

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 «Разработка системы оценки эффективности системы финансового контроллинга инвестиционной деятельности химических предприятий»

Студент

М.А. Першин

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

Научный руководи-
тель

О.Г. Коваленко

(И.О. Фамилия)

(личная подпись)

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 Концепция построения СФК компании.....	7
1.1 Понятие и сущность СФК.	7
1.2 Построение системы внутреннего контроля в организации.....	13
1.3 Оценка эффективности системы внутреннего контроля	18
1.4 Содержание, методы, критерии и инструменты аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности.....	24
2 Содержание и информационная база аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности	35
2.1 Место и роль химической промышленности в экономике России.....	35
2.2 Оценка динамики хозяйственной деятельности предприятий химической промышленности и анализ их инвестиционной привлекательности	42
2.3 Оценка основных показателей деятельности предприятий химической промышленности.....	49
3 Разработка программы по совершенствованию СФК на примере предприятий химической промышленности Самарской области.....	66
3.1 Разработка плана и программы аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности	66
3.2 Апробация аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности на примере предприятий химической промышленности	70
3.3 Рекомендации по совершенствованию СФК инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности	82
Заключение	88
Библиографический список	92
Приложение.....	98

Введение

Химическая промышленность России развивается темпами, значительно превышающими общую динамику других отраслей промышленности, за исключением нефтедобычи и нефтепереработке. Существенный рост в отрасли обеспечивается реализацией масштабных инвестиционных проектов на крупнейших химических предприятиях, в том числе с участием крупных нефтехимических холдингов, таких как ПАО «СИБУР – Холдинг», ОАО «Тольятти-Азот», ОАО «КуйбышевАзот».

Российский химический комплекс является одним из базовых в экономике страны и осуществляет тесное взаимодействие с такими отраслями как нефтедобывающая промышленность, нефтеперерабатывающая промышленность, пластмассовая отрасль, а также отрасль трубопроводного транспорта.

Инвестиционная деятельность химической промышленности является основой для ее развития, поддержания ее конкурентных преимуществ, условием реализации стратегических и тактических задач. В быстро меняющихся экономических условиях каждое предприятие нефтехимической промышленности сталкивается с множественными вызовами и подвергается множеству рисков. Но именно неудачная инвестиционная деятельность может оказывать решающее негативное воздействие на всю предприятия деятельность химической промышленности, так как от нее зависит жизнеспособность компании.

Обострение проблем связанных с кризисом в экономике Российской Федерации только усилил необходимость эффективного использования ресурсов. Многие предприятия на данный момент приостанавливают реализацию инвестиционных проектов или ищут пути снижения затрат. Кроме того, компании для уверенности в успешности тех проектов, которые продолжаются на данный момент, уделяют особое внимание процессу их реализации, выявлению и оценки возникающих рисков путем внедрения системы финансового контроллинга.

Своевременное выявление рисков, снижение их влияния обеспечивает система финансового контроля (СФК).

Именно поэтому, тенденция глобализации рынков капитала также поставила необходимость уделять пристальное внимание развитию и совершенствованию данной системы. Так зарубежные, а вслед за ними, и российские инвесторы, чтобы быть уверенными в сохранности своих инвестиционных активов, отдачи от них, обращают внимание, в первую очередь, именно на эффективность ее работы.

Все перечисленные выше предпосылки формируют актуальность повышения СФК компании, и, в частности, актуальность аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности химического предприятия.

На сегодняшний день аудит эффективности различных внутренних систем предприятия является развивающейся областью аудита. Поэтому актуальность данной работы и ее цель состоит в разработке информационно - методического обеспечения, необходимого для проведения аудита эффективности системы финансового контроля инвестиционной деятельности организации.

Вышеизложенное определяет актуальность данной темы исследования.

В качестве методологической базой исследования были использованы различные работы посвященные общим и частным вопросам контроллинга на предприятиях Д. Хана, Х. Хунгербегра, Ю. Вебера, Ш. Утца, Х.Й. Фольмута, Р.В. Розанова и С.Г. Фалько, а также работы изучающие особенности химической отрасли.

В качестве объекта исследования данной работы были выбраны химические предприятия Самарской области.

Предмет исследования – система финансового контроллинга химического предприятия.

Цель исследования данного исследования заключается в разработке системы оценки эффективности системы финансового контрольного химического предприятия, а также формированию рекомендаций по внедрению этой системы на предприятии химической промышленности.

Указанная цель потребовала решения ряда задач:
определить понятие, задачи и элементы СФК;

охарактеризовать особенности построения СФК на предприятиях химической промышленности;

рассмотреть процесс оценки эффективности СФК;

определить понятие, цели и задачи, критерии и инструменты аудита эффективности СФК;

сформировать информационную базу аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности;

охарактеризовать деятельность и инвестиционную привлекательность химических предприятий Самарской области;

разработать план и программу аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности;

апробировать процедуры аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности на примере химических предприятий Самарской области;

- дать рекомендации по совершенствованию СФК инвестиционной деятельности химических предприятий Самарской области.

Информационной базой исследования послужили годовые отчеты химических предприятий Самарской области 2013-2015 годы, официально опубликованные на сайтах предприятий химической промышленности.

