика менеджмента: состояние и перспективы. 2019. С.29-32.
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 26.10.2021 г.) [Электронный ресурс] // URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/ (дата обращения 15.02.2024 г.).
6. Каратаева О. Г. Бизнес-планирование : Учебное пособие / О. Г. Каратаева, О. В. Чеха. – Саратов : Профобразование, 2020. 68 с.
7. Касимов Р.С. Роль бизнес-планирования в современных условиях / Р.С. Касимов, Е.Ю. Лемешко // В сборнике: «проблемы и перспективы социально-экономического развития России в XXI веке». 2020. С.112-117.
8. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 28.12.2022 г.) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ (дата обращения 16.01.2024 г.).

9. Олькова А. Е. Финансовое моделирование инвестиционных проектов : учебно-методическое пособие / А. Е. Олькова. М. : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2020. 80 с.
10. Официальный сайт АО «Гипровостокнефть» [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.gipvn.ru/> (дата обращения 15.02.2024 г.).
11. Официальный сайт ПАО Сбербанк [Электронный ресурс] // Режим доступа: <https://www.sberbank.ru/> (дата обращения 25.02.2024 г.).
12. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019) «О формах бухгалтерской отчетности организаций» (Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/ (дата обращения 15.02.2024 г.).
13. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 11.04.2018) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/ (дата обращения 20.03.2024 г.).
14. Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018) «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99)» [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/ (дата обращения 20.02.2024 г.).
15. Псеунова К.С. Бизнес-планирование как инструмент стратегического планирования организации // Молодой исследователь: к вершинам познания : сборник статей VI Международного научно-исследовательского конкурса, Пенза, 20 февраля 2024 года. Пенза: Наука и Просвещение (ИП Гуляев Г.Ю.), 2024. С. 10-14.

16. Рыбников А.М. Бизнес-планирование в сфере поддержки малого бизнеса: российский и зарубежный опыт // Ученые записки Крымского федерального университета имени В.И. Вернадского. Экономика и управление. 2020. Т. 6, № 4. С. 69-75.
17. Сафин Н.В. Структура бизнес-плана // Развитие современной науки и технологий в условиях трансформационных процессов : Сборник материалов XV Международной научно-практической конференции, М., 27 октября 2023 года. Санкт-Петербург: Печатный цех, 2023. С. 168-172.
18. Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» (ред. от 05.12.2022) [Электронный ресурс] // Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения 20.02.2024 г.).
19. Хаблиева Д.Д. Бизнес-планирование в малом и среднем бизнесе // Научный альманах. 2019. № 5-1(55). С. 106-108.
20. Чараева М.В. Реальные инвестиции: [Текст]: учеб. пособие / М.: ИНФРА-М, 2019. 265 с.
21. Черняк В.З., Эриашвили Н.Д., Барикаев Е.Н. Бизнес-планирование: учебное пособие / под ред. В.З. Черняк, Г.Г. Чараев. - 4-е изд., перераб. и доп. М.: Юнити-Дана, 2020. 592 с.
22. Шабалина Т.А. Бизнес-планирование в стратегическом развитии предприятия / Т.А. Шабалина, П.Ю. Гусева // Вопросы отраслевой экономики. 2024. № 1(5). С. 50-57.
23. Begdarashvili T. Methodology for Developing an Adaptive Business Plan // Economics. 2022. № 105. Pp. 253-259.
24. Kharbedia L. Gvichia M. The importance of business plan for small enterprises // Economics. 2023 № 105. Pp. 129-137.
25. Ognjanović J., Kahrović E. Business plan as a support for the sustainable development of entrepreneurs // Economics of Sustainable Development. 2023. № 7. Pp. 59-69.

26. Terrel S. Business Plan 2023: Goal planning. Independently published, 2023. 60 p.

27. Vazquez P., Gonzalez Y., Morel D., Gonzalez A., Salvioni V. Importance of implementing a business plan in companies // Revista Gênero e Interdisciplinaridade. 2023. № 4. Pp.812-827.

Приложение А
Организационная структура АО «Гипровостокнефть»

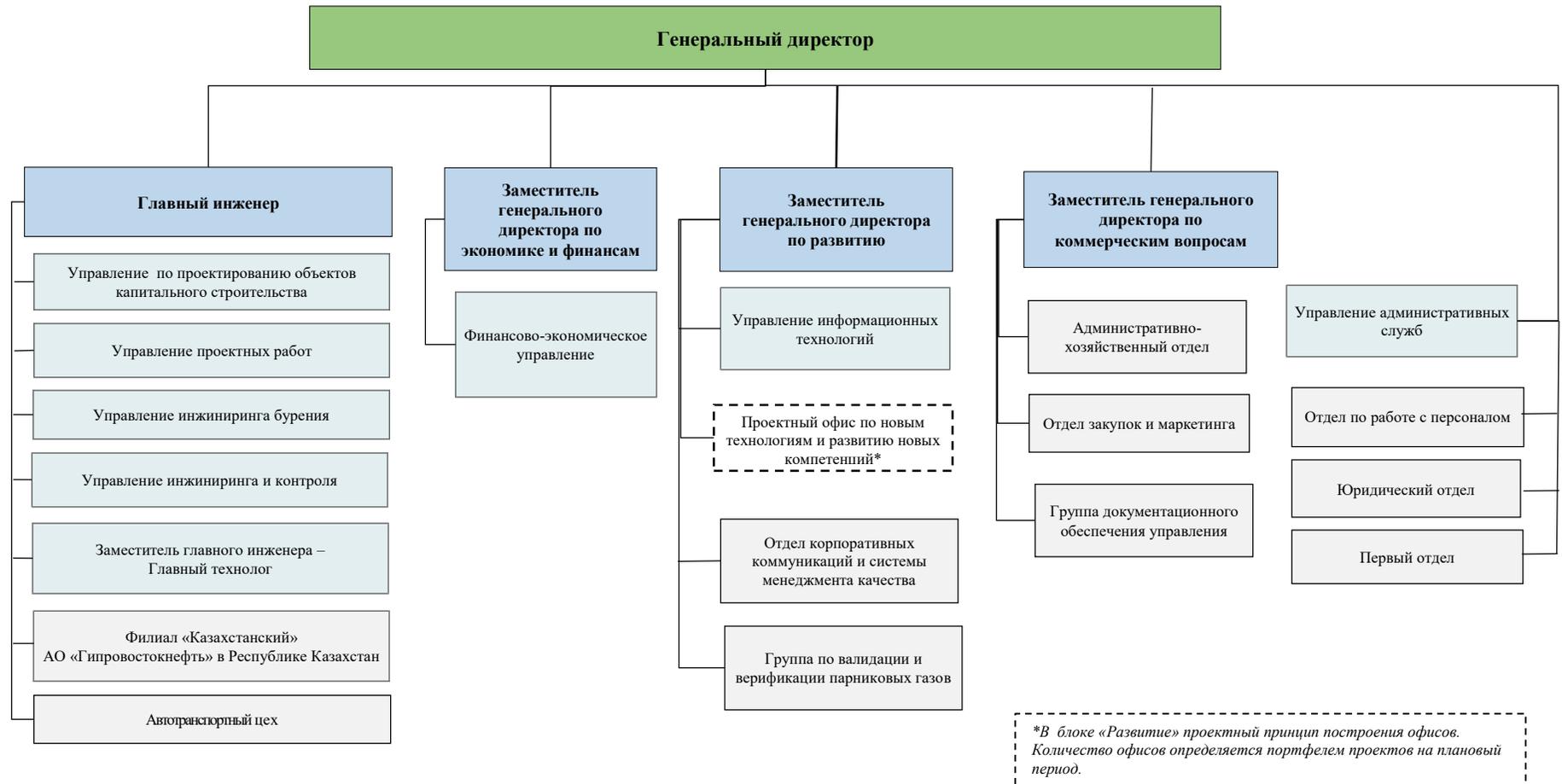


Рисунок А.1 – Организационная структура АО «Гипровостокнефть»

Приложение Б

Бухгалтерская (финансовая) отчетность АО «Гипровостокнефть»

Таблица Б.1 – Бухгалтерский баланс АО «Гипровостокнефть» на 31.12.2023 года

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>23</u> г. ³	20 <u>22</u> г. ⁴	20 <u>21</u> г. ⁵
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Нематериальные поисковые активы	28793	23894	13728
	Материальные поисковые активы			
	Основные средства	183420	246846	275067
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения	163548	163548	163548
	Отложенные налоговые активы	29893	30722	29406
	Прочие внеоборотные активы	273	1202	15454
	Итого по разделу I	405927	466212	497203
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	140449	142253	114040
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	865	1915	456
	Дебиторская задолженность	1278410	992420	712339
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	30376	6861	1517
	Прочие оборотные активы	9555	11167	24308
	Итого по разделу II	1459655	1154616	852660
	БАЛАНС	1865582	1620828	1349863

Продолжение Приложения Б

Продолжение таблицы Б.1.

Пояснения 1	Наименование показателя 2	31	На 31 декабря	На 31 декабря
		На <u>декабря</u> 20 <u>23</u> г. ³	20 <u>22</u> г. ⁴	20 <u>21</u> г. ⁵
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6			
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	16	16	16
	Собственные акции, выкупленные у акционеров			
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)	-352	-4241	-2302
	Резервный капитал	3314	3314	3314
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	754834	727480	728633
	Итого по разделу III	757812	726569	729661
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства	55214	51881	52921
	Отложенные налоговые обязательства			
	Оценочные обязательства	34715	36348	36848
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV	89929	88229	89769
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Заемные средства			
	Кредиторская задолженность	880976	696735	433298
	Доходы будущих периодов			
	Оценочные обязательства	136865	109295	97135
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V	1017841	806030	530433
	БАЛАНС	1865582	1620828	1349863

Продолжение Приложения Б

Таблица Б.2 – Отчет о финансовых результатах АО «Гипровостокнефть» за 2023 год

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____	За _____
		20 23 г.3	20 22 г.4
	Выручка 5	2474260	2133212
	Себестоимость продаж	(2266734)	(1952602)
	Валовая прибыль (убыток)	207526	180610
	Коммерческие расходы	(2213)	(2218)
	Управленческие расходы	(89614)	(76471)
	Прибыль (убыток) от продаж	115699	101921
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению	1	
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	88557	29609
	Прочие расходы	(127745)	(70809)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	76512	60721
	Налог на прибыль 7	26808	14929
	в т.ч. текущий налог на прибыль	(22646)	(17284)
	отложенный налог на прибыль	-4162	2355
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	49704	45792

Продолжение Приложения Б

Таблица Б.3 – Отчет о финансовых результатах АО «Гипровостокнефть» за 2022 год

Пояснения 1	Наименование показателя 2	За _____	За _____
		20 22 г. 3	20 21 г. 4
	Выручка 5	2133212	1804870
	Себестоимость продаж	(1952602)	(1608875)
	Валовая прибыль (убыток)	180610	195995
	Коммерческие расходы	(2218)	(3725)
	Управленческие расходы	(76471)	(76797)
	Прибыль (убыток) от продаж	101921	115473
	Доходы от участия в других организациях		
	Проценты к получению		
	Проценты к уплате	()	()
	Прочие доходы	29609	250689
	Прочие расходы	(70809)	(56969)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	60721	309193
	Налог на прибыль 7	14929	64876
	в т.ч.		
	текущий налог на прибыль	(17284)	(20420)
	отложенный налог на прибыль	2355	-44456
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)	45792	244317