

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)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Финансы и кредит

(направленность (профиль)/специализация)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА)

на тему Анализ инвестиционной деятельности компании (на примере ООО «Газпром
трансгаз Самара»)

Обучающийся

Д.Р. Камолитдинова

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель

канд. экон. наук, доцент В.С. Юрина

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

Тольятти 2022

Аннотация

Тема выпускной квалификационной работы – анализ инвестиционной деятельности компании.

Инвестиционная деятельность – достаточно рискованный вид финансового управления. Особого внимания требуют долгосрочные инвестиционные вложения, поскольку они не сразу приносят отдачу, поэтому для обеспечения долговременной финансовой стабильности и устойчивости организаций их руководство должно максимально эффективно использовать стратегический подход для решения долгосрочных финансовых задач и поиска способов повышения их эффективности.

Цель работы – анализ инвестиционной деятельности компании на примере ООО «Газпром трансгаз Самара».

Объект исследования – инвестиционная деятельность компании.

Предмет исследования – инвестиционная деятельность ООО «Газпром трансгаз Самара».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Краткие выводы по бакалаврской работе: в работе рассмотрены теоретические аспекты анализа инвестиционной деятельности, дан анализ инвестиционной деятельности выбранной компании, разработаны мероприятия по оптимизации инвестиционной деятельности.

Практическая значимость работы заключается в том, что применение мероприятий по оптимизации инвестиционной деятельности позволят оптимизировать систему рисков и обеспечить эффективное функционирование проекта.

Выпускная квалификационная работы выполнена на 43 страницах, с учетом приложений на 57 страницах. В состав работы включены 4 таблицы, 13 рисунков, 7 приложений, 27 источников литературы.

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Теоретические аспекты анализа инвестиционной деятельности	7
1.1 Инвестиции и их виды.....	7
1.2 Сущность инвестиционной деятельности.....	14
1.3 Инвестиционный анализ: понятие и особенности проведения.....	15
Глава 2 Анализ инвестиционной деятельности компании	21
2.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «Газпром трансгаз Самара».....	21
2.2 Анализ инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара»	26
Глава 3 Разработка мероприятий по оптимизации инвестиционной деятельности компании на примере ООО «Газпром трансгаз Самара»	32
Заключение	37
Список используемой литературы и используемых источников.....	41
Приложение А Схема организационной структуры ООО «Газпром трансгаз Самара»	44
Приложение Б Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год	45
Приложение В Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год	46
Приложение Г Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2021 год	49
Приложение Д Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2021 год	51
Приложение Е Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.....	54
Приложение Ж Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.....	56

Введение

Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционная деятельность – один из важнейших аспектов функционирования коммерческих организаций.

Деятельность любой коммерческой организации начинается с финансовых вложений (покупка зданий и сооружений, производственного оборудования, материальных запасов).

В процессе функционирования организации также испытывают потребность в финансовых вложениях: это дополнительные финансовые ресурсы на развитие бизнеса, увеличение объемов производства, освоение новых видов деятельности, обновление материально–технической базы.

Однако, инвестиции необходимы не только для создания компаний, поскольку прибыль компании, являясь финансовым результатом деятельности организации, также требует эффективного ее вложения, что также связано с инвестиционной деятельностью (реинвестициями).

Поэтому инвестиции не только предшествуют созданию компаний и определяют направления их дальнейшего, но и являются способом управления накопленного капитала.

Инвестиционная деятельность – достаточно рискованный вид финансового управления. Особого внимания требуют долгосрочные инвестиционные вложения, поскольку они не сразу приносят отдачу, поэтому для обеспечения долговременной финансовой стабильности и устойчивости организаций их руководство должно максимально эффективно использовать стратегический подход для решения долгосрочных финансовых задач и поиска способов повышения их эффективности.

Инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять. Можно определить инвестиции как денежную категорию (в любом ее проявлении), которая была вложено в тот или иной проект с целью получения прибыли. Если рассматривать категорию капитальных вложений, то они попадают под определение инвестиционного капитала.

Именно это и определяет актуальность данной темы.

Цель работы – анализ инвестиционной деятельности компании на примере ООО «Газпром трансгаз Самара».

Для достижения цели были поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа инвестиционной деятельности;
- провести анализ инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара»;
- разработать мероприятия по оптимизации инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара».

Объект исследования – инвестиционная деятельность компании.

Предмет исследования – инвестиционная деятельность ООО «Газпром трансгаз Самара».

Методы исследования – факторный анализ, синтез, прогнозирование, статистическая обработка результатов, дедукция и т.д.

Информационной базой выпускной квалификационной работы явились:

- нормативно-правовые акты в области инвестиционной деятельности;

- официальные статистические материалы;
- статистическая и бухгалтерская отчетность хозяйствующего субъекта;
- опубликованные труды, результаты исследований, теории.

Практическая значимость результатов исследования заключается в том, что применение мероприятий по оптимизации инвестиционной деятельности позволят оптимизировать систему рисков и обеспечить эффективное функционирование проекта.

Апробация работы проходила в виде выступления по теме исследования на предзащите выпускной квалификационной работы.

Выпускная квалификационная работы выполнена на 43 страницах, с учетом приложений на 57 страницах. В состав работы включены 3 главы, 4 таблицы, 13 рисунков, 7 приложений, 27 источников литературы.

В первой главе выпускной квалификационной работы рассмотрены теоретические аспекты анализа инвестиционной деятельности, в частности дано понятие инвестиций и их видов, определена сущность инвестиционной деятельности, рассмотрены особенности проведения инвестиционного анализа.

Во второй главе выпускной квалификационной работы дан анализ инвестиционной деятельности выбранной компании: представлена организационно–экономическая характеристика ООО «Газпром трансгаз Самара» и дан анализ ее инвестиционной деятельности.

В третьей главе выпускной квалификационной работы разработаны мероприятия по оптимизации инвестиционной деятельности.

Глава 1 Теоретические аспекты анализа инвестиционной деятельности

1.1 Инвестиции и их виды

Современная отечественная и зарубежная экономическая литература предлагает несколько вариантов определения понятий «инвестиции» и «инвестиционная деятельность».

Инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять [19].

Таким образом, можно определить инвестиции как денежную категорию (в любом ее проявлении), которая была вложено в тот или иной проект с целью получения прибыли. Если рассматривать категорию капитальных вложений, то они попадают под определение инвестиционного капитала.

Таким образом, современная трактовка термина «инвестиции» предполагает «совокупность экономических отношений, связанных с реальным потоком вложенных средств, отвлеченных от непосредственного потребления, для реализации определенных целей» [5].

Е.В. Зенкина и А.И. Исиченко отмечают, что «в качестве субъектов инвестиционной деятельности выступают инвесторы, заказчики, исполнители работ и пользователи объектов инвестирования. Инвестором называется субъект, осуществляющий вложение собственных, заемных или привлеченных средств, обеспечивающий их целевое использование.

Заказчиком является субъект, непосредственно реализующий инвестиционный проект. Пользователем объектов инвестирования может выступать любое юридическое или физическое лицо, для которого создается объект инвестиционной деятельности и пользование, которым закреплено договором с инвестором» [14].

В настоящее время существуют следующие формы инвестиционной деятельности:

- совместная доля в уставном капитале организаций, заключающаяся в совместном воздействии на производственный цикл предприятия. Для этого используются различные инструменты: от модернизации внешней и внутренней инфраструктуры до диверсификации производства;
- инвестиции, имеющие целью получение или сохранение прибыли организации, для этого используются свободные денежные средства, которые заносятся на банковский депозит. Данная форма помогает достичь непосредственно краткосрочных целей;
- инвестиции в ценные бумаги. На современном этапе это считается одной из перспективных форм. Инвестор самостоятельно выбирает нишу для инвестирования анализирует риски доходности [17].

Далее рассмотрим классификацию инвестиций, которая варьируется по различным параметрам. Поскольку классификация инвестиций достаточно обширна, появилась необходимость определить их некоторые признаки: «объект, цели, форма собственности, срок, степень ликвидности, фактор доходности, происхождение используемого капитала, степень рискованности, форма учета» [2].

Далее рассмотрим наиболее распространенные классификации инвестиций более подробно.

Основной способ классификации инвестиций – «по используемым экономическим ресурсам. Здесь используется следующий способ деления вложений:

- денежные средства;
- имущество;
- имущественные права – право на использование определенной собственности инвестора. В ряде случаев результат аналогичен инвестированию имущества. Нередко из данной группы выделяют право пользование недвижимостью – землей, строениями и т.п.;
- права на интеллектуальную собственность» [22] (рисунок 1).

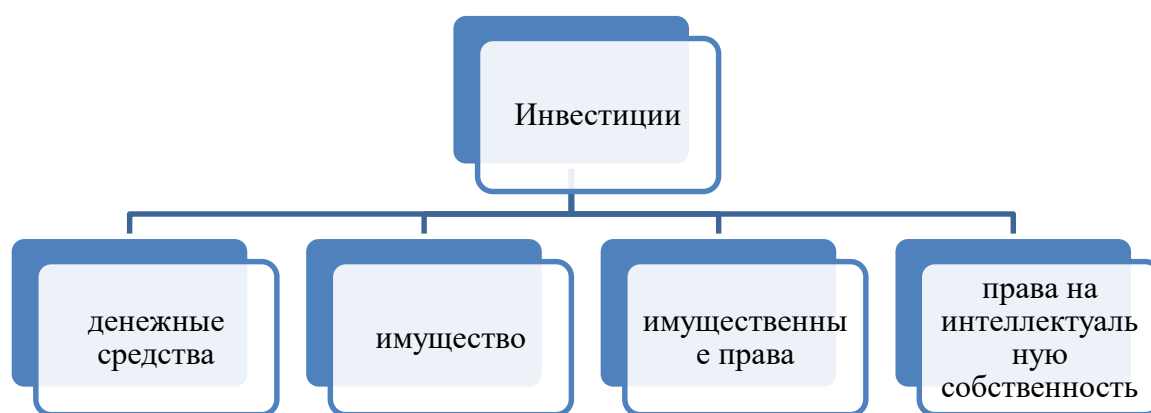


Рисунок 1 – Виды инвестиций по используемым экономическим ресурсам

Но имеются и другие варианты классификации.

Одна из основных классификаций средств – «по объектам вложения имеющихся средств. Причем тип используемых экономических ресурсов здесь роли не играет» [24]. Деление по объектам инвестирования выглядит так (рисунок 2):

- вложения, осуществляемые напрямую. Для таких инвестиций используются все реальные активы;
- инвестиции в интеллектуальный труд, суть данного вложения – нематериальная собственность, к примеру, криптовалюта;
- финансовые инвестиции, характеризующиеся вложениями в ценные бумаги [25].

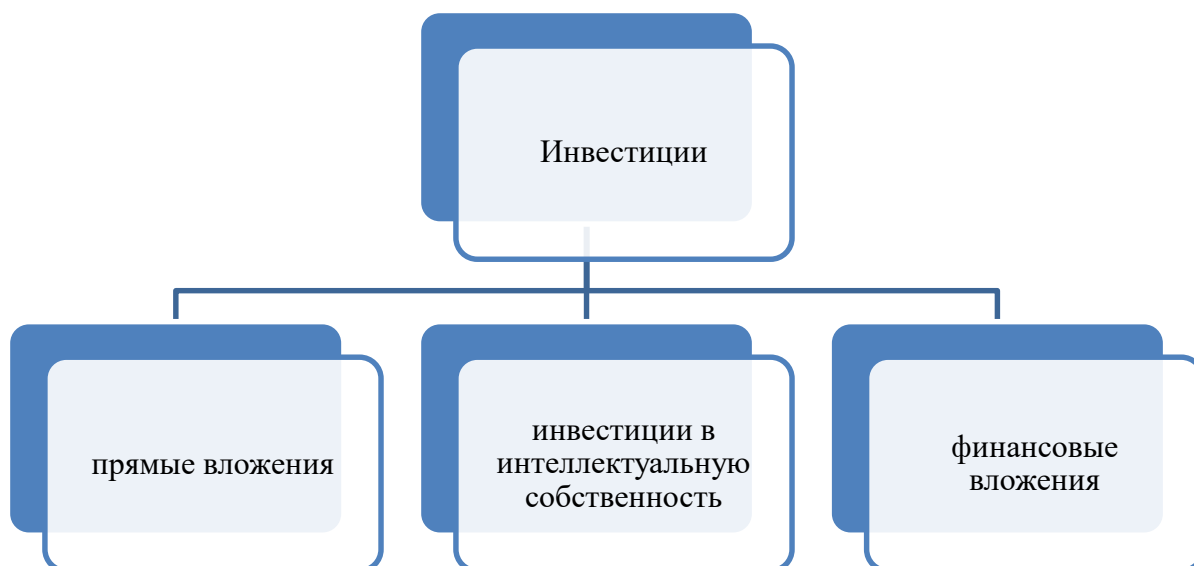


Рисунок 2 – Виды инвестиций по объектам вложений

Еще один вид классификации – по целевому назначению. Для инвестора существует лишь одна конечная цель – прибыль. Но помимо нее, существуют и дополнительные цели:

- «снижение расходов организации. Используется обычно владельцами предприятий;
- реализация государственных программ. Пример: вложение денег в государственные программы по развития социальной сферы;
- получение налоговых льгот. Обычно сочетается с участием в благотворительных программах;
- улучшение имиджа инвестора. К этому методу нередко прибегают успешные инвесторы для завоевания популярности в определенной сфере. Обычно связано с вложениями в новые, быстроразвивающиеся сферы» [16].

Следующий вид классификации – формы собственности, что считается одной из самых понятных, не вызывающих вопросов классификаций:

- «частные вложения. Сюда входят вложения физических или юридических лиц. Обычно подразумеваются инвесторы,

действующие в пределах того же государства, что и объект (или субъект) инвестирования;

- государственные вложения. Подразумевается вложение средств из государственного бюджета в развитие определенных организаций или программ. Сюда не относится покупка частными лицами государственных облигаций или других ценных бумаг, выпущенных официальными властями;
- иностранные вложения. Сюда относятся вложения средств властями либо гражданами другого государства. В остальном не имеют принципиальных отличий от частных вложений;
- совместные или смешанные вложения. Например — договор между гражданином государства и иностранцем об инвестициях в определенный проект. Сюда же относятся другие варианты, не относящиеся ни к одному из вышеперечисленных случаев» [27].

Пример классификации по форме собственности представлен на рисунке 3.

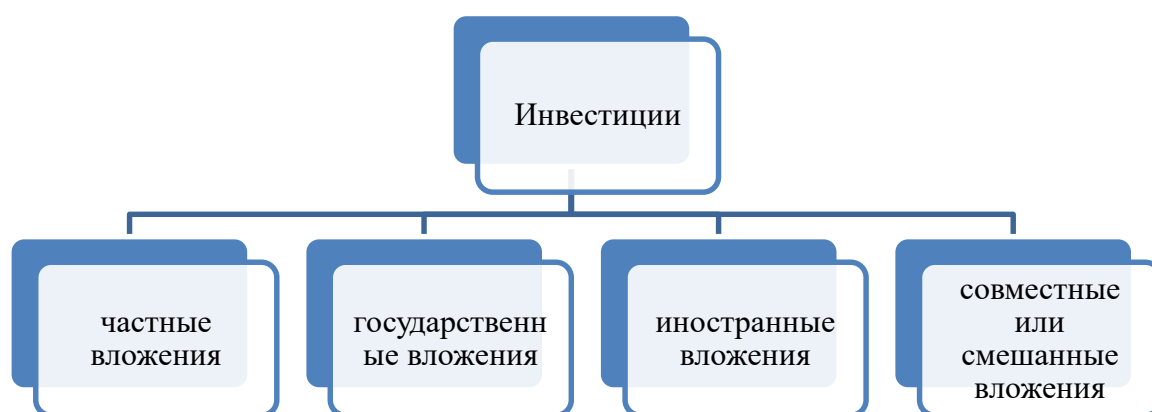


Рисунок 3 – Виды инвестиций по формам собственности

По срокам вложений выделяют три основных типа инвестиций (рисунок 4):

- краткосрочные вложения. Это инвестиции от 1 года, также есть случаи, когда срок уменьшается о 1 месяца;
- среднесрочные вложения (от 1 до 3 лет);
- долгосрочные вложения (от 3 лет и более) [21].

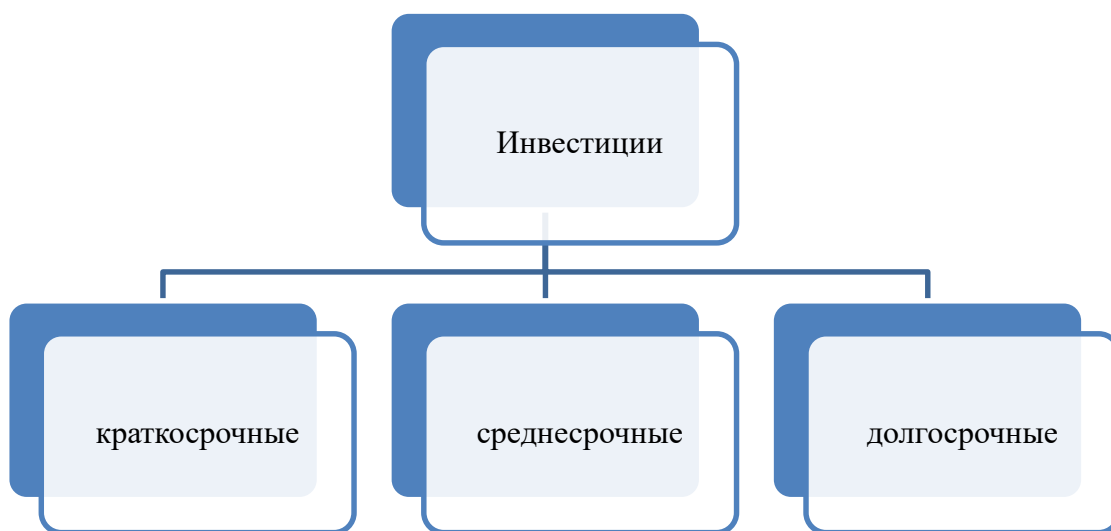


Рисунок 4 – Виды инвестиций по срокам вложений

Еще один вид классификации инвестиций – это классификация по уровню риска потери использованных средств:

- инвестиции, не подразумевающие риска (безрисковые). Такие инвестиции характеризуется тем, что от них всегда будет получена прибыль, что является гарантированным способом получения дохода. В данном вложении есть небольшой минус – доход обычно сравнительно невелик, что исключает его из списка основных источников получения прибыли [3];

- инвестиции, подразумевающие низкий уровень риска. Такой вид вложений стоит применять, если необходим источник стабильного получения прибыли [7];
- инвестиции, подразумевающие средний уровень риска. Обычно это проекты, в которых проработана стратегия и собрана команда, но область является недостаточно изученной. Риск потерять средства в данном проекте есть, но он небольшой [25];
- инвестиции, подразумевающие высокий уровень риска. Здесь в совокупности присутствует все: малоисследованная область, команда с неизвестными возможностями, даже возможность мошеннической схемы [9].

Обычно эта классификация выглядит так (рисунок 5)

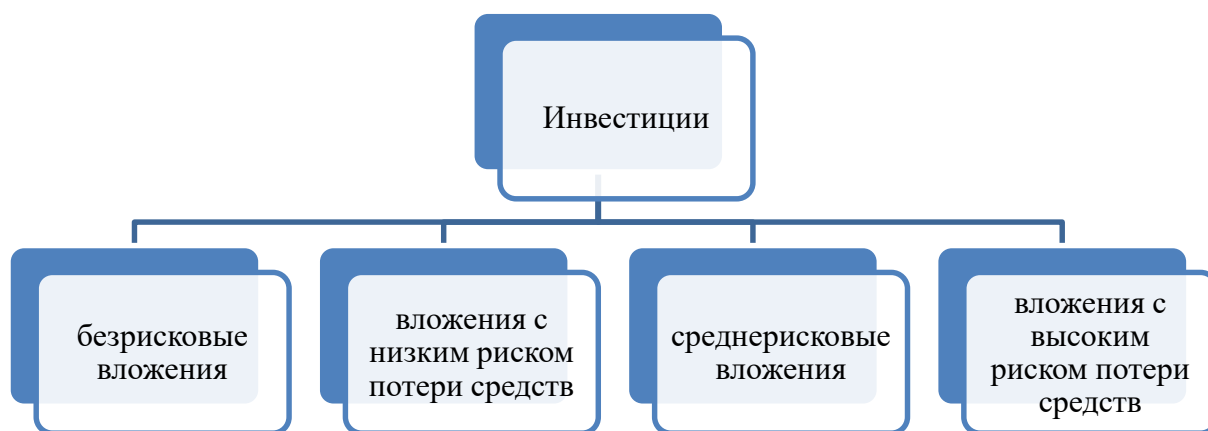


Рисунок 5 – Виды инвестиций по уровню риска

Также выделяются в качестве отдельной категории вложений с высоким уровнем риска спекулятивные проекты. К ним относят краткосрочные вклады, связанные с игрой на изменении цен определенных активов [1].

1.2 Сущность инвестиционной деятельности

Инвестиционная деятельность предприятия – это «вложение инвестиций, другими словами – инвестирование во что–либо и совокупность практических действий по реализации этих инвестиций» [23].

Субъектами отношений в инвестиционной деятельности выступают:

- «инвесторы – лица, осуществляемые вложения личных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций;
- заказчики – заказчиками выступают как инвесторы, так и физические и юридические лица при условии, что они уполномочены инвесторами;
- подрядчики – выполняющие работы по договору подряда или государственному контракту.
- пользователи объектов – инвесторы, физические и юридические лица, иностранные граждане и государства, государственные органы и органы местного самоуправления» [6].

Инвестиционная деятельность базируется на ряде принципов:

- системность. В проект всегда включается большое количество элементов, направленных на достижения цели. Если инвестор хочет быть уверен, что проект принесет прибыль, он должен быть убежден в том, что налажены все внутренние связи;
- сбалансированность рисков. Риски присутствуют практически в любом проекте, поэтому необходимо искать такой баланс, при котором компания не получит в дополнение долгов;
- золотое банковское правило. Грамотное ведение отчетной документации;
- принцип предельной эффективности инвестирования. Для данного принципа необходимо следующее соотношение: доход должен превышать издержки;

– принцип «замазки». В данном случае имеется в виду свобода действия до того, как было принято решение [4].

Таким образом, инвестиционная деятельность – это собой сложный механизм, функционирующий при определенных внешних условиях, которые создаются специалистами. Инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять.

1.3 Инвестиционный анализ: понятие и особенности проведения

Инвестиционный анализ – это комплекс исследований, направленный на принятие решений по поводу вложения средств или сбережений.

Инвестиционный анализ «включает две составляющие: анализ состава финансовых вложений (в том числе время) и анализ видов инвестиций» [20]. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять.

Для того, чтобы проанализировать процесс инвестиционной деятельности необходимо полное изучение макроэкономической ситуации, устойчивости организации, политической обстановки. В данный анализ включено рассмотрение:

– инвестиций портфельных;

- инвестиций интеллектуальных;
- инвестиций капиталобразующих;
- инвестиций долгосрочных;
- инвестиций нефинансовых;
- инвестиций прямых.

Для того, чтобы цель инвестиционного анализа оправдала себя, необходим объективный подход к оценке потребностей проекта и его возможностей, возможности дохода и дальнейшего его развития. Поэтому необходима проработка всех возможных условий проведения инвестиционной политики, в том числе факторов, оказывающих влияние на инвестиционные решения.

Итак, цели инвестиционного анализа:

- анализ возможных инвестиционных направлений организации, выбор приоритета для максимального эффекта от капитальных вложений;
- изучение устраивающих все стороны условий и направлений инвестиций;
- выбор наиболее оптимального варианта решения инвестиционного вложения, который поможет выявить конкурентное преимущество проекта;
- своевременное реагирование на факторы, которые оказывают влияние на результат инвестиций.

В соответствии с приведенными целями инвестиционного анализа, согласуем также задачи, которые являются реакцией уже на конкретную сложившуюся ситуацию:

- оценка необходимости инвестиций на данном этапе;
- анализ возможных доходов и отсутствия рисков в долгосрочной и краткосрочной перспективе;
- аналитическое исследование рынков, дающих возможность инвестирования;

- стратегическая разработка формы инвестиционной деятельности;
- изучение показателей, оказывающих влияние на инвестиционные вложения;
- анализ и сравнение критериальных оценок инвестиций в проект.

Помимо функционала в анализе инвестиционных решений оцениваются и принципы:

- «принцип оценки возврата инвестируемого капитала;
- принцип обязательного приведения к настоящей стоимости будущих поступлений;
- принцип выбора дифференцированной ставки %;
- принцип гибкой системы использования ставки %» [13].

В случае частных решений для оценки инвестиционного проекта можно попробовать использование факторов, где показатели рассчитываются без дисконтирования.

В этом случае рекомендуют 2 показателя:

- «простая норма прибыли (рентабельность);
- простой срок окупаемости» [18].

Простая норма прибыли (рентабельность) – это «коэффициент годовой чистой прибыли на капитал. Обычно этот показатель рассчитывают только для 1 года, когда производство осуществляется на полную мощность.

Норма прибыли на полный вложенный капитал:

$$P_{\%} = (ЧП + П/К) \cdot 100 \quad (1)$$

где ЧП – чистая прибыль после амортизационных отчислений, уплаты % и налогов;

П – проценты;

К – полные инвестиционные издержки (основной и оборотный капитал по проекту)» [12].

Кроме этого, рассчитывают аналогично «норму прибыли на оплаченный акционерный капитал:

$$P_{ак} = (ЧП + П/АК) \cdot 100 \quad (2)$$

где ЧП – чистая прибыль после амортизационных отчислений, уплаты % и налогов;

П – проценты;

АК – акционерный капитал по проекту» [11].

Срок окупаемости – «величина, обратная простой нормы прибыли:

$$T_{ок} = (К/ЧП + П) \cdot T_{окак} = (АК/ЧП + П) \quad (3)$$

Эффективный вариант выбирается по минимуму показателя затрат:

$$Z_i = C_i + E \cdot K_i \quad (4)$$

где Z_i – приведенные затраты, приведенная стоимость;

C_i – текущие затраты, себестоимость;

E – норматив эффективности капиталовложений;

K_i – капиталовложение по варианту» [10].

Показатели, которые приведены ранее рассчитываются исключительно по желанию заказчика, они не входят в обязательный минимум для обоснования проекта. Оценку и сравнение инвестиционных проектов, выбор лучшего из них «рекомендуется производить с использованием в международной практике показателей:

- NPV – чистый дисконтированный доход
- PI – индекс доходности (выгодности) инвестиций
- IRR – внутренняя норма доходности
- PP – срок окупаемости, дисконтный срок окупаемости, динамический срок окупаемости» [8].

Таким образом, делая выводы по первой главе исследования, можно отметить, что инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять [26].

Инвестиционная деятельность – это собой сложный механизм, функционирующий при определенных внешних условиях, которые создаются специалистами. Инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять. Если рассматривать категорию капитальных вложений, то они попадают под определение инвестиционного капитала.

К основным функциям инвестиционного анализа относят:

- сбор необходимой информации, которая повлияет на функциональность инвестирования;
- анализ возможных рисков, которые могут оказать влияние на все ступени проекта;
- сравнение способов альтернативного инвестирования;
- создание базы для принятия решений;
- установление очередности инвестиционных мероприятий;

– структурирование типа управленческих решений, которые помогут повлиять на эффективность инвестирования.

Оценку и сравнение инвестиционных проектов, выбор лучшего из них «рекомендуется производить с использованием в международной практике показателей: NPV (чистый дисконтированный доход), PI (индекс доходности инвестиций), IRR (внутренняя норма доходности), PP (срок окупаемости, дисконтный срок окупаемости, динамический срок окупаемости)» [8].

Глава 2 Анализ инвестиционной деятельности компании

2.1 Организационно–экономическая характеристика ООО «Газпром трансгаз Самара»

ООО «Газпром трансгаз Самара» – дочернее предприятие ООО «Газпром трансгаз Самара». Основная задача – обеспечение надёжной и бесперебойной работы газотранспортной системы, стабильное газоснабжение потребителей.

Предприятие транспортирует природный газ. Объем ежегодной транспортировки газа составляет более 85 миллиардов кубометров. В эксплуатации предприятия находятся 4450 км газопроводов и газопроводов–отводов.

В настоящее время ООО «Газпром трансгаз Самара» – это:

- 85 млрд кубометров – объем ежегодной транспортировки газа;
- 4450 км газопроводов;
- 17 компрессорных цехов;
- 119 газоперекачивающих агрегатов (ГПА);
- 145 газораспределительных объектов;
- 2 автоматизированных газонаполнительных компрессорных станции (АГНКС);
- 16 филиалов, в том числе 8 линейных производственных управлений магистральных газопроводов (ЛПУМГ) входят в структуру Общества»;
- около 5000 человек работают на предприятии.

Предприятие в своей структуре содержит отделы и службы администрации; а также 16 филиалов; 8 линейно–производственных управлений магистральных газопроводов (ЛПУМГ) и 8 сервисных подразделений.

Организационная структура ООО «Газпром трансгаз Самара» является линейно–функциональной (Приложение А).

Далее рассмотрим основные финансовые показатели на основе годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в таблице 1.

Таблица 1 – Динамика финансовых показателей ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

Показатель	Значение показателя, т. р.			Изменение показателя		Среднегодовая величина, т. р.
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	т. р.	± %	
1. Выручка	–	17 643 661	19 834 086	19 834 086	–	12 492 582
2. Расходы по обычным видам деятельности	–	16 877 787	18 996 407	18 996 407	–	11 958 065
3. Прибыль (убыток) от продаж (1–2)	–	765 874	837 679	837 679	–	534 518
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	–	(286 374)	(697 449)	(697 449)	–	(327 941)
5. Прибыль (убыток) до налогообложения	–	479 500	140 230	140 230	–	206 577
6. Проценты к уплате	–	–	–	–	–	–
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	–	(119 941)	(173 940)	(173 940)	–	(97 960)
8. Чистая прибыль (убыток)	–	359 559	(33 710)	(33 710)	–	108 616

На основании представленных данных можно сделать вывод, что в 2019 году выручка отсутствовала, в 2020 году показатель составил 17 643 661 тыс. руб, а в 2021 году 19 834 086 т. р.

При этом прирост выручки за исследуемый период 2019–2021 гг. составил 19 834 086 т. р.

Динамика выручки ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. представлен на рисунке 6.

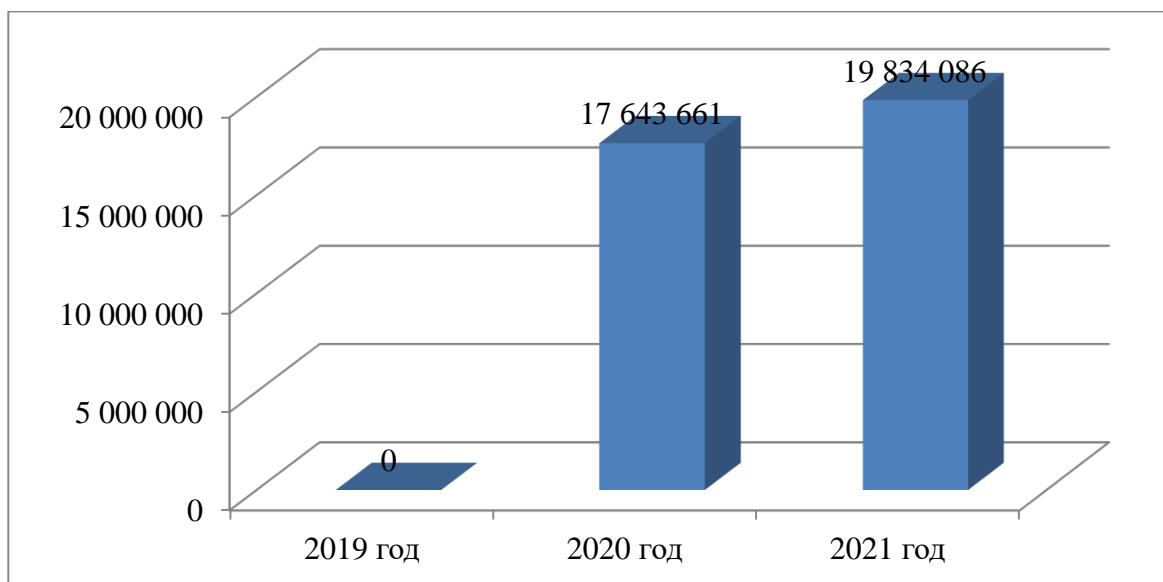


Рисунок 6 – ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

При этом прибыль от продаж в 2019 году также отсутствовала, в 2020 показатель составил 765 874 т. р., а в 2021 году 837 679 т. р. Соответственно, за период 2019–2021 прибыль от продаж ООО «Газпром трансгаз Самара» увеличилась на 837 679 т. р.

Чистая прибыль в 2019 году отсутствовала, в 2020 году составила 359 559 т. р., а в 2021 году минус 33 710 т. р.

Динамика выручки и чистой прибыли ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. представим графически на рисунке 7.

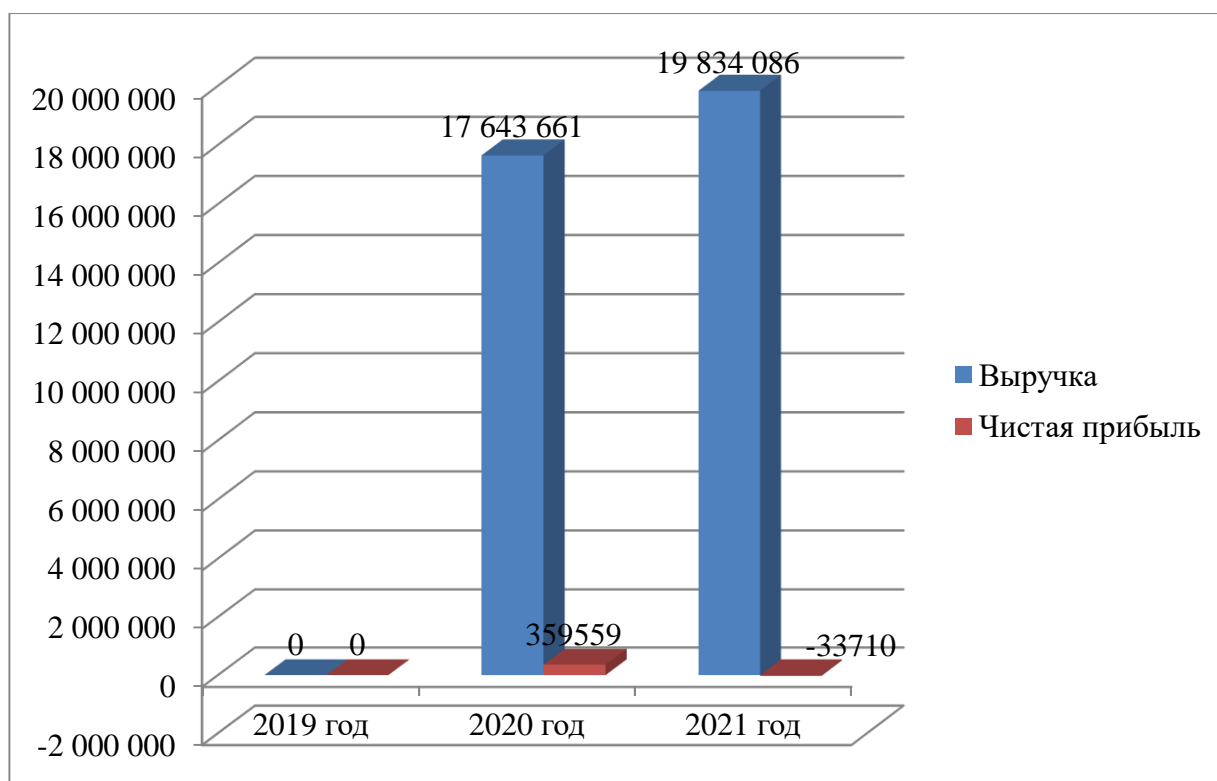


Рисунок 7 – Динамика выручки и чистой прибыли ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

За исследуемый период уменьшение чистой прибыли при увеличении выручки произошло, главным образом, за счет увеличения расходов по обычным видам деятельности.

Далее проведем анализ показателей рентабельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. в таблице 2.

Таблица 2 – Динамика показателей рентабельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., %

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)			Изменение показателя	
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	коп., (гр.4 – гр.2)	± % ((4–2) : 2)
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 4%.	–	4,3	4,2	4,2	–

Продолжение таблицы 2

1	2	3	4	5	6
2. Рентабельность продаж по ЕВІТ (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	–	2,7	0,7	0,7	–
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение: не менее 2%.	–	2	(0,2)	(0,2)	–

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период в ООО «Газпром трансгаз Самара» происходит снижение всех показателей рентабельности. Особенно критично снижение показателя рентабельность продаж по чистой прибыли (с 2 в 2020 году до отрицательного значения минус 0,2 в 2021 году). Динамика показателей рентабельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. представлена на рисунке 8.

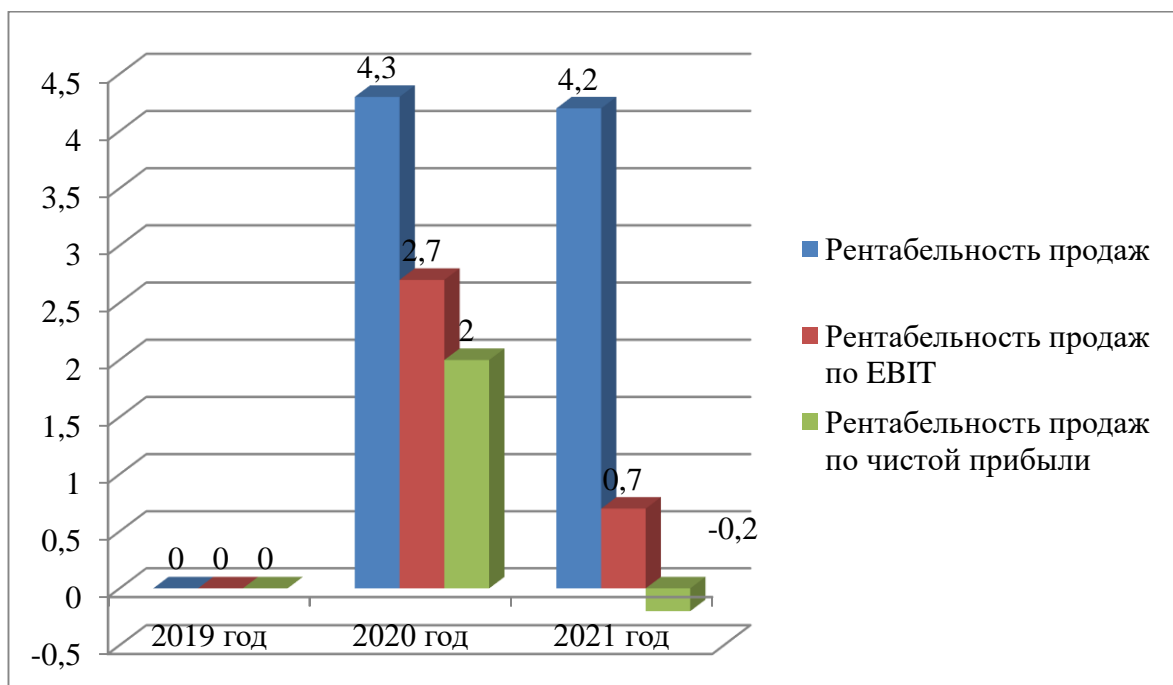


Рисунок 8 – Динамика показателей рентабельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., %

На основании представленных данных можно сделать вывод, что за исследуемый период финансовое состояние – ООО «Газпром трансгаз Самара» ухудшилось – в 2021 году предприятие понесло убытки в размере 33 710 т. р.

2.2 Анализ инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара»

Основа долгосрочного планирования ООО «Газпром трансгаз Самара» – это система стратегических целевых показателей (СЦП). Данные показатели сбалансированы по видам деятельности предприятия и определяют основные задачи ООО «Газпром трансгаз Самара» по достижению стратегических целей.

В системе стратегического планирования ООО «Газпром трансгаз Самара» используется двухуровневая система СЦП и состоит из следующих показателей:

- рост экономической прибыли;
- рентабельность капитала;
- соотношение собственного и заемного капитала;
- объемы добычи и продаж газа;
- величина общих запасов газа;
- коэффициент восполнения запасов.

В своей инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» осуществляет переход на более эффективные формы финансирования проектов, в частности, на проектное финансирование. Принципы проектного финансирования позволяют разделить инвестиционные риски с другими инвесторами и оптимизировать долгосрочную финансовую программу заимствований, учитывающую реализацию крупнейших проектов Газпрома.

В ООО «Газпром трансгаз Самара» функционирует Инвестиционная комиссия, которая является постоянно действующим коллегиальным органом. Ее цель: повышение качества подготовки инвестиционных программ и эффективности инвестиционной деятельности компании.

Основные задачи – выработка согласованных предложений по:

- составу и целевым показателям инвестиционных программ;
- продолжению реализации (в том числе переходу на последующие стадии реализации), приостановке или об отказе от реализации инвестиционных проектов;
- корректировке утвержденных инвестиционных программ с учетом результатов мониторинга их реализации.

Результатами деятельности Инвестиционной комиссии являются согласованные проекты инвестиционных программ для представления директору ООО «Газпром трансгаз Самара».

Далее на основании отчета о движении денежных средств проведем анализ инвестиционной деятельности компании в таблице 3.

Таблица 3 – Динамика денежных потоков от инвестиционных операций ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

Наименование показателя	2019 год	2020 год	2021 год
Поступления – всего	15 783	9 309	9 685
Платежи – всего	(199 598)	(352 552)	(177 479)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	(183 8150)	343 243	(167 794)

Данные таблицы 3 представим в графическом варианте на рисунке 9.

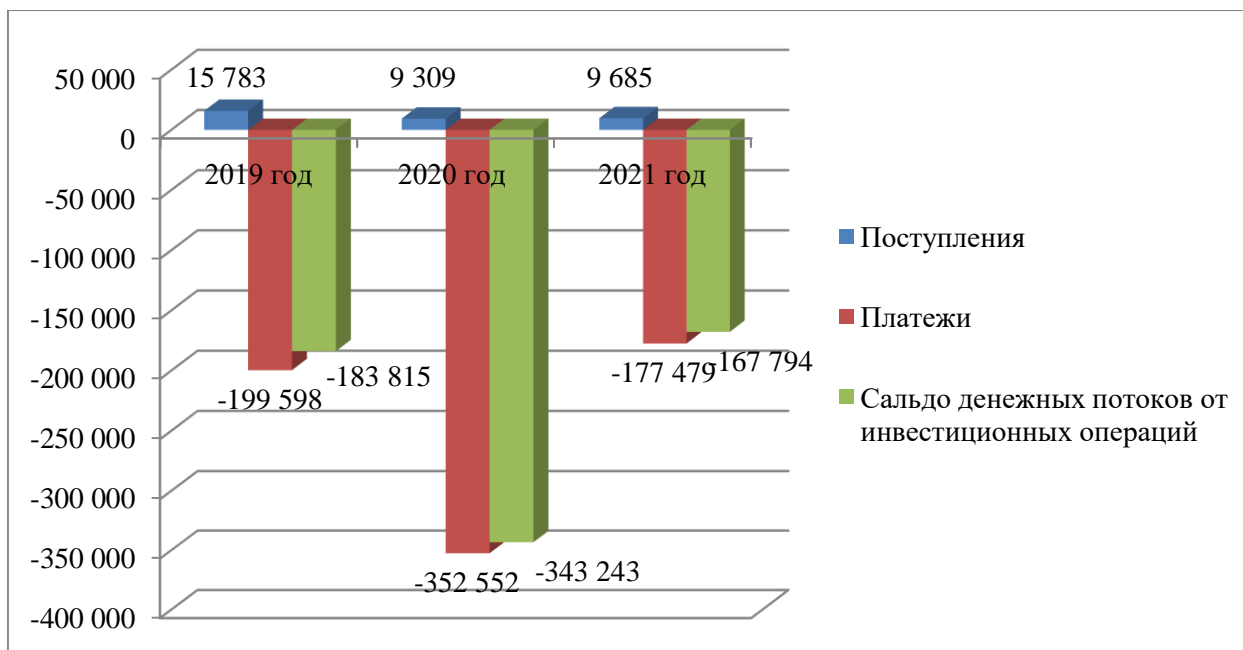


Рисунок 9 – Динамика денежных потоков от инвестиционных операций ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

Далее на основании данных о сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности построим линию тренда, чтобы проследить тенденцию, отобразим это на рисунке 10.

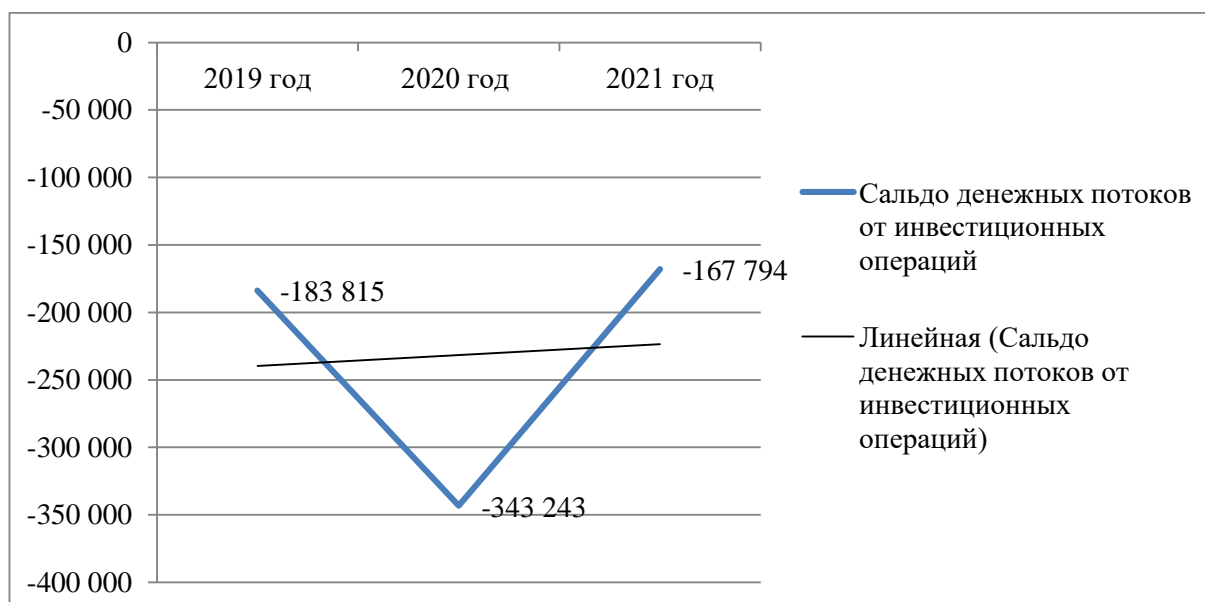


Рисунок 10 – Тренд сальдо денежных потоков от инвестиционных операций ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

На основании представленных данных можно сделать вывод, что сальдо денежных потоков за исследуемый период хоть и является отрицательным, главным образом, за счет значительного превышения платежей по инвестиционным операциям над поступлениями от инвестиционных операций, но, тем не менее, имеет динамику к увеличению, что является положительной тенденцией.

На следующем этапе проведем эффективность инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. в таблице 4.

Таблица 4 – Эффективность инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг.

Наименование показателя	2019 год	2020 год	2021 год
Чистая прибыль, т. р.	0	359559	(33710)
Поступления от инв. операций, т. р.	15 783	9 309	9 685
Эффективность, %	0	2,58	(28,73)

Эффективность инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. представлена на рисунке 11.

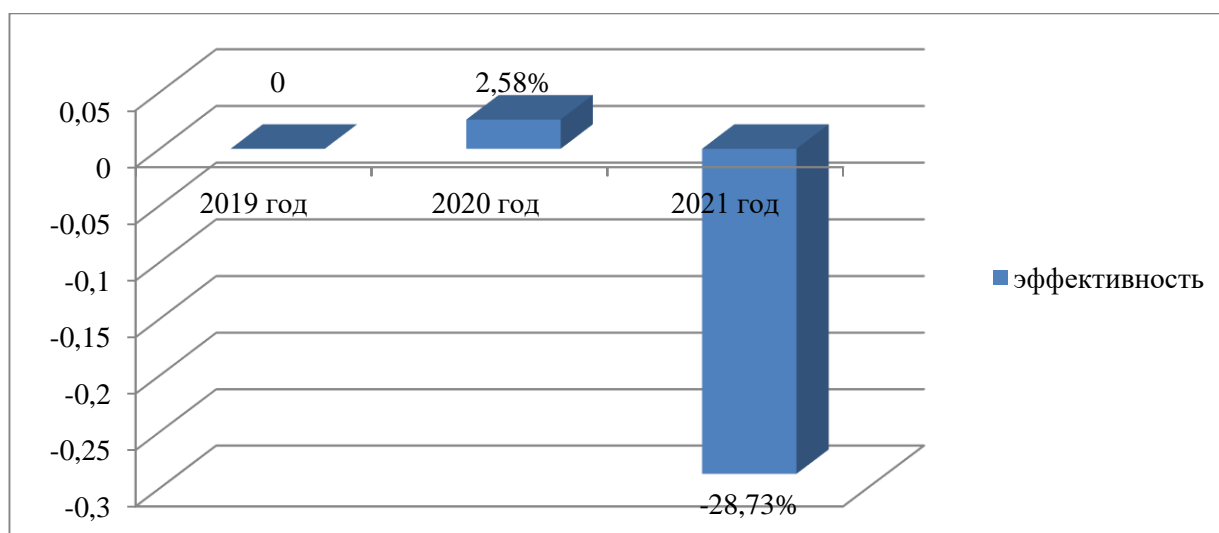


Рисунок 11 – Эффективность инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг.

Далее представим динамику собственных инвестиций ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг на рисунке 12.

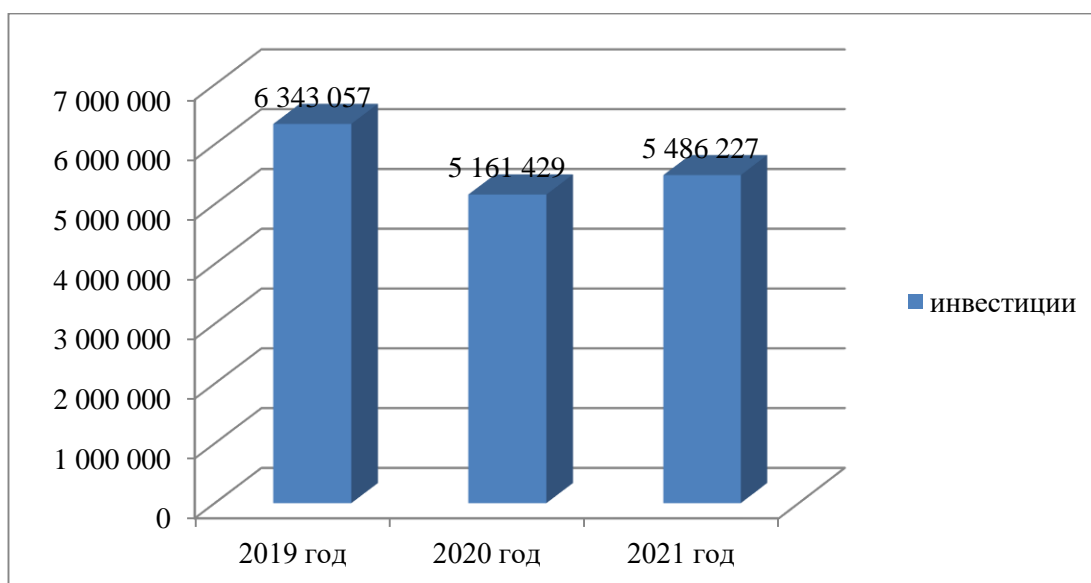


Рисунок 12 – Инвестиции ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг., т. р.

На основании представленных данных можно сделать вывод о значительном снижении эффективности инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг.

По результатам анализа можно сделать вывод, что сальдо денежных потоков за исследуемый период хоть и является отрицательным, главным образом, за счет значительного превышения платежей по инвестиционным операциям над поступлениями от инвестиционных операций, но, тем не менее, имеет динамику к увеличению, что является положительной тенденцией. По результатам проведенного анализа инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. были выявлены следующие основные проблемы:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;
- снижение эффективности инвестиционной деятельности.

Таким образом, делая выводы по второй главе, можно отметить, что в 2019 году выручка отсутствовала, в 2020 году показатель составил 17 643 661 т. р., а в 2021 году 19 834 086 т. р. При этом прирост выручки за исследуемый период 2019–2021 гг. составил 19 834 086 т. р. Прибыль от продаж в 2019 году также отсутствовала, в 2020 показатель составил 765 874 т. р., а в 2021 году 837 679 т. р. Соответственно, за период 2019–2021 прибыль от продаж ООО «Газпром трансгаз Самара» увеличилась на 837 679 т. р. Чистая прибыль в 2019 году отсутствовала, в 2020 году составила 359 559 т. р., а в 2021 году минус 33 710 т. р. За исследуемый период уменьшение чистой прибыли при увеличении выручки произошло, главным образом, за счет увеличения расходов по обычным видам деятельности.

Сальдо денежных потоков за исследуемый период хоть и является отрицательным, главным образом, за счет значительного превышения платежей по инвестиционным операциям над поступлениями от инвестиционных операций, но, тем не менее, имеет динамику к увеличению, что является положительной тенденцией. По результатам проведенного анализа инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. были выявлены следующие основные проблемы:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;
- снижение эффективности инвестиционной деятельности.

Глава 3 Разработка мероприятий по оптимизации инвестиционной деятельности компании на примере ООО «Газпром трансгаз Самара»

По результатам проведенного исследования был сделан вывод о значительном снижении эффективности инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг.

В качестве основных проблем были выявлены следующие:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;
- снижение эффективности инвестиционной деятельности

Снижение эффективности инвестиционной деятельности произошло, главным образом, за счет:

- уменьшения чистой прибыли;
- уменьшения сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности.

При этом на уменьшение сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности повлияли такие факторы, как:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;
- и увеличение платежей по инвестиционной деятельности.

При этом основными платежами по инвестиционной деятельности были платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов.

Действительно, в последнее время ООО «Газпром трансгаз Самара» несет колоссальные расходы.

В настоящее время один из важнейших проектов для региона, в реализации которого участвует и ООО «Газпром трансгаз Самара», – строительство обхода Тольятти с мостовым переходом через р. Волгу в составе международного транспортного маршрута «Европа – Западный Китай».

Именно поэтому в настоящее время на территории Самарской области ООО «Газпром трансгаз Самара» ведет масштабные работы по переустройству газопроводов и кабельных линий связи. Новая дорога протяженностью около 100 километров в 7 местах пересечет трубопроводы и кабели связи, которые эксплуатирует предприятие.

В местах пересечений с автомобильными дорогами газопроводы испытывают повышенную нагрузку, поэтому необходимо соблюдать особые меры безопасности. Участки газопроводов, которые проходят под полотном дороги, «одевают» в специальные защитные футляры и оснащают устройствами контроля уровня загазованности. Трубы, которые будут находиться в непосредственной близости от проезжей части, заменяют на более прочные с большей толщиной стенки. Для соблюдения всех требований некоторые участки газопроводов приходится переукладывать.

К середине 2022 года уже завершена реконструкция четырёх участков: магистральных газопроводов Уренгой–Новопсков, Уренгой–Петровск, Мокроус–Самара–Тольятти и газопровода–отвода к газораспределительной станции возле Тольятти, на 6 участках работы продолжаются. Всего планируется реконструировать 16 километров газопроводов и более 10 километров кабелей связи.

Срок реализации проекта – до 31.12.2024 г.

Учитывая достаточно высокий уровень платежей ООО «Газпром трансгаз Самара», связанных с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, компании можно порекомендовать проектное финансирование.

Проектное финансирование – это достаточно новый механизм инвестирования в российской практике. Основная суть данного финансирования состоит в том, что именно денежный поток самого проекта становится источником денежных средств для возврата полученного финансирования.

Основной принцип проектного финансирования состоит в том, что только если проект начнет приносить прибыль, инвестор получит прибыль, а в случае убыточности – потеряет весь вложенный капитал.

В нашей стране успешным опытом проектного финансирования является проект ПАО «Газпром» «Голубой поток» – «уникальное газотранспортное сооружение проектной мощностью 16 млрд куб. м газа в год, которое проходит напрямую из России в Турцию через акваторию Черного моря, минуя третьи страны» [15]. Стоимость реализации проекта составила 3,2 млрд долл. Газпром заключил коммерческий контракт с турецкой фирмой Botas на поставку 365 млрд куб. м газа в Турцию по газопроводу «Голубой поток» в течение 25 лет. Для реализации проекта Газпром привлек иностранных партнеров, обладавших необходимым опытом и технологиями.

Именно поэтому ООО «Газпром трансгаз Самара» при участии в проекте «Европа – Западный Китай» может быть рекомендовано проектное финансирование.

Рассмотрим основные характеристики данного проекта.

Цель – привлечение проектного финансирования.

Задачи:

- привлечь инвесторов;
- минимизировать (распределить) риски от участия в проекте.

Для реализации данного проекта потребуются следующие виды ресурсов:

- интеллектуальные ресурсы: потребуются привлечение сотрудников ООО «Газпром трансгаз Самара» и его инвестиционных партнеров;
- организационные ресурсы: реализацию проекта предполагается осуществлять путем создания команды проекта во главе с проект-менеджером;
- управленческие ресурсы;

- величина планируемой прибыли (чистой) – 2 980 600 руб. в месяц;
- величина планируемой прибыли (чистой) – 35 767 200 руб. в год;
- величина общего дохода от реализации проекта – 44 660 300 руб.;
- норма дисконтирования (r) – 13 % в год.

Рассчитаем эффективность проекта:

Срок окупаемости $20\,000\,000 / 35\,767\,200 = 0,56$ лет или 6.7 мес.

Рентабельность вложений $35\,767\,200 / 20\,000\,000 \times 100\% = 178\%$

Чистая приведенная текущая стоимость $(35\,767\,200 / 1 + 0.13) - 20\,000\,000 = 11\,652\,389,38$ руб. $(35\,767\,200 / 1 + 0.10) - 20\,000\,000 = 12\,515\,636.36$ руб.

Положительное значение свидетельствует о прибыльности проекта.

Индекс рентабельности инвестиций $(35\,767\,200 / 1 + 0,13) / 20\,000\,000 = 1,58$.

Величина индекса более единицы, что свидетельствует о финансовой привлекательности данного проекта. На основании рассчитанных показателей можно сделать вывод, что вложения в данный инвестиционный проект принесут прибыль и будут эффективными.

Таким образом, делая выводы по третьей главе исследования, можно отметить, что, учитывая достаточно высокий уровень платежей ООО «Газпром трансгаз Самара», связанных с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, компании можно порекомендовать проектное финансирование. Поэтому ООО «Газпром трансгаз Самара» может быть рекомендовано проектное финансирование. Цель проекта – привлечение проектного финансирования. Величина рассчитанных индексов более единицы, что свидетельствует о финансовой привлекательности данного проекта. На основании рассчитанных показателей эффективности проекта можно сделать вывод, что вложения в данный инвестиционный проект принесут прибыль и будут эффективными.

Заключение

Таким образом, делая выводы по первой главе исследования, можно отметить, что инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять [26].

Инвестиционная деятельность – это собой сложный механизм, функционирующий при определенных внешних условиях, которые создаются специалистами. Инвестиции – вложения капитала с целью получения прибыли. На настоящем этапе развития экономики инвестиции являются ее неотъемлемым элементом. Инвестирование стоит отличать от кредитования на том основании, что у их различается степень риска. Это обосновывается тем, что кредит необходимо вернуть в любом случае, вне зависимости от того, получена ли прибыль от проекта. А инвестиции принесут доход только в том случае, если проект окажется прибыльным, поэтому существует риск их полностью или частично потерять. Инвестиции можно определить, как денежную категорию (в любом ее проявлении), которая была вложено в тот или иной проект с целью получения прибыли. Если рассматривать категорию капитальных вложений, то они попадают под определение инвестиционного капитала.

Оценку и сравнение инвестиционных проектов, выбор лучшего из них «рекомендуется производить с использованием в международной практике показателей: NPV (чистый дисконтированный доход), PI (индекс доходности инвестиций), IRR (внутренняя норма доходности), PP (срок окупаемости, дисконтный срок окупаемости, динамический срок окупаемости)» [8].

В данной работе был проведен анализ инвестиционной деятельности компании на примере ООО «Газпром трансгаз Самара».

Делая выводы по второй главе, можно отметить, что в 2019 году выручка отсутствовала, в 2020 году показатель составил 17 643 661 т. р., а в 2021 году 19 834 086 т. р. При этом прирост выручки за исследуемый период 2019–2021 гг. составил 19 834 086 т. р. Прибыль от продаж в 2019 году также отсутствовала, в 2020 показатель составил 765 874 т. р., а в 2021 году 837 679 т. р. Соответственно, за период 2019–2021 прибыль от продаж ООО «Газпром трансгаз Самара» увеличилась на 837 679 т. р. Чистая прибыль в 2019 году отсутствовала, в 2020 году составила 359 559 т. р., а в 2021 году минус 33 710 т. р. За исследуемый период уменьшение чистой прибыли при увеличении выручки произошло, главным образом, за счет увеличения расходов по обычным видам деятельности.

Сальдо денежных потоков за исследуемый период хоть и является отрицательным, главным образом, за счет значительного превышения платежей по инвестиционным операциям над поступлениями от инвестиционных операций, но, тем не менее, имеет динамику к увеличению, что является положительной тенденцией. По результатам проведенного анализа инвестиционной деятельности ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2019–2021 гг. были выявлены следующие основные проблемы:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;
- снижение эффективности инвестиционной деятельности.

Снижение эффективности инвестиционной деятельности произошло, главным образом, за счет:

- уменьшения чистой прибыли;
- уменьшения сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности.

При этом на уменьшение сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности повлияли такие факторы, как:

- снижение поступлений от инвестиционной деятельности;

– и увеличение платежей по инвестиционной деятельности.

При этом основными платежами по инвестиционной деятельности были платежи, связанные с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов.

Действительно, в последнее время ООО «Газпром трансгаз Самара» несет колоссальные расходы.

В настоящее время один из важнейших проектов для региона, в реализации которого участвует и ООО «Газпром трансгаз Самара», – строительство обхода Тольятти с мостовым переходом через р. Волгу в составе международного транспортного маршрута «Европа – Западный Китай».

Учитывая достаточно высокий уровень платежей ООО «Газпром трансгаз Самара», связанных с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов, компании можно порекомендовать проектное финансирование.

Именно поэтому ООО «Газпром трансгаз Самара» при участии в проекте «Европа – Западный Китай» может быть рекомендовано проектное финансирование.

Цель проекта – привлечение проектного финансирования.

Задачи:

- привлечь инвесторов;
- минимизировать (распределить) риски от участия в проекте.

Величина рассчитанных индексов более единицы, что свидетельствует о финансовой привлекательности данного проекта.

Результатом проектной разработки будет являться правильно выбранная структура финансирования проекта, система оптимизации рисков и эффективное функционирование проекта.

На основании рассчитанных показателей эффективности проекта можно сделать вывод, что вложения в данный инвестиционный проект принесут прибыль и будут эффективными.

Список используемой литературы и используемых источников

1. Абрамов С. И. Инвестирование. М. : Центр экономики и маркетинга, 2018. 352 с.
2. Аكوпова Е. С., Воронкова О. Н., Гаврилко Н. Н. Мировая экономика и международные экономические отношения. Ростов–на–Дону : «Феникс», 2018. 217 с.
3. Баканов М. И. Теория экономического анализа. М. : Финансы и статистика, 2018. 672 с.
4. Баринов Э. А., Хмыз О. В. Рынки: валютные и ценных бумаг. М. : «Экзамен», 2019. 608 с.
5. Баскакова О. В. Экономика предприятия (организации). М. : Дашков и К, 2019. 372 с.
6. Белолипецкий В. Г. Финансы фирмы: курс лекций. М. : ИНФРА–М, 2017. 168 с.
7. Бурса И. А., Тахумова О. В. Инновационно–инвестиционный анализ и оценка проектов: учебное пособие. Краснодар : ООО «Принт–Терра», 2021. 113 с.
8. Бухалков М. И. Планирование на предприятии: учебник. М. : Инфра–М, 2017. 416 с.
9. Волков О. И., Складченко В. К. Экономика предприятия: курс лекций. М. : ИНФРА–М, 2020. 280 с.
10. Габов А. В. Компенсационные схемы (программы, фонды) на рынке ценных бумаг // Журнал зарубежного законодательства и сравнительного правоведения. 2021. №6. С. 29–34.
11. Горемыкин В. А. Стратегия развития предприятия: учебное пособие. М. : Гардарики, 2019. 452 с.
12. Елисеева Т. П. Экономика и анализ деятельности предприятий. Ростов–на–Дону : Феникс, 2012. 480 с.

13. Зенкина Е. В., Исиченко А. И. Глобальная конкуренция в современном мире // Актуальные вопросы развития науки, 2020. №4. С. 13–20.
14. Иванов И. Н. Экономика промышленного предприятия: учебник. М. : Инфра–М, 2021. 393 с.
15. Оруджева Л. Ш., Мурзагельдиева Э. Б. Современные аспекты понятий инвестиций, их видов и инвесторов // Актуальные вопросы экономики. 2018. №6. С. 188–193.
16. Пузырев А. Д., Бучко А. О., Юсупова Л. Ю. Сущность и значение инвестиций для деятельности предприятия // Студенческий электронный научный журнал. 2017. № 6. С. 17–23.
17. Сергеев И. В. Экономика предприятия. М.: «Финансы и статистика», 2020. 304 с.
18. Сергеев И. В., Веретенникова И. И. Экономика организаций (предприятий). М. : ТК Велби, 2020. 440 с.
19. Табурчак П. П., Тумин В. М. Экономика предприятия. Ростов на Дону : Феникс, 2018. 320 с.
20. Тарануха Ю. В. Микроэкономика. М. : КноРус, 2018. 608 с.
21. Чуева Л. Н. Экономика фирмы: учебник. М. : Издательско–торговая корпорация «Дашков и Ко», 2019. 632 с.
22. Шахрутдинова А. Ш. Инвестиционный анализ. Махачкала : ДГИНХ, 2021. 109 с.
23. Экономика предприятия / Под ред. проф. О.И. Волкова. М. : Инфра–М, 2019. 416 с.
24. Экономика предприятия: учебник / под ред. В. Я. Горфингеля. М. : ЮНИТИ, 2021. 366 с.
25. Экономика предприятия: учебник / под ред. В. А. Ивандера. М. : Банки и биржи: ЮНИТИ, 2018. 742 с.
26. Экономика предприятия (организации): учебник / под ред. Н. А. Софронова. М. : Экономистъ, 2019. 133 с.

27. Экономика предприятий (организаций): учебник / А. И. Нечитайло.
М. : Проспект: Кнорус, 2020. 304 с.

Приложение А

Схема организационной структуры ООО «Газпром трансгаз Самара»

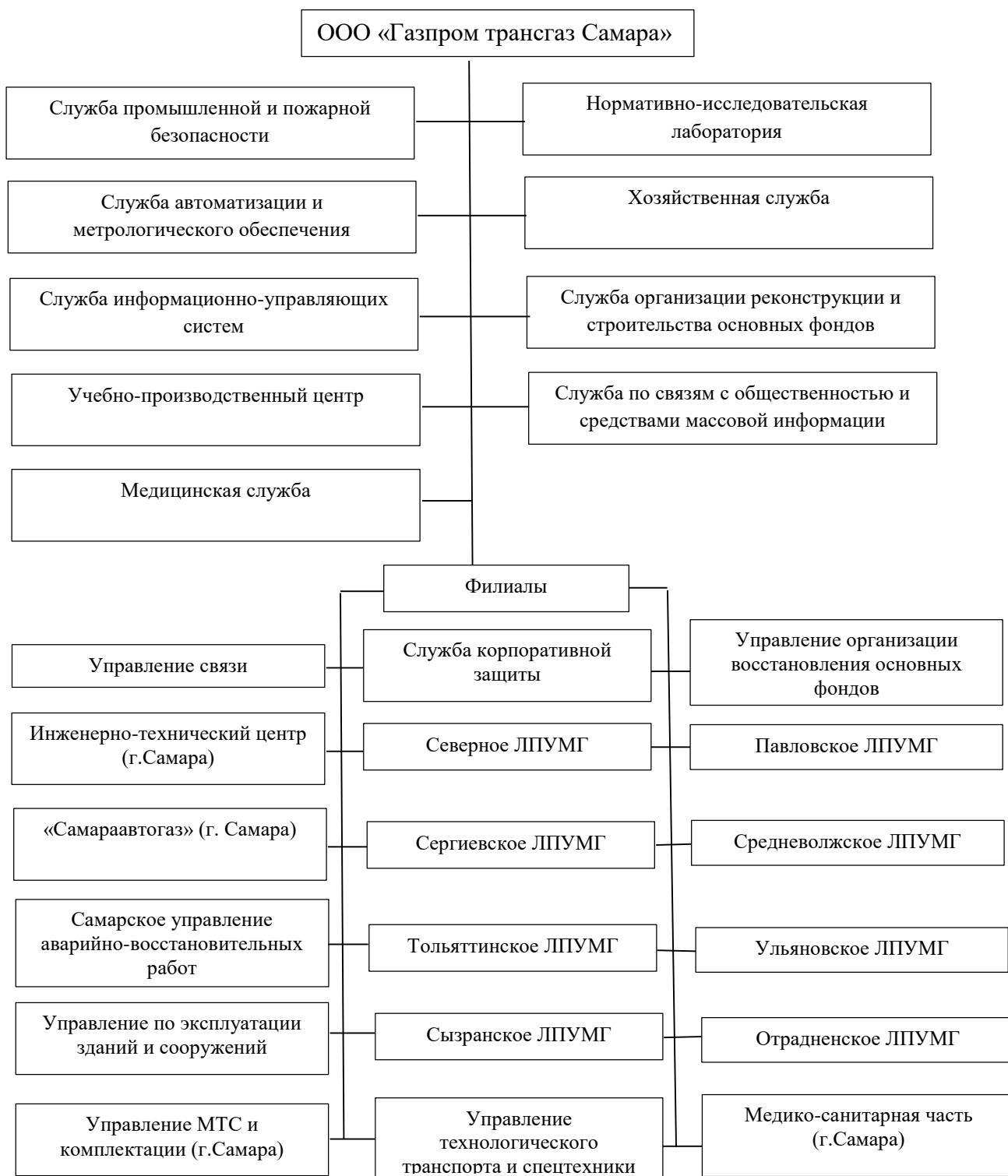


Рисунок А.1 - Схема организационной структуры ООО «Газпром трансгаз Самара»

Приложение Б

Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год

Таблица Б.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
Выручка	2110	17 643 661	-
Продажа прочих товаров (торгово-закупочная деятельность)		84 966	-
услуги по транспорту газа		17 357 567	-
Себестоимость продаж	2120	(14 281 671)	-
прочее		(176 802)	-
продажа прочих товаров (торгово-закупочная деятельность)		(52 571)	-
услуги по транспорту газа		(14 052 298)	-
Валовая прибыль (убыток)	2100	3 361 990	-
Коммерческие расходы	2210	(382)	-
Управленческие расходы	2220	(2 595 734)	-
Прибыль (убыток) от продаж	2200	765 874	-
Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
Проценты к получению	2320	-	-
Проценты к уплате	2330	(-)	-
Прочие доходы	2340	240 896	-
Прочие расходы	2350	(527 270)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	479 500	-
Налог на прибыль	2410	(219 265)	-
в т.ч.			
текущий налог на прибыль	2411	(219 265)	-
отложенный налог на прибыль	2412	(362)	-
Прочее	2460	99 686	-
Перераспределение налога на прибыль внутри КГН		99 782	-
Чистая прибыль (убыток)	2400	359 559	-
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
Совокупный финансовый результат	2500	359 559	-

Приложение В

Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год

Таблица В.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2020 год

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	18 042 559	20 225 690
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	17 974 797	20 128 388
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	–	–
от перепродажи финансовых вложений	4113	–	–
прочие поступления	4119	67 762	97 302
Платежи – всего	4120	(17 629 448)	(19 242 800)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(11 409 847)	(13 390 975)
в связи с оплатой труда работников	4122	(3 171 246)	(2 986 889)
процентов по долговым обязательствам	4123	(–)	(–)
налог на прибыль организаций	4124	(266 481)	(406 905)
прочие платежи	4129	(2 781 874)	(2 458 031)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	413 111	982 890
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	9 309	15 783
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	9 301	12 358
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	–	–
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	–	–
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	–	–
прочие поступления	4219	8	3 425

Продолжение Приложения В

Продолжение таблицы В.1

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
Платежи – всего	4220	(352 552)	(199 598)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(282 083)	(165 217)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(–)	(–)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(–)	(–)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(–)	(–)
прочие платежи	4229	(70 469)	(34 381)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(343 243)	(183 815)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	–	–
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	–	–
денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	–	–
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	–	–
прочие поступления	4319	–	–
Платежи – всего	4320	(70 000)	(800 000)
в том числе:			
собственникам в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(–)	(–)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(70 000)	(800 000)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(–)	(–)
прочие платежи	4329	(–)	(–)
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(70 000)	(800 000)

Продолжение Приложения В

Продолжение таблицы В.1

Наименование показателя	Код строки	За 2020 г.	За 2019 г.
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	(132)	(925)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	401	1 326
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	269	401
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	–	–

Приложение Г

Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2021 год

Таблица Г.1 - Отчет о финансовых результатах ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2021 год

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
Выручка	2110	19 834 086	17 643 661
прочее		252 354	201 128
продажа прочих товаров (торгово–закупочная деятельность)		73 300	84 966
услуги по транспорту газа		19 508 432	17 357 567
Себестоимость продаж	2120	(16 218 245)	(14 281 671)
прочее		(218 540)	(176 802)
продажа прочих товаров (торгово–закупочная деятельность)		(39 237)	(52 571)
услуги по транспорту газа		(15 960 468)	(14 052 298)
Валовая прибыль (убыток)	2100	3 615 841	3 361 990
Коммерческие расходы	2210	(448)	(382)
Управленческие расходы	2220	(2 777 714)	(2 595 734)
Прибыль (убыток) от продаж	2200	837 679	765 874
Доходы от участия в других организациях	2310	–	–
Проценты к получению	2320	–	–
Проценты к уплате	2330	(–)	(–)
Прочие доходы	2340	110 700	240 896
Прочие расходы	2350	(808 149)	(527 270)
Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	140 230	479 500
Налог на прибыль	2410	(171 380)	(219 627)
в т.ч.:			
текущий налог на прибыль	2411	(221 611)	(219 265)
отложенный налог на прибыль	2412	50 231	(362)
Прочее	2460	(2 560)	99 686
Перераспределение налога на прибыль внутри КГН		(2 974)	99 782
Прочее		414	(96)
Чистая прибыль (убыток)	2400	(33 710)	359 559
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	661 087	–

Продолжение приложения Г

Продолжение таблицы Г.1

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	–	–
Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	(132 217)	–
Совокупный финансовый результат периода	2500	495 160	359 559

Приложение Д

**Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара»
за 2021 год**

Таблица Д.1 - Отчет о движении денежных средств ООО «Газпром трансгаз Самара» за 2021 год

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления – всего	4110	20 381 966	18 042 559
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	19 967 360	17 974 797
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	–	–
от перепродажи финансовых вложений	4113	–	–
прочие поступления	4119	414 606	67 762
Платежи – всего	4120	(19 379 710)	(17 629 448)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(13 097 236)	(11 409 847)
в связи с оплатой труда работников	4122	(3 303 968)	(3 171 246)
процентов по долговым обязательствам	4123	(–)	(–)
налог на прибыль организаций	4124	(267 438)	(266 481)
прочие платежи	4129	(2 711 068)	(2 781 874)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 002 256	413 111
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления – всего	4210	9 685	9 309
в том числе			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	8 952	9 301
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	–	–
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	–	–
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	–	–
прочие поступления	4219	733	8

Продолжение Приложения Д

Продолжение таблицы Д.1

Наименование показателя	Код строки	За 2021 г.	За 2020 г.
Платежи – всего	4220	(177 479)	(352 552)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(138 194)	(282 083)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(–)	(–)
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(–)	(–)
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(–)	(–)
прочие платежи	4229	(39 285)	(70 469)
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(167 794)	(343 243)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления – всего	4310	–	–
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	–	–
денежных вкладов собственников (участников)	4312	–	–
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	–	–
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	–	–
прочие поступления	4319	–	–
Платежи – всего	4320	(834 096)	(70 000)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	(–)	(–)
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	(800 000)	(70 000)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(–)	(–)
прочие платежи	4329	(34 096)	(–)

Продолжение таблицы Д

Продолжение таблицы Д.1

Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(834 096)	(70 000)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	366	(132)
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	269	401
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	635	269
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	–	–

Приложение Е

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

Таблица Е.1 - Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2020 г.

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2020 г.
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	1110	374
права на объекты интеллектуальной собственности		374
Результаты исследований и разработок	1120	30 000
НИОКР		30 000
Нематериальные поисковые активы	1130	–
Материальные поисковые активы	1140	–
Основные средства	1150	5 161 429
Незавершенные капитальные вложения		171 443
Объекты основных средств		4 989 986
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–
Финансовые вложения	1170	–
Отложенные налоговые активы	1180	237 973
Отложенные налоговые активы		237 973
Прочие внеоборотные активы	1190	76
Прочие внеоборотные активы		76
Итого по разделу I	1100	5 429 852
II. Оборотные активы		
Запасы	1210	778 869
товары отгруженные		982
готовая продукция и товары для перепродажи		16 545
сырье, материалы и другие аналогичные ценности		761 342
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 738
Дебиторская задолженность	1230	4 418 816
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)		4 340 215
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.		78 601
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	269
прочие денежные средства и их эквиваленты		42
касса		227
Прочие оборотные активы	1260	27 208

Продолжение таблицы Е

Продолжение таблицы Е.1

Прочие оборотные активы		27 208
Итого по разделу II	1200	5 228 900
БАЛАНС	1600	10 658 752
Пассив		
III. Капитал и резервы		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 510 927
Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)		1 510 927
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²
Переоценка внеоборотных активов	1340	3 248 774
Переоценка внеоборотных активов		3 248 774
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 575 000
Добавочный капитал (без переоценки)		1 575 000
Резервный капитал	1360	226 640
Резервный капитал		226 640
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	879 437
Фонд социальной сферы государственной		5 134
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		874 303
Итого по разделу III	1300	7 440 778
IV. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	1410	–
Отложенные налоговые обязательства	1420	397 519
Отложенные налоговые обязательства		397 519
Оценочные обязательства	1430	–
Прочие обязательства	1450	–
Итого по разделу IV	1400	397 519
V. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	1510	–
Кредиторская задолженность	1520	2 276 786
прочие кредиторы		453 498
задолженность перед персоналом организации		138 339
поставщики и подрядчики		1 684 949
Доходы будущих периодов	1530	–
Оценочные обязательства	1540	543 669
Оценочные обязательства		543 669
Прочие обязательства	1550	–
Итого по разделу V	1500	2 820 455
БАЛАНС	1700	10 658 752

Приложение Ж

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Таблица Ж.1 - Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2021 г.
Актив		
I. Внеоборотные активы		
Нематериальные активы	1110	420
права на объекты интеллектуальной собственности		420
Результаты исследований и разработок	1120	0
НИОКР		0
Нематериальные поисковые активы	1130	–
Материальные поисковые активы	1140	–
Основные средства	1150	5 486 227
Незавершенные капитальные вложения		212 316
Объекты основных средств		5 273 911
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–
Финансовые вложения	1170	–
Отложенные налоговые активы	1180	254 313
Отложенные налоговые активы		254 313
Прочие внеоборотные активы	1190	6 947
Прочие внеоборотные активы		6 947
Итого по разделу I	1100	5 747 907
II. Оборотные активы		
Запасы	1210	639 653
товары отгруженные		982
готовая продукция и товары для перепродажи		19 520
сырье, материалы и другие аналогичные ценности		619 151
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 278
Дебиторская задолженность	1230	3 798 354
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)		3 738 028
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты), в т.ч.		60 326
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	–
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	635
прочие денежные средства и их эквиваленты		24
касса		611
Прочие оборотные активы	1260	110 536

Продолжение таблицы Ж

Продолжение таблицы Ж.1

Прочие оборотные активы		110 536
Итого по разделу II	1200	4 551 456
БАЛАНС	1600	10 299 363
Пассив		
III. Капитал и резервы		
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	1 510 917
Уставный капитал (складочный капитал, уставной фонд, вклады товарищей)		1 510 917
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)
Переоценка внеоборотных активов	1340	3 732 793
Переоценка внеоборотных активов		3 732 793
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 575 000
Добавочный капитал (без переоценки)		1 575 000
Резервный капитал	1360	226 638
Резервный капитал		226 638
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	88 481
Фонд социальной сферы государственной		5 134
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		83 347
Итого по разделу III	1300	7 133 829
IV. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	1410	-
Отложенные налоговые обязательства	1420	498 998
Отложенные налоговые обязательства		498 998
Оценочные обязательства	1430	-
Прочие обязательства	1450	-
Итого по разделу IV	1400	498 998
V. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	1510	-
Кредиторская задолженность	1520	2 059 674
прочие кредиторы		309 358
задолженность перед персоналом организации		116 004
поставщики и подрядчики		1 634 312
Доходы будущих периодов	1530	-
Оценочные обязательства	1540	606 862
Оценочные обязательства		606 862
Прочие обязательства	1550	-
Итого по разделу V	1500	2 666 536
БАЛАНС	1700	10 299 363