

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

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

Кафедра «Финансы и кредит»

(наименование кафедры полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки, специальности)

Корпоративные финансы

(направленность (профиль))

## МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Финансовое планирование в корпорациях»

Студент

О.А. Дробот

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный

А.А. Шерстобитова

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

руководитель

Консультанты

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Руководитель программы д.э.н. доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

**Допустить к защите**

Заведующий кафедрой

д.э.н. доцент А.А. Курилова

(ученая степень, звание, И.О. Фамилия)

(личная подпись)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

Тольятти 2017

## Содержание

Введение.....	3
1. Теоретические основы финансового планирования в корпорациях.....	8
1.1.Цели, задачи и основные этапы финансового планирования в компаниях	8
1.2.Методы и модели финансового планирования .....	11
1.3.Бюджетирование в системе финансового планирования .....	16
1.4.Информационные технологии как инструменты финансового планирования и бюджетирования .....	19
2. Анализ финансового планирования в корпорациях .....	26
2.1.Краткая характеристика финансовой деятельности корпораций .....	26
2.2.Оценка финансового планирования и бюджетирования в корпорациях ..	51
3. Совершенствование финансового планирования в корпорациях .....	64
3.1.Разработка механизма оптимизации финансового планирования.....	64
3.2.Оценка экономической эффективности.....	73
Заключение .....	80
Список литературы .....	83
Приложение .....	93

## Введение

Актуальность темы исследования. Устойчивая работа корпораций в рыночных условиях невозможна без использования современных методов управления финансами. Одним из ключевых направлений повышения эффективности финансового менеджмента является совершенствование внутрифирменного финансового планирования и контроля. Анализ многолетней отечественной и зарубежной практики в этой области показывает, что проблема дальнейшего улучшения финансового планирования на микроуровне продолжает оставаться актуальной.

Планирование состоит в установлении целей и определении того, что должно быть сделано, и каким образом эти цели будут достигнуты. В этом процессе используются административная информация, относящейся к прошлому и настоящему, то есть, действия или средства, в которых прогнозируется, что можно сделать, не уточняя. То есть планирование заключается в установлении заранее действий, которые будут выполнены в различных сценариях и условиях ранее установленных, учитывая ресурсы, которые будут использоваться, и закрепление ответственности за достижение поставленных целей. Этих целей можно достичь только с адекватным и формально структурированным планированием.

Исходя из сказанного выше, можно сделать вывод об основных проблемах связанных с формированием финансового плана:

- время, затрачиваемое на составление финансового плана, не соответствует современным требованиям и темпу смены показателей и состояния рынка;
- удаленность предприятий входящих в состав корпорации затрудняет быстрый обмен данными и своевременную корректировку;
- присутствие иностранных предприятий в составе корпорации затрудняет обмен финансовой информацией;

- большой поток информации обрабатываемой сотрудником увеличивает вероятность ошибок и неточностей, на исправление которых требуется значительное количество времени;

- отсутствие инструментов способных увеличить скорость слияния финансовых планов и уменьшить человеческий фактор.

Степень разработанности проблемы. Особенностям финансового планирования и его отдельным аспектам в условиях российской экономики посвящены работы российских ученых М.М. Алексеевой, М.В. Аликаевой, П.В. Акинина, И.Т. Балабанова, И.А. Бланка, О.Б. Веретенниковой, В.М. Власовой, С.С. Галазовой, В.В. Ковалева, А.М., О.Н. Лихачевой, Л.Н. Павловой, Г.Б. Поляка, Б.М. Сабанти, М.В. Романовского, Е.С. Стояновой, А.А.Татуева, Т.Ш. Тиникашвили, Н.Х. Токаева, Х.В. Шеожева, А.Д. Шеремета, К.В. Щиборщ.

Цель исследования заключается в обосновании необходимости совершенствования системы управления корпоративным финансовым планированием в корпорациях.

Исходя из цели, были сформированы следующие задачи исследования:

- изучение теоретических основ финансового планирования;
- изучение основных методов и моделей финансового планирования;

- изучение основных характеристик корпораций;

- анализ состояния финансового планирования в корпорациях;

- определение направлений совершенствования финансового планирования;

- построение схемы процесса финансового планирования с позиции информационного подхода;

- построение модели координационного центра планирования на основе объединения финансовой информации и возможностей корпоративных информационных систем;

– оценка экономической эффективности внедрения механизма совершенствования.

Объектом исследования выступают корпорации городского округа Тольятти.

Предметом исследования финансово-экономические отношения, обуславливающие совершенствование финансового планирования.

При написании диссертации за основу были взяты положения научных работ отечественных и зарубежных ученых. В рамках исследования применены теоретические разработки в области развития информационного похода, системного анализа, моделирования, законодательные и нормативные акты, справочные материалы.

Ход исследования был построен на совокупности общенаучных и экономических методов познания, в соответствии со сформулированными задачами. Рассматриваемая в диссертации проблема изучена с помощью общенаучных методов: диалектика, индукция и дедукция, системный анализ и структурный синтез, абстрактно-логическое моделирование.

Научная новизна работы состоит в том, что автором предложена концепция построения координационного центра планирования, охватывающего основные аспекты формирования единого финансового плана корпорации. В ходе научного исследования разработана оригинальная система формирования единого финансового плана, обеспечивающая автоматизацию процесса планирования, анализа и корректировки финансовых планов.

Наиболее существенные результаты:

- сформулировано определение финансового планирования в корпорациях;
- обоснована целесообразность внедрения инструментов совершенствования процесса формирования единого финансового плана, основанного на интеграции составных финансовых планов;

– разработана модель координационного центра планирования корпорации, отличающаяся высоким содержанием оценки оперативного управления за счет создания единого центра планирования.

Теоретическая и практическая значимость исследования состоит в том, что научные результаты и практические рекомендации могут использоваться в практике хозяйствования предприятий России для совершенствования процессов финансового планирования, повышения эффективности их использования.

Гипотеза исследования базируется на том, что финансовое планирование – это важный, значимый инструмент, необходимость моделирования, включая анализ по сценарию «что, если», реконсиляция потоков информации «снизу вверх/сверху вниз», консолидация данных и просмотр исторической информации, а также отчетность и графическое представление данных немислима без использования специальных компьютерных программ, поскольку составление финансовых планов и бюджетов является итеративным процессом, то прежде чем они примут нормальные очертания, требуются многократные изменения и притирка данных.

Работа состоит из трех глав: теоретические основы финансового планирования в корпорациях, анализ финансового планирования в корпорациях, совершенствование финансового планирования в корпорациях. В первой главе описаны теоретические основы финансового планирования, сформулированы определения финансового планирования в корпорациях и бюджетирования в корпорациях. Рассмотрена система бюджетов и значение информационных технологий в финансовом планировании.

Во второй главе дана краткая характеристика корпораций, проанализированы основные показатели финансового состояния корпорации, описан состав корпорации и изучена динамика и темпы развития корпорации. Представлен анализ финансового планирования корпораций и

выявлены проблемы связанные с финансовым планированием, а также дана оценка процессу бюджетирования в корпорациях.

В третьей главе описаны предложения по совершенствованию финансового планирования в корпорациях. Разработан и описан механизм оптимизации финансового планирования и дана оценка экономической эффективности от внедрения механизма совершенствования.

## 1. Теоретические основы финансового планирования в корпорациях

### 1.1. Цели, задачи и основные этапы финансового планирования в компаниях

В результате изучения отечественной и зарубежной литературы, было выявлено отсутствие определения финансового планирования с точки зрения финансового планирования в корпорациях. Различные авторы дают следующие определения понятию финансового планирования (см. таблица 1).

Таблица 1 – Определение финансового планирования

Источник	Определение
Лихачева О.Н.	Финансовое планирование – это процесс анализа финансовой и инвестиционной политики, прогнозирование их результатов и воздействия на экономическое окружение предприятия. Процесс принятия решений о допустимом уровне риска и выборе окончательных вариантов финансовых планов.[44]
Ревинский И.А., Романова Л.С.	Финансовое планирование представляет собой процесс разработки мер по обеспечению организации необходимыми ресурсами, повышению эффективности ее деятельности в будущем. [50]
Балабанова А.И., Балабанов И.Т.	Финансовое планирование – процесс выработки плановых заданий, составления графика их выполнения, разработку финансовых планов и финансовых программ (финансовое прогнозирование), обеспечение их необходимыми ресурсами и рабочей силой, контроль за их исполнением. [2]
Павлова Л.Н.	Финансовое планирование – это не что иное, как планирование финансовых ресурсов и фондов денежных средств. [41]
Лапуста М.Г., Никольский П.С.	Финансовое планирование – процесс разработки системы финансового планирования по отдельным аспектам финансовой деятельности, обеспечивающих реализацию финансовой стратегии предприятия в предстоящем периоде. [33]

Исходя из приведенных определений, можно сделать вывод, что финансовое планирование в корпорациях представляет собой циклический процесс формирования и контроля единой системы финансовых планов, включающих все стороны деятельности корпорации и обеспечивающих внедрение финансовой стратегии на заданный период времени и построенный на основе оперативного планирования предприятий входящих в состав корпорации.



Исходя из сказанного выше, можно сделать вывод об основных проблемах связанных с формированием финансового плана:

- время, затрачиваемое на составление финансового плана, не соответствует современным требованиям и темпу смены показателей и состояния рынка;
- удаленность предприятий входящих в состав корпорации затрудняет быстрый обмен данными и своевременную корректировку;
- присутствие иностранных предприятий в составе корпорации затрудняет обмен финансовой информацией;
- большой поток информации обрабатываемой сотрудником увеличивает вероятность ошибок и не точностей, на исправление которых требуется значительное количество времени.

Цель финансового прогнозирования — оценка перспектив воздействия внешней среды и внутренних условий на будущее состояние финансовых ресурсов предприятия.

Задачами финансового прогнозирования являются:

- определение предполагаемого объема финансовых ресурсов в прогнозируемом периоде;
- поиск источников их формирования и направлений наиболее эффективного использования на основе анализа складывающихся тенденций и с учетом воздействия на них различных факторов;
- оценка финансового состояния предприятия в прогнозируемом периоде в зависимости от возможных вариантов его финансово-хозяйственной деятельности;
- формирование рекомендаций относительно выбора рациональной финансовой стратегии и тактики, обеспечивающих достижение предприятием стабильного положения на рынке и прочной финансовой устойчивости.

Процесс составления финансовых планов включает в себя следующие этапы:

1. Анализ инвестиционных возможностей и возможностей финансирования, которыми располагает предприятие.

2. Прогнозирование последствий текущих решений с целью избежать неожиданностей и понять связи между текущими и будущими решениями.

3. Обоснование выбранного варианта из всех возможных решений (этот вариант и будет представлен в окончательной редакции плана).

4. Оценка результатов, достигнутых предприятием, в сравнении с целями, установленными в финансовом плане.

Четырехэтапный процесс планирования предполагает принятие решений и осуществление мероприятий, которые на каждой стадии планирования влияют на будущее предприятия. Поскольку никто не в состоянии точно предвидеть будущее, планирование должно быть непрерывным. Необходимо постоянно учитывать на каждом этапе финансового планирования вновь поступающую информацию.

Финансовая часть бизнес-плана включает в себя различные финансовые отчеты, которые показывают, где находится корпорация в финансовом отношении, и куда она намерена двигаться. Эта информация поможет определить, какое финансирование требуется и финансистам помогает определить, является ли кредитование нужным или требуется ли инвестирование в свой бизнес, это рациональное использование средств.

В то время как финансовая отчетность полезна и сама по себе, содержащиеся в ней данные также могут быть использованы для расчета финансовых коэффициентов, таких как коэффициент валовой прибыли, рентабельность инвестиций и рентабельность собственного капитала. Коэффициенты предоставляют полезную информацию о ликвидности предприятия, рентабельности, задолженности, операционной деятельности, денежные потоки и оценки инвестиционных проектов.

С текущей динамикой рынка и постоянными изменениями в конкурентной атмосфере, корпорации также должны меняться, и, во времена

перемен, планы должны корректироваться. Маневренность, эффективность бюджета, использование и адаптация прогнозов, анализ и эффективное управление информацией, являются ключевыми для управления процессом изменения и достижения запланированных показателей. Широко внедрено в корпорациях, финансовое планирование, которое является важнейшим инструментом управления в принятии решений. Тем не менее, очень мало корпораций, которые в практике используют разработку и ведение финансового планирования. Планирование облегчает принятие решений.

## 1.2. Методы и модели финансового планирования

Расчетно-аналитический метод заключается в том, что на основе анализа достигнутой величины показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя. Данный метод планирования зачастую применяется в случае отсутствия технико-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями может быть установлена косвенно, на основе анализа их динамики и связей.

Расчетно-аналитический метод реализуется по алгоритму, представленному на рисунке 1.



Рисунок 1 - Алгоритм реализации расчетно-аналитического метода

Расчетно-аналитический метод применяется при планировании суммы прибыли и доходов, определении величины отчислений от прибыли в фонд накопления, потребления, резервный, по отдельным видам использования финансовых ресурсов, при управлении плановой потребности в оборотных активах, величины амортизационных отчислений и т.п.

Сущность метода оптимизации плановых решений заключается в разработке нескольких вариантов плановых расчетов с тем, чтобы выбрать из них наиболее оптимальный. При этом могут применяться разные критерии выбора: минимум приведенных затрат; максимум приведенной прибыли; минимум вложений капитала при наибольшей эффективности результата; минимум текущих затрат; минимум времени на оборот капитала. Происходит ускорение оборачиваемости средств; максимум дохода на рубль вложенного капитала; максимум сохранности финансовых ресурсов, т.е. минимум финансовых потерь (финансового или валютного риска).

Схема метода оптимизации плановых решений приведена на рисунке 2.

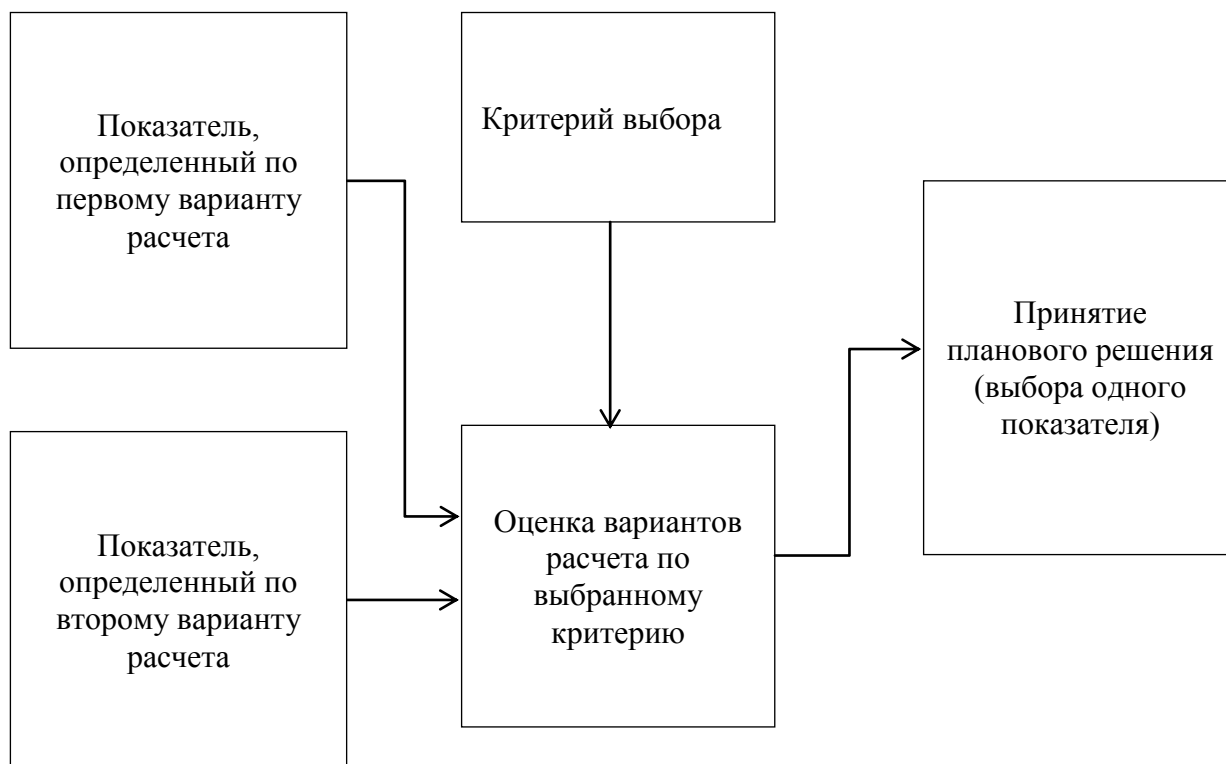


Рисунок 2 - Схема метода оптимизации плановых решений

Сущность данного метода при составлении смет является многовариантностью. Из нескольких смет выбирается наилучшая, с точки зрения минимума затрат и максимума получаемого эффекта.

Метод оптимизации плановых решений основан на отсутствии достоверных исходных предпосылок для разработки финансовых планов, что приводит к высокой вероятности отклонений фактических показателей относительно запланированных. Данный метод является комбинацией достоинств нормативного, расчетно-аналитического и балансового методов.

Затраты рассчитываемые в рамках метода оптимизации плановых решений можно представить виде формулы 1.

$$З_{\text{привед. мин}} = З_{\text{т}} + З_{\text{е}} * K_{\text{н}}, \quad (1)$$

где,  $Z_{\text{т}}$  – текущие затраты;

$Z_{\text{е}}$  – единовременные затраты (капиталовложения);

$K_{\text{н}}$  – нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений на доли единицы.

В настоящее время  $K_{\text{н}} = 0,15$ , что соответствует нормативному сроку эффективности капиталовложений (см. формулу 2).

$$T_{\text{ок}} = \frac{1}{K_{\text{н}}} = \frac{1}{0,15} = 6,6 \text{ года} \quad (2)$$

где  $T_{\text{ок}}$  – период окупаемости капитальных вложений.

Тогда прибыль рассчитывается по формуле 3.

$$П_{\text{н}} = П - З_{\text{е}} * K_{\text{н}}, \quad (3)$$

где  $P_{\text{н}}$  – приведенная прибыль;

$P$  – текущая прибыль.

Сущность нормативного метода планирования финансовых показателей заключается в том, что на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов рассчитывается потребность хозяйствующего субъекта в финансовых ресурсах и в их источниках. Такими нормативами являются ставки налогов, ставки тарифных взносов и сборов,

нормы амортизационных отчислений, нормативы потребности в оборотных средствах и др.

Нормативный метод планирования является самым простым методом (см. рис. 3).

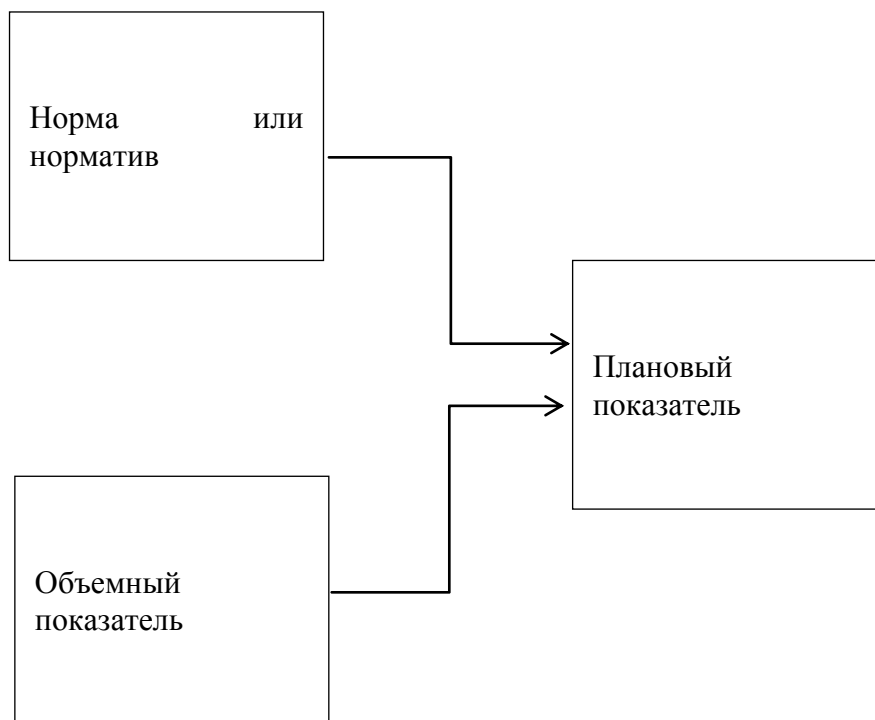


Рисунок 3 - Схема нормативного метода планирования

Сущность экономико-математического моделирования в планировании финансовых показателей заключается в том, что оно позволяет найти количественное выражение взаимосвязей между финансовыми показателями и факторами, их определяющими (регрессионные модели, модель Кобба–Дугласа). Эта связь выражается через экономико-математическую модель. Экономико-математическая модель представляет собой точное математическое описание экономического процесса. Происходит описание факторов, характеризующих структуру и закономерности изменения данного экономического явления с помощью математических символов и приемов (уравнений, неравенств, таблиц, графиков и т.д.). В модель включаются только основные (определяющие) факторы. Модель может строиться по функциональной или корреляционной связи. Функциональная связь выражается уравнением 4.

$$Y = F x , \quad (4)$$

где,  $Y$  – показатель;

$x$  - факторы.

Сетевой метод применяется в крупных организациях. Он позволяет на основе сетевых графиков и моделей сделать следующее: представить организационную технологическую последовательность выполнения операций и взаимосвязи между ними; акцентировать внимание на отдельных важных хозяйственных операциях; обеспечить их координацию; увязать объем финансовых ресурсов с источниками их образования.

Программно-целевой метод включает в себя формирование и оптимизацию производственной и инвестиционной программ и является по своей сути комплексным управлением финансово-хозяйственной деятельностью предприятия по ключевым направлениям его развития. Он предполагает использование всех имеющихся способов и приемов управления, планирования и регулирования деятельности предприятия. Достоинством метода является обоснование объема ресурсов, необходимых для достижения главной цели и задач [2,3].

При детерминированном моделировании различают следующие виды зависимостей факторных систем с результативным показателем.

Аддитивные модели, в которых связь между факторами и результирующим показателем представляется в виде суммы по формуле 5:

$$y = \sum_{i=1}^n x_i = x_1 + x_2 + \dots + x_n, \quad (5)$$

где  $y$  - результирующий показатель;

$x_i$ – влияющие факторы.

Мультипликативные модели, в которых связь между факторами и результирующим показателем представлена в виде произведения по формуле 6:

$$y = \prod_{i=1}^n x_i = x_1 * x_2 * \dots * x_n, \quad (6)$$

Кратные модели, в которых факторные показатели входят в модель в виде различного рода отношений, самое простое из которых имеет вид по формуле 7:

$$y = \frac{x_1}{x_2}. \quad (7)$$

Основные приемы моделирования, применяемые к классу детерминированных факторных систем:

- метод удлинения факторной системы;
- метод сокращения факторной системы;
- метод расширения факторной системы.

Стохастическое моделирование применяется, если связь между факторами и результирующим показателем носит стохастический (вероятностный) характер. В моделях этого класса каждому значению факторного показателя соответствует множество значений результирующего показателя, определяющееся с применением методов теории вероятностей. В стохастическом моделировании применяются методы обработки динамических рядов, методы математического моделирования.

### 1.3. Бюджетирование в системе финансового планирования

Бюджетирование является неотъемлемой частью системы планирования, а также используется при реализации механизмов контроллинга. Эффективное бюджетирование является результатом тщательной и детальной разработки, а также оценки всех аспектов бюджетного процесса. И означает ориентацию компании на достижение конкретных поставленных целей, мотивацию персонала, контроль над действиями менеджмента компании.

В разных источниках можно найти различные определения бюджетирования, однако нет определения бюджетирования в корпорациях. Обобщая определения, встречаемые в литературе, можно определить бюджетирование как основу финансового планирования, в рамках которого в корпорации с определенной периодичностью составляется совокупность



бюджетов, отражающих хозяйственную деятельность как корпорации в целом, так и отдельных предприятий входящих в состав корпорации, служащий для учета и контроля ресурсов и результатов деятельности корпорации по центрам ответственности и сегментам бизнеса, позволяющий анализировать прогнозируемые и полученные экономические показатели в целях управления корпорацией.

Различные авторы дают идентичные определения понятию бюджета. Обобщая мнения различных авторов, в рамках данной работы определим бюджет как количественный, детализированный план деятельности корпорации в целом и отдельных подчиненных предприятий, направленный на достижение целей корпорации, составляемый по статьям, характеризующим направления деятельности. Бюджетирование представляет собой систему (см. рис.4).

Как видно из рисунка 4 бюджетирование представляет собой сложную структуру взаимосвязанных составных элементов.

Основная цель процесса бюджетирования - эффективная организация процесса управления деятельностью корпорации и подчиненных предприятий посредством планирования, контроля статей доходов и расходов и анализа финансово-экономических показателей, разработка определенной финансовой структуры предприятия.

С помощью бюджетирования решаются следующие управленческие задачи:

1. Планирование бюджетов позволит, обеспечит поддержку в достижении целей корпорации. Бюджеты позволят уточнить и детализировать цели предприятия, дав тем самым необходимую поддержку.
2. Бюджеты создадут необходимую коммуникацию и координацию, что является важным фактором в современных корпорациях.
3. Бюджеты позволят руководителям ориентироваться в результатах и скоординировать действия для достижения поставленных целей и планов.

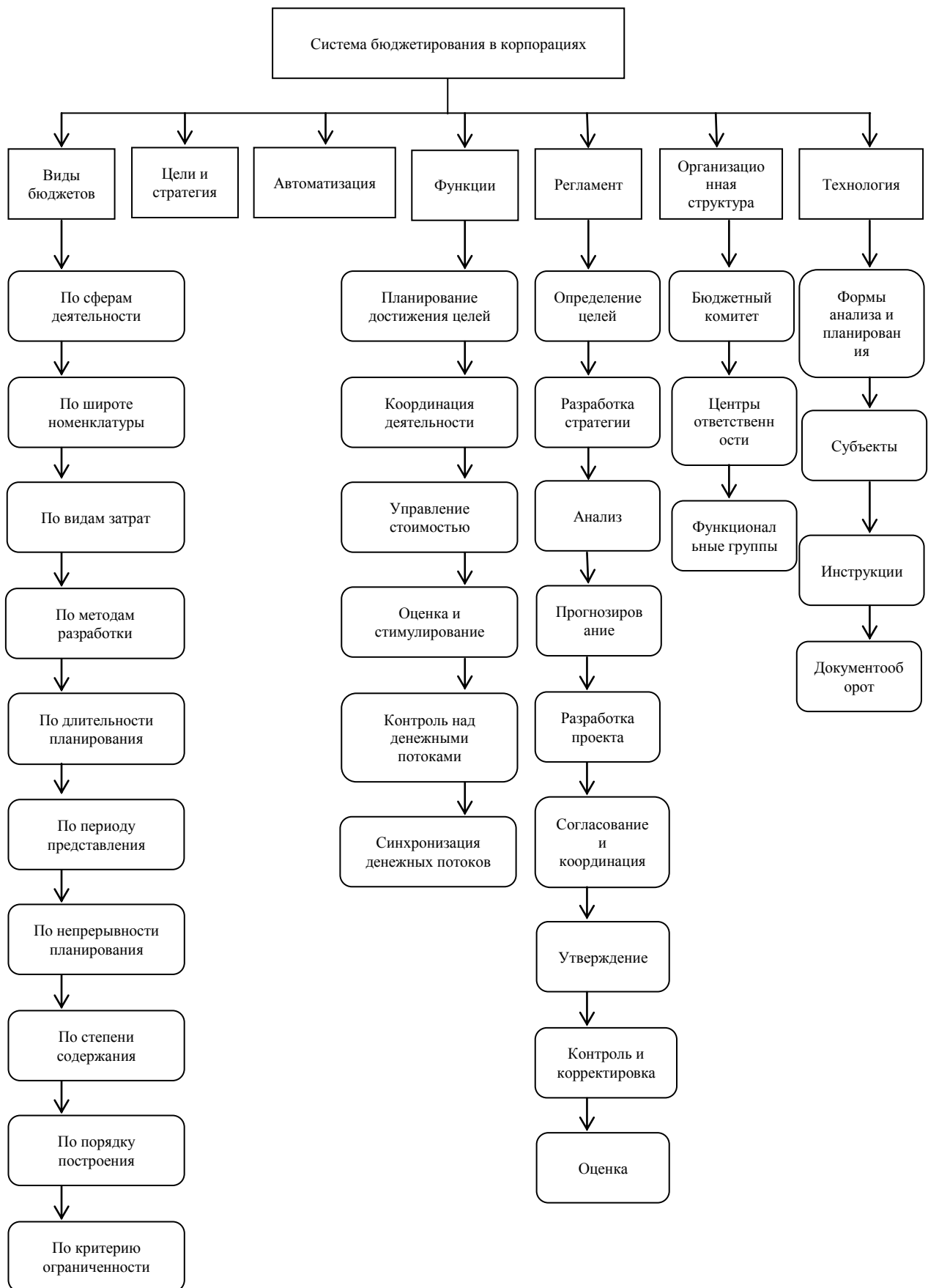


Рисунок 4 - Схема бюджетирования

4. Бюджеты позволяют контролировать текущую деятельность корпорации в целом и отдельных подчиненных предприятий.

5. Использование бюджетов позволит повысить профессионализм менеджеров.

6. Основная проблема состоит в том, что для российских предприятий бюджетирование пока не стало инструментом оперативного управления, каковым оно является для зарубежных фирм.

#### 1.4. Информационные технологии как инструменты финансового планирования и бюджетирования

Процесс финансового планирования в бизнесе предназначен для прогнозирования будущих финансовых результатов и поиска решений, как наилучшим образом использовать финансовые ресурсы компании для достижения целей краткого и дальнего радиуса действия организации. Поскольку планирование включает в себя планирование будущего, это очень творческий процесс мышления и в то же время аналитический. До прихода информационных технологий процесс принятия решений являлся скорее интуитивным, так как в большинстве случаев просто не хватало времени на сбор, обработку и планирование, а иногда и не было физически такой возможности. Специализированные программные продукты, как и компьютеры в целом позволили сократить время, затрачиваемое на составление, редактирование и анализ финансового состояния предприятия в целом, а также позволило не просто составлять финансовые планы, но и оперативно редактировать их и разрабатывать несколько вариантов одновременно, что значительно упрощает процесс принятия решений [3,8].

Компании, которые прикладывают усилия по финансовому планированию могут рассчитывать на рост их доходов в более ускоренном темпе, чем организации, которые имеют неэффективный процесс планирования. Финансовое планирование обеспечивает числовую логику для принятия решений. Это показывает, где бизнес должен сосредоточить свои

ресурсы для достижения максимальной эффективности в создании доходов и управления затратами. Эффективное управление финансами высвободить больше средств, которые будут доступны для маркетинга, расширения операций и разработки продукции, что в свою очередь приносит рост предприятия. Кроме того вариативное планирование обеспечивает стабильную политику предприятия в различных вариантах развития событий [11].

Так же распространенным поведением в организации является отсутствие способности или дисциплины, чтобы регулярно анализировать эти прогнозы с фактическими данными бухгалтерского учета. Результатом такого поведения является неспособность принимать обоснованные решения и согласовать деятельность компании с ее целями. Во многих случаях это приводит к финансовому ухудшению и необходимости делать резкие корректировки [1,5,7].

Частью процессов экономического и финансового планирования на предприятиях является бюджетирование. Бюджетирование – это одна из форм арсенала инструментов, методов экономического и финансового планирования. В основном бюджетирование на предприятии характеризует процесс формирования бизнес-плана на будущий плановый период, кроме того заключительными бюджетами выступают финансовые. Исходя из этого, можно сделать вывод, что процесс бюджетирования в определенной денежно-финансовой части выступает в качестве процесса отражающего многообразие финансового планирования.

Основными инструментами финансового планирования и бюджетирования принято считать специализированные системы, позволяющие создать компьютерную модель предприятия, состоящую из многообразия числовых показателей и финансовых возможностей предприятия. По сути это «живая» экономическая модель способная изменяться, расти и испытывать спад в зависимости от изменений вносимых пользователями системы. Такая система позволяет руководству предприятия,

а также инвесторам находиться в курсе последних финансовых событий предприятия. С помощью данной компьютерной модели предприятия можно оперативно менять показатели и просматривать результаты различных вариантов решений, что значительно сокращает принятие решений «вслепую». Современные специализированные системы больше рассчитаны на образованных пользователей, чем на профессиональных финансистов и экономистов. Компьютерные системы самостоятельно проводят расчеты, что в значительной степени уменьшает риск человеческой ошибки.

Среда планирования значительно изменилась для большинства организаций. Глобальный экономический спад, неустойчивый рост и восстановление рынка все это сделало точное планирование и прогнозирование сложным процессом. На самом деле, в 2014 году исследование, проведенное CFO Research Services, показало, что только 40% респондентов смогли надежно прогнозировать результаты на 1 - 3 месяца вперед. Это является ключевым признаком того, что рынок оказывает влияние на способность организаций прогнозировать и планировать свой ресурс.

Осложняет проблему так же и то, что многие организации до сих пор опираются на электронные таблицы, чтобы поддержать свои процессы бюджетирования, планирования и прогнозирования. Еще 2012 году опросы показали, что 75% корпоративных респондентов, опрошенных используют электронные таблицы для финансового планирования и бюджетного контроля. Там, где принят этот подход, вместо того, чтобы установить корпоративную систему, планирование производится по частям, что приводит к опасным неточностям, человеческим ошибкам и серьезным отставанием в получении деловой информации.

В качестве простой и в тоже время не дорогой автоматизированной системы бюджетирования служит программный продукт компании Microsoft Excel. Однако у бюджетирования в Excel есть серьезный недостаток. В данной системе практически нет возможности коллективной работы, так как

редактировать файл может только один пользователь. Данный недостаток является существенным, так как замедляет работу и создает путаницу. Кроме того в системе невозможно создать несколько вариантов бюджета в одном файле. В совокупности два этих недостатка не позволяют использовать систему на крупных предприятиях, так как образуется путаница и существенная нагрузка на сервер. Сотрудники организации могут объединить несколько или много таблиц, подготовленных различными административными и операционными департаментами, а также некоторые из них могут иметь некоторую логику, встроенную для облегчения процесса прогнозирования. Неизменным, конечным результатом является лишь планирование о прибыли и убытки с одной колонкой на каждый бюджетный период (например, месяц). Однако мы не получим дальнейшее понимание будущего финансового состояния организации. Однако данный программный продукт не стоит списывать со счетов.

Автоматизированная система бюджетирования позволяет не просто планировать ресурсы и сравнивать фактические данные с плановыми, но и проводить анализ с последующим прогнозированием. В составлении компьютерной модели бюджета предприятия с помощью автоматизированной системы бюджетирования принимают участие финансовый директор и все сотрудники в должностные обязанности, которых входят составление и исполнение бюджета.

На данный момент на российском рынке представлено более десятка специализированных автоматизированных систем бюджетирования как отечественных, так и иностранных. Они различаются функциональным набором и масштабом компании, что напрямую зависит от стоимости системы. Основной функционал таких систем не сильно отличается, однако в каждой программе найдется «не заменимая» функция. Кроме того, важным вопросом является возможность импорта и экспорта данных, так как основная финансовая информация поступает извне. Автоматизированные

системы бюджетирования отличаются большим количеством отчетов, а также большим количеством иллюстраций итоговых данных.

Среди наиболее известных иностранных автоматизированных систем бюджетирования выделяют: Oracle Financial Analyzer (OFA), Hyperion Pillar, Adaytume, Planning Analyst и прочие. Зарубежные системы являются многофункциональными инструментами моделирования, анализа и контроля исполнения бюджетов предприятия.

Лидером на зарубежном рынке выступает Oracle Financial Analyzer, которая обеспечивает интегрированное решение для стратегического, финансового и оперативного планирования. Приложение предоставляет множество предварительно встроенных функций, а также общий web-интерфейс, документооборот и управления процессами, чтобы помочь оптимизировать планирование, составление бюджета и процесс прогнозирования.

Система включает в себя ядро, то есть финансовое планирование и функциональность планирования, а также цель - стратегическое планирование, кадровое планирование, планирование капитальных расходов, финансовый проект планирования и интеграции данных. Модули могут быть легко настроены для удовлетворения конкретных требований к планированию и интеграции с приложениями оперативного планирования, а также продаж и операций сторонних систем. Данная система идеально подойдет предприятиям, хранящим свои данные с помощью программных продуктов компании Oracle. Однако такая система стоит около 50 000 \$.

Отечественный рынок автоматизированных систем бюджетирования представлен такими программными продуктами как: VPlan, Business Builder Plan Designer, «Красный директор», «Инталев: Управление финансами», «Инталев: Бюджетное управление», «Инталев: Корпоративные финансы», «Контур Корпорация. Бюджет», «КИС: Бюджетирование». Главное достоинство данных систем в доступной цене. Кроме того они отличаются

простотой внедрения и лучшей интегрированностью с российскими бухгалтерскими системами, в частности «1С».

С апреля 2001 года компания «1С» выпустила собственный программный продукт «1С: Финансовое планирование». Во многом благодаря успехам такого программного продукта как «1С: Предприятие», «1С: Финансовое планирование» в быстрых темпах завоевало российский рынок. Легкость в установке, настройке, сопровождение, привычность интерфейса, хорошая репутация фирмы 1С и, конечно же, качество выпускаемого продукта позволили автоматизированной системе бюджетирования занять прочное место на рынке. Система легко соединяется с базами данных хранящими все финансовые данные и компонует из них отчеты. Данная система обойдется потребителям в 1 250 000 руб., что во много раз меньше зарубежных разработок, что, безусловно, помогает завоевывать рынок.

На данный момент из-за политики импортозамещения «полугосударственные» предприятия обязаны выбирать отечественные автоматизированные системы бюджетирования. Однако если изучить отечественный рынок, то можно сделать вывод, о том, что российские системы не уступают по основным характеристикам и показателям зарубежным аналогам. Еще одним достоинством российских систем является быстрая и «прямая» поддержка от производителя, что значительно повышает «уверенность» в надежности системы. Большинство отечественных разработчиков мало того, что адаптируют системы под конечного пользователя, но еще и дорабатывают системы до «идеального» состояния. В большом количестве российских предприятий все еще принимаются решения «по старинке» основываясь на личном опыте и риске, однако с приходом инвесторов и акционеров на такие предприятия автоматизированная система бюджетирования становится необходимостью.

Таким образом, можно сделать вывод, что значение информационных технологий в финансовом планировании и бюджетировании достаточно



высоко и недооценивать его означает уменьшить способность предприятия к росту и быстрой адаптации к рынку. Так же следует отметить высокое значение автоматизированных систем бюджетирования для процессов финансового планирования и управления предприятиями. В ходе изучения основных программных продуктов в области автоматизированных систем бюджетирования, было выявленное высокое содержание программ направленных на создание компьютерных моделей предприятия с вариативным планированием. Основной ценностью автоматизированных систем бюджетирования как раз таки и является вариативность. Данные позволяют построить несколько вариантов развития событий. Таким образом, можно сделать вывод о необходимости внедрения автоматизированных систем бюджетирования на предприятиях.

## 2. Анализ финансового планирования в корпорациях

### 2.1. Краткая характеристика финансовой деятельности корпораций

Рассмотрим основные корпорации Самарской области, которыми являются ПАО «СИБУР Холдинг» и ОАО «КуйбышевАзот».

Рассмотрим ПАО «СИБУР Холдинг». ПАО «СИБУР Холдинг» (далее именуемое «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») осуществляют свою деятельность как вертикально интегрированное газоперерабатывающее и нефтехимическое предприятие. Группа закупает, перерабатывает его и производит топливные и нефтехимические продукты, которые реализует на внутреннем и международном рынках. Производственные мощности Группы расположены на территории Российской Федерации.

В период с сентября 2011г. до декабря 2015г. основным контролирующим акционером Группы являлся Л.В. Михельсон. 16 декабря 2015г. компания China Petroleum & Chemical Corporation («Sinopec»), крупнейшая международная нефтехимическая корпорация, приобрела 10% долю в капитале Компании, что привело к изменениям в составе Совета директоров Компании и процедурах утверждения ряда операций.

В результате этих изменений Л.В. Михельсон перестал быть основным контролирующим акционером Группы.

На 31 декабря 2015г. Группа не имела основного контролирующего акционера. По состоянию на 31 декабря 2014г. материнской компанией ПАО «СИБУР Холдинг» являлась компания Sibur Limited.

В первом полугодии 2015г. Sibur Limited передала свой контрольный пакет акций ПАО «СИБУР Холдинг» компании ООО «ОлеФинИнвест». В результате этой операции ООО «ОлеФинИнвест» стало материнской компанией Группы.

В таблице 2 приведены основные дочерние и зависимые предприятия ПАО «СИБУР Холдинг».

Таблица 2 - Дочерние предприятия ПАО «СИБУР Холдинг»

Предприятие	Доля ОАО «КуйбышевАзот» в уставном капитале юридического лица
ООО «Биаксплен»	100%
АО «СибурТюменьГаз»	100%
ООО «Биаксплен-Т»	100%
ООО «Тобольск-Нефтехим»	100%
ООО «Сибур Геосинт»	100%
ООО «Тобольск-Полимер»	100%
«Сибур Интернешнл ГмбХ»	100%
ООО «Гольяттикаучук»	100%
АО «Сибур-Химпром»	100%
ООО «Томскнефтехим»	100%
АО «Сибур-Нефтехим»	100%
АО «Уралоргсинтез»	100%
АО «Сибур-ПЭТФ»	100%
АО «Воронежский синтетический каучук»	100%
ООО «Пластикгеосинтетика»	100%
АО «Сибурэнергомеджмент»	100%
АО «СИБУР-Транс»	100%
ООО «Белозерный газоперерабатывающий комплекс»	100%
ООО «СИБУР-Кстово»	100%
ООО «Нижневартовский газоперерабатывающий комплекс»	100%
ООО «Запсибтрансгаз»	100%
ООО «Няганьгазпереработка»	100%
ОАО «НИПИгазпереработка»	89%
АО «Полиэф»	82,5%
ОАО «Красноярский ЗСК»	75%
ООО «Пластик-Геосинтетика»	67%

В таблице 3 показана структура активов ПАО «СИБУР Холдинг» начиная с 2013 года и до 2015, составленная на основе данных приведенных в годовых отчетах.

Таблица 3 – Анализ структуры активов АО «СИБУР Холдинг», 2013-2015гг., млн. руб.

Показатели	2013	2014	2015
Долгосрочные финансовые активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	455	897	1098
Долгосрочные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи	-	-	800
Прочие долгосрочные финансовые активы	-	-	175
Займы выданные	-	1835	-
Итого долгосрочные финансовые активы	455	2732	2073
Краткосрочные финансовые активы			

Продолжение таблицы 3

Показатели	2013	2014	2015
Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением к использованию	18612	28577	17208 3
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14561	16831	23629
Прочие краткосрочные финансовые активы	39	39	39
Займы выданные	1735	1245	4101
Итого краткосрочные финансовые активы	34947	46692	19985 2
Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	35402	49424	20192 5

На рисунке 5 показана динамика изменения долгосрочных финансовых активов за 2013-2015гг.

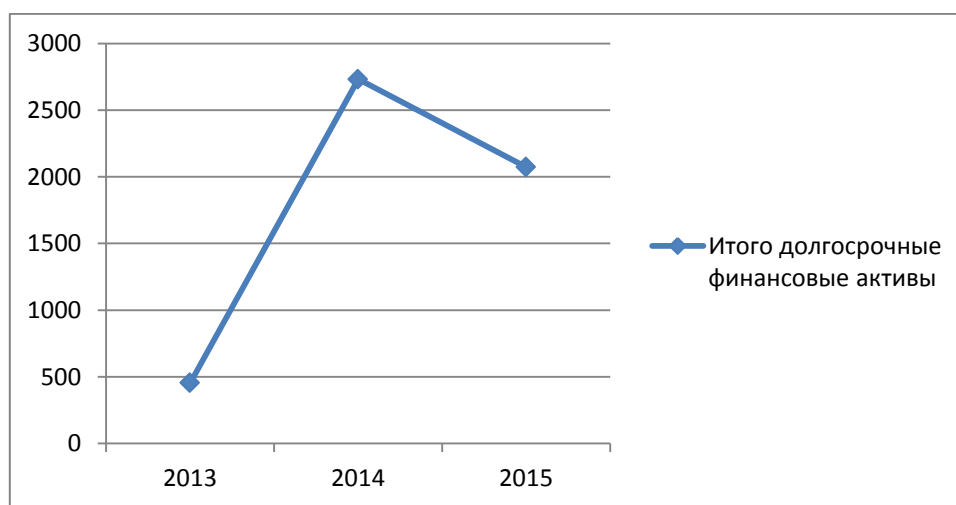


Рисунок 5 – Динамика долгосрочных финансовых активов

На рисунке 6 показана динамика изменения краткосрочных финансовых активов за 2013-2015гг.

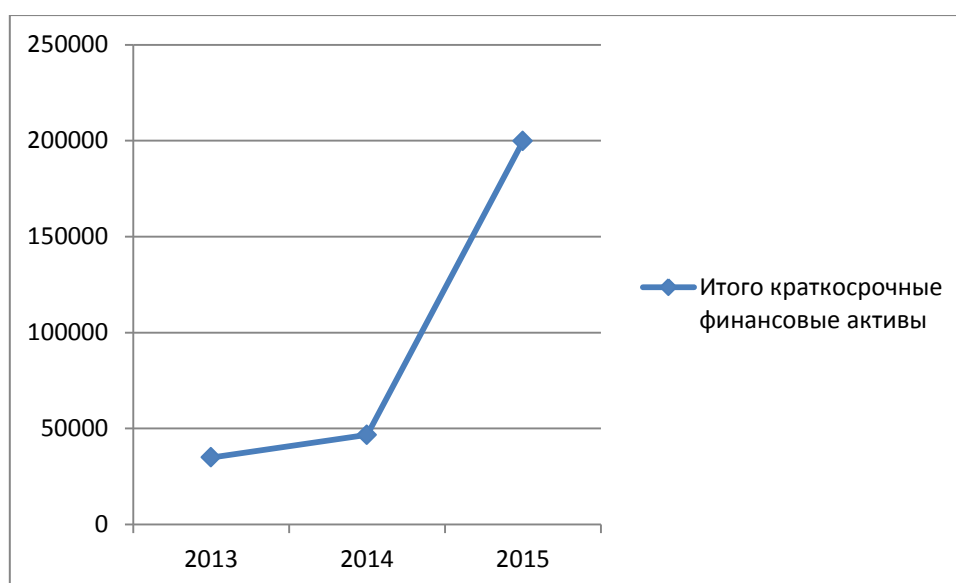


Рисунок 6 – Динамика краткосрочных финансовых активов

В таблице 4 показана структура пассивов ПАО «СИБУР Холдинг» начиная с 2013 года и заканчивая 2015.

Таблица 4 – Анализ структуры пассивов ПАО «СИБУР Холдинг», 2013-2015гг., млн. руб.

Показатели	2013	2014	2015
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>			
Прочие долгосрочные обязательства	3259	4127	2223
Производственные финансовые инструменты	-	229	-
Заемные средства	57731	150054	409404
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>137218</b>	<b>154410</b>	<b>411627</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62780	81320	30498
Производные финансовые инструменты	-	315	2188
Заемные средства	42743	56240	47745
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>	<b>105523</b>	<b>127875</b>	<b>80431</b>
<b>Итого краткосрочные и долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>242741</b>	<b>292285</b>	<b>492058</b>

На рисунке 7 показана динамика итоговых показателей долгосрочных и краткосрочных обязательств.

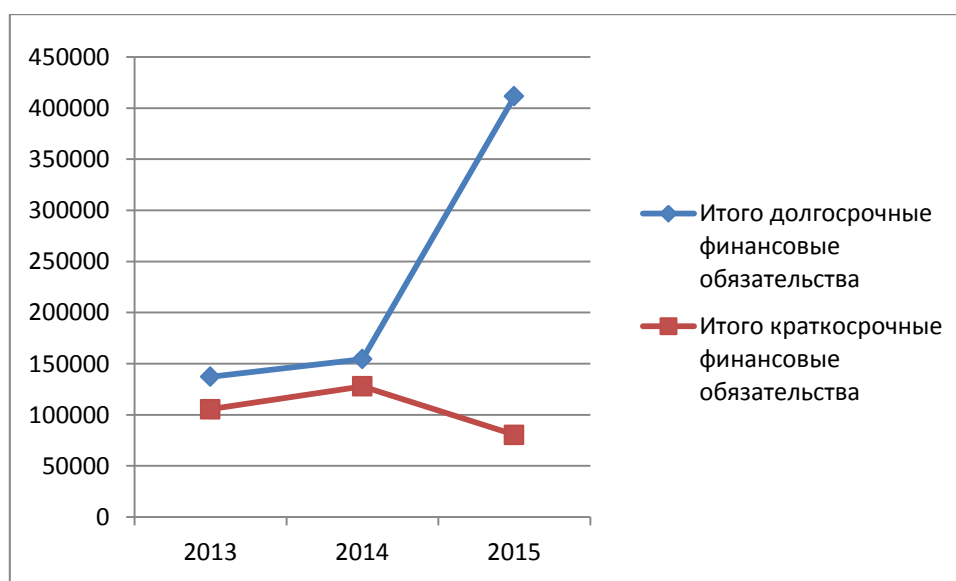


Рисунок 7 – Динамика изменения показателей долгосрочных и краткосрочных обязательств

Далее рассмотрим АО «КуйбышевАзот». Является одним из ведущих предприятий российской химической промышленности. Компания расположена в г. Тольятти Самарской области и осуществляет свою деятельность по следующим основным направлениям:

- капролактама и продукты его переработки (полиамид-6, технические и текстильные нити, шинный корд, полиамидные и смесовые ткани, инженерные пластики);

- аммиак и азотные удобрения;

- технические газы: азот, кислород, аргон.

Основные производственные мощности на 01.01.2016 включают: - 190,0 тыс. тн в год капролактама; 150 тыс. тонн гранулята полиамида-6 (ПА-6); 18,8 тыс. тн полиамидной технологической и текстильной нити; 33 млн. погонных метров пропитанной кордной ткани, 660,0 тыс. тн аммиака; 360,0 тыс. тн. карбамида, 580,0 тыс. тн аммиачной селитры и 495 тыс. тн сульфата аммония.

Корпорация занимает лидирующую позицию в производстве капролактама в РФ, СНГ и Восточной Европе. По итогам 2015 года доля предприятия в общероссийской выработке составила 54%.

ОАО «КуйбышевАзот» представляет собой сложную и многоуровневую систему, в деятельности которого принимает участие множество лиц (см. Приложение Г).

Участие этих лиц и степень их ответственности определяется направлениями деятельности предприятия, именно эти направления и диктуют количество необходимого персонала задействованного для эффективного управления.

В соответствии со стратегической задачей увеличения производства продукции с более высокой добавленной стоимостью успешно реализуется программа глубокой переработки капролактама. В 2003-2004 гг., осуществив первый этап проекта, компания приступила к выпуску полиамида-6, технической нити и кордной ткани.

В 2006-2010гг. были запущены еще три линии по производству полиамида. Расширились мощности по формированию и кручению технических нитей. В 2014г. введена в эксплуатацию установка по выпуску пропитанной термофиксированной кордной ткани.

В настоящее время корпорация является ведущим производителем ПА-6 в СНГ и Восточной Европе и единственным предприятием в РФ, которое выпускает весь возможный ассортимент этого полимера. Доля компаний в общероссийской выработке полиамида составила 99%.

Приобретение в конце 2007г. ООО «Курскхимволокно», крупнейшего отечественного производителя химволокон, обеспечило лидирующие позиции на российских рынках текстильных и технических нитей.

В рамках долгосрочной стратегической программы по увеличению переработки капролактама в 2010 совершена покупка части имущественного комплекса предприятия «Балашовский текстиль». На его базе создано ООО «Балтекс», где восстановлено производство полиамидных и смесовых тканей. В 2011 году приобретен новый актив – германская компания STFG Filamente GmbH, выпускающая текстильные полиамидные нити технического назначения. В 2013 году завершена сделка по выкупу арендованных ранее мощностей по производству технических и текстильных нитей в г. Щекино.

Еще одно направление переработки капролактама и полиамида-6 – инженерные пластики. В 2007г. было введено в эксплуатацию производство на совместном предприятии Kuibyshevazot Engineering Plastics (Shanghai) Co., Ltd в Китае, объем выпуска продукции за 2015 год составил 8,4 тыс. тонн.

В 2011г. «КуйбышевАзот» усилил свое присутствие на растущем внутреннем рынке компаундов за счет создания двух совместных предприятий с DSM Engineering Plastics (DEP), признанным мировым лидером в этой области. Одно из них производственное – «Волгапласт», другое торговое – «Волгалон». Оба СП расположены в Тольятти.

Кроме того, в рамках соглашения о стратегическом партнерстве с Royal DSMN.V. (Голландия) – компания по разработке и выпуску высокотехнологичных материалов и промышленных химикатов, корпорация получила право на использование лицензии на энергоэффективную технологию производства циклогексанона.

В 2013 году подписаны соглашения о создании совместных предприятий с ведущими в своих областях деятельности зарубежными партнерами: по производству аммиака с компанией «LindeGroup» (Германия) и продуктов разделения воздуха – с корпорацией Praxair (США).

В 2015г. Образовано совместное предприятие ООО «Граниферт» по производству гранулированного сульфата аммония с группой компаний TrammoAG (США).

Исходя из данных, полученных в корпорации, была построена укрупненная технологическая схема производства с точки зрения распределения производства среди дочерних и совместных производств. Данная схема отражает взаимосвязь между производствами и циклами производства, что говорит о несомненной важности грамотного финансового планирования, контроля и своевременной корректировки. Кроме того, схема отражает ситуацию со сложностями связанными с финансовым планированием корпорации.

В таблице 5 приведены сведения о дочерних обществах ОАО «КуйбышевАзот», на основе данных приведенных в Приложении В. В данной таблице отражены дочерние предприятия, находящиеся в полной зависимости и в прямом подчинении.

Таблица 5 - Сведения о дочерних предприятиях ОАО «КуйбышевАзот»

Предприятие	Доля ОАО «КуйбышевАзот» в уставном капитале юридического лица
ООО «Балтекс»	100%
ООО «Азотремстрой»	100%
ЗАО «Печерское»	100%
ООО «Обшаровская база минеральных удобрений»	100%
ООО Торговая компания «КуйбышевАзот» (Гонг Конг)	100%
STFG FilamenteFmdn	100%
ООО «Куйбышевазот-инвест»	100%
ООО «Гольяттихиминвест»	100%
ООО «Активинвест»	100%
ООО «Аинком»	100%
ООО «Московское волокно»	100%
ООО «Внешние инвестиции»	100%



## Продолжение таблицы 5

Предприятие	Доля ОАО «КуйбышевАзот» в уставном капитале юридического лица
ООО «Промактив»	100%
ООО «ММК-Бензол»	100%
Kuibyshevazot Engineering Plastics (Shanghai) Co., Ltd	90%
ООО «Средневожская энергосбытовая компания»	74%
ОАО «Порт Тольятти»	67,64%
ООО «Курскволокно»	66,67%
ООО «Средне-Волжское Региональное представительство ОАО «КуйбышевАзот»	51%
ЗАО «Терминал Тольятти»	50,002%
ООО «Азот Агро Дунай»	50%
ЗАО «ИВ Циклен»	50%
ООО Торговая компания «Куйбышевазот» (Шанхай)	50%
ООО «Линде Азот Тольятти»	50%
ООО «СП «Граниферт»	50%
ООО «Волгалон Лимитед»	49%
ОАО «Бензол»	38%
ООО «Судоходная компания «Волгохимфлот»	25%

При выработке аммиака и азотных удобрений корпорация входит во 2-ю пятерку российских компаний азотной промышленности. Доля по аммиаку составляет 4,2% (8-е место), по карбамиду 5,5% (7 место), по аммиачной селитре 6,1 (5 место), по сульфату аммония 52,7% (1 место среди производителей химической отрасли), в целом по азотным удобрениям 5,2% (6 место).

Продукция корпорации пользуется высоким и стабильным спросом в России и за рубежом. 53% всех продаж приходится на экспорт. Основными направлениями являются страны Европы, Латинской Америки, Азии, Ближнего Востока и СНГ.

Российский рынок является для компании одним из приоритетных – вырабатывая 5,2% всех российских азотных удобрений, предприятие имеет долю в их поставках отечественным сельхозпроизводителям 12,4%.

В 2015г. Осуществлялось выполнение «Приоритетных направлений развитие корпорации на 2011-2015гг.», утвержденных советом директоров компании.

Продолжалась реализация больших проектов, велось масштабное строительство, объемы которого стали крупнейшими за всю историю предприятия.

Общестроительные работы на унифицированной комплексной линии азотной кислоты и 5-й установке полиамида выполнены на 90% и 60% соответственно, смонтировано около 50% оборудования.

Выпуск основных видов продукции составил:

– по аммиаку – 640 тыс. тонн, или 111,3% по сравнению с результатами 2014г.;

– по аммиачной селитре – 585,1 тыс. тонн (106,5%);

– по карбамиду – 349,6 тыс. тонн (109,3%);

– по сульфату аммония – 443 тыс. тонн (98,7%);

– по капролактаму – 176,3 тыс. тонн (97,4%);

– по полиамиду-6 – 135,3 тыс. тонн (95,6%);

– по техническим нитям – 13,5 тыс. тонн (89,9);

– по ткани кордной – 4,6 тыс. тонн (76,3%);

– по ткани кордной пропитанной – 10 млн. п. м.

Выработка азотной кислоты, аммиачной селитры и карбамида стала для предприятия рекордной.

Объем продаж составил 38 млрд. руб., что превышает результат 2014г. на 23%, чистая прибыль увеличилась в 2,7 раза до 5 млрд. руб. Улучшение показателей вызвано ростом производства по отдельным видам продукции, а также существенной долей экспорта в выручке.

В целях повышения эффективности производства, увеличения выпуска продукции и сокращения воздействия на окружающую среду реализован ряд технических мероприятий. На основе капролактама завершены общестроительные работы на водооборотном цикле и установке компрессии, ведется монтаж технологических трубопроводов и трансформаторной подстанции. Введены в эксплуатацию 2 машины кручения Ratti в прядильно-вытяжном цехе на промплощадке в г. Щекино.

За счет ввода в эксплуатацию современного холодильного оборудования достигнуты проектные показатели установки охлаждения конденсата сокового пара на производстве аммиачной селитры, что позволяет направлять около 400 тыс. м<sup>3</sup> в год стоков на подпитку водооборотного цикла.

В соответствии со стратегической программой компании по импортозамещению и увеличению переработки капролактама и полиамида на территории России проводилась реконструкция дочерних предприятий по производству технических и текстильных нитей, кордных тканей в Курске и текстильных тканей – в Балашове. Освоены новые мощности завода инженерных пластиков в Китае. Указанные мероприятия способствовали обеспечению стабильной загрузки основного производства в Тольятти в условиях обострения конкуренции на внешнем рынке. На собственную переработку, включая дочерние российские и зарубежные предприятия, направлено 77% капролактама и 35% полиамида.

Всего на строительство и техническое перевооружение корпорации в 2015г. Было израсходовано 8,1 млрд. руб., выполнен капитальный ремонт заводских объектов на сумму 1,7 млрд. руб. Таким образом, на обновление предприятия направлено 9,8 млрд. руб.

По итогам 2015 года EBITDA составила 8 214 млн. руб., чистая прибыль 5 019 млн. руб., рост данных показателей по сравнению с уровнем 2014 составил 118,6% и 171% соответственно.

Значение рентабельности также увеличилось: по EBITDA – 21,6%, по чистой прибыли до 13,2%, собственного капитала (ROE) – до 23,1%. Компания целенаправленно проводит политику активного инвестирования в производственные фонды для дальнейшего повышения своей операционной эффективности.

В отчетном году в бюджеты и социальные фонды различных уровней в виде налогов и сборов перечислено 2 997,2 млн. руб., согласно Приложению Е (см. таблица 6).

Таблица 6 – Анализ основных финансовых результатов

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015/2014
Выручка млн. руб.	21084	31218	28045	28350	30873	38092	123,4%
Затраты млн. руб.	18016	23270	23871	24377	26764	28209	105,4%
Прибыль от продаж, млн. руб.	3068	7948	4479	3668	4109	9883	240,5%
ЕБИТДА, млн. руб.	8806	3684	4563	4288	3757	8214	218,6%
Чистая прибыль, млн. руб.	1753	5953	2610	2577	1852	5019	271,0%
Рентабельность по прибыли от продаж, %	14,6	25,5	15,8	13,1	13,3	25,9	194,9
Рентабельность по ЕБИТДА, %	17,5	28,2	16,1	15,3	12,2	21,6	177,2
Рентабельность по чистой прибыли, %	8,3	19,1	9,2	9,2	6,0	13,2	219,6
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	17,4	44,7	15,7	14,3	9,6	23,1	239,3
Активы, млн. руб.	23578	26956	27204	30684	40794	47962	117,6
Собственный капитал, млн. руб.	10840	15823	17371	18713	19736	23809	120,6
Средняя зарплата, руб.	23483	25570	28585	32867	36611	40504	
Инфляция, %	108,8	106,1	106,6	106,5	111,4	112,91	
Рост зарплат к 2005г., %	185,2	201,6	225,4	259,1	288,7	319,4	
Рост инфляции к 2005г., %	181,4	192,5	205,2	218,5	243,4	274,9	

Таблица 6 отражает показатели основных финансовых результатов корпорации. Каждый показатель является составным и складывается из показателей предприятий входящих в корпорации, что говорит о важности каждого предприятия в отдельности.

Исходя из данных таблицы 6 можно графически представить темп роста компании (см. рис. 8). Как видно из графика корпорация не имеет стабильной динамики развития, а показывает довольно скачкообразные

результаты, что, безусловно, говорит о недостаточной разработанности финансовых планов.

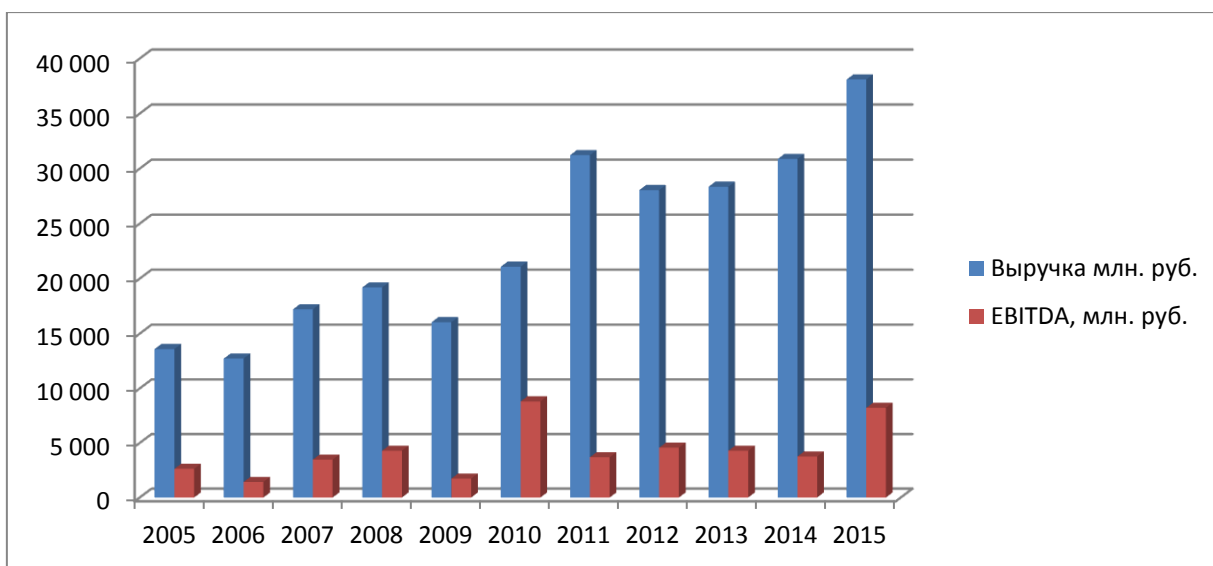


Рисунок 8 – Темп роста выручки и показателя ЕБИТДА корпорации за 2005-2015 года.

Более подробный анализ динамики выручки от реализации с разбивкой по основным продуктам позволит построить диаграмму данной динамики (см. рис. 6).

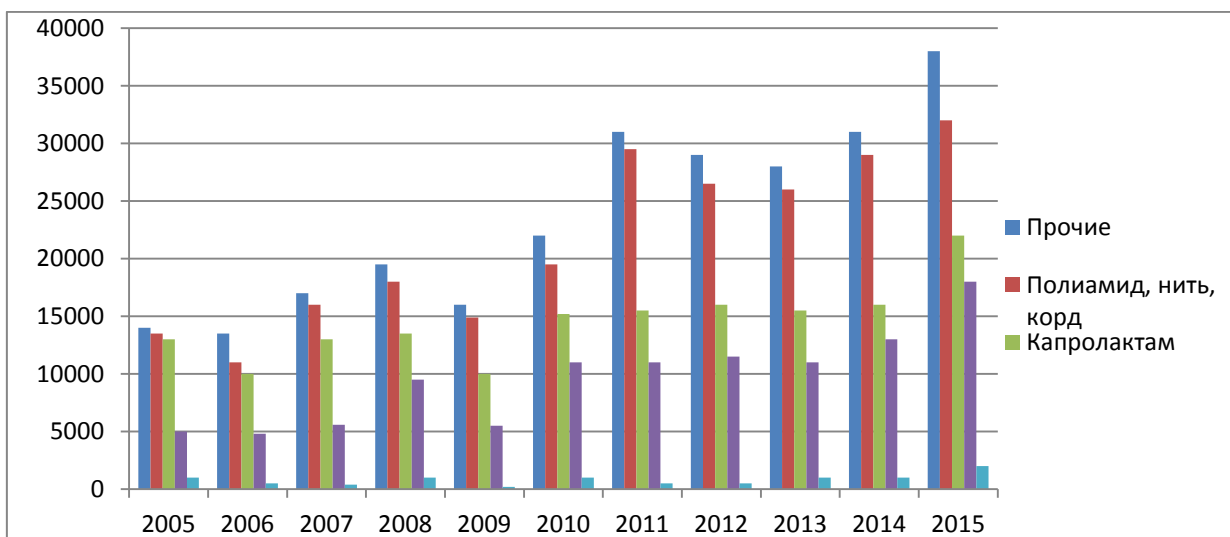


Рисунок 6 – Динамика от реализации с разбивкой по основным продуктам за 2005-2015 года

В 2015г. Компания продолжила реализацию масштабных проектов, по объему инвестиций этот год стал рекордным. В качестве источника

финансирования используются собственные и долгосрочные заемные средства.

Валюта баланса выросла на 17,6% по сравнению с 2014 годом и достигла 47 962 млн. руб. Влияние на увеличение размера активов корпорации оказал рост внеоборотного капитала – на 34%, что является результатом активной инвестиционной деятельности (см. рис. 9). Чистый оборотный капитал составил 14 млрд. руб.

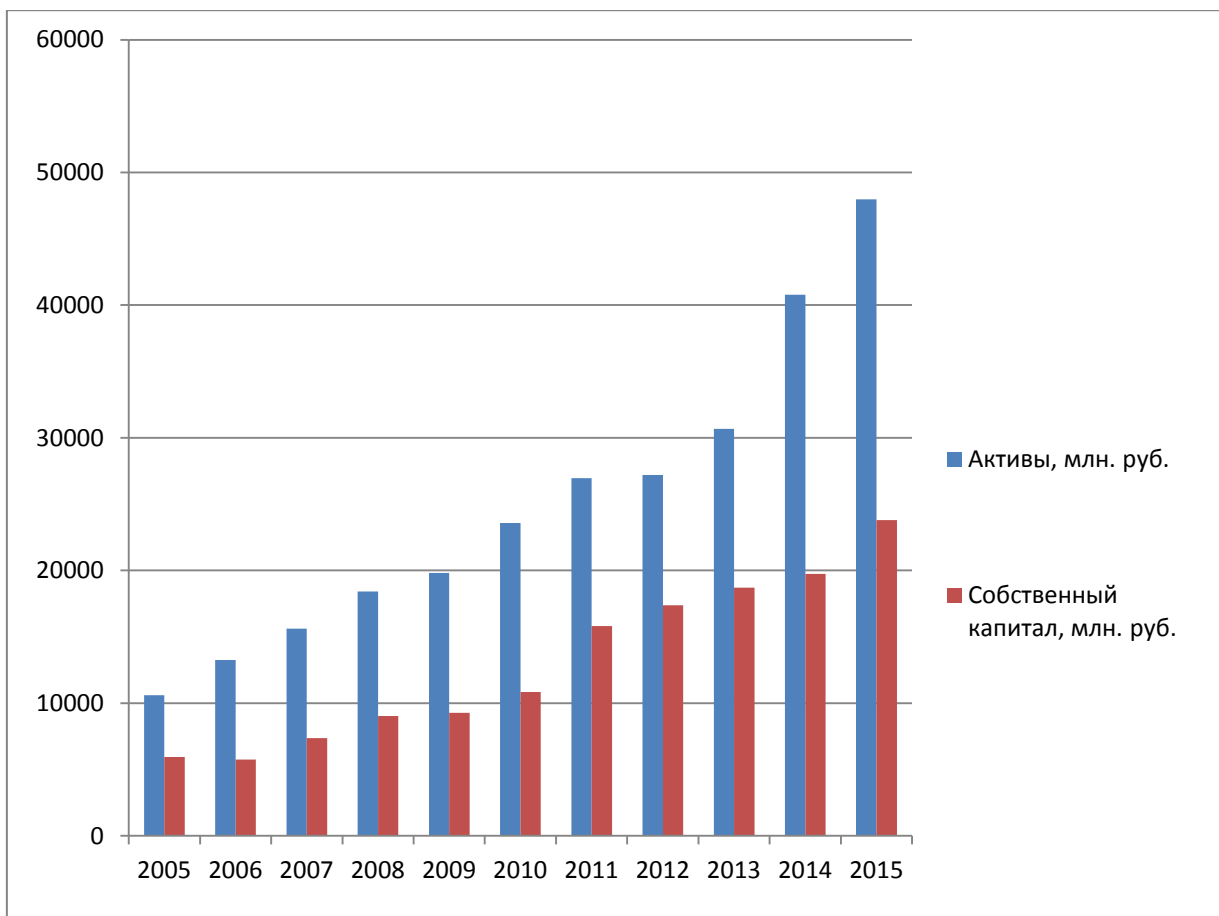


Рисунок 9 – Темп роста собственного капитала и активов корпорации за 2005-2015 года

Несмотря на рост задолженности, значения показателей долговой нагрузки и покрытия свидетельствуют о высокой степени обеспеченности обязательств компании: соотношение Чистый долг/ЕБИТДА составило 1,86; Валовый долг/Собственный капитал – 0,8, ЕБИТДА/Процентные расходы – 6,5.

Среди партнеров по кредитованию – IFC (Международная Финансовая Корпорация) ПАО «Сбербанк России».

Исходя из таблицы 6, был построен график динамики инфляции и заработной платы (см. рис. 10). Исходя из графика, можно сделать вывод о существенном росте заработной платы, который значительно обгоняет рост инфляции, что говорит о грамотном расчете бюджета на затраты связанные с оплатой труда и высоком уровне планирования данного бюджета.

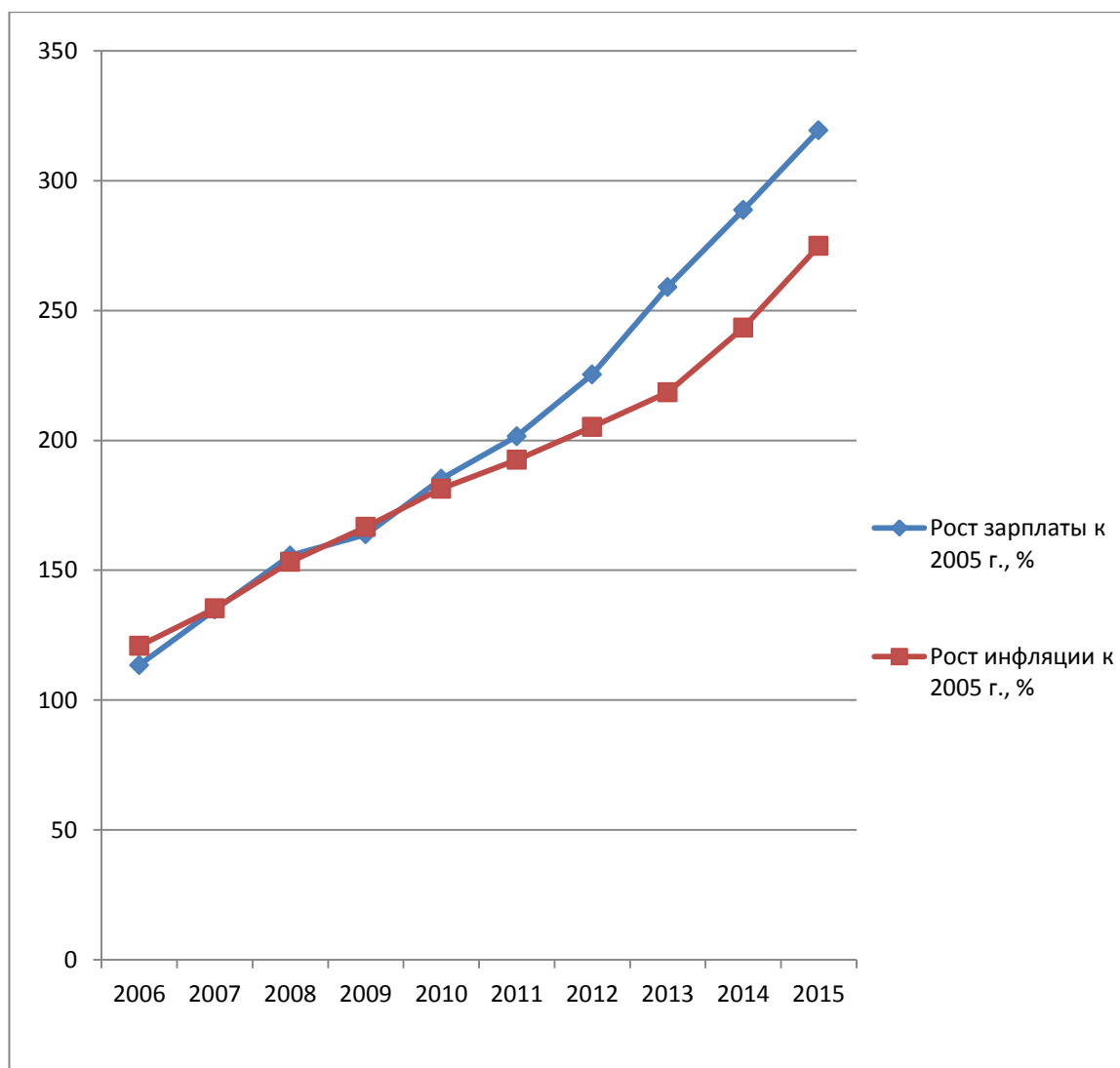


Рисунок 10 – Динамика инфляции и средней заработной платы

В таблице 7 показана структура активов корпорации начиная с 2005 года и до 2015, составленная на основе данных приведенных в Приложении Б.

Таблица 7 – Анализ структуры активов АО «Куйбышев Азот», 2005-2015гг., млн. руб.

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Основные средства, в т.ч. незавершенное строительство	4878	6096	7045	8419	9162	9616	9694	9943	1183 2	1534 3	1870 1
Долгосрочные финансовые вложения	434	1315	1393	1738	1682	1715	1893	2440	3086	5171	9281
Запасы	1559	1934	2215	2215	2317	2277	2971	3518	3390	4035	5406
НДС к возмещению	586	425	629	461	464	470	982	599	743	792	692
Дебиторская задолженность	1793	2028	3343	3799	4321	5368	7498	7549	8277	9898	9155
Денежные средства	194	535	482	576	400	452	978	675	541	96	128
Краткосрочные финансовые вложения	617	866	480	1032	1274	2444	1806	1589	378	1754	2879
Прочие	548	55	27	64	229	542	587	1019	1792	2334	1699
Итого	10610	13254	15612	18406	19809	23578	23956	27204	30684	40794	47962

Исходя из данных таблицы 7 была построена диаграмма, наглядно показывающая структуру активов (см. рис. 11).

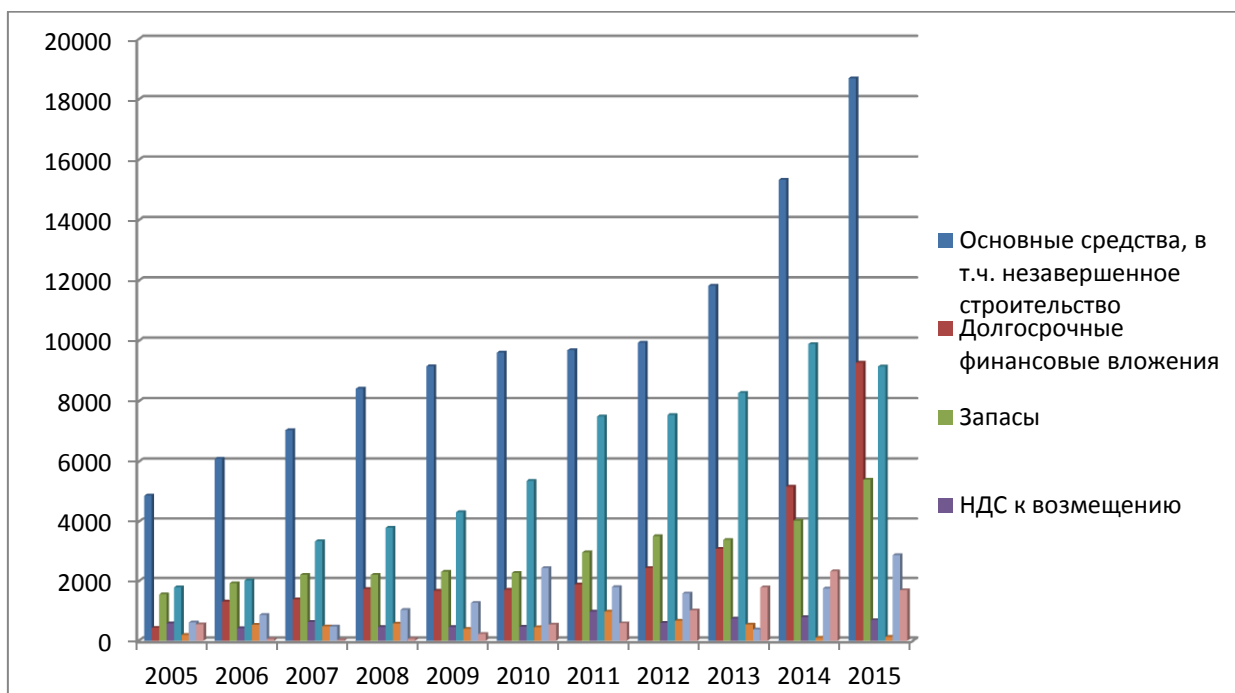


Рисунок 11 – Структура активов ОАО «Куйбышев Азот», 2005-2015 года, млн. руб.



В таблице 8 показана структура пассивов корпорации начиная с 2005 года и заканчивая 2015.

Таблица 8–Анализ структуры пассивов ОА «КуйбышевАзот», 2005-2015гг., млн. руб.

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Собственный капитал	5953	5750	7365	9034	9281	10840	15823	17371	18713	19736	23809
Долгосрочные кредиты и займы	2155	3735	4347	5381	4712	6709	5723	5756	6458	15732	18205
Краткосрочные кредиты и займы	1318	2041	1951	2111	4225	2830	1234	0	191	115	106
Кредиторская задолженность	805	1198	1484	1156	1138	2581	3333	3109	4342	4009	4554
Прочие	379	530	465	724	453	619	842	969	981	1203	1298
Итого	10610	13254	15612	18406	19809	23578	26956	27204	30684	40794	47962

Исходя из данных таблицы 8 была построена диаграмма, наглядно показывающая структуру пассивов (см. рис. 12).

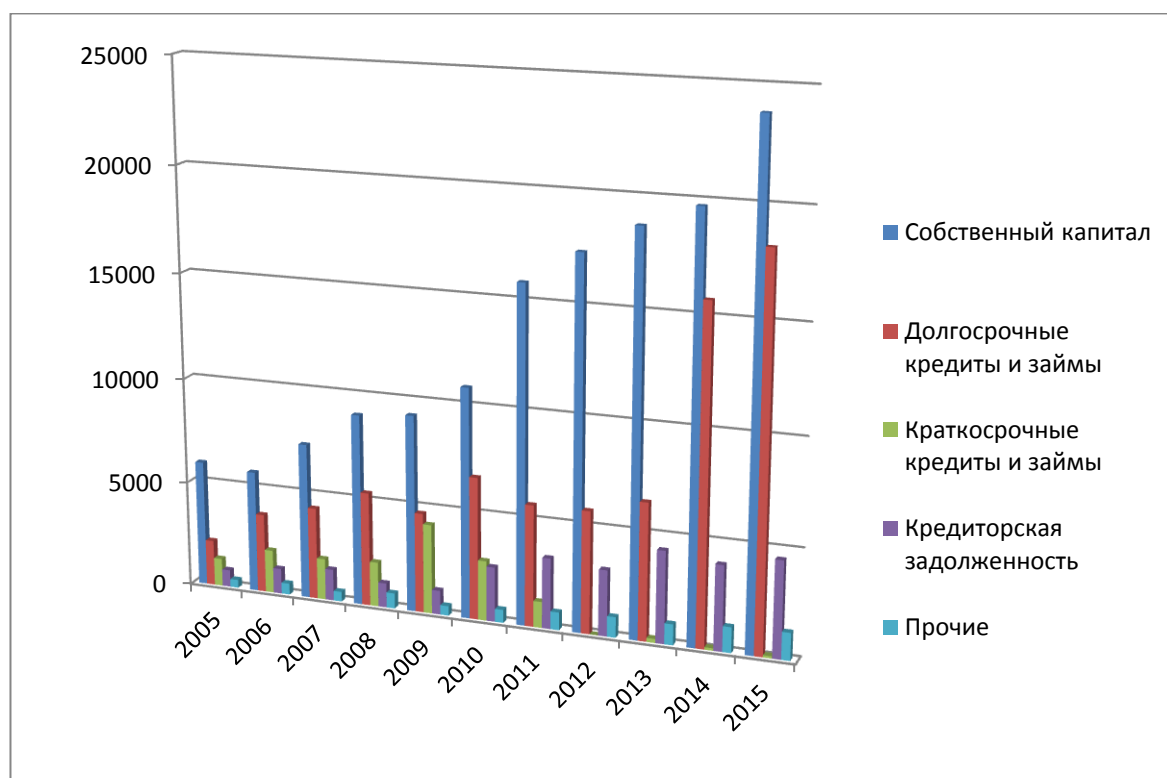


Рисунок 12 – Структура пассивов ОАО «КуйбышевАзот», 2005-2015 года, млн. руб.

При расчете показателей «Кредиты и займы» исключены займы внутри группы компаний «КуйбышевАзот». При расчете показателя «Чистый долг» использовалась следующая методика: «Валовый долг - Денежные средства и денежные эквиваленты – Банковские депозиты».

В таблице 9 отображены показатели инвестиций и затрат на ремонт и обновление за последние 10 лет.

Таблица 9–Анализ инвестиции и затраты на ремонт и обновление

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Инвестиции в производственное развитие	1429	1168	1432	1681	1436	1514	1130	1412	2653	6022	8110
Затраты на ремонт и обновление оборудования	1161	1046	1146	1275	959	1338	1569	2009	1810	1976	1692
Итого	2590	2214	2578	2956	2395	2852	2699	3421	4463	7998	9802

С 2005 по 2015гг. общий объем инвестиций 43 967 млн. руб., в т.ч. в производственное развитие 27 988 млн. руб. Затраты на ремонт и обновление оборудования 15 979 млн. руб.

На основе данных таблицы была построена динамика изменения инвестиций и затрат на ремонт и обновление оборудования за 2005-2015 года (см. рис. 13).

Основные проекты и инвестиции в 2015 году:

- энергоэффективное производство циклогексанона;
- реконструкция отделения ректификации в цехе циклогексанона;
- высокотехнологичная установка аммиака мощностью 1340 т/сут.;
- воздухоразделительная установка;
- 5-я установка по производству полиамида-6;
- производство неконцентрированной азотной кислоты на базе агрегата УКЛ (унифицированной комплексной линии) мощностью 120 тыс. т/год;

- строительство установки компактирования сульфата аммония;
- строительство установки получения сульфат- нитрата аммония.

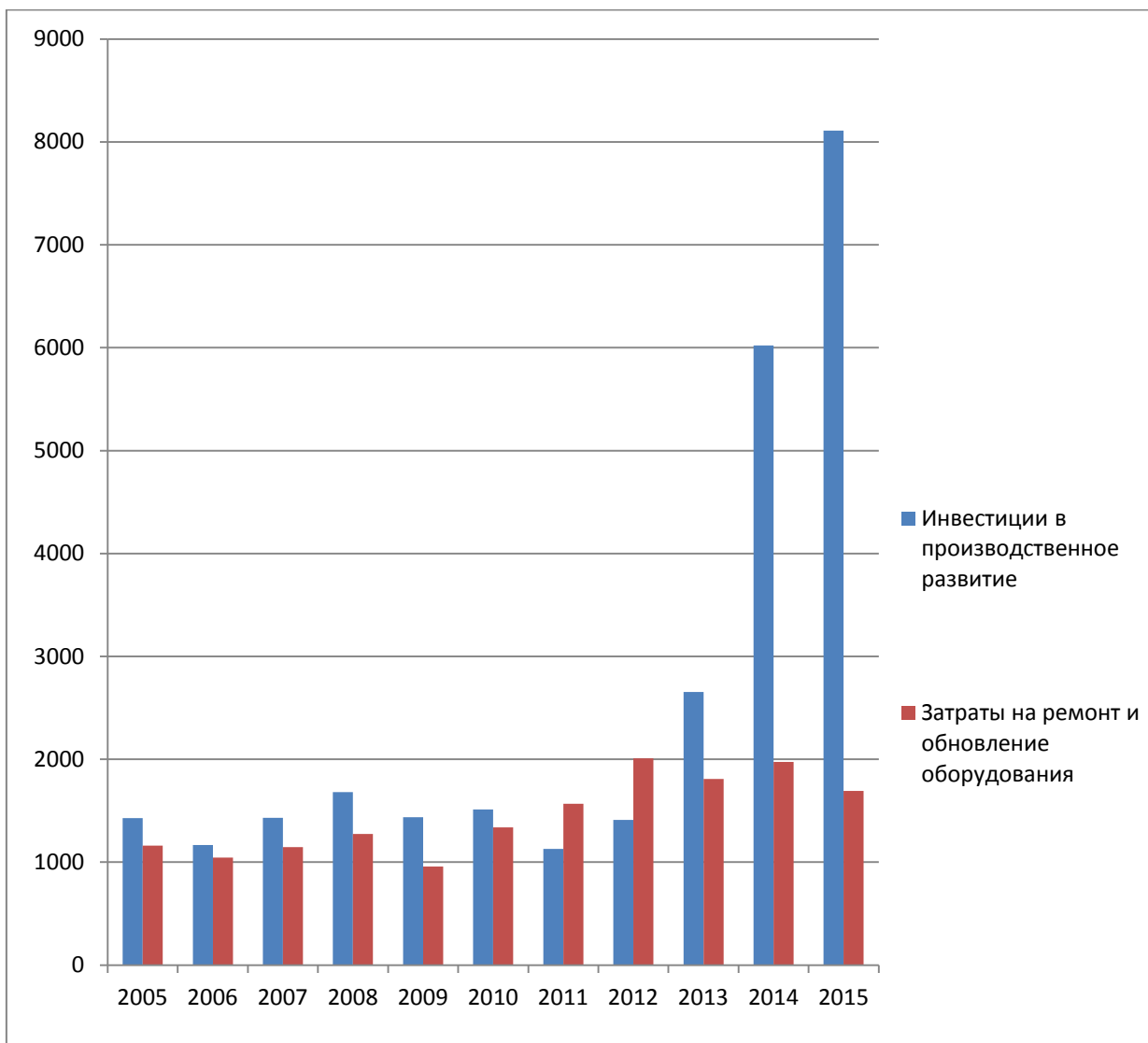


Рисунок 13 – Инвестиции в производственное развитие и обновление оборудования за 2005-2015 года

В Приложение 3 приведен анализ основных показателей корпорации за 2005 – 2015 года, а в таблицу 10 вынесены последние 5 лет, которые позволят рассмотреть динамику изменения показателей в достаточном разрезе времени. Данная таблица является ключей для формирования устойчивого мнения о финансовом состоянии корпорации. Так же в таблице отражены методики расчета каждого показателя, что позволит рассмотреть показатели более подробно.

Таблица 10 - Анализ ключевых показателей за 2011-2015 года

		2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %
Рентабельность						
По валовой прибыли	Валовая прибыль / Выручка от реализации	35,2	26,8	23,7	22,8	34,9
Прибыль от продаж	Прибыль от продаж / Выручка от реализации	25,5	15,8	13,1	13,3	25,9
По EBITDA	EBITDA / Выручка от реализации	28,2	16,1	15,3	12,2	21,6
По чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка от реализации	19,1	9,2	9,2	6,0	13,2
Собственного капитала	Чистая прибыль / Собственный капитал	44,7	15,7	14,3	9,6	23,1
Деловая активность						
Оборачиваемость чистого рабочего капитала	Выручка от реализации / Среднее значение чистого рабочего капитала	3,8	2,7	2,7	2,5	2,6
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка от реализации / Среднее значение дебиторско задолженности	4,9	3,8	3,5	3,4	4,0
Ликвидность						
Текущая	(Текущие активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / (Текущие обязательства - Доходы будущих периодов)	3,2	4,2	3,1	4,3	3,7
Срочная	(Текущие активы - Запасы - НДС - Долгосрочная дебиторская задолженность) / (Текущие	2,2	3,0	2,0	2,9	2,5

Продолжение таблицы 10

		2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %
	обязательства - Доходы будущих периодов)					
Долговая нагрузка и покрытие						
Долговая нагрузка на активы	Кредиты и займы / Сумма активов	0,2	0,2	0,2	0,4	0,4
Долговая нагрузка на Собственный капитал	Кредиты и займы / Величина собственного капитала	0,4	0,3	0,4	0,7	0,8
Чистый долг к ЕБИТДА	Чистый долг / ЕБИТДА	0,7	1,1	1,4	3,4	1,9
ЕБИТДА к процентам	ЕБИТДА / Проценты к уплате	15,4	10,6	11,0	4,2	6,5
Финансовая устойчивость						
Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал / Валюта баланса	0,59	0,64	0,61	0,48	0,50

На основе данных таблицы 10 была построена диаграмма, показывающая изменение показателей рентабельности за последние 5 лет (см. рис. 14).

Как видно из диаграммы рентабельность за последние 5 лет имеет скачкообразный характер, что так же показывает несовершенство финансового планирования корпорации.

Как видно из рисунка 14 колебания показателей рентабельности достаточно большие в особенности за последние 3 года, что говорит о не достаточной разработанности финансового плана. Однако за 2015 год наблюдаются достаточно высокие показатели, что говорит о начале положительной динамики рентабельности корпорации. Однако на основании этих данных нельзя сделать вывод о стабильном положении корпорации.

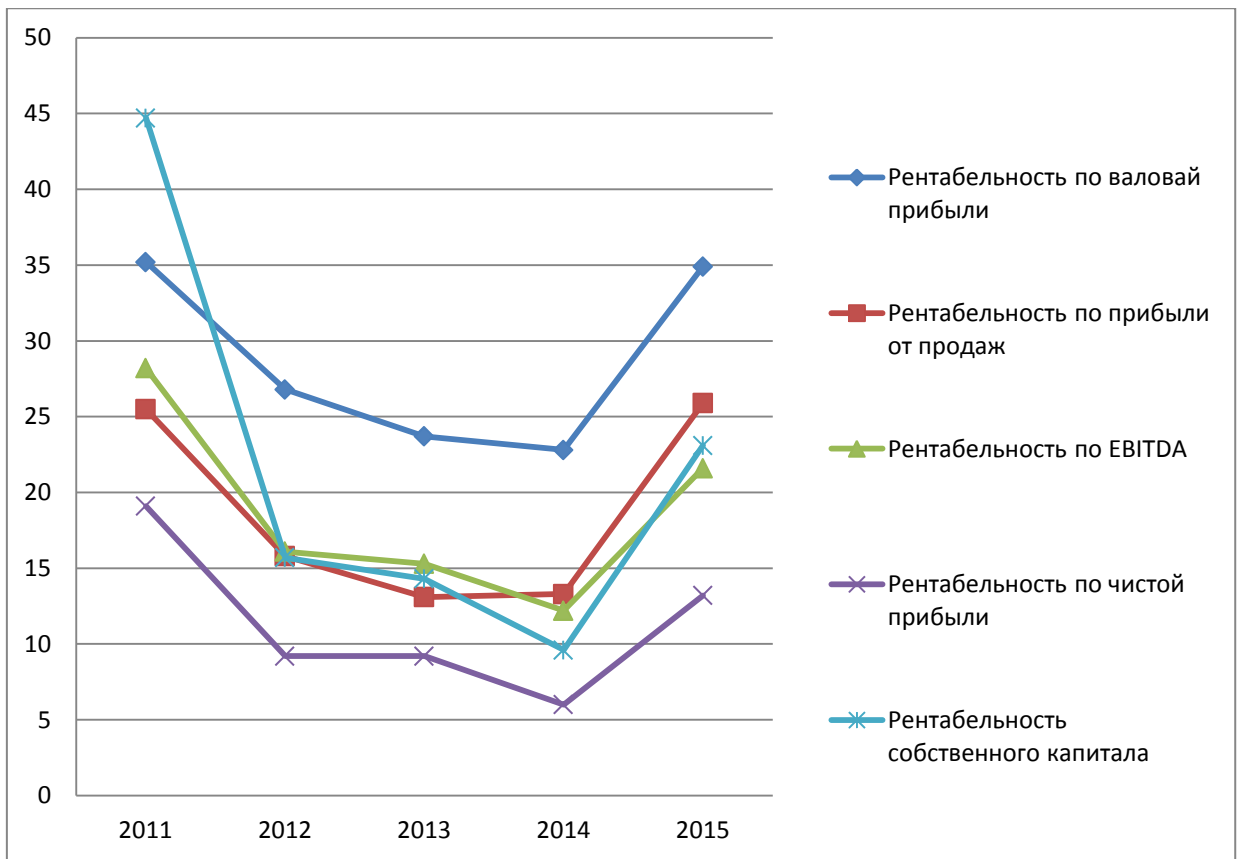


Рисунок 14 – Динамика показателей рентабельности за 2011-2015 года

На основе данных таблицы 10 была построена диаграмма, показывающая изменение показателей долговой нагрузки за последние 5 лет (см. рис. 15).

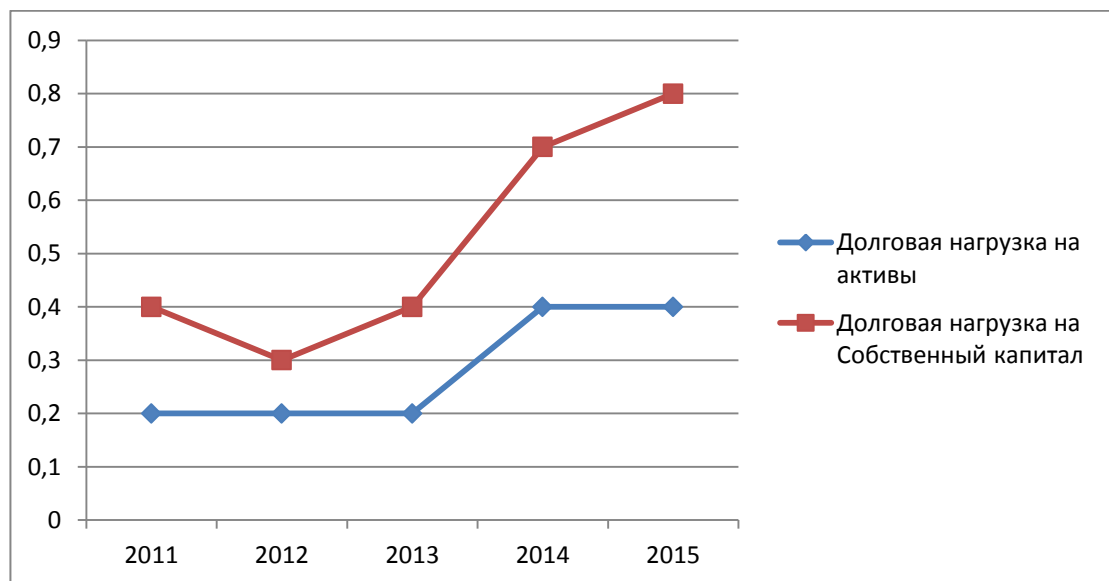


Рисунок 15 – Динамика показателей долговой нагрузки за 2011-2015 года

На основе данных таблицы 10, была построена диаграмма, показывающая изменение показателя финансовой устойчивости за последние 5 лет (см. рис. 16). Как видно из рисунка финансовая устойчивость предприятия значительно снизилась за последние 4 года, что говорит о значительных проблемах предприятия.

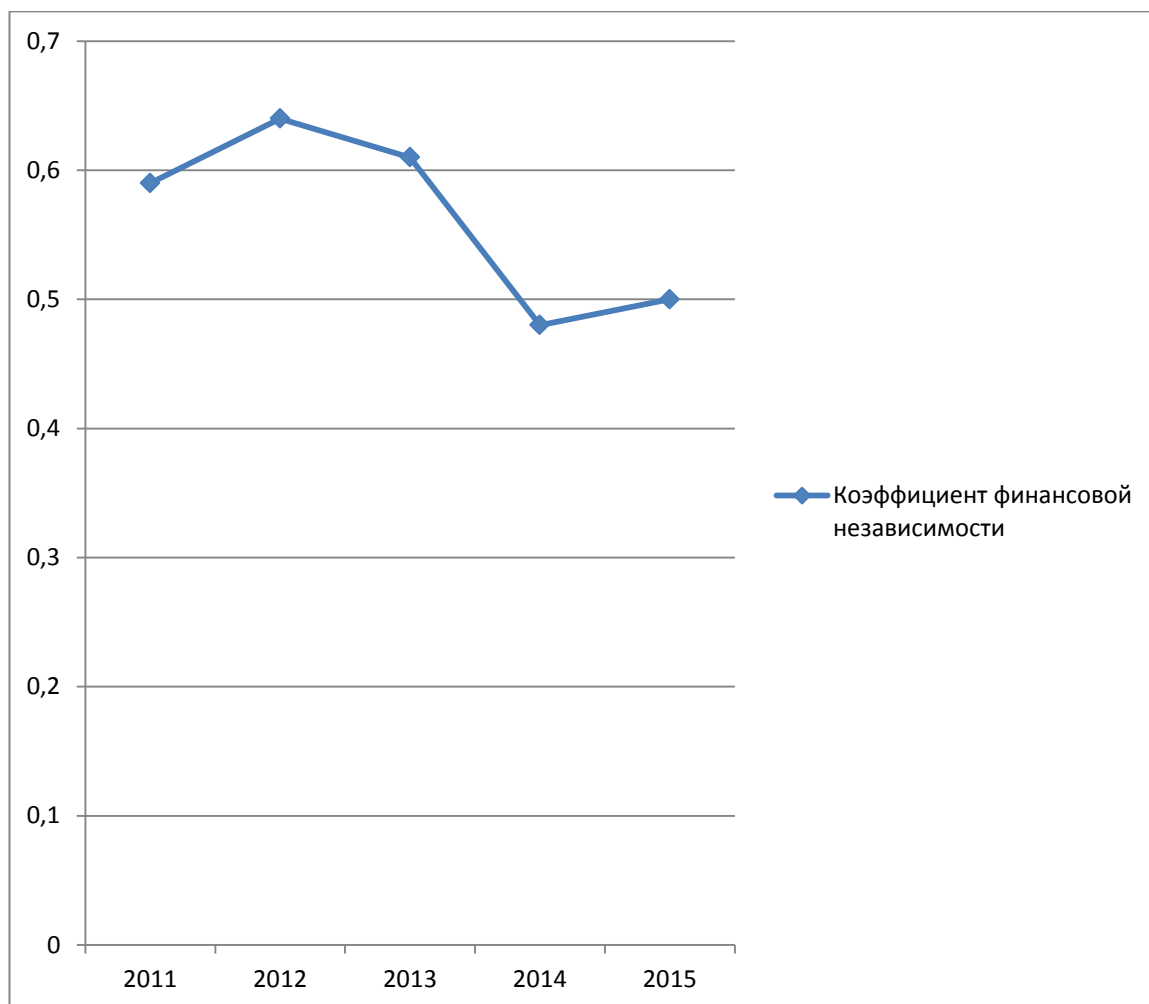


Рисунок 16 – Динамика показателя финансовой устойчивости за 2011-2015 года

Завершается реализация одного из основных проектов стратегической программы – строительство энергоэффективного производства циклогексанона по запатентованной технологии DSM (один из мировых лидеров по разработке и производству высокотехнологичных материалов и химикатов – RoyalDSMN.V., Нидерланды). Пуск запланирован на 2-е полугодие 2016 г.

В результате ОАО «КуйбышевАзот» увеличит мощность производства капролактама – до 210 тыс. тн., а в перспективе – до 260 тыс. тн. в год, а также, потенциально, продуктов его переработки: полиамида-6, технических и текстильных нитей кордной ткани. При этом будет создан комплекс с масштабом производства, уровнем потребления энергоресурсов

Энергетическая служба корпорации обеспечивает поставку тепло- и электроэнергии от внешних и внутренних источников, ремонт энергетического оборудования, бесперебойное снабжение всех производств предприятия паром, водой, работу водооборотных циклов и систем отведения сточных вод. Основные функции ремонтного производства - контроль над эксплуатацией, обследование и диагностика оборудования, организация и проведение его ремонта. Техническая оснащенность производства и компетентность специалистов позволяют изготавливать нестандартное оборудование диаметром до 4,4 м и весом до 100 тонн, комплектующие, осуществлять монтаж и пуско-наладку на вновь вводимых установках, а также при реконструкции действующих производств. Исследовательский центр компании включает несколько лабораторий, в том числе по контролю качества продукции, сертифицированные Федеральным агентством по техническому регулированию, и санитарную, аттестованную по системе аккредитаций аналитических лабораторий.

Проектно-конструкторский центр корпорации, одно из крупнейших подразделений предприятия, имеет разрешение на проведение всех видов проектных работ.

«КуйбышевАзот» расположен в регионе с развитой транспортной инфраструктурой, позволяющей с наименьшими затратами осуществлять перевозки в большинство районов России и за ее пределы. Используя различные виды транспорта, предприятие способно обеспечить высокую эффективность доставки грузов и на короткие, и на значительные расстояния в любом направлении, от Европы до Юго-Восточной Азии и Латинской Америки.



В 2015г. общий грузооборот предприятия составил 2 294,3 тыс. тонн, в т.ч. отгрузка готовой продукции - 1993 тыс. тонн.

Компания имеет собственный парк подвижного состава общим количеством около тысячи единиц (тепловозы, цистерны, полувагоны, минераловозы, платформы), подразделения по их ремонту и обслуживанию. Компания активно использует и водный транспорт. Дополнительные возможности в этом направлении дает сотрудничество с дочерним предприятием ОАО «Порт Тольятти», расположенным в 12 километрах от промышленной площадки. Через него осуществляется поставка значительных объемов продукции, в том числе собственными судами. В 2015 году отгрузка удобрений через порт составила 71,8 тыс. тонн. Компания активно развивает направление мультимодальных перевозок, имея два контейнерных терминала: на своей производственной территории и в порту Тольятти и вместимостью 540 и 150 единиц соответственно.

Предприятие владеет парком контейнеров и танк-контейнеров.

Развитие предприятия осуществляется в соответствии с утверждаемыми советом директоров на пятилетний период «Приоритетными направлениями развития». В них определены производственные и управленческие цели компании, социальная политика, корпоративная деятельность и объем требуемых инвестиций. В 2015 году был принят новый документ на период 2016-2020гг.

В 2016 году основными задачами являются:

- повышение промышленной и экологической безопасности, а также культуры производства;
- улучшение качества;
- снижение затрат на выработку и реализацию готовой продукции;
- реконструкция и модернизация агрегатов, установок, совершенствование технологических процессов с целью улучшения их технико-экономических показателей;

- укрепление трудовой и производственной дисциплины, более качественная подготовка и повышение квалификации кадров;
- поддержание на должном уровне социальной защищенности работников предприятия.

Кроме того, в разрезе инвестиционных проектов:

- ввод в эксплуатацию энергоэффективного производства циклогексанона мощностью 140 тыс. тн/год;
- строительство и ввод в эксплуатацию агрегата УКЛ (унифицированной комплексной линии);
- пуск 4-й очереди производства полиамида-6;
- ввод в эксплуатацию воздухоразделительной установки (совместное предприятие с Prahair)
- строительство в режиме совместных предприятий производства аммиака и установки компактирования сульфата аммония.
- строительство производства сульфат-нитрат аммония.

В 2016 году на эти цели запланировано более 11,5 млрд. руб.

Инвестиционная программа предприятия направлена на обеспечение перспективного развития и сохранение рыночных позиций компании в условиях усиливающейся конкуренции. В нее включены проекты по импортозамещению, расширению действующих мощностей и строительство новых установок с использованием прогрессивных ресурсосберегающих технологий.

В их числе развитие производств продуктов более высокой добавленной стоимости на промышленных площадках в России (Тольятти, Курск, Балашов) и за рубежом (Китай, Германия).

Ключевым проектам компании оказывается поддержка на городском, региональном и федеральном уровнях. Строительство энергоэффективного производства циклогексанона по лицензии компании DSM входит в число приоритетных для Приволжского федерального округа. Проекты по расширению мощности производства полиамида и строительство установки

сульфат-нитрат аммония в соответствии с итогами конкурса Министерства промышленности и торговли РФ вошли в перечень комплексных инвестиционных проектов по приоритетным направлениям гражданской промышленности. Кроме того, три проекта дочерних компаний ООО «Курсхимволокно» и ООО «Балтекс» включены в Планы мероприятий по импортозамещению в химической и легкой промышленности. Между правительством Самарской области и совместным предприятием по производству аммиака ООО «Линде Азот Тольятти» подписан инвестиционный меморандум, обеспечивающий режим благоприятствования реализации проекта.

Таким образом, можно сделать вывод о стабильном и динамическом развитии как корпорации в целом, так и отдельных предприятий входящих в состав корпорации. Однако динамика изменения финансовых показателей говорит, о некоторых проблемах связанных с финансовым планированием.

## 2.2. Оценка финансового планирования и бюджетирования в корпорациях

Деятельность исследуемых корпораций подвержена влиянию следующих видов финансовых рисков, которые могут оказать на неё отрицательное воздействие:

- валютный риск;
- инфляционный риск;
- процентный риск;
- риск ликвидности;
- кредитный риск.

Корпорации экспортируют свою продукцию в страны Азии, Америки и Европы, а также является импортёром, закупающим за рубежом оборудование, запасные части, катализаторы и др.

Около 53% выручки от реализации корпораций поступает в иностранной валюте, преимущественно в долларах США, в то время как 97%

затрат выражены в рублях. В целях минимизации негативного воздействия валютного риска компания стремится к координации действий соответствующих подразделений, отвечающих за политику привлечения кредитных ресурсов, финансовых вложений, сроков и объемов конвертации валют, с одной стороны, и, с другой, - за коммерческое и сбытовое направления, от которых зависят сроки расчетов и условия контрактов, объемы отгрузки и порядок оплаты продукции и т.п.

Кроме того, корпорации используют следующие методы управления валютным риском:

- Оптимизация структуры кредитного портфеля в части соотношения заемного капитала, выраженного в национальной и иностранной валютах.

- Соответствие размеров активов и обязательств, выраженных в одной валюте.

Высокий уровень инфляции в 2015 году в основном был обусловлен ослаблением курса рубля на фоне резкого падения цен на нефть, продолжающимися антироссийскими санкциями, принятием мер протекционистского характера в отношении продовольственного рынка. В случае резкого увеличения уровня инфляции, вырастет существенная часть затрат Компании. Резкий рост потребительских цен не позволит Компании полностью заложить увеличение затрат в цену своей продукции в связи с конкуренцией на рынках, временным лагом и договорными обязательствами со своими покупателями. Критическими значениями, по мнению Компании, являются значения, которые в 2-3 раз больше прогнозных уровней Минэкономразвития РФ. С целью ограничения влияния инфляции корпорации реализуют мероприятия по повышению эффективности производства, оборачиваемости оборотных активов, сокращению сроков оборачиваемости дебиторской задолженности.

Основным источником заимствований является российский кредитный рынок. Большая часть долгового портфеля – кредиты, номинированные в

рублях. Процентная ставка по обслуживанию большей части этих кредитов базируется на основе ключевой ставки ЦБ РФ.

Увеличение ключевой ставки провоцирует рост стоимости кредитных ресурсов и может привести к удорожанию обслуживания долга корпорации.

Комплекс мероприятий по оптимизации кредитного портфеля и повышению кредитоспособности позволяет минимизировать риски изменения кредитных ставок. Компания привлекает кредиты крупнейших банков на выгодных условиях.

В 2015г. компания получила из федерального бюджета субсидии по кредиту, привлеченному на реализацию проекта по расширению мощности производства полиамида, а также субсидировалась процентная ставка по кредиту, выданному на пополнение оборотных средств. В 2016 году Компания планирует продолжить получение субсидий на реализацию инвестиционных проектов.

Меры, используемые компанией для минимизации воздействия процентного риска:

- Диверсификация источников привлечения капитала.
- Сочетание фиксированных и плавающих процентных ставок.
- Постоянный мониторинг макроэкономических показателей и ситуации на финансовом рынке с целью прогнозирования изменения процентных ставок и другие меры.
- Поддержание безупречной кредитной истории.

Риск ликвидности. Корпорации постоянно проводят анализ денежных потоков и в силу динамичного развития бизнеса стремятся обеспечить гибкую систему финансирования за счет наличия открытых кредитных линий и оперативного управления при возникающем дисбалансе, что в совокупности минимизирует вероятность возникновения риска ликвидности.

С целью снижения кредитного риска предприятие использует такие инструменты, как поддержание системы долгосрочных связей с покупателями с соответствующей кредитной историей, постоянный

мониторинг кредитоспособности контрагентов, использование аккредитивной формы расчетов и банковских гарантий.

Таким образом, компании проводят целенаправленную политику управления финансовыми рисками, предусматривающую:

- диверсификацию кредитного портфеля, валют в структуре денежных потоков, инструментов обеспечения предприятия финансовыми ресурсами (банковские гарантии и аккредитивы при импортных поставках, лизинг, др.) и т.п.;

- оптимизация кредитного портфеля с точки зрения сбалансированного соотношения краткосрочных и долгосрочных обязательств;

- отказ от осуществления финансовых операций, уровень риска по которым неоправданно высок;

- распределение рисков между участниками операций и др.

Основой финансового планирования корпорации являются стратегические цели. Согласно годовым отчетам корпораций стратегическими целями являются:

- повышение стоимости компании за счет совершенствования корпоративных отношений, рационального управления капиталом и роста доходности бизнеса;

- укрепление лидерских позиций на российском рынке капролактама и продуктов его переработки;

- увеличение доли продуктов с более высокой добавленной стоимостью;

- усиление конкурентных позиций за счет повышения эффективности операционной деятельности (проведение технического перевооружения и внедрения новейших технологий, реализация ресурсосберегающих программ, снижение затрат и повышение промышленной безопасности и культуры производства);

- соответствие высоким стандартам качества продукции и требованиям потребителей;

– соответствие высоким стандартам экологической и промышленной безопасности;

– совершенствование профессионализма сотрудников и обеспечение их социальной защищенности.

Основой финансового планирования являются бюджеты предприятий входящих в состав корпорации, в которых в денежной форме планируются доходы и расходы на плановый период, а также составляется прогноз финансовых показателей, достигаемые на конец периода. Процессами финансового планирования на предприятиях руководят руководители предприятий входящих в состав корпорации.

Основой для формирования финансовых планов являются долгосрочные цели, определяемые акционерами корпорации в ходе стратегического планирования (см. рис. 17).

Долгосрочные цели финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения происходит в ходе выработки финансовой стратегии на заседании акционеров, путем голосования.

Учитывая стратегические цели, стоящие перед корпорациями, плановые данные по видам продукции, оценивая возможный объем реализуемой продукции, служба финансового менеджера разрабатывает годовые планы (бюджеты) в целом по корпорации и по отдельным предприятиям, входящим в состав корпорации.

Уточнение и корректировка планов происходит в финансово-экономическом отделе корпораций в процессе оперативного финансового планирования корпорации, на основе полученных бюджетов предприятий входящих в состав корпорации. Все планы обязательно должны быть сопряжены во временном аспекте.

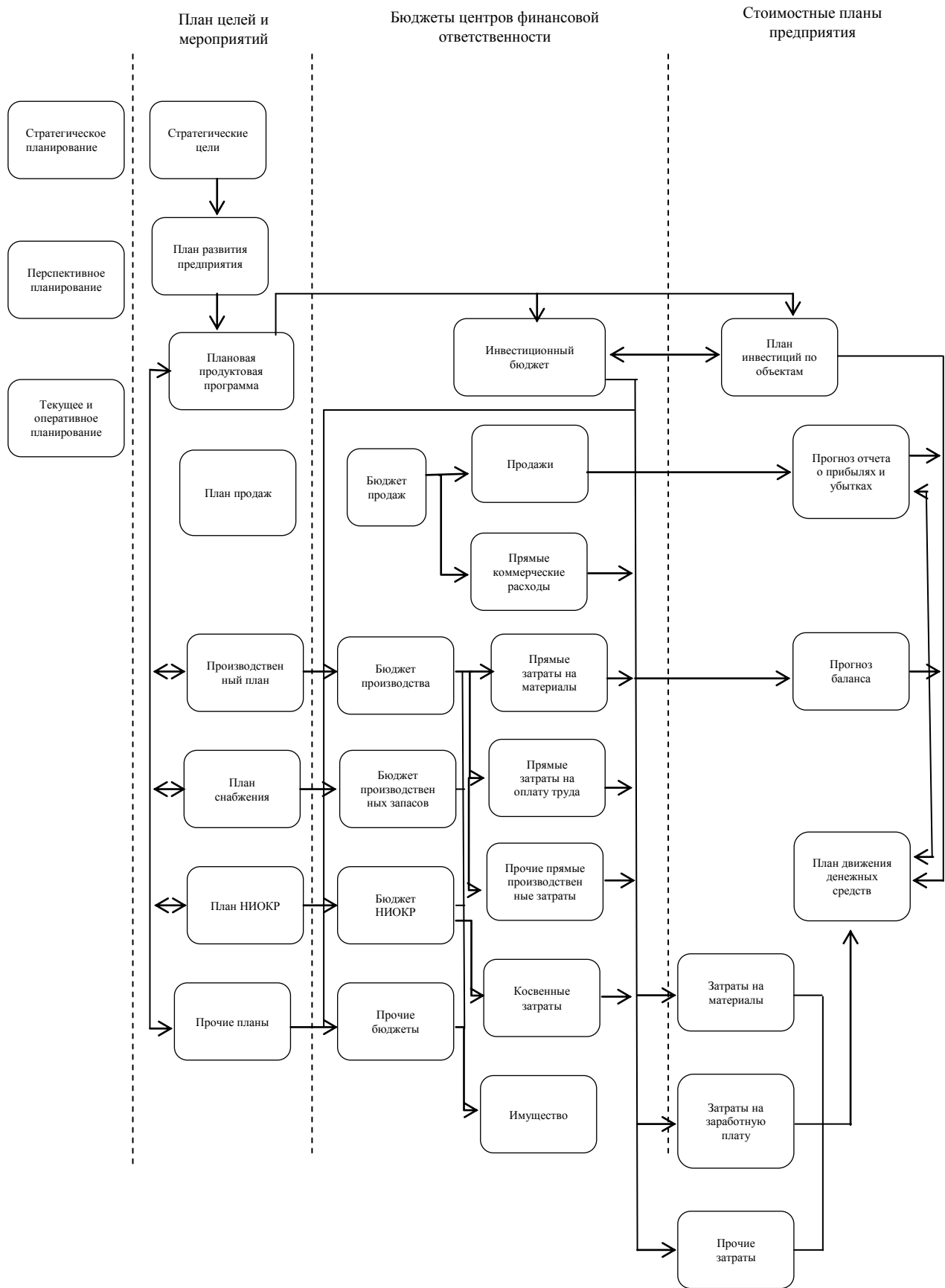


Рисунок 17 – Схема планирования



Таким образом, система финансового планирования корпораций служит не столько для создания формально зафиксированного плана, сколько для взаимоувязки и согласования между собой целей предприятий входящих в состав корпорации, а также возможностей, открывающихся перед ними на рынке и имеющихся в их распоряжении ресурсов.

Для успешной разработки финансового планирования в корпорациях необходима внутренняя информация о деятельности предприятия, достаточная для того, чтобы представить себе его реальное финансовое состояние, движение товарно-материальных и финансовых потоков, и внешняя информация.

В Приложении И отражена обобщенная схема потоков финансовой информации между предприятиями. Исходя из него можно построить модель инфраструктуры процесса управления финансовым планированием (см. рис. 18).

Исходя из вышеизложенного, можно сделать вывод, что основой финансового планирования в корпорациях является уровень формирования проектов финансового планирования предприятий входящих в состав корпорации.

То есть планово-экономический отдел корпорации получает проекты финансовых планов предприятий входящих в состав корпорации, далее эти проекты проходят этапы проверки, корректировки и сверки, после чего проводится процедура принятия проектов.

После принятия проектов финансового плана корпорации осуществляет контроль над выполнением финансового плана. Соответственно любые изменения в финансовом плане влекут за собой повтор цепочки процессов. Для выполнения процессов проверки, корректировки и сверки корпорация использует финансовую информацию, получаемую от предприятий.

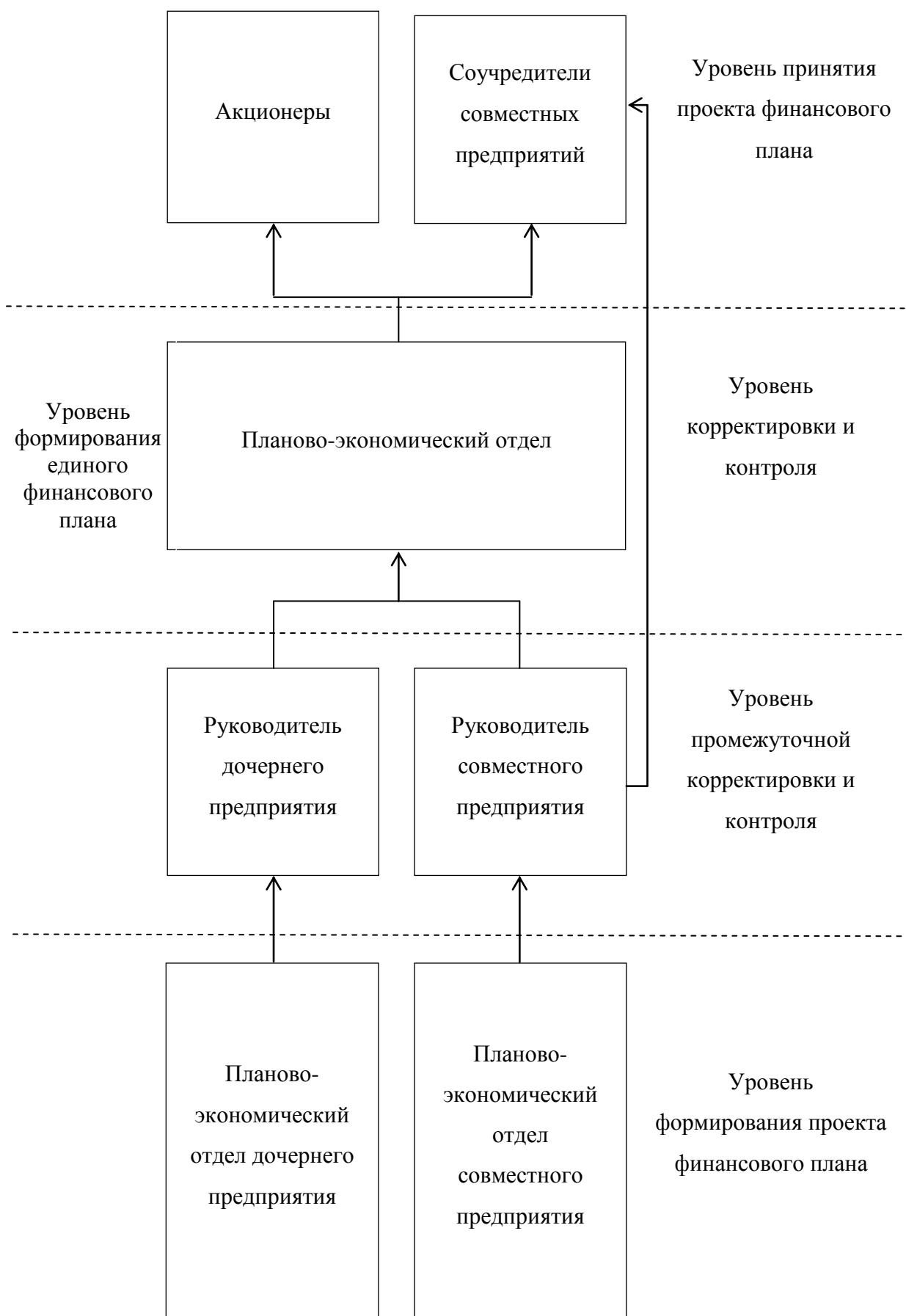


Рисунок 18 - Модель инфраструктуры процесса управления финансовым планированием

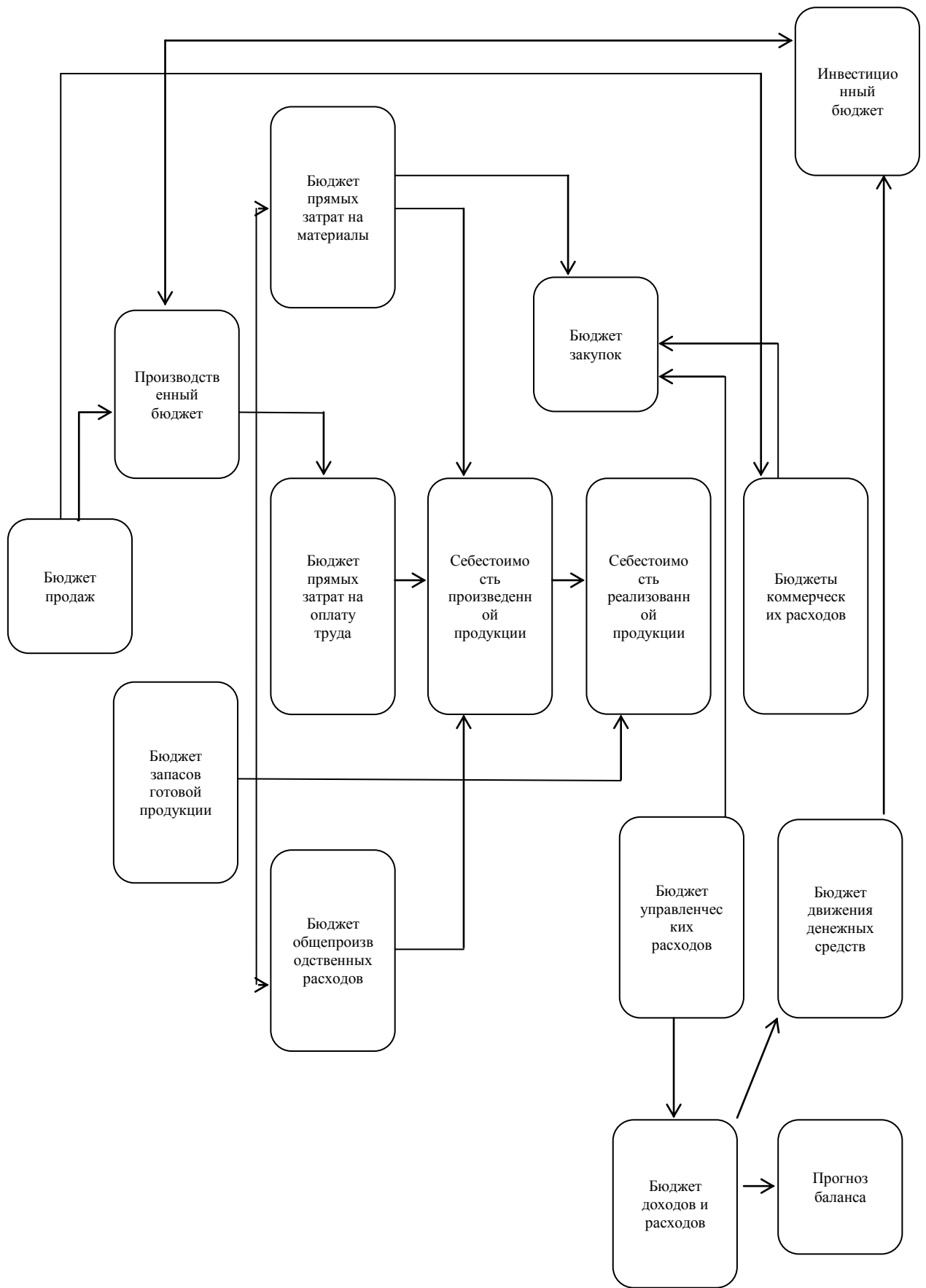


Рисунок 17 – Состав бюджетов

Такая организация процесса принятия единого финансового плана имеет ряд недостатков:

– в связи с многоступенчатостью процесса принятия единого проектного плана время затрачиваемого на его составление не соответствует современным требованиям;

– ошибка, допущенная на нижнем уровне, повлечет за собой повтор процесса принятия единого финансового плана, что значительно увеличит время принятия решения;

– корректировка также требует большого количества времени.

То есть можно сделать вывод о том, что любая корректировка финансовых планов займет достаточно большой отрезок времени, что значительно снизит актуальность данных.

Схематически формирование бюджетов на нижнем уровне можно изобразить в виде схемы (см. рис. 19). Как видно из рисунка 19 формирование бюджетов – это взаимосвязанный процесс, который строится в виде цепочки бюджетов, что говорит о важности грамотного и правильного составления каждого бюджета в отдельности. Если сотрудник планово-экономического отдела допустит ошибку в производственном бюджете, это повлечет за собой ошибки в следующих десяти бюджетах.

Рассматривая нижний уровень финансового планирования, можно сформировать сводную таблицу (см. таблица 11) использования моделей в проектировании бюджетов предприятий, входящих в состав корпорации.

Таблица 11 - Сводная таблица использования моделей

№	Наименование бюджета	Используемая модель
1	Бюджет продаж	Мультипликативные модели
2	Производственный бюджет	Аддитивные модели
3	Бюджет запасов готовой продукции	Кратные модели
4	Бюджет прямых затрат на материалы	Кратные модели
5	Бюджет прямых затрат на оплату труда	Кратные модели
6	Бюджет общепроизводственных расходов	Кратные модели
7	Бюджет закупок	Аддитивные модели
8	Бюджет коммерческих расходов	Аддитивные модели
9	Бюджет управленческих расходов	Аддитивные модели

№	Наименование бюджета	Используемая модель
10	Бюджет доходов и расходов	Аддитивные модели
11	Бюджет движения денежных средств	Аддитивные модели

В корпорациях и на дочерних предприятиях для формирования финансового плана выбран метод оптимизации плановых решений, который построен на составлении нескольких вариантов финансовых планов. То есть каждый бюджет составляется как минимум 2 раза, в связи с большим объемом данных, количество бюджетов увеличивает количество возможных ошибок. Метод оптимизации плановых решений призван за счет своей вариантности решить проблемы, связанные с изменением начальных условий и «подгоном» конечного результата. Такой метод достаточно часто встречается в корпорациях, однако он не решает все проблемы.

Составление финансовых планов в дочерних предприятиях представляет собой сложную административную задачу, решением которой занимается множество сотрудников. Каждый сотрудник планово-экономического отдела имеет строго определенный ряд задач и операций.

Если рассматривать процесс корректировки и контроля проектов финансовых планов предприятий входящих в состав корпорации, то можно построить схему потоков финансовой информации дочерних предприятий.

Каждое дочернее предприятие имеет свой планово-экономический отдел выполняющий формирование бюджетов и проектов финансовых планов. Из бюджетов и проектов финансовых планов, составленных дочерними предприятиями, формируется единый финансовый план корпорации.

Как видно из параграфа 2.1 финансовые показатели корпораций имеют значительные колебания, что говорит о недостаточной проработке финансовых планов и о наличии ошибок и неточностей. В качестве решения сложившихся проблем и основы финансового планирования в корпорациях взят метод оптимизации плановых решений. Однако данное внедрение не привело к решению проблемы, а привело к значительному увеличению

проектов финансовых планов, что только увеличило время принятия проектов, за счет нескольких вариантов плановых расчетов.

Данные таблиц приведенных в параграфе 2.1 подтверждают достаточно высокое количество зависимых предприятий, а соответственно большое количество финансовой информации и проектов финансового плана нижнего уровня. Соответственно корпорации проводят масштабную работу по слиянию, корректировке и контролю, что влечет за собой ряд проблем:

- время, затрачиваемое на составление финансового плана, не соответствует современным требованиям и темпу смены показателей и состояния рынка;
- удаленность предприятий входящих в состав корпорации затрудняет быстрый обмен данными и своевременную корректировку;
- присутствие иностранных предприятий в составе корпорации затрудняет обмен финансовой информацией;
- большой поток информации обрабатываемой сотрудником увеличивает вероятность ошибок и не точностей, на исправление которых требуется значительное количество времени;
- отсутствие инструментов способных увеличить скорость слияния финансовых планов и уменьшить человеческий фактор.

Для формирования бюджетов дочерние предприятия используют программный продукт «1С: Предприятие», а для формирования проекта финансового плана используется «1С: Финансовое планирование», однако в связи с тем, что финансовое планирование на дочерних предприятиях это промежуточный этап планирования в целом, данная система не справляется со всем объемом информации и в 95% были обнаружены ошибки в макрокомандах и файловых ссылках, о чем свидетельствует не только статистика, выявленная в корпорациях, но и официальные данные компании «1С». На данный момент решений этой проблемы не существует. И компания «1С» не рекомендует внедрение системы для корпораций с большим количеством дочерних предприятий, данный программный продукт

направлен на финансовое планирование коммерческих организаций с малым количеством филиалов.

Таким образом, можно сделать вывод о необходимости совершенствования процесса финансового планирования для увеличения скорости отклика и внесения изменений в существующий план.

### 3. Совершенствование финансового планирования в корпорациях

#### 3.1. Разработка механизма оптимизации финансового планирования

Высшим органом управления акционерным обществом является собрание акционеров. Общее руководство деятельностью компании осуществляет совет директоров. Исполнительным органом, выполняющим оперативное управление текущей деятельностью, является генеральный директор. Контроль над финансово-хозяйственной деятельностью общества осуществляется ревизионной комиссией, а также независимым аудитором ООО «Аудит-Потенциал». В 2003-2006гг. аудит отчетности по международным стандартам проводился Price Water house Coopers Audit, с 2007г. - компанией Ernst&Young LLC.

Эффективное корпоративное управление является одним из решающих факторов повышения конкурентоспособности, инвестиционной привлекательности и роста капитализации компании. Корпоративное управление в корпорациях базируется на защите прав акционеров и построении сбалансированной системы взаимоотношений с прочими заинтересованными сторонами – органами государственной власти, кредиторами, поставщиками и потребителями, другими контрагентами, работниками, а также дочерними и зависимыми компаниями.

Деятельность совета директоров, исполнительной дирекции направлена на сохранение, постоянное развитие и приумножение активов компании. Корпорации стремятся к максимальной прозрачности своей деятельности, соблюдая при этом интересы акционеров и учитывая условия конкуренции. Предприятие в полной мере соблюдает стандарты раскрытия информации, установленные российским законодательством и требованиями Центрального банка РФ.

Одна из основных задач совета директоров в отчетном году и ближайшей перспективе - работа по повышению эффективности управления растущей группой предприятий, включающей производственные



предприятия, торговые и транспортные компании, расположенные как в России, так и за рубежом.

Исходя из выявленных проблем, нами было предложено оптимизировать процесс составления единичного финансового плана. Основой оптимизации является структурное изменение предприятий и самого процесса финансового планирования.

Планово-экономический отдел каждого дочернего предприятия будет перемещен в главный офис корпорации, что позволит сократить расходы на составление проектов финансовых планов. Это повлечет за собой создание координационного центра планирования. Такой центр позволит значительно сократить время разработки проекта единого финансового плана, сократить расходы, связанные с финансовым планированием и позволит внедрить автоматизированную систему финансового планирования.

Исходя из предложенного можно построить схему взаимодействия координационного центра планирования с дочерними предприятиями (см. рис. 20). Стрелками изображены потоки финансовой информации.

Как видно из рисунка 20 координационный центр планирования возьмет на себя все функции связанные с финансовым планированием дочерних предприятий. Это означает, что планово-экономических отделов дочерних предприятий будет полностью снята задача финансового планирования. Целью функционирования координационного центра планирования является проектирование единого финансового плана корпорации для предоставления его на утверждение акционерам.

За счет данного совершенствования будет решена проблема, связанная с удаленностью дочерних предприятий, что существенно сократит время составления проектов финансовых планов для данных предприятий, а также ускорит процессы корректировки и контроля.



Рисунок 20 – Схему взаимодействия координационного центра планирования с дочерними предприятиями

Координационный центр планирования будет иметь линейную организационную структуру (см. рис. 21).

Высшее руководство является архитектором процесса стратегического и перспективного планирования, определяя общие цели развития корпорации и отдельных предприятий входящих в состав корпорации и основные способы его достижения. Эти решения являются важными, поскольку влияют самым существенным образом на благополучие всей корпорации. Средний и старший управленческий персонал более вовлечен в процесс разработки оперативных планов, нежели высший персонал.



Рисунок 21 – Организационная структура координационного центра планирования

Как видно из рисунка 21 координационный центр планирования будет делиться на отделы согласно своей задаче. Каждый отдел будет состоять из высококвалифицированных специалистов и начальника отдела. Результатом деятельности каждого отдела будут являться:

– Бюджет по типу «Оптимистичный». Строится на основе наиболее благоприятных показателей и состояний рынка, данный тип бюджета является своего рода «идеальным» бюджетом. Основываясь на данном бюджете, акционеры смогут оценить возможности и потенциал корпорации.

– Бюджет по типу «Вероятный». Строится на основе наиболее вероятных показателей и состояний рынка, данный тип бюджета чаще всего является своего рода средним бюджетом между «Оптимистичным» и «Пессимистичным». Чаще всего отражает реальную картину времени и наиболее приближен к действительности. За основу такого бюджета взяты показатели прошлых лет и экспертные прогнозы будущих периодов.

– Бюджет по типу «Пессимистичный». Строится на основе наиболее «плачевной картины», данный бюджет призван настроить акционеров на возможные сложности и проблемы, кроме того позволяет построить планы «Б» для «экстремальных» ситуаций, требующих быстрого принятия решения. Данный бюджет показывает, насколько корпорация готова к ухудшению ситуации на рынке и ее слабые стороны.

– Рекомендации. Служат для возможного выдвижения дополнительного бюджета с нераскрытыми в предыдущих типах возможностями. Данный бюджет позволит выдвинуть специалистами свои предложения. Этот бюджет не только позволит оценить дополнительную точку зрения, но и даст возможность специалистам проявить себя, что немало важно в таком «творческом» процессе как планирование.

Кроме того будет создан дополнительный отдел «Финансовый план», данный отдел будет заниматься проектированием финансовых планов как отдельных дочерних организаций, так и единого финансового плана. Результатом деятельности данного отдела будет являться единый

финансовый план корпорации, сформированный согласно требованиям предъявляемым советом акционеров. Так же результатом деятельности будут являться финансовые планы дочерних предприятий и предприятий входящих в состав корпорации, что позволит централизовать данный процесс. Такое построение системы планирования позволит сформировать единый формат планирования, сосредоточить внимание на стратегических целях, осуществить координирование основных финансовых показателей.

Такая структура позволит повысить качество и эффективность работы сотрудников отдела. За счет того, что у каждого специалиста будет строго определенный список обязанностей, каждый специалист со временем будет являться высококвалифицированным специалистом в своей области, что позволит решить проблему, связанную с ошибками и неточностями. Кроме того такое разделение позволит специалисту развиваться и совершенствоваться.

В координационном центре планирования будет внедрена система «1С: Финансовое планирование». Однако в стандартную конфигурацию будут внесены изменения, а именно модули «Оптимизация плановых решений», модуль «Единый финансовый план» и модуль «Монитор». Рассмотрим данные модули более подробно.

Модуль «Оптимизации плановых решений» позволит расширить возможности системы и систематизировать потоки финансовых данных для формирования бюджетов по типам «Оптимистичный», «Вероятный», «Пессимистичный» и рекомендации. Так же будет модифицирован процесс выгрузки данных из программы «1С: Предприятие», установленной в дочерних предприятиях. Таким образом, координационный центр планирования всегда будет получать только актуальные финансовые данные в реальном режиме времени, что существенно повысит эффективность финансового планирования.

Модуль «Единый финансовый план» позволит формировать проекты единого финансового плана исходя из последних данных. Кроме того данный

модуль позволит сформировать модель предприятия и оперируя финансовыми показателями отслеживать изменения не только единого финансового плана, но и отдельных составных частей и бюджетов дочерних предприятий. Модель единого финансового плана, по сути, будет являться моделью всей корпорации и позволит избежать ошибок и «потери возможности». Также в модуль будет внедрена система мониторинга и контроля показателей единого финансового плана, то есть при существенном отклонении система в автоматическом режиме оповестит пользователей о возникшей ситуации, что позволит ускорить время принятия решения, что немаловажно в современном рынке.

Модуль «Монитор» позволит в режиме реального времени просматривать модель корпорации и при необходимости вносить изменения, однако изменения, внесенные в данном модуле, будут носить характер «Предложение» и не будут изменять саму модель единого финансового плана в едином центре финансового планирования. Изменения с характером «Предложения» будут выноситься на рассмотрение и после утверждения в автоматическом режиме будет изменен характер на «Принято». Такая система позволит внедрить метод экспертных оценок в процесс корректировки единого финансового плана, что значительно повысит эффективность планирования. Так же в будущем планируется расширить возможности данного модуля, что позволит акционерам просматривать единый финансовый план в любое удобное время, что скажется на доверии акционеров к управляющим корпорации.

Внедрения таких модулей в систему «1С: Финансовое планирование» и координационного центра планирования решит выявленные проблемы и позволит усовершенствовать систему планирования корпораций. Несомненно, такая система требует существенных вложений, не только финансовых, но и временных. Потребуется выбрать из имеющихся специалистов планово-экономического отдела высококвалифицированных и скоординировать их работу с разработчиками модулей.

Исходя из вышеизложенного можно построить модель единого финансового центра (см. рис. 22).

Как видно на рисунке 22 координационный центр планирования позволит построить единое пространство внутри корпорации. Платформа «1С» позволит безошибочно передавать данные из одной системы в другую. Так же единый информационный центр, по сути, будет являться независимым, что позволит осуществить дополнительный контроль над финансовыми состояниями дочерних предприятий, что немаловажно.

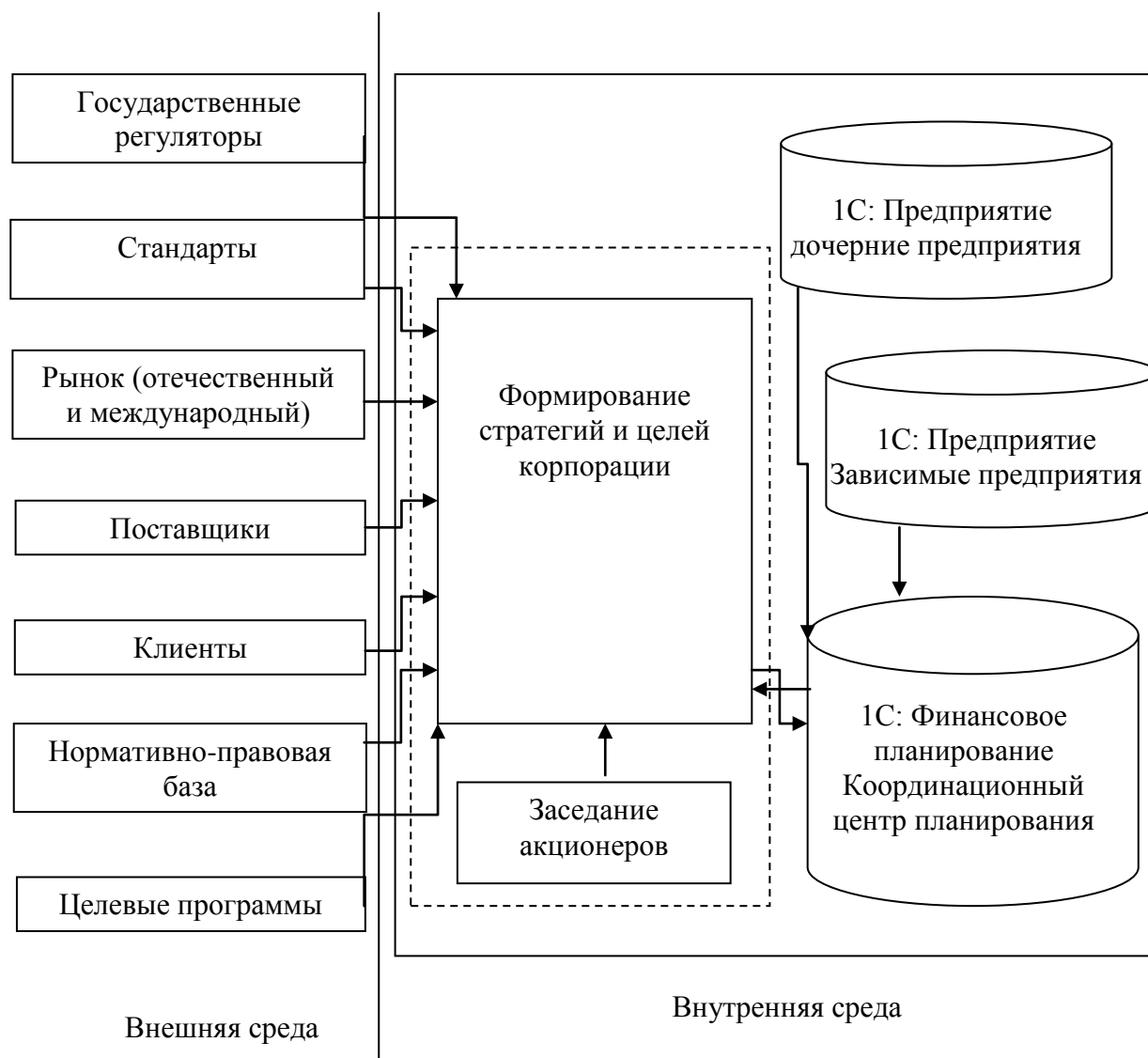


Рисунок 22 – Модель единого финансового центра

Внешней средой для корпорации будут выступать государственные регуляторы, стандарты, рынок (отечественный и международный), поставщики, клиенты, нормативно-правовая база и целевые программы. На

основе влияния внешней среды корпорация формирует стратегические цели и сама стратегию корпорации. Далее на основе разработанной стратегии и стратегических целей ведется весь процесс финансового планирования, что обеспечивает единую политику и единство всей корпорации. Сами предприятия входящие в состав корпорации занимаются своей деятельностью, а планирование за них проводит координационный центр планирования. Как видно из рисунка 22, 1С платформа обеспечивает целостность передачи данных. Это связано с тем, что нет перекодировки и не требуется смена форматов. Так же одноплатформенность позволяет решить проблемы связанные со связью между данными и расчетом коэффициентов.

Первым этапом внедрения данной модели является слияние системы дочерних предприятий и координационного центра планирования. Дальнейшее развитие системы позволит внедрить систему на предприятиях входящих в состав корпорации. Однако даже на первом уровне модель показывает свою эффективность и надежность.

Деятельность координационного центра планирования можно условно разделить на следующие этапы:

1. Получение данных от дочерних и зависимых предприятий. Процесс получения финансовой информации заключается в запуске процедуры «Обмен данными», в результате которой система в автоматическом режиме загружает данные с базы данных предприятий.

2. Распределение данных. В данном процессе система распределяет полученные данные по учетным записям сотрудников, согласно их должностным обязанностям и отделу.

3. Проверка данных. Система в автоматическом режиме проверяется целостность полученных данных, сверяет с последними полученными данными и в случае обнаружения ошибки или нестандартной ситуации система оповещает сотрудника.

4. Работа с данными. Система сопровождает работу сотрудников, сверяя и проверяя данные.



5. Формирование готовых результатов. Система оформляет готовый результат в принятую форму и выдает на монитор начальнику соответствующего отдела.

6. Корректировка и изменение. На данном этапе проходит корректировка как итоговых результатов, так и промежуточных, в результате чего проводится корректировка финансовых планов.

Координационный центр планирования позволит скоординировать деятельность предприятий входящих в состав корпорации, а также выработать единую политику финансового планирования. В связи с тем, что координационный центр планирования будет работать на основе сформулированной стратегий и целей, конечный результат деятельности будет отвечать требованиям акционеров. Данная модель позволит, снизит количество информации передаваемой по внутренним каналам передачи данных корпорации, что позволит не только снизить количество информации, обрабатываемое сотрудниками, но и снизит вероятность потери данных или утечки. Так же каналы передачи данных будут защищены согласно стандартам безопасности, что позволит обеспечить защиту коммерческой тайны.

### 3.2. Оценка экономической эффективности

Эффективность для совершенствования финансового планирования корпорации является необходимой составляющей. Это связано с тем, что внедрение проекта просто не имеет смысла без какого либо положительного эффекта, так как затраты на его реализацию не покрываются доходами за счет его использования. Таким образом, можно сказать, что общая эффективность внедрения проекта должна быть больше нуля. Данная эффективность складывается из прямой эффективности и косвенной и должна покрывать затраты, связанные с работой над созданием проекта.

Абсолютными показателями экономической эффективности разрабатываемого проекта совершенствования финансового планирования

являются снижением годовых стоимостных и трудовых затрат на процесс финансового планирования по сравнению с базисным вариантом.

Эффективность использования механизмов совершенствования финансового планирования определяется, прежде всего, экономией времени, связанной с выполнением механической работы по формированию проектов плана и сведения проектов финансовых планов в единый финансовый план корпорации.

Для расчетов экономической эффективности проекта будут использоваться следующие факты:

- продолжительность рабочего дня без учета перерыва – 8 часов;
- в месяце 21 рабочий день;
- в году 264 рабочих дня;
- средняя зарплата специалиста планово-экономического отдела корпораций составляет 35 000 руб. в месяц;
- средняя зарплата начальника планово-экономического отдела корпораций составляет 80 000 руб. в месяц.

Внедрение совершенствования механизма финансового планирования напрямую коснется как корпорации в целом, так и дочерних предприятий.

Каждое дочернее предприятие сократит количество сотрудников планово-экономического отдела, часть из которых будет переведена в координационный центр планирования (см. таблица 12).

Переведенные сотрудники будут выбраны по принципу конкурса, что даст возможность оставить только высококвалифицированных сотрудников. Данные расчеты приведены с точки зрения направленности фирм и количества сотрудников, так же была учтена удаленность от г. Тольятти. В процессе формирования отделов и перевода сотрудников возможны изменения.

Таблица – 12 Сводная таблица сокращения и перевода сотрудников отделов дочерних предприятий корпорации

№	Среднее кол-во сокращенных сотрудников	Среднее кол-во сокращенных начальников	Среднее кол-во сотрудников переведенных
1	4	0	1
2	3	0	1
3	4	1	2
4	4	1	1
5	4	1	1
6	2	0	2
7	3	0	3
8	4	0	1
9	4	0	1
10	5	0	2
11	6	0	0
12	5	0	0
13	3	1	1
14	4	0	1
	55	4	17

Исходя из данных таблицы 12 можно рассчитать экономию заработной платы (см. таблица 13).

Таблица 13 – Показатели экономии заработной платы

Кол-во сокращенных сотрудников	38
Кол-во сокращенных начальников	4
Экономия заработной платы сотрудников в год	14630000 руб.
Экономия заработной платы начальников в год	3520000

Экономия заработной платы рассчитана с учетом выплаты компенсации при сокращении. Таким образом, общая экономия заработной платы за год составит 18 150 000 руб.

Внедрение механизма совершенствования финансового планирования корпорации предполагают дополнительные капитальные затраты на закупку и модернизацию корпоративной информационной системы:

– затраты на покупку стандартной конфигурации «1С: Финансовое планирование»;

Затраты на покупку стандартной конфигурации «1С: Финансовое планирование» составят 1 250 000 рублей.

– затраты на модернизацию и доработку стандартной конфигурации.

Трудовые затраты на разработку ППП ( $T_{mn}$ ).

$T_{mn} = 120$  дней.

Расчет стоимостных затрат на разработку ППП ( $K_{mn}$ ) производится по формуле 8:

$$K_{mn} = T_{mn} * p * 8(\text{час / день}) * K_{\phi}, \quad (8)$$

где:  $T_{mn}$ - трудовые затраты на разработку ППП;

$p$  – часовая тарифная ставка.

Исходя из того, что средняя заработная плата специалиста по программированию на платформе «1С» составляет 50 000 рублей, часовая ставка составляет 260,42 рублей (2083,36 рублей в день). С учетом того, что для проведения работ по модернизации системы потребуется 4 специалиста, затраты составят:

$$K_{mn} = 120 * 260,42 * 8 * 1,302 * 4 = 1\,302\,016,67 \text{ руб.}$$

–затраты на внедрение элементов модернизации, а именно заполнение базы данных сотрудников, написание и предоставление инструкций пользователям, а так же предоставление уникальных паролей каждому пользователю и др.;

Трудовые затраты на внедрение.

$T_{вн} = 25$  дней.

Расчет стоимостных затрат на внедрение ( $K_{вн}$ ) производится по формуле 9:

$$K_{вн} = T_{вн} * p * 8(\text{час / день}) * K_{\phi}, \quad (9)$$

где:  $T_{вн}$  – трудовые затраты на внедрение;

$p$  – часовая тарифная ставка.

$$K_{вн} = 25 * 260,42 * 8 * 1,302 * 4 = 271\,253,47 \text{ руб.}$$

Так управление информационных технологий корпорации уже имеет аппаратное обеспечение, необходимое для реализации проекта модернизации, то затраты на приобретение технических средств будут равны нулю.

Общие затраты на модернизацию рассчитываются по формуле 10:

$$\Delta K = K_{nn} + K_{вн} + K_{мс}, \quad (10)$$

где:  $\Delta K$  - общие затраты на автоматизацию.

$K_{nn}$  - стоимостные затраты на разработку ППП;

$K_{вн}$  - стоимостные затраты на внедрение;

$K_{мс}$  - стоимостные затраты на приобретение программного обеспечения.

$$\Delta K = 1\,302\,016,67,17 + 271\,253,47 + 1\,250\,000 = 2\,823\,269,64 \text{ руб}$$

Дополнительные капитальные затраты считаются экономически целесообразными в том случае, если они окупаются экономией текущих затрат в пределах нормативного срока окупаемости. Определяется также расчетный коэффициент экономической эффективности капитальных затрат (11):

$$E_p = \frac{\Delta C}{\Delta K}, \quad (11)$$

Данный коэффициент определяет долю окупаемости дополнительных капитальных затрат за год.

Расчетный коэффициент  $E_p$  не должен быть ниже нормативного  $E_n$  для отрасли.

$$E_p = 18\,150\,000 / 2\,823\,269,64 = 6,43$$

$$E_p \geq E_n = 0,15$$

Срок окупаемости проекта рассчитаем по формуле 12:

$$T_{ок} = \frac{1}{E_p}, \quad (12)$$

$$T_{ок} = 1 / 6,43 = 0,16 \text{ года или } (1,92) \text{ 2 месяца.}$$

Сравнительный экономический эффект, характеризующий превосходство одного варианта проектных решений над другим - базовым и

определяемый как разность приведенных затрат в рассматриваемых вариантах рассчитывается по формуле 13:

$$\mathcal{E} = \Delta C - E_H * \Delta K, \quad (13)$$

$$\mathcal{E} = 18\,150\,000 - 0,15 * 2\,823\,269,64 = 17\,726\,509,55 \text{ руб.}$$

Для наглядности основные результаты расчётов представим в виде таблицы 14.

Таблица 14 - Показатели экономической эффективности проекта

Показатель	Ед. изм.	Значение
Экономия заработной платы в год	руб.	18150000
Затраты на покупку программного обеспечения	руб.	1250000
Трудовые затраты на разработку модулей	руб.	1302016,67
Трудовые затраты на внедрение	руб.	271253,47
Общие затраты на модернизацию	руб.	2823269,64
Коэффициент эффективности капитальных затрат		6,43
Годовой экономический эффект	руб.	17726509,55
Срок окупаемости	год	0,16

Расчетный период составляет 1 год. Такой период складывается из периода проектирования, внедрения и первоначальную работу в модернизированной системе. Весь рассматриваемый период условно поделен на более мелкие промежутки времени – месяцы, чтобы видеть динамику изменения эффективности от использования механизма совершенствования финансового планирования. Основные показатели расчета экономической эффективности проекта дают основания полагать о целесообразности создания и внедрения механизма совершенствования финансового планирования. Данный механизм совершенствования позволяет сэкономить большое количество времени на составление, корректировку финансового плана и дает возможность работать и принимать управленческие решения более оперативно.

Проанализировав полученные результаты можно сделать вывод, что реализация внедрения механизма совершенствования финансового планирования корпораций приведет к значительному улучшению экономических показателей предприятия, то есть приведет к снижению трудовых и стоимостных затрат.

Таким образом, механизм совершенствования рекомендуется к внедрению, дальнейшему развитию и поддержке, что соответствует задачам, стоящим перед корпорациями.

## Заключение

В ходе исследования автором было сформулировано понятие финансового планирования в корпорациях. Автор пришел к выводу, что финансовое планирование в корпорациях представляет собой циклический процесс разработки и контроля системы финансовых планов, включающих все стороны деятельности корпорации и обеспечивающих внедрение финансовой стратегии на заданный период времени и построенный на основе оперативного планирования предприятий входящих в состав корпорации.

Так же в ходе анализа финансового планирования корпораций были выявлены следующие проблемы:

- время, затрачиваемое на составление финансового плана, не соответствует современным требованиям и темпу смены показателей и состояния рынка;
- удаленность предприятий входящих в состав корпорации затрудняет быстрый обмен данными и своевременную корректировку;
- присутствие иностранных предприятий в составе корпорации затрудняет обмен финансовой информацией;
- большой поток информации обрабатываемой сотрудником увеличивает вероятность ошибок и не точностей, на исправление которых требуется значительное количество времени;
- отсутствие инструментов способных увеличить скорость слияния финансовых планов и уменьшить человеческий фактор.

Кроме того, была выявлена проблема, связанная с отсутствием программного инструмента для формирования проекта финансового плана, это связано с тем, что финансовое планирование на дочерних предприятиях это промежуточный этап планирования в целом, существующая система не справляется со всем объемом информации и в 95% допускает ошибки в макрокомандах и файловых ссылках, о чем свидетельствует не только



статистика, выявленная в корпорациях, но и официальные данные компании разработчика.

Таким образом, был сделан вывод о необходимости совершенствования процесса финансового планирования для увеличения скорости отклика и внесения изменений в существующий план.

Исходя из выявленных проблем, автором было предложено оптимизировать процесс составления единичного финансового плана. Основой оптимизации является структурное изменение предприятий и самого процесса финансового планирования.

Планово-экономический отдел каждого дочернего предприятия будет перемещен в главном офисе корпорации, что позволит сократить расходы на составление проектов финансовых планов. Это повлечет за собой создание координационного центра планирования. Такой центр позволит значительно сократить время разработки проекта единого финансового плана, сократить расходы, связанные с финансовым планированием и позволит внедрить автоматизированную систему финансового планирования. Координационный центр планирования возьмет на себя все функции связанные с финансовым планированием дочерних предприятий.

Целью функционирования координационного центра планирования является проектирование единого финансового плана корпорации для предоставления его на утверждение акционерам. В едином центре финансового планирования будет внедрена система «1С: Финансовое планирование». Однако в стандартную конфигурацию будут внесены изменения, а именно модули «Оптимизация плановых решений», модуль «Единый финансовый план» и модуль «Монитор».

Внедрения таких модулей в систему «1С: Финансовое планирование» и координационного центра планирования решит выявленные проблемы и позволит усовершенствовать систему планирования корпораций. Несомненно, такая система требует существенных вложений, не только финансовых, но и временных. Потребуется выбрать из имеющихся

специалистов планово-экономического отдела высококвалифицированных и скоординировать их работу с разработчиками модулей.

Проанализировав полученные результаты можно сделать вывод, что реализация внедрения механизма совершенствования финансового планирования корпораций приведет к значительному улучшению экономических показателей предприятия, то есть приведет к снижению трудовых и стоимостных затрат.

## Список литературы

1. Балабанов, И. Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта [Текст] / И. Т. Балабанов. - Изд. 2-е, доп. - М. : Финансы и статистика. - 2013. - 208 с. - Библиогр.: с. 199. - Прил.
2. Банк, О. А. Методический инструментарий формирования и анализа финансовой отчетности корпораций [Текст]: автореф. дис. канд. экон. наук: 08.00.12 / О. А. Банк; [Марийск. гос. техн. ун-т; науч. конс. Поздеев В. Л.]. - Йошкар-Ола. - 2014. - 22 с.: табл. - Библиогр.: с. 22. - На правах рукоп.
3. Барулин, С. В. Теория и история налогообложения [Текст]: учеб. по направлению "Экономика" (степень - бакалавр) и специальностям (профилям) "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / С. В. Барулин, В. А. Динес. - М.: КноРус. - 2016. - 406 с.: табл. - Библиогр.: с. 404-406. - Глоссарий. - (Бакалавриат и магистратура).
4. Басовский, Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по специальности "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2014. - 335 с.: табл. - Библиогр.: с. 329-330. - (Высшее образование - Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=429595>.
5. Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : учеб. для экон. вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / Л. Е. Басовский. - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2013. - 239 с.: ил. - Библиогр.: с. 228. - Прил. - Список сокр. и услов. обозначений. - (Высшее образование - Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=415452>.
6. Бочарова, И. Ю. Корпоративное управление [Текст]: учеб. по специальности 080507 "Менеджмент орг." / И. Ю. Бочарова. - М.: ИНФРА-М.

- 2014. - 368 с.: табл. - Библиогр.: с. 358-366. - (Высшее образование - Бакалавриат).

7. Бримсон Дж., Антос Дж. Процессно-ориентированное бюджетирование. Внедрение нового инструмента управления стоимостью компании. М.: Вершина, 2015. 306 с.

8. Брусов, П. Н. Финансовый менеджмент. Финансовое планирование [Текст]: учеб. пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухучет, анализ и аудит" / П. Н. Брусов, Т. В. Филатова. - М.: КноРус. - 2014. - 227 с.: табл. - Библиогр.: с. 224-226. - Тесты. - (Для бакалавров).

9. Бурмистрова, Л. М. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : учеб. пособие для сред. проф. образования по группе специальностей "Экономика и упр." / Л. М. Бурмистрова. - 3-е изд., перераб. и доп. - Документ Bookread2. - М.: ФОРУМ. - 2014. - 317 с.: табл. - Библиогр.: с. 313-314. - Слов. терминов. - Прил. - (Профессиональное образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=412023>.

10. Бухалков, М. И. Планирование на предприятии [Электронный ресурс]: учеб. для экон. специальностей вузов / М. И. Бухалков. - 4-е изд., испр. и доп. - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2015. - 410 с. - Библиогр.: с. 404-407. - Прил. - Слов. основ. понятий. - (Высшее образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=426964>.

11. Вдовин, В. М. Предметно-ориентированные экономические информационные системы [Электронный ресурс]: учеб. пособие для экон. вузов по специальности "Приклад. информатика (в экономике)" / В. М. Вдовин, Л. Е. Суркова, А. А. Шурупов; С.-Петербург. гос. ун-т экономики и финансов; под ред. В. В. Трофимова. - 2-е изд. - Документ HTML. - М.: Дашков и К. - 2014. - 385 с.: ил., табл. - Библиогр.: с. 383-385. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=415090>.

12. Виханский, О. С. Менеджмент [Электронный ресурс]: учеб. для вузов по направлению подгот. "Экономика" и специальностям "Финансы и

кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / О. С. Виханский, А. И. Наумов. - 5-е изд., стер. - Документ HTML. - М.: Магистр [и др.]. - 2014. - 576 с. - Библиогр. в конце гл. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=429976>.

13. Волков, О. И. Экономика предприятия [Электронный ресурс]: учеб. пособие для вузов по экон. специальностям и направлениям / О. И. Волков, В. К. Скляренко. - 2-е изд. - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2013. - 263 с.: ил. - Библиогр.: с. 257. - (Высшее образование - Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=370936>.

14. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты [Электронный ресурс]: учеб. для вузов по специальности 080105 "Финансы и кредит" / В. А. Галанов. - Документ Bookread2. - М.: ИНФРА-М. - 2014. - 208 с. - Библиогр.: с. 204-205. - (Высшее образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=420175>.

15. Гонтарева, И. В. Управление проектами [Текст]: учеб. пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Налоги и налогообложение", "Мировая экономика" / И. В. Гонтарева, Р. М. Нижегородцев, Д. А. Новиков ; Финансовая акад. при Правительстве РФ. - Изд. стер. - М.: ЛИБРОКОМ. - 2014. - 384 с.: табл., ил. - Библиогр.: с. 363-366. - Глоссарий. - Прил.

16. Гринберг, А. С. Информационный менеджмент [Текст]: учеб. пособие для вузов по специальностям "Менеджмент", "Информ. системы" / А. С. Гринберг, И. А. Король. - М.: ЮНИТИ-ДАНА. - 2013. - 415 с. - (Профессиональный учебник. Информатика).

17. Дадян, Э. Г. 1С: Предприятие. Проектирование приложений [Электронный ресурс]: учеб. пособие по направлению подгот. 080100 "Экономика" (квалификация (степень) - бакалавр) / Э. Г. Дадян ; Финансовый ун-т при Правительстве РФ. - Документ Bookread2. - М.: Вузов. учеб. [и др.]. - 2015. - 288 с. - Прил. - Слов. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=480629>.

18. Демченко А.Г., Агафонов А.А. Бюджетирование: Как попасть в цель? // Финансовый менеджмент. 2015. № 1. С. 70 – 75.
19. Дмитриев А.Е. Бюджетное управление: типичные ошибки // Экономика. Финансы. Управление. 2014. № 10. С. 91 – 99.
20. Елиферов, В. Г. Бизнес-процессы: Регламентация и управление [Электронный ресурс] : учеб. пособие по прогр. МВА и др. прогр. подгот. упр. кадров / В. Г. Елиферов, В. В. Репин; Ин-т экономики и финансов "Синергия". - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2013. - 318 с.: ил. - Библиогр. в конце гл. - (Серия учебников для программы МВА). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=395912>.
21. Ермошина, Г. П. Региональная экономика [Электронный ресурс]: учеб. пособие по направлению подгот. "Гос. и муницип. упр." / Г. П. Ермошина; под ред. В. Я. Позднякова. - Документ HTML. - М.: ИНФРА-М. - 2015. - 576 с. - Библиогр.: с. 569-570. - (Высшее образование - Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=512041>.
22. Захаров И.В. Программа внедрения процесса бюджетирования на предприятии // Экономика с.-х. и перераб. предприятий. 2015. № 11. С. 51 – 56.
23. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: учебник для вузов. М.: Юристъ, 2016. 618 с.
24. Ивашкевич, В. Б. Бизнес-задачи, решения и расчеты в управленческом учете [Электронный ресурс]: учеб. пособие / В. Б. Ивашкевич. - Документ Bookread2. - М.: Магистр [и др.]. - 2015. - 157 с. - Кейсы. - Решение задач. - Прил. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=504905>.
25. Ильин, А. И. Планирование на предприятии [Электронный ресурс]: учеб. пособие для вузов по специальности "Нац. экономика" и экон. специальностям / А. И. Ильин. - 9-е изд. - Документ Bookread2. - Минск [и др.] : Новое знание [и др.]. - 2014. - 667 с. - Библиогр.: с. 662-663. - (Высшее

образование). – Режим доступа:  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=405403>.

26. Карпычев, В. Ю. Управление совокупной стоимостью владения информационной системой: современное состояние и перспективы [Электронный ресурс] / В. Ю. Карпычев // Экон. анализ. - 2015. - № 8. - С. 25-37. - Документ Adobe Acrobat. - Лит. в конце ст. - Режим доступа: <http://www.ebiblioteka.ru/browse/doc/43100763>.

27. Керимов, В. Э. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование в отдельных отраслях производственной сферы [Текст] : учебник / В. Э. Керимов. - 8-е изд. - М. : Дашков и К. - 2015. - 384 с.

28. Корпоративные информационные системы управления [Электронный ресурс] : учебник / Н. М. Абдикеев [и др.] ; под науч. ред. Н. М. Абдикеева, О. В. Китовой. - Документ Bookread2. - М. : Инфра-М. - 2015. - 464 с. : ил., табл. - Библиогр. в конце гл. - (Высшее образование - Магистратура). - Режим доступа:  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=505623>.

29. Корпоративные информационные системы управления [Электронный ресурс] : учебник / Н. М. Абдикеев [и др.] ; под науч. ред. Н. М. Абдикеева, О. В. Китовой. - Документ Bookread2. - М. : Инфра-М. - 2015. - 464 с. : ил., табл. - Библиогр. в конце гл. - (Высшее образование - Магистратура). - Режим доступа:  
<http://znanium.com/bookread2.php?book=505623>.

30. Корпоративные финансы [Текст] : учеб. для вузов по специальности "Финансы и кредит" [для бакалавров и магистров] / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. - СПб. : Питер. - 2014. - 592 с. : ил. - Библиогр. в конце разд. - (Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения).

31. Корпоративные финансы [Текст] : учеб. для вузов по специальности "Финансы и кредит" [для бакалавров и магистров] / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. - СПб. : Питер. - 2014. - 589 с. :

табл. - Библиогр. в конце гл. - (Учебник для вузов. Стандарт третьего поколения).

32. Лапуста М. Г., Мазурина Т. Ю., Скамай Л. Г. Финансы организаций (предприятий) : учебник. М. : ИНФРА-М, 2013. 578.

33. Лихачева О. Н. Финансовое планирование на предприятии : учебно- практ. пособие. М. : Проспект , 2013. 264 с.

34. Лупей, Н. А. Финансы [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по специальностям "Коммерция (торговое дело)", "Маркетинг" и направлению "Торговое дело" / Н. А. Лупей, В. И. Соболев ; Рос. гос. торгово-экон. ун-т. - Документ HTML. - М. : Магистр [и др.]. - 2013. - 400 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=398916>.

35. Макеев, В. А. Корпоративная культура как фактор эффективной деятельности организации [Текст] : [моногр.] / В. А. Макеев ; под ред. В. Д. Грибова. - Изд. 2-е. - М. : Ленанд. - 2015. - 243 с. - Библиогр.: с. 230-233. - Прил.

36. Мальцев, В. А. Финансовое право [Текст] : учеб. для сред. проф. учеб. заведений по экон. специальностям, дисциплине "Финансовое право" / В. А. Мальцев. - 13-е изд., перераб. - М. : КноРус. - 2013. - 240 с. - Библиогр.: с. 235-237. - (Среднее профессиональное образование).

37. Мильнер, Б. З. Теория организации [Электронный ресурс] : учеб. для вузов по направлению "Менеджмент" / Б. З. Мильнер. - Изд. 8-е, перераб. и доп. - Документ HTML. - М. : ИНФРА-М. - 2014. - 846 с. : табл. - Библиогр.: с. 832-841. - (Высшее образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=325598>.

38. Никитина, Н. В. Корпоративные финансы [Текст] : учеб. пособие по специальности "Финансы и кредит" / Н. В. Никитина, В. В. Янов. - М. : КноРус. - 2014. - 509 с. : табл. - Библиогр.: с. 494-499. - Прил.

39. Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации [Текст] : федер. закон № 381-ФЗ /. - М. : Проспект. - 2014. - 24 с.



40. Павлова Л. Н. Финансы предприятий : учебник для вузов. М. : Финансы: ЮНИТИ , 2015. 639 с.

41. Персикова, Т. Н. Межкультурная коммуникация и корпоративная культура [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по специальности "Лингвистика и межкультур. коммуникация" / Т. Н. Персикова. - Документ HTML. - М. : Логос. - 2014. - 223 с. - Библиогр.: с. 217-223. - Осн. термины и понятия. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=469331>.

42. Поздняков, В. Я. Экономика отрасли [Текст] : учеб. пособие для вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии" (по отраслям) / В. Я. Поздняков, С. В. Казаков. - М. : ИНФРА-М. - 2014. - 308 с. : табл. - Библиогр.: с. 305. - (Высшее образование).

43. Практический менеджмент [Текст] : учеб. пособие / Э. М. Коротков [и др.] ; под общ. ред. Короткова Э. М. - М. : ИНФРА-М. - 2014. - 330 с. : табл. - Библиогр. в конце тем. - В прил. CD-ROM: Практический менеджмент. Практические задания. - (Высшее образование: Магистратура).

44. Прогнозирование и планирование в условиях рынка [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)" / Т. Н. Бабич [и др.]. - Документ Bookread2. - М. : ИНФРА-М. - 2014. - 336 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 330-333. - Прил.. - (Высшее образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=454207>.

45. Пястолов, С. М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст] : учеб. для сред. проф. образования / С. М. Пястолов. - 12-е изд., стер. - М. : Академия. - 2014. - 384 с. : табл. - Библиогр.: с. 374-375. - Прил. - Крат. слов. понятий и терминов. - (Профессиональное образование. Экономика и управление).

46. Райзберг, Б. А. Прикладная теория управления экономическими системами [Текст] : учеб.-метод. пособие / Б. А. Райзберг ; Моск. психол.-соц. ин-т. - М. : МПСИ. - 2014. - 460 с. : табл. - Библиогр.: с. 371-373. - Тесты.

47. Романова Л. С., Ревинский И.А. Финансы предприятий : учебник. СПб. : Бизнес- пресса , 2015. 528 с.

48. Рыхтикова, Н. А. Анализ и управление рисками организации [Электронный ресурс] : учеб. пособие для вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / Н. А. Рыхтикова. - 2-е изд. - Документ Bookread2. - М. : ФОРУМ. - 2014. - 239 с. : табл. - Библиогр.: с. 233-237. - Прил.. - (Высшее образование). - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=478615>.

49. Сборник законов Российской Федерации [Текст] : с изм. и доп. на 20 марта 2016 г. /. - М. : Эксмо. - 2016. - 1038 с. - (Законы и кодексы РФ).

50. Семенов, А. В. Инновационные аспекты управления корпоративными знаниями [Электронный ресурс] : монография / А. В. Семенов, Б. В. Салихов, И. С. Салихова ; Моск. ун-т им. С. Ю. Витте. - Документ HTML. - М. : Дашков и К. - 2013. - 147 с. - Библиогр.: с. 141-147. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread.php?book=430622>.

51. Симоненко, Н. Н. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика фирмы [Текст] : учеб. для аспирантов, стунентов-магистров и студентов вузов по направлению 080100 "Экономика" и экон. специальностям / Н. Н. Симоненко, В. Н. Симоненко. - М. : Магистр [и др.]. - 2015. - 509 с. : табл. - Библиогр.: с. 497-498. - Глоссарий. - (Магистратура).

52. Солодков, Г. П. Международный бизнес: организация и управление [Текст] : учеб. пособие [для вузов] / Г. П. Солодков, Э. Т. Рубинская, Э. Д. Рубинская. - Ростов н/Д. : Феникс. - 2014. - 380 с. : табл. - Библиогр. в конце гл. - Прил.. - (Высшее образование)

53. Статистика уязвимостей корпоративных информационных систем [Текст] / Защита информации. - 2014. - № 5. - С. 48-56. - Лит. в конце ст.

54. Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика. М.: Перспектива, 2015. 656 с.

55. Стратегическое управление [Текст] : учеб. для студентов вузов по направлению подгот. "Менеджмент" (квалификация "магистр") / И. К. Ларионов [и др.] ; под ред. И. К. Ларионова. - М. : Дашков и К. - 2015. - 234 с. - (Учебные издания для магистров).

56. Теория и практика анализа финансовой отчетности организаций [Текст] : учеб. пособие для студентов по специальности "Бухгалт. учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение" / Н. В. Парушина [и др.] ; под ред. Н. В. Парушиной. - М. : ФОРУМ [и др.]. - 2015. - 432 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 395-396. - Прил.. - (Высшее образование).

57. Тепман, Л. Н. Корпоративное управление [Текст] : учеб. пособие для вузов по направлениям экономики и упр. / Л. Н. Тепман. - М. : ЮНИТИ-ДАНА. - 2015. - 239 с. - Библиогр.: с. 232-235

58. Управленческий учет [Электронный ресурс] : учеб. пособие по специальности "Бухгалт. учет, анализ и аудит" / М. М. Каверин [и др.] ; под ред. Я. В. Соколова. - Документ Bookread2. - М. : Магистр [и др.]. - 2013. - 429 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=413297>.

59. Устав ОАО «КуйбышевАзот» от 25.04.2014г.

60. Финансы [Текст] : учеб. для студентов вузов по направлению подгот. "Экономика" / Е. В. Маркина [и др.] ; ФГБОУ ВПО "Финансовый ун-т при Правительстве РФ ; под ред. Е. В. Маркиной. - М. : КноРус. - 2014. - 425 с. - Библиогр.: с. 416-424. - К 95-летию Финансового ун-та при Правительстве РФ . - Глоссарий. - (Бакалавриат).

61. Финансы [Текст] : учеб. пособие для вузов / под ред. А. М. Ковалевой. - М. : Финансы и статистика. - 2016. - 336 с. : ил.

62. Финансы [Текст] : учеб. пособие для экон. специальностей вузов / А. М. Ковалева [и др.] ; под ред. А. М. Ковалевой. - Изд. 4-е, перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика. - 2015. - 384 с. : ил. - Библиогр.: с. 377.

63. Финансы, деньги, кредит, банки [Текст] : учеб. для студентов по направлению "Экономика", профили подгот. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" / Е. Н. Валиева [и др.] ; под ред. Т. М.

Ковалевой. - М. : КноРус. - 2014. - 250 с. : табл. - Библиогр.: с. 248-250. - (Бакалавриат).

64. Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С. Финансы предприятий. М.: ИНФРА-М, 2016. 411 с.

65. Щиборщ К.В. Бюджетирование деятельности промышленных предприятий России. М.: Дело и сервис, 2014. 591 с.

66. Экономический анализ [Текст] : учеб. пособие по специальностям "Финансы и кредит", "Налоги и налогообложение", "Бухгалт. учет, анализ и аудит" и направлению "Экономика" / Н. В. Парушина [и др.] ; под ред. Н. В. Парушиной. - М. : КноРус. - 2013. - 304 с. : табл. - Библиогр.: с. 298-299. - (Бакалавриат).

# Приложение

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

Приложение № 1  
к Приказу Министерства финансов  
Российской Федерации  
от 02.07.2010 № 66н

**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Организация ОАО "КуйбышевАзот" Форма по ОКУД 0710001  
Дата (число, месяц, год) 31 12 2015  
Идентификационный номер налогоплательщика по ОКПО 00205311  
Вид экономической деятельности по ОКВЭД 24.16  
Информационный номер налогоплательщика по ИНН 6320005915  
Организационно-правовая форма/форма собственности по ОКПОФ/ОКФС 47 16  
открытое акционерное общество по ОКЕИ 384  
Единица измерения: тыс. руб.  
Местонахождение (адрес) 445007, Россия, г. Тольятти, ул. Новозаводская, 6

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 2015 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 2014 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 2013 г. <sup>4</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
1.1.	Нематериальные активы	1110	196	232	304
1.3.	Результаты исследований и разработок	1120	0	42	0
2	Основные средства	1150	18 700 847	15 343 315	11 831 698
	в том числе:				
2.2.	незавершенное строительство	1151	8 411 809	6 183 016	2 353 120
2.2.	оборудование требующее монтажа	1152	421 249	1 012 031	1 103 315
2.1.	основные средства	1153	9 867 789	8 148 268	8 375 263
2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	969 949	1 066 434	1 020 976
3	Финансовые вложения	1170	9 281 173	5 170 746	3 086 219
	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
1.4.	Прочие внеоборотные активы	1190	39 386	47 583	17 373
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>28 991 551</b>	<b>21 628 352</b>	<b>15 956 570</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
4	Заласы	1210	5 427 965	5 405 760	4 035 036
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	2 877 392	3 189 315	2 122 535
	затраты в незавершенном производстве	1212	1 095 588	912 500	696 941
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	848 412	546 657	406 186
	товары отгруженные	1214	606 573	777 288	809 374
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	691 585	792 415	743 283
5.1.	Дебиторская задолженность	1230	9 154 528	9 897 892	8 277 019
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	2 879 261	1 754 001	378 322
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	127 702	96 375	541 307
	Прочие оборотные активы	1260	689 610	1 219 603	752 916
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>18 970 651</b>	<b>19 166 046</b>	<b>14 727 883</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>47 962 202</b>	<b>40 794 398</b>	<b>30 684 453</b>

Продолжение приложения А

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 2015 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 2014 г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 2013 г. <sup>4</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	240 740	240 740	240 740
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( 0 )	( 0 )	( 0 )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 000 216	1 001 096	1 003 769
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	22 419	22 419	22 419
	Резервный капитал	1360	60 185	60 185	60 185
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	17 875 662	18 411 772	17 386 030
	Нераспределенная прибыль отчетного года	1371	4 609 602	0	0
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>23 808 824</b>	<b>19 736 212</b>	<b>18 713 143</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410	18 205 004	15 731 506	6 457 658
	Отложенные налоговые обязательства	1420	1 023 751	973 183	785 436
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>19 228 755</b>	<b>16 704 689</b>	<b>7 243 094</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510	105 931	115 306	190 723
5.2.	Кредиторская задолженность	1520	4 553 713	4 008 616	4 342 198
	в том числе:				
	перед поставщиками и подрядчиками	1521	1 364 435	1 751 704	1 907 614
	авансы полученные	1522	1 794 808	1 008 639	1 182 200
	перед бюджетом и внебюджетными фондами	1523	45 976	41 105	118 408
	перед персоналом по оплате труда	1524	397	516	168 849
	перед персоналом по прочим операциям	1525	38 489	30 296	22 009
	перед прочими кредиторами	1526	1 281 362	1 158 594	840 723
	перед учредителями	1527	28 246	17 762	102 395
	Доходы будущих периодов	1530	2 671	3 944	2 254
7	Оценочные обязательства	1540	262 308	225 631	193 041
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>4 924 623</b>	<b>4 353 497</b>	<b>4 728 216</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>47 962 202</b>	<b>40 794 398</b>	<b>30 684 453</b>

Руководитель \_\_\_\_\_  
 (подпись)  
 "23" марта 2016 г.

Герасименко А.В.  
 (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_  
 (подпись)

Кудашев В.Н.  
 (расшифровка подписи)



Отчет о движении денежных средств  
за \_\_\_\_\_ год \_\_\_\_\_ 20 15 г.

Организация _____	ОАО КуйбышевАзот	по ОКПО	00205311
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН	6320005915
Вид экономической деятельности _____	производство пластмасс и синтетических смол в первичн. формах	по ОКВЭД	24.16
Организационно-правовая форма/форма собственности _____	открытое акционерное общество	по ОКПО/ОКФС	47 16
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384/385

Коды:		
0710004		
31	12	2015
00205311		
6320005915		
24.16		
47	16	
384/385		

Наименование показателя	Код	За _____ год 20 15 г. <sup>1</sup>	За _____ год 20 14 г. <sup>1</sup>
<b>Движение денежных средств по текущей деятельности</b>			
Поступления - всего	4110	40 004 026	30 631 367
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	39 128 945	29 939 718
в том числе от дочерних и зависимых обществ	41111	4 123 349	2 996 741
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	4112	65 821	169 681
в том числе от дочерних и зависимых обществ	41121	56 003	42 646
от перепродажи финансовых вложений	4113	0	0
прочие поступления	4119	809 260	521 968
Платежи - всего	4120	( 33 596 989 )	( 31 223 055 )
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	( 26 886 113 )	( 25 487 454 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	41211	( 2 028 338 )	( 539 547 )
в связи с оплатой труда работников	4122	( 2 461 021 )	( 2 338 662 )
процентов по долговым обязательствам	4123	( 1 078 638 )	( 847 627 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	41231	( 80 779 )	( 78 173 )
налога на прибыль организаций	4124	( 1 543 615 )	( 499 014 )
прочие платежи	4129	( 1 627 602 )	( 2 050 298 )
Сальдо денежных потоков от текущей деятельности	4100	6 407 037	-591 688

Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Поступления - всего	4210	777 667	8 456 184
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	12 129	5 860
в том числе от дочерних и зависимых обществ	42111	0	0
от продажи акций других организаций (долей участия)	4212	15	7 632
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	451 812	8 147 540
в том числе от дочерних и зависимых обществ	42131	232 150	297 689
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	313 711	295 152
в том числе от дочерних и зависимых обществ	42141	89 491	184 678
прочие поступления	4219	0	0
Платежи - всего	4220	( 6 194 302 )	( 15 125 915 )
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	( 2 709 807 )	( 3 697 537 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	42211	( 817 860 )	( 668 074 )
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	( 1 275 940 )	( 380 000 )
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	( 1 966 140 )	( 10 975 419 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	42231	( 1 903 338 )	( 1 577 058 )
проценты по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	( 242 315 )	( 72 959 )
прочие платежи	4229	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	4200	-5 416 635	-6 669 731



Продолжение приложения Б

Наименование показателя	Код	За <u>год</u> 20 <u>15</u> г. <sup>1</sup>	За <u>год</u> 20 <u>14</u> г. <sup>1</sup>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступления - всего	4310	7 741 255	13 568 843
в том числе:			
получение кредитов и займов	4311	7 741 255	13 568 843
в том числе от дочерних и зависимых обществ	43111	0	0
денежных вкладов собственников	4312	0	0
от выпуска акций, увеличения долей участия	4313	0	0
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг и др.	4314	0	0
прочие поступления	4319	0	0
Платежи - всего	4320	( 8 636 387 )	( 7 014 331 )
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	4321	( 0 )	( 0 )
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	4322	( 886 205 )	( 638 089 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	43221	( 151 815 )	( 129 084 )
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	( 7 750 182 )	( 6 376 242 )
в том числе дочерним и зависимым обществам	43231	( 951 450 )	( 1 894 500 )
прочие платежи	4329	( 0 )	( 0 )
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	4300	-895 132	6 554 512
Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	95 270	-706 907
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	96 292	541 297
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	127 638	96 292
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-63 924	261 902

Руководитель общества \_\_\_\_\_ Герасименко А.В.  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кудашев В.Н.  
(подпись) (расшифровка подписи)

" 23 " марта 20 16 г.



*(Handwritten signature in blue ink)*

Отчет об изменениях капитала  
за 20 15 г.

Коды	
0710003	
31	12
00205311	
6320005915	
24.16	
47	16
	384

Организация ОАО КудьышевАзот Форма по ОКУД 0710003  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ Дата (число, месяц, год) 31 12 2015  
 Вид экономической деятельности производство пластмасс и синтетических смол в первичн. формах по ОКПО 00205311  
 ИНН 6320005915  
 Организационно-правовая форма/форма собственности открытое акционерное общество по ОКВЭД 24.16  
 Единица измерения: тыс. руб. \_\_\_\_\_ по ОКП/ОКФС \_\_\_\_\_ по ОКЕИ 384

1. Движение капитала

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20 13 г. <sup>1</sup>	3100	240 740	( 0 )	1 025 188	60 185	17 386 030	18 713 143
За 20 14 г. <sup>2</sup>							
Увеличение капитала - всего:	3210	0	0	0	0	1 852 073	1 852 073
в том числе:							
чистая прибыль	3211	x	x	x	x	0	0
переоценка имущества	3212	x	x	0	x	0	0
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	0	x	0	0
дополнительный выпуск акций	3214	0	0	0	x	x	0
увеличение номинальной стоимости акций	3215	0	0	0	x	0	x
реорганизация юридического лица	3216	0	0	0	0	0	0
Уменьшение капитала - всего:	3220	( 0 )	0	( 0 )	( 0 )	( 829 004 )	( 829 004 )
в том числе:							
убыток	3221	x	x	x	x	0	0
переоценка имущества	3222	x	x	( 0 )	x	( 0 )	( 0 )
Итого							

Форма 0710023 с. 2

расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	3223	x	x	( 0 )	x	( 347 525 )	( 347 525 )
уменьшение номинальной стоимости акций	3224	( 0 )	0	0	x	0	( 0 )
уменьшение количества акций	3225	( 0 )	0	0	x	0	( 0 )
реорганизация юридического лица	3226	0	0	0	0	0	( 0 )
дивиденды	3227	x	x	x	x	( 481 479 )	( 481 479 )
Изменение добавочного капитала	3230	x	x	( 2673 )	0	2 673	x
Изменение резервного капитала	3240	x	x	x	0	0	x
Величина капитала на 31 декабря 20 14 г. <sup>2</sup>	3200	240 740	( 0 )	1 023 515	60 185	18 411 772	19 736 212
За 20 15 г. <sup>3</sup>							
Увеличение капитала - всего:	3310	0	0	0	0	5 018 860	5 018 860
в том числе:							
чистая прибыль	3311	x	x	x	x	5 018 860	5 018 860
переоценка имущества	3312	x	x	0	x	0	0
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала							
увеличение капитала	3313	x	x	0	x	0	0
дополнительный выпуск акций	3314	0	0	0	x	x	0
увеличение номинальной стоимости акций	3315	0	0	0	x	0	x
реорганизация юридического лица	3316	0	0	0	0	0	0
Уменьшение капитала - всего:	3320	( 0 )	( 0 )	( 0 )	( 0 )	( 946 248 )	( 946 248 )
в том числе:							
убыток	3321	x	x	x	x	( 0 )	( 0 )
переоценка имущества	3322	x	x	( 0 )	x	( 0 )	( 0 )
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала							
уменьшение капитала	3323	x	x	( 0 )	x	( 55 510 )	( 55 510 )
уменьшение номинальной стоимости акций	3324	( 0 )	0	0	x	0	( 0 )
уменьшение количества акций	3325	( 0 )	0	0	x	0	( 0 )
реорганизация юридического лица	3326	0	0	0	0	0	( 0 )
дивиденды	3327	x	x	x	x	( 890 738 )	( 890 738 )
Изменение добавочного капитала	3330	x	x	( 880 )	0	880	x
Изменение резервного капитала	3340	x	x	x	0	0	x
Величина капитала на 31 декабря 20 15 г. <sup>3</sup>	3300	240 740	( 0 )	1 022 635	60 185	22 485 264	23 808 824

Форма 0710023 с. 4

**3. Чистые активы**

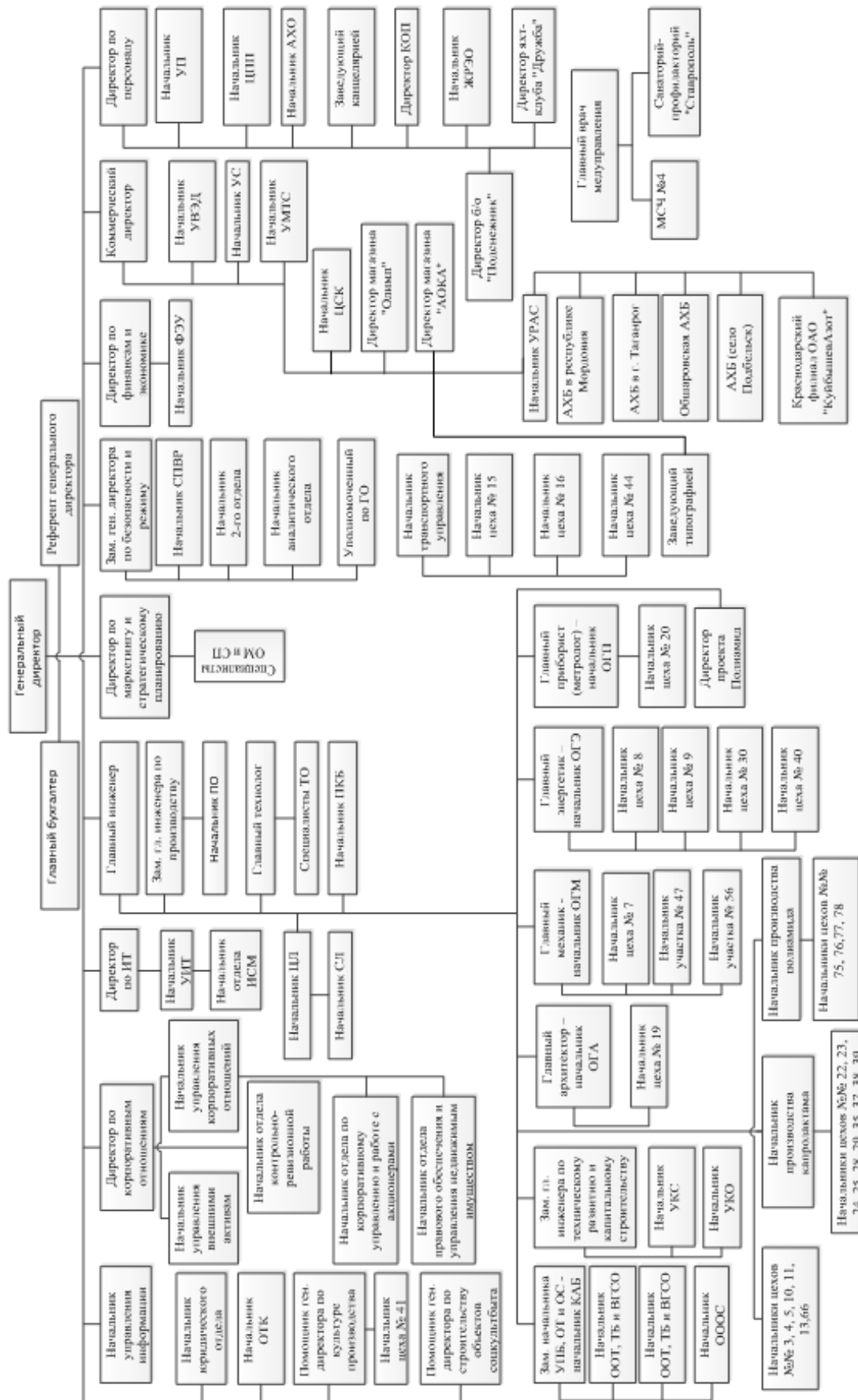
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 15 г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 14 г. <sup>2</sup>	На 31 декабря 20 13 г. <sup>1</sup>
Чистые активы	3600	23 811 495	19 740 156	18 715 397

Руководитель \_\_\_\_\_ Герасименко А.В. \_\_\_\_\_ Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кудашев В.Н.  
 (подпись) (расшифровка подписи) (подпись) (расшифровка подписи)

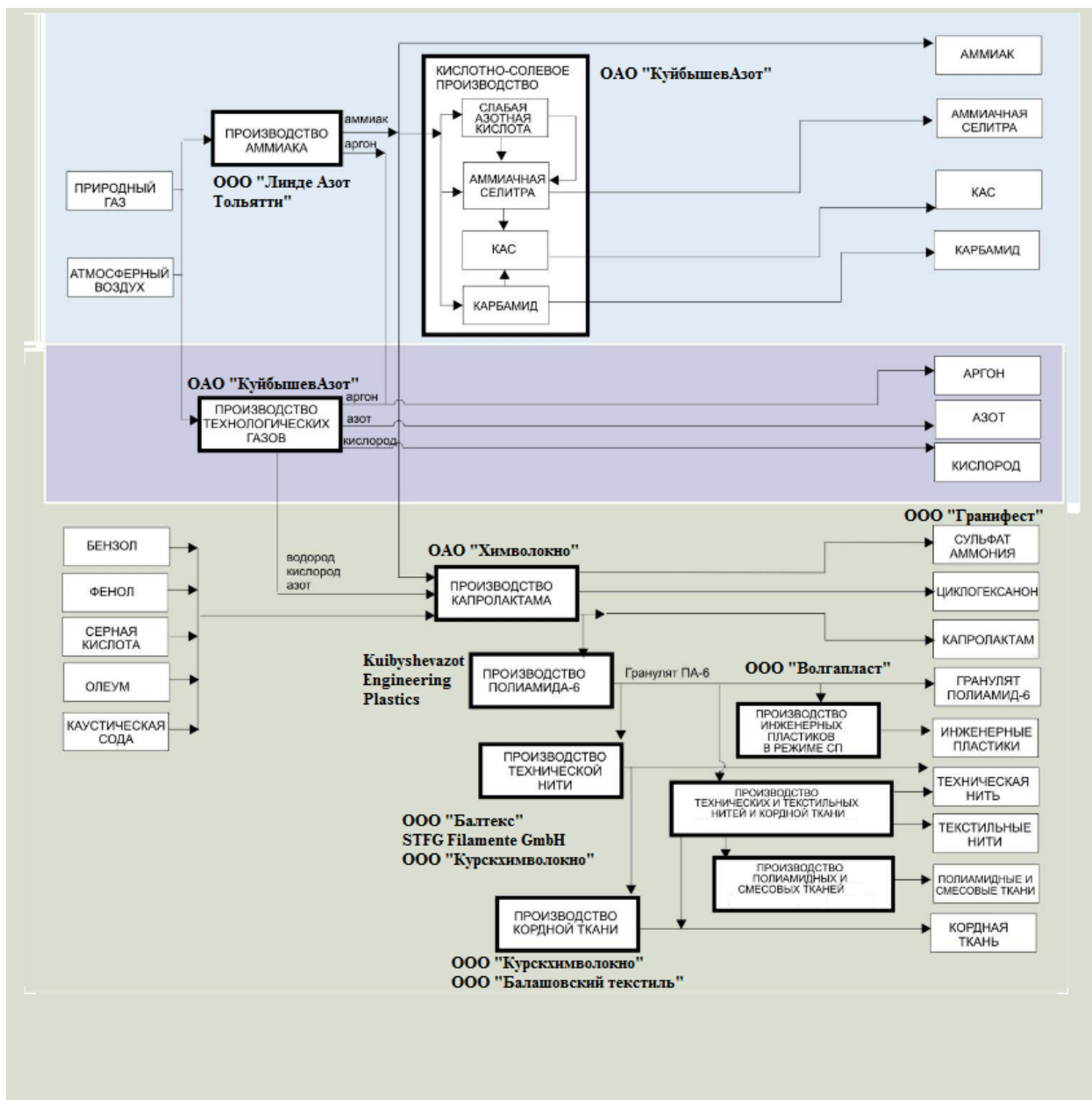
" 23 марта 20 16 г.



Примечания:  
 1. Указывается год, предшествующий предыдущему.  
 2. Указывается предыдущий год.  
 3. Указывается отчетный год.



Организационная структура ОАО «Куйбышев Азот»



Укрупненная технологическая схема производства убрать в приложение

Отчет о финансовых результатах  
за январь - декабрь 20 15 г.

Организация ОАО "Куйбышевазот"  
Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_  
Вид экономической деятельности Производство пластмасс и синтетич. смол в первичн. Формах  
Организационно-правовая форма/форма собственности открытое акционерное общество  
Единица измерения: тыс. руб.

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

Коды		
0710002		
31	12	2015
0205311		
6320005915		
24.16		
47		16
384		

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За январь-декабрь 20 15 г. <sup>3</sup>	За январь-декабрь 20 14 г. <sup>3</sup>
	Выручка <sup>5</sup>	2110	38 091 870	30 873 295
6	Себестоимость продаж	2120	( 24 801 666 )	( 23 825 393 )
	Валовая прибыль (убыток)	2100	13 290 214	7 047 902
6	Коммерческие расходы	2210	( 3 407 327 )	( 2 939 046 )
	Управленческие расходы	2220	( 0 )	( 0 )
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	9 882 887	4 108 856
	Доходы от участия в других организациях	2310	57 952	136 726
	Проценты к получению	2320	498 806	230 850
	Проценты к уплате	2330	( 1 260 635 )	( 889 855 )
	Прочие доходы	2340	8 887 514	3 120 732
	Прочие расходы	2350	( 11 448 308 )	( 4 408 869 )
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	6 618 216	2 298 420
	Текущий налог на прибыль	2410	( 1 617 669 )	( 487 880 )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	314 617	( 3 825 )
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	( 31 567 )	( 189 328 )
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	10 976	1 581
	Прочее	2460	38 904	229 280
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 018 860	1 852 073

Продолжение приложения Е

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	За январь-декабрь 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	За январь-декабрь 20 <u>14</u> г. <sup>3</sup>
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	0	0
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	0	0
	Совокупный финансовый результат периода <sup>6</sup>	2500	5 018 860	1 852 073
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	21,15	7,78
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	20,82	7,66

Руководитель \_\_\_\_\_ Герасименко А.В.  
(подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ Кудашев В.Н.  
(подпись) (расшифровка подписи)

"23" марта 20 16 г.





Открытое акционерное общество "Куйбышевгазот"

Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о финансовых результатах (тыс. руб.) за 2015 год.

1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские,  
опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)

1.1. Наличие и движение нематериальных активов

0710005 с. 1

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период							На конец периода		
			первоначальная стоимость <sup>3</sup>	накопленная амортизация и убытки от обесценения	поступило	выбыло		начислено амортизации	убыток от обесценения	переоценка		первоначальная стоимость <sup>3</sup>	накопленная амортизация и убытки от обесценения	
						первоначальная стоимость <sup>3</sup>	накопленная амортизация и убытки от обесценения			первоначальная стоимость <sup>3</sup>	накопленная амортизация			
Нематериальные активы - всего	5100	за 20 14 г. <sup>1</sup>	661	( 357 )	0	( 0 )	0	( 72 )	0	0	0	0	661	( 429 )
	5110	за 20 15 г. <sup>2</sup>	661	( 429 )	0	( 0 )	0	( 36 )	0	0	0	0	661	( 465 )
Лайенги		за 20 14 г. <sup>1</sup>	301	( 70 )	0	( 0 )	0	( 54 )	0	0	0	0	301	( 124 )
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	301	( 124 )	0	( 0 )	0	( 18 )	0	0	0	0	301	( 142 )
Программное обеспечение		за 20 14 г. <sup>1</sup>	271	( 198 )	0	( 0 )	0	( 18 )	0	0	0	0	271	( 216 )
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	271	( 216 )	0	( 0 )	0	( 18 )	0	0	0	0	271	( 234 )
Товарный знак		за 20 14 г. <sup>1</sup>	89	( 89 )	0	( 0 )	0	( 0 )	0	0	0	0	89	( 89 )
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	89	( 89 )	0	( 0 )	0	( 0 )	0	0	0	0	89	( 89 )

0710005 с. 2

1.2. Нематериальные активы с полностью погашенной стоимостью

Наименование показателя	Код	На 31 декабря		На 31 декабря	
		20 15 г. <sup>4</sup>	20 14 г. <sup>4</sup>	20 13 г. <sup>2</sup>	20 14 г. <sup>2</sup>
Всего, в т.ч.		90	90	90	90
Патент	5130	0	0	0	0
Товарный знак		89	89	89	89
Программное обеспечение		1	1	1	1

1.3. Наличие и движение результатов НИОКР

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		поступило	Изменения за период		На конец периода			
			первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы		выбыло		первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы за период	первоначальная стоимость	часть стоимости, списанной на расходы
						часть стоимости, списанной на расходы	часть стоимости, списанной на расходы				
НИОКР - всего	5140	за 20 14 г. <sup>1</sup>	4029	( 4029 )	250	( 0 )	0	( 208 )	4279	( 4237 )	
	5150	за 20 15 г. <sup>2</sup>	4279	( 4237 )	0	( 0 )	0	( 42 )	4279	( 4279 )	
Разработка		за 20 14 г. <sup>1</sup>	1377	( 1377 )	250	( 0 )	0	( 208 )	1627	( 1585 )	
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	1627	( 1585 )	0	( 0 )	0	( 42 )	1627	( 1627 )	
Экспертиза		за 20 14 г. <sup>1</sup>	2652	( 2652 )	0	( 0 )	0	( 0 )	2652	( 2652 )	
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	2652	( 2652 )	0	( 0 )	0	( 0 )	2652	( 2652 )	

U T U U U U D C . 3

1.4. Незаконченные и неформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	Списано затрат как не давших положительного	принято к учету в качестве нематериальных активов	
Затраты по незаконченным исследованиям и разработкам - всего	5160	за 20 14 г. <sup>1</sup>	5 719	700	( 0 )	( 250 )	6 169
	5170	за 20 15 г. <sup>2</sup>	6 169	2 100	( 724 )	( 350 )	7 195
в том числе:		за 20 14 г. <sup>1</sup>	665	0	( 0 )	( 0 )	665
Исследования по производству капролактама. Цех получения		за 20 15 г. <sup>2</sup>	665	1 600	( 0 )	( 0 )	2 265
Исследования по производству аммиачной селитры.		за 20 14 г. <sup>1</sup>	350	0	( 0 )	( 0 )	350
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	350	0	( 0 )	( 350 )	0
Исследования по производству капролактама. Цех получения капролактама (24,37)		за 20 14 г. <sup>1</sup>	430	0	( 0 )	( 0 )	430
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	430	0	( 0 )	( 0 )	430
Исследования по производству капролактама. Цех гидрохлоридсульфата (38)		за 20 14 г. <sup>1</sup>	900	0	( 0 )	( 0 )	900
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	900	0	( 0 )	( 0 )	900
Исследования по производству капролактама.		за 20 14 г. <sup>1</sup>	2 000	0	( 0 )	( 0 )	2 000
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	2 000	0	( 0 )	( 0 )	2 000
Исследования по производству полиамида.		за 20 14 г. <sup>1</sup>	650	700	( 0 )	( 250 )	1 100
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	1 100	500	( 0 )	( 0 )	1 600
Производство бензола		за 20 14 г. <sup>1</sup>	724	0	( 0 )	( 0 )	724
		за 20 15 г. <sup>2</sup>	724	0	( 724 )	( 0 )	0

2. Основные средства

2.1. Наличие и движение основных средств

Наименование подкатегории	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода		
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация*	поступило	выбыло объектов		численно амортизация*	переоценка первоначальной стоимости	накопленная амортизация*	ликвидационная стоимость
						первоначальная стоимость	накопленная амортизация*				
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	за 20 15 г. <sup>1</sup>	18 785 569	( 8 637 303 )	2 579 166	( 29 153 )	17 488	( 848 878 )		19 334 562	( 9 486 793 )
	5210	за 20 14 г. <sup>2</sup>	16 261 239	( 7 855 976 )	629 571	( 105 241 )	63 712	( 815 039 )		16 785 569	( 8 637 303 )
в том числе: Земля		за 20 15 г. <sup>1</sup>	2 736 772	( 488 387 )	597 331	( 687 )	74	( 48 161 )		3 333 416	( 536 484 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	2 639 582	( 441 281 )	112 078	( 14 988 )	8	( 47 124 )		2 736 772	( 488 387 )
Соборные		за 20 15 г. <sup>1</sup>	846 135	( 423 345 )	25 332	( 0 )	0	( 16 952 )		671 467	( 440 297 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	638 237	( 407 329 )	10 917	( 1 019 )	428	( 16 442 )		646 135	( 423 345 )
Производные средства		за 20 15 г. <sup>1</sup>	2 151 713	( 873 195 )	92 669	( 0 )	0	( 74 988 )		2 244 372	( 947 594 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	2 150 803	( 799 605 )	1 004	( 94 )	2	( 73 593 )		2 151 713	( 873 195 )
Остаток машин и оборудования		за 20 15 г. <sup>1</sup>	410 935	( 292 012 )	13 061	( 320 )	261	( 13 383 )		423 877	( 305 134 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	408 364	( 277 386 )	3 125	( 553 )	652	( 15 178 )		410 936	( 292 012 )
Личные машины и оборудование		за 20 15 г. <sup>1</sup>	7 716 374	( 4 566 679 )	1 667 963	( 4 464 )	4 745	( 512 167 )		8 378 663	( 5 074 131 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	7 495 618	( 4 106 374 )	276 113	( 57 357 )	37 298	( 487 603 )		7 716 374	( 4 566 679 )
Дворовые и хозяйственные строения		за 20 15 г. <sup>1</sup>	1 358 562	( 1 006 979 )	13 110	( 1 511 )	1 887	( 60 763 )		1 369 761	( 1 065 855 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	1 350 544	( 980 787 )	12 432	( 4 414 )	4 284	( 60 466 )		1 368 652	( 1 006 879 )
Бытовые здания		за 20 15 г. <sup>1</sup>	442 053	( 281 259 )	20 264	( 1 147 )	1 146	( 34 692 )		481 170	( 324 805 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	409 593	( 260 905 )	33 931	( 1 471 )	1 457	( 31 811 )		442 053	( 281 259 )
Прочие здания и сооружения		за 20 15 г. <sup>1</sup>	172 485	( 59 175 )	15 333	( 1 857 )	1 737	( 18 907 )		188 961	( 76 345 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	130 797	( 43 852 )	49 196	( 1 510 )	808	( 16 121 )		172 485	( 59 175 )
Полноценные лесохозяйственные участки		за 20 15 г. <sup>2</sup>	604 335	( 368 146 )	28 570	( 4 778 )	4 689	( 27 016 )		628 127	( 387 476 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	549 946	( 350 267 )	62 207	( 7 916 )	7 631	( 26 510 )		604 335	( 368 146 )
Лесные участки, находящиеся в собственности		за 20 15 г. <sup>2</sup>	140 416	( 100 899 )	16 419	( 4 003 )	2 015	( 10 646 )		152 831	( 109 730 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	137 568	( 91 406 )	6 195	( 3 387 )	3 194	( 12 687 )		140 416	( 100 899 )
Фонд		за 20 15 г. <sup>2</sup>	39 963	( 28 291 )	0	( 0 )	0	( 2 308 )		39 963	( 28 599 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	39 901	( 24 212 )	289	( 237 )	237	( 2 316 )		39 953	( 26 251 )
Прочий инвентарь		за 20 15 г. <sup>2</sup>	93 566	( 60 016 )	56 886	( 9 601 )	751	( 22 095 )		140 851	( 81 360 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	91 010	( 53 169 )	8 032	( 5 476 )	2 407	( 9 254 )		93 566	( 60 016 )
Инвентарь		за 20 15 г. <sup>2</sup>	25 937	( 25 017 )	653	( 138 )	138	( 487 )		26 652	( 25 365 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	25 767	( 24 200 )	244	( 74 )	74	( 891 )		25 937	( 25 017 )
Иншаар		за 20 15 г. <sup>2</sup>	83 241	( 54 729 )	912	( 60 )	45	( 4 770 )		84 093	( 59 454 )
		за 20 14 г. <sup>2</sup>	87 930	( 55 020 )	1 026	( 5 715 )	5 334	( 5 043 )		83 241	( 54 729 )

Многочисленные лодки/лодки	38 20 15 г. <sup>1</sup>	163	( 163 )	0	( 0 )	0	( 0 )	163	( 163 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	163	( 163 )	0	( 0 )	0	( 0 )	163	( 163 )
Всплытие/человек	38 20 15 г. <sup>1</sup>	162 378	( 0 )	28 454	( 157 )	0	( 0 )	190 832	( 0 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	106 748	( 0 )	55 780	( 1 148 )	0	( 0 )	162 528	( 0 )
Дальность	38 20 15 г. <sup>1</sup>	550	( 0 )	0	( 0 )	0	( 0 )	550	( 0 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	550	( 0 )	0	( 0 )	0	( 0 )	550	( 0 )
Учтено в составе флотских вложений в материальные ценности - всего	38 20 15 г. <sup>1</sup>	1 350 659	( 284 227 )	( 1 461 )	( 1 239 )	683	( 97 388 )	( 1 350 861 )	( 380 932 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	1 212 773	( 191 797 )	( 138 288 )	( 400 )	80	( 92 480 )	( 1 350 659 )	( 284 227 )
в том числе:									
Золото	38 20 15 г. <sup>1</sup>	129 562	( 38 000 )	( 0 )	( 0 )	0	( 8 924 )	129 562	( 48 924 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	129 962	( 29 128 )	( 0 )	( 400 )	60	( 8 934 )	129 962	( 38 000 )
Серебро	38 20 15 г. <sup>1</sup>	5 448	( 538 )	( 0 )	( 0 )	0	( 145 )	5 448	( 683 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	5 448	( 393 )	( 0 )	( 0 )	0	( 145 )	5 448	( 538 )
Итого	38 20 15 г. <sup>1</sup>	1 807	( 115 )	( 1 521 )	( 23 )	11	( 51 )	1 784	( 155 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	286	( 70 )	( 1 521 )	( 0 )	0	( 45 )	1 807	( 115 )
Служба лодки и оборудование	38 20 15 г. <sup>1</sup>	1 160	( 1 090 )	( 0 )	( 120 )	81	( 12 )	1 040	( 991 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	1 160	( 1 044 )	( 0 )	( 0 )	0	( 16 )	1 160	( 1 060 )
Рабочие лодки и оборудование	38 20 15 г. <sup>1</sup>	1 163 621	( 230 524 )	( 0 )	( 1 096 )	591	( 83 552 )	1 162 525	( 313 785 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	1 028 856	( 152 111 )	( 136 765 )	( 0 )	0	( 78 713 )	1 163 621	( 230 824 )
Итого	38 20 15 г. <sup>1</sup>	2 274	( 751 )	( 0 )	( 0 )	0	( 175 )	2 274	( 926 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	2 274	( 570 )	( 0 )	( 0 )	0	( 181 )	2 274	( 751 )
Итого	38 20 15 г. <sup>1</sup>	335	( 234 )	( 0 )	( 0 )	0	( 40 )	335	( 274 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	335	( 195 )	( 0 )	( 0 )	0	( 39 )	335	( 234 )
Прочие лодки и оборудование	38 20 15 г. <sup>1</sup>	46 452	( 12 705 )	( 1 461 )	( 0 )	0	( 4 469 )	47 913	( 17 194 )
	38 20 14 г. <sup>2</sup>	46 452	( 8 288 )	( 0 )	( 0 )	0	( 4 417 )	46 452	( 12 705 )

0710005 с. 6

## 2.2. Незавершенные капитальные вложения

Наименование показателя	Код	Период	На начало года	Изменения за период			На конец периода
				затраты за период	списано	принято к учету в качестве основных средств или увеличена стоимость	
Незавершенное строительство и незаконченные операции по приобретению, модернизации и т.п. основных средств - всего	5240	за 20 14 г.	3 456 434	5 359 180	( 898 866 )	( 723 316 )	7 193 432
	5250	за 20 15 г.	7 193 432	4 197 102	( 0 )	( 2 557 476 )	8 833 058
в том числе:							
здания и сооружения		за 20 14 г.	614 830	1 410 832	( 50 875 )	( 104 630 )	1 870 157
		за 20 15 г.	1 870 157	1 664 178	( 0 )	( 621 050 )	2 913 285
машины и оборудование		за 20 14 г.	2 836 149	3 861 743	( 847 991 )	( 526 928 )	5 322 973
		за 20 15 г.	5 322 973	2 397 978	( 0 )	( 1 801 878 )	5 919 073
ИЗ НИХ:							
машины и оборудование треб. монтажа		за 20 14 г.	1 027 618	3 374 883	( 635 978 )	( 214 843 )	3 551 680
		за 20 15 г.	3 551 680	2 275 976	( 0 )	( 23 826 )	5 803 630
машины и оборудование не треб. монтажа		за 20 14 г.	1 808 531	486 860	( 212 013 )	( 312 085 )	1 771 293
		за 20 15 г.	1 771 293	122 002	( 0 )	( 1 778 052 )	115 243
оразмакшика		за 20 14 г.	0	28 338	( 0 )	( 28 338 )	0
		за 20 15 г.	0	20 249	( 0 )	( 20 249 )	0
транспортные средства		за 20 14 г.	3 121	3 479	( 0 )	( 6 600 )	0
		за 20 15 г.	0	86 544	( 0 )	( 85 845 )	699
земельные участки		за 20 14 г.	2 334	54 788	( 0 )	( 56 820 )	302
		за 20 15 г.	302	28 153	( 0 )	( 28 454 )	1

## 2.3. Изменение стоимости основных средств в результате достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации

Наименование показателя	Код	3а 20 14 г.	3а 20 15 г.
Увеличение стоимости объектов	5260	230	253 826
в том числе:			
Полувазон тип 12-757 (40 шт)		0	14 000
Отбеление окисления и ректификации Корпус 927		0	142 053
Склад промежуточных продуктов		0	336
Колона ПОЗ.К-369 1А		0	38 537
Колона ПОЗ.К-369 А2		0	14 515
Колона ПОЗ.К-379 А		0	19 835
Колона КRS-200359 (3 шт)		0	17 588
Машина крупильная текстильная (2 шт)		230	5 639
			1 323
			0

0710005 с. 7

## 2.4. Иное использование основных средств

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.
Переведенные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5280	1 612 456	2 829 062	1 483 352
Переданные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5281	0	0	0
Полученные в аренду основные средства, числящиеся на балансе	5282	0	0	0
Полученные в аренду основные средства, числящиеся за балансом	5283	44 939	60 350	31 805
Объекты недвижимости, принятые в эксплуатацию и фактически используемые, находящиеся в процессе государственной регистрации	5284	0	0	0
Основные средства, переведенные на консервацию	5285	0	0	0
Иное использование основных средств (заполн. и др.)	5286	0	0	0

0710005 с. 7

## 3. Финансовые вложения

## 3.1. Наличие и движение финансовых вложений

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода		
			первоначальная стоимость	накопленная корректировка ?	поступило	выбыло (погашено)	начисление процентов доведения первоначальной стоимости до номинальной)	текущей рыночной стоимости (убытков от обесценения)	первоначальная стоимость	накопленная корректировка ?	
Долгосрочные - всего, в т.ч.	5301	за 20 14 г.	3 086 220	0	1 677 571	( 264 863 )	0	671 819	0	5 170 747	0
	5311	за 20 15 г.	5 170 747	0	3 298 068	( 128 580 )	0	940 938	( 0 )	9 281 173	0
Займы		за 20 14 г.	1 141 673	0	1 297 513	( 257 306 )	0	671 819	0	2 853 699	0
		за 20 15 г.	2 853 699	0	2 022 128	( 116 769 )	0	940 938	0	5 699 996	0
Акции и доли в УК		за 20 14 г.	1 944 547	0	380 058	( 7 557 )	0	0	0	2 317 048	0
		за 20 15 г.	2 317 048	0	1 275 940	( 11 811 )	0	0	0	3 581 177	0
Краткосрочные - всего, в т.ч.	5305	за 20 14 г.	378 322	0	1 754 001	( 378 322 )	0	0	0	1 754 001	0
	5315	за 20 15 г.	1 754 001	0	2 224 307	( 1 754 000 )	0	654 953	0	2 879 261	0
Займы		за 20 14 г.	178 297	0	4 000	( 178 297 )	0	0	0	4 000	0
		за 20 15 г.	4 000	0	3 600	( 4 000 )	0	0	0	3 600	0
Векселя		за 20 14 г.	0	0	0	( 0 )	0	0	0	0	0
		за 20 15 г.	0	0	0	( 0 )	0	0	0	0	0
Переуступка права требования долга		за 20 14 г.	25	0	1	( 25 )	0	0	0	1	0
		за 20 15 г.	1	0	0	( 0 )	0	0	0	1	0
Депозиты		за 20 14 г.	200 000	0	1 750 000	( 200 000 )	0	0	0	1 750 000	0
		за 20 15 г.	1 750 000	0	2 220 707	( 1 750 000 )	0	654 953	0	2 875 660	0
Финансовых вложений - Итого:	5300	за 20 14 г.	3 464 542	0	3 431 572	( 643 185 )	0	671 819	0	6 924 748	0
	5310	за 20 15 г.	6 924 748	0	5 522 375	( 1 882 580 )	0	1 595 891	( 0 )	12 160 434	0



0710005 с. 8

**4. Запасы**  
**4.1. Наличие и движение запасов**

Наименование показателя	Код	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода		
			себесто- имость	величина резерва под снижение стоимости	поступления и затраты	выбыло		убытков от снижения стоимости	оборот запасов между их группами (видами)	себесто- имость	величина резерва под снижение стоимости	
						себесто- имость	резерв под снижение стоимости					
Запасы - всего в том числе:	5400	за 20 14 г.	4 035 036	( 0 )	78 141 224	( 76 770 501 )	0	0	0	x	5 405 759	( 0 )
	5420	за 20 15 г.	5 405 759	( 0 )	70 665 800	( 70 643 597 )	0	0	0	x	5 427 962	( 0 )
Сырье, материалы		за 20 14 г.	2 122 535	( 0 )	18 546 516	( 17 499 736 )	0	0	0	1746	3 169 315	( 0 )
		за 20 15 г.	3 169 315	( 0 )	18 403 022	( 18 694 945 )	0	0	0	273	2 877 392	( 0 )
Затраты в незавершенном производстве		за 20 14 г.	698 941	( 0 )	29 638 128	( 29 422 569 )	0	0	0	0	912 500	( 0 )
		за 20 15 г.	912 500	( 0 )	24 020 235	( 23 837 147 )	0	0	0	0	1 095 588	( 0 )
Готовая продукция и товары		за 20 14 г.	406 186	( 0 )	20 011 139	( 19 870 669 )	0	0	0	0	546 656	( 0 )
		за 20 15 г.	546 656	( 0 )	18 750 494	18 448 741	0	0	0	0	848 409	( 0 )
Товары отгруженные		за 20 14 г.	809 374	( 0 )	9 945 441	( 9 977 527 )	0	0	0	0	777 288	( 0 )
		за 20 15 г.	777 288	( 0 )	9 492 049	( 9 662 764 )	0	0	0	0	606 573	( 0 )

0710006 с. 10

6. Дебиторская и кредиторская задолженность

5.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование подразделений	Код	Период	На начало года				Изменения за период				На конец периода	
			успешно по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	поступления в результате погашения дебиторской задолженности по условиям договоров*	реализация дебиторской задолженности и списание неучтенных*	исполнение обязательств	описание на финансовый результат*	выбыло	передача в кредитную организацию для зачисления	учтенная по условиям договора	остаток на конец периода по условиям договора
Договорная дебиторская задолженность - всего	5501	на 20 14 г.	448 556	( 0 )	197 534	0	( 90 309 )	( 0 )	0	( 0 )	548 783	( 0 )
	5521	на 20 15 г.	546 763	( 0 )	163 102	0	( 150 639 )	( 0 )	0	( 0 )	578 047	( 0 )
задолженность по условиям договоров		на 20 14 г.	448 556	( 0 )	197 534	0	( 90 309 )	( 0 )	0	( 0 )	548 783	( 0 )
		на 20 15 г.	546 763	( 0 )	163 103	0	( 150 639 )	( 0 )	0	( 0 )	579 047	( 0 )
Задолженность дебиторская - всего	5510	на 20 14 г.	7 628 461	( 0 )	7 101 579	0	( 5 378 848 )	( 0 )	0	0	9 351 109	( 0 )
	5530	на 20 15 г.	9 351 109	( 0 )	7 345 850	0	( 6 733 620 )	( 0 )	0	0	8 575 481	( 0 )
в том числе:		на 20 14 г.	3 037 460	( 0 )	4 338 408	0	( 2 001 342 )	( 0 )	0	0	4 774 626	( 0 )
		на 20 15 г.	4 774 526	( 0 )	4 762 166	0	( 4 307 372 )	( 0 )	0	0	5 229 342	( 0 )
задолженность по условиям договоров		на 20 14 г.	2 375 138	( 0 )	1 651 374	0	( 1 906 879 )	( 0 )	0	0	2 009 550	( 0 )
		на 20 15 г.	2 039 550	( 0 )	1 428 006	0	( 1 570 656 )	( 0 )	0	0	2 098 700	( 0 )
задолженность по условиям договоров в валютном выражении		на 20 14 г.	741 265	( 0 )	691 856	0	( 740 747 )	( 0 )	0	0	692 364	( 0 )
		на 20 15 г.	892 364	( 0 )	360 698	0	( 885 489 )	( 0 )	0	0	387 534	( 0 )
задолженность в валютном выражении		на 20 14 г.	1 472	( 0 )	3 212	0	( 1 472 )	( 0 )	0	0	3 212	( 0 )
		на 20 15 г.	3 212	( 0 )	2 642	0	( 3 212 )	( 0 )	0	0	2 642	( 0 )
задолженность по условиям договоров		на 20 14 г.	7 331	( 0 )	1 841	0	( 7 310 )	( 0 )	0	0	1 862	( 0 )
		на 20 15 г.	1 862	( 0 )	154	0	( 1 621 )	( 0 )	0	0	395	( 0 )
задолженность по условиям договоров в валютном выражении		на 20 14 г.	1 523 969	( 0 )	143 841	0	( 152 682 )	( 0 )	0	0	1 535 227	( 0 )
		на 20 15 г.	1 535 227	( 0 )	618 842	0	( 52 930 )	( 0 )	0	0	672 779	( 0 )
ИДС в валютном выражении		на 20 14 г.	159 621	( 0 )	70 552	0	( 107 906 )	( 0 )	0	0	72 267	( 0 )
		на 20 15 г.	72 267	( 0 )	154 031	0	( 71 869 )	( 0 )	0	0	154 330	( 0 )
задолженность в валюте по условиям договоров		на 20 14 г.	32 216	( 0 )	395	0	( 510 )	( 0 )	0	0	32 101	( 0 )
		на 20 15 г.	32 101	( 0 )	365	0	( 365 )	( 0 )	0	0	31 765	( 0 )
Итого	5500	на 20 14 г.	8 277 019	( 0 )	7 299 113	0	( 5 676 157 )	( 0 )	0	0	9 897 662	( 0 )
	5520	на 20 15 г.	9 187 692	( 0 )	7 529 683	0	( 6 884 659 )	( 0 )	0	0	9 154 526	( 0 )

0710006 с. 11

5.2. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код	Период	Остаток на начало года	поступление		вышение за период		остаток на конец периода
				в результате хозяйственной деятельности (оплата по счетам, оплата поставщикам и иным кредитным организациям)	переклассификация (продолжение, штрафы и иные изменения)	погашение	открытие для бухгалтерского учета*	
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего, в т.ч.	5571	за 20 14 г. за 20 15 г.	21 866 30 288	23 116 34 658	0 0	( 14 796 ) ( 26 369 )	( 0 ) ( 0 )	30 288 38 487
задолженность персоналу по прочим операциям		за 20 14 г. за 20 15 г.	21 866 30 288	23 116 34 658	0 0	( 14 796 ) ( 26 369 )	( 0 ) ( 0 )	30 288 38 487
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего, в т.ч.	5580	за 20 14 г. за 20 15 г.	4 320 232 3 978 328	3 028 456 3 172 881	0 0	( 3 370 398 ) ( 2 633 983 )	( 4 ) ( 0 )	3 879 320 4 519 225
задолженность перед поставщиками		за 20 14 г. за 20 15 г.	1 751 704 1 182 200	1 680 922 951 761	0 0	( 1 468 191 ) ( 1 165 322 )	( 0 ) ( 0 )	1 354 435 1 008 639
всего по прочим операциям		за 20 14 г. за 20 15 г.	1 099 839 1 184 498	1 794 301 40 848	0 0	( 1 035 132 ) ( 118 252 )	( 0 ) ( 0 )	1 794 809 41 105
задолженность перед бюджетными учреждениями		за 20 14 г. за 20 15 г.	41 105 48 795	40 848 48 795	0 0	( 43 522 ) ( 43 522 )	( 0 ) ( 0 )	41 105 45 976
задолженность перед персоналом по оплате труда		за 20 14 г. за 20 15 г.	368 849 516	494 397	0 0	( 168 827 ) ( 516 )	( 0 ) ( 0 )	516 397
задолженность перед государственными органами по прочим операциям		за 20 14 г. за 20 15 г.	43 8	7 1	0 0	( 42 ) ( 7 )	( 0 ) ( 0 )	8 2
задолженность перед прочими поставщиками		за 20 14 г. за 20 15 г.	840 273 1 156 584	388 188 240 508	0 0	( 71 317 ) ( 117 740 )	( 0 ) ( 0 )	1 584 504 1 281 362
задолженность перед кредитными организациями		за 20 14 г. за 20 15 г.	102 395 17 762	0 10 859	0 0	( 84 633 ) ( 475 )	( 0 ) ( 0 )	17 762 26 246
Итого	5570	за 20 14 г. за 20 15 г.	4 342 188 4 008 616	3 051 814 3 207 449	0 0	( 3 385 192 ) ( 2 852 352 )	( 4 ) ( 0 )	4 008 616 4 533 713

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	за 20 15 г.		за 20 14 г.	
		г.	г.	г.	г.
Материальные затраты	5510	20 277 126	20 465 580		
Расходы на оплату труда	5520	2 458 656	2 177 768		
Стипендия на социальные нужды	5530	759 972	674 441		
Амортизация	5540	791 988	753 646		
Прочие затраты	5550	3 215 551	2 750 138		
Соборность равноценных полученных товаров	5560	814 832	330 269		
Итого по элементам	5570	29 328 325	27 151 835		
Изменение остатков (прирост (-), уменьшение (+)):					
материального производства, готовой продукции и др. период (г.)	5580	-118 342	-387 366		
материального производства, готовой продукции и др. (учетные) (г.)	5590				
Итого расходы по обычным видам деятельности	5500	29 209 983	26 764 439		

0710005 с. 13

## 7. Оценочные обязательства

Наименование показателя	Код	Остаток на начало периода	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Признанные, в том числе	5700					
За 2014 г.		193 041	311 144	( 278 554 )	( 0 )	225 631
резерв на оплату отпусков		225 631	346 885	( 310 208 )	( 0 )	262 308
За 2015 г.						

0710005 с. 13

## 8. Обеспечения обязательств

Наименование показателя	Код	На 20 15 г. <sup>1</sup>	На 20 14 г. <sup>2</sup>	На 20 13 г. <sup>2</sup>
Полученные - всего	5800	1 009 132	916 657	927 936
Имущество в залоге, в том числе:		1 009 132	916 657	927 936
объекты основных средств		942 714	824 162	829 831
ценные бумаги и фин. вложения		61 606	92 495	98 105
прочее		4 812	0	0
Выданные - всего	5810	19 487 813	12 149 473	11 756 384
в том числе:				
объекты основных средств		5 617 404	6 292 392	3 575 412
ценные бумаги и фин. вложения		0	0	0
поручительства		12 558 528	4 048 785	7 246 183
прочее		1 311 881	1 808 296	934 789

0710005 с. 14

9. Государственная помощь

Наименование показателя	Код	3а 20 14 г. <sup>1</sup>	3а 20 15 г. <sup>2</sup>
Получено бюджетных средств - всего	5900	0	0
в том числе:			
на текущие расходы	5901	0	0
на вложения во внеоборотные активы	5905	787	0
		На начало года	Получено за год
Бюджетные кредиты - всего	20 14 г. <sup>1</sup>	0	0
	20 15 г. <sup>2</sup>	0	0
в том числе:			
(наименование цели)	20 14 г. <sup>1</sup>	0	0
	20 15 г. <sup>2</sup>	0	0
		Возвращено за год	На конец года
		( 0 )	0
		( 0 )	0
		( 0 )	0



Руководитель \_\_\_\_\_ Герасименко А.В.

" 23 " марта 2016г.

Гл. бухгалтер \_\_\_\_\_ Кудашев В.Н.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

Ключевые показатели ОАО «КуйбышевАзот» в приложение

		2005г., %	2006г., %	2007г., %	2008г., %	2009г., %	2010г., %	2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %	Средн ее значен ие
<b>Рентабель- ность</b>													
По валовой прибыли	Валовая прибыль / Выручка от реализации	29,6	19,3	30,7	29,3	22,1	26,1	35,2	26,8	23,7	22,8	34,9	27,3
Прибыль от продаж	Прибыль от продаж / Выручка от реализации	18,3	7,1	19,5	20,9	7,7	14,6	25,5	15,8	13,1	13,3	25,9	16,5
По EBITDA	EBITDA / Выручка от реализации	19,3	11,2	20,2	22,3	10,8	17,5	28,2	16,1	15,3	12,2	21,6	17,7
По чистой прибыли	Чистая прибыль / Выручка от реализации	11,8	4,6	11,5	12,5	1,7	8,3	19,1	9,2	9,2	6,0	13,2	9,7
Собственног о капитала	Чистая прибыль / Собственн ый капитал	26,9	10,2	26,9	29,3	3,1	17,4	44,7	15,7	14,3	9,6	23,1	20,1
<b>Деловая активность</b>													

## Продолжение приложения 3

		2005г., %	2006г., %	2007г., %	2008г., %	2009г., %	2010г., %	2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %	Средн ее значен ие
Оборачиваемость чистого рабочего капитала	Выручка от реализации / Среднее значение чистого рабочего капитала	4,5	4,8	5,8	4,6	4,0	4,4	3,8	2,7	2,7	2,5	2,6	3,9
Оборачиваемость дебиторской задолженности	Выручка от реализации / Среднее значение дебиторской задолженности	8,8	6,7	6,4	5,4	4,1	4,5	4,9	3,8	3,5	3,4	4,0	5,0
<b>Ликвидность</b>													
Текущая	(Текущие активы - Долгосрочная дебиторская задолженность) / (Текущие обязательства - Доходы	2,3	1,7	2,0	2,0	1,6	2,1	3,2	4,2	3,1	4,3	3,7	2,7

Продолжение приложения 3

		2005г., %	2006г., %	2007г., %	2008г., %	2009г., %	2010г., %	2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %	Средн ее значен ие
	будущих периодов)												
Срочная	(Текущие активы - Запасы - НДС - Долгосроч ная дебиторска я задолженно сть) / (Текущие обязательст ва - Доходы будущих периодов)	1,1	1,0	1,2	1,2	1,0	1,5	2,2	3,0	2,0	2,9	2,5	1,8
<b>Долговая нагрузка и покрытие</b>													



## Продолжение приложения 3

		2005г., %	2006г., %	2007г., %	2008г., %	2009г., %	2010г., %	2011г., %	2012г., %	2013г., %	2014г., %	2015г., %	Средн ее значен ие
Долговая нагрузка на активы	Кредиты и займы / Сумма активов	0,3	0,4	0,4	0,4	0,5	0,4	0,2	0,2	0,2	0,4	0,4	0,4
Долговая нагрузка на Собственный капитал	Кредиты и займы / Величина собственного капитала	0,6	1,0	0,9	0,8	1,0	0,9	0,4	0,3	0,4	0,7	0,8	0,7
Чистый долг к EBITDA	Чистый долг / EBITDA	1,3	3,7	1,7	1,5	4,9	2,5	0,7	1,1	1,4	3,4	1,9	2,2
EBITDA к процентам	EBITDA / Проценты к уплате	13,3	3,7	7,0	6,6	1,9	5,8	15,4	10,6	11,0	4,2	6,5	7,8
<b>Финансовая устойчивость</b>													
Коэффициент финансовой независимости	Собственный капитал / Валюта баланса	0,56	0,43	0,47	0,48	0,48	0,46	0,59	0,64	0,61	0,48	0,50	0,52

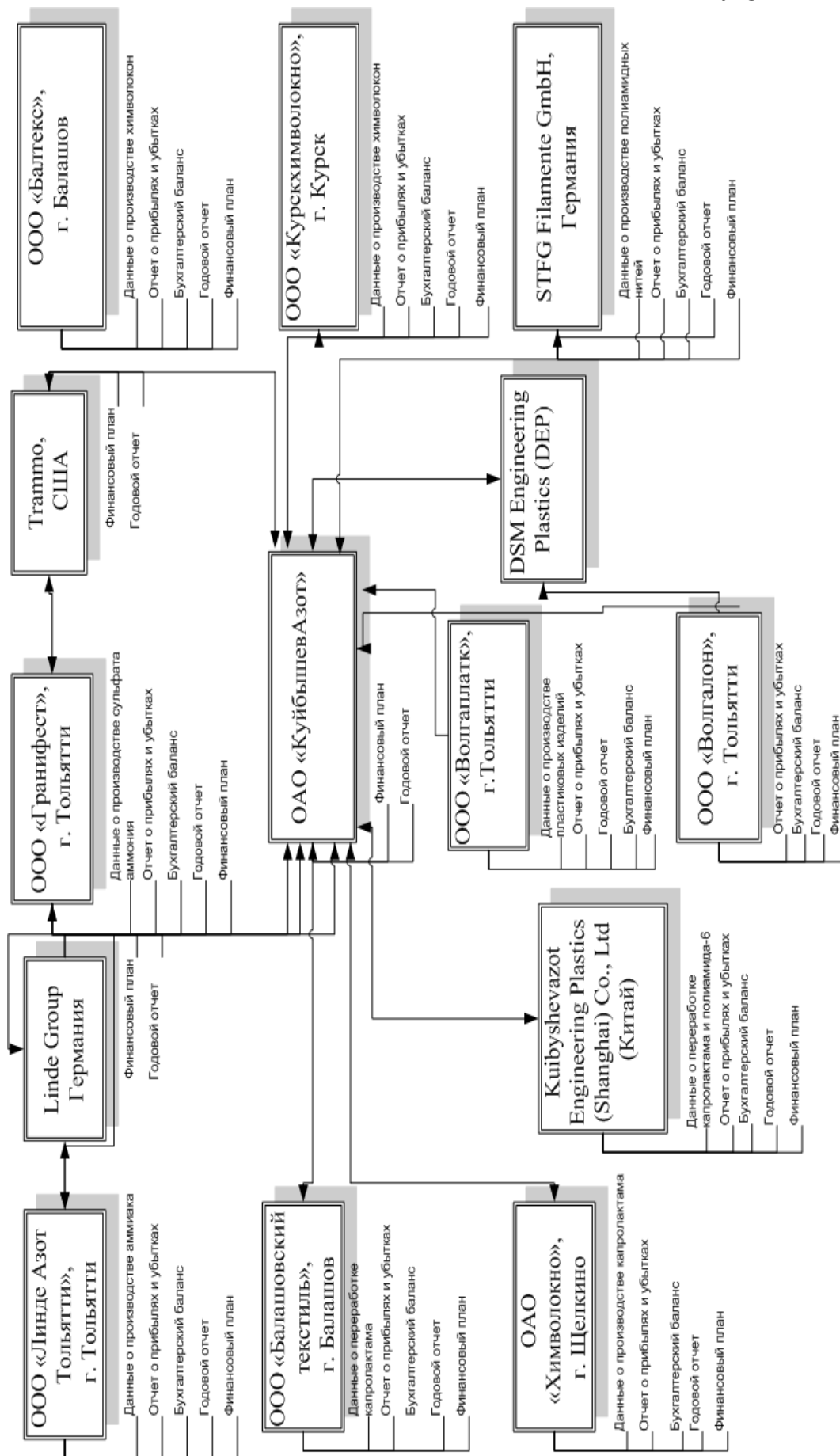


Схема потоков финансовой информации совместных предприятий и  
соучредителей

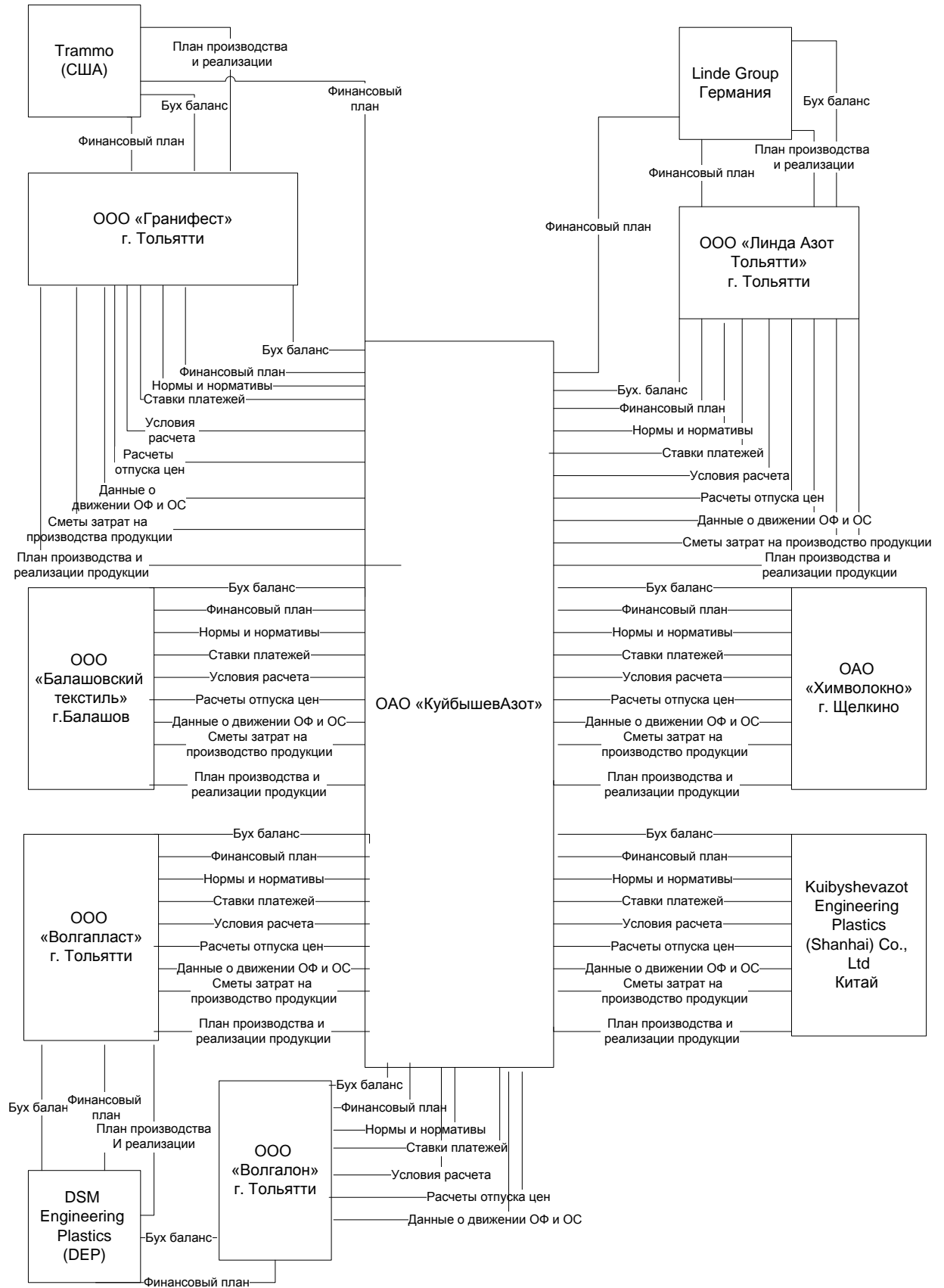


Схема потоков финансовой информации с дочерними предприятиями