К научной новизне диссертационного исследования можно отнести следующие результаты:

систематизация используемых подходов к формированию системы финансового контроллинга химического предприятия;

разработанные методические подходы к оценке эффективности системы финансового контроллинга инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности;

разработанные мероприятия по внедрению предложений по совершенствованию системы финансового контроллинга инвестиционной деятельности российских предприятий химической промышленности.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что оно позволяет внести свой конкретный вклад в изучение процесса оценки эффективности си-

системы финансового контроллинга инвестиционной деятельности химических предприятий.

Представленная работа прошла апробацию на Международной научно-практической конференции «Актуальные вопросы развития науки и общества» и на Международной научно-практической конференции «Современные тенденции развития науки и общества».

Магистерская диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников.

Во введении обосновывается выбор темы, ее актуальность, а также определяются объект, предмет, цели, задачи, методы исследования, научная новизна, теоретическая и практическая значимость работы.

Первая глава работы «Концепция построения СФК компании» рассматриваются различные теоретические вопросы, связанные с принципами построения системы финансового контроллинга (СФК) компании».

Материал второй главы «Содержание и информационная база аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности» описывает оценку динамики развития химической промышленности России и Самарской области. Проведена оценка инвестиционной привлекательности предприятий химической промышленности.

Третья глава «Разработка программы по совершенствованию СФК на примере предприятий химической промышленности Самарской области» посвящена обоснованию рекомендаций по совершенствованию СФК предприятий химической промышленности.

Заключение посвящено выводам, к которым пришел автор в процессе работы.

1 Концепция построения СФК компании

1.1 Понятие и сущность СФК.

В быстро меняющейся рыночной экономике успешное функционирование любой организации зависит от результативности принимаемых решений, от скорости реагирования на вновь возникающие и минимизации уже существующих рисков. В основе всего выше перечисленного лежит система внутреннего контроля, которая обеспечивает соблюдение требований законодательства, сохранность активов, осуществление операционной деятельности с наименьшими потерями и подготовку достоверной отчетности.

Контроль – это связующее звено между всеми функциями управления. Являясь важнейшим элементом системы управления, он обеспечивает своевременное выявление отклонений в состоянии объекта контроля, а также величину и причину данных отклонений. В результате появляется информация, которая позволяет принять управленческое решение: не воздействовать на объект; принять корректирующие меры для устранения отклонений от требуемого состояния; изменить процедуру управления объектом. Таким образом, «предметом контроля должны быть все главные фазы протекания организационных процессов: планирование, принятие решения, мониторинг исполнения решения, оценка результатов» [14].

Субъектом контроля является сотрудник, совершающий контрольной действие.

По результатам анализа многочисленных источников была сформирована таблица 1.1, где представлены различные классификации видов контроля.

Таблица 1.1 – Классификация видов контроля

Классификация	Вид контроля	Описание
По нахождению субъекта контроля	Внешний контроль	Контроль, осуществляющийся государственными органами
	Внутренний контроль	Контроль, организованный внутри организации
	Транзакционный	Контроль во время проведения какой-либо транзакции.

Продолжение таблицы 1.1

Классификация	Вид контроля	Описание
По уровню функционирования	Корпоративный (общепропоративный) контроль	Контроль соответствия принципам организационной политики, ценностям корпоративной культуры.
	Операционный контроль	Контроль, осуществляемый на уровне какого-либо процесса Компании
	Транзакционный	Контроль во время проведения какой-либо транзакции.
По целям проведения	Превентивный контроль	Для предупреждения наступления нежелательного события
	Директивный контроль	Для обеспечения наступления желаемого события
	Выявляющий контроль	Для выявления наступившего нежелательного события
	Корректирующий контроль	Для корректировки наступившего нежелательного события, для нейтрализации события
	Компенсирующий контроль	Для нейтрализации слабых сторон уже имеющихся контролей
По степени автоматизации	Ручной контроль	Контроль, осуществляющийся непосредственно человеком
	Комбинированный контроль	Контроль, осуществляемый и с помощью информационных - вычислительных систем организации, и непосредственно человеком
	Автоматизированный контроль	Контроль, осуществляемый с помощью информационных - вычислительных систем организации

Необходимо отметить, что не все виды контроля одинаковы предпочтительны. Так автоматизированный контроль более надежен, чем ручной, и не подвержен человеческому фактору. Превентивный контроль более приемлем, чем корректирующий контроль, т.к. второй направлен на минимизацию последствий из-за наступления негативного события.

В данной работе область исследования ограничена внутренним контролем. Определения данного понятия из различных источников представлены в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Определения понятия внутреннего контроля и системы внутреннего контроля

Источник	Определение
Доклад COSO (утвержден Комитетом организаций-спонсоров Комиссии Тредвея - The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)	Внутренний контроль - процесс, осуществляемый советом директоров организации, менеджментом, другим персоналом, предназначенный для обеспечения разумной гарантии достижения целей в следующих категориях: эффективность и результативность операций; надежность финансовой отчетности; соблюдение соответствующих законов и правил
Международный стандарт аудита (МСА) 315 "Знание субъекта и его среды, оценка рисков существенных искажений"	Внутренний контроль является процессом, разработанным и осуществляемым лицами, наделенными руководящими полномочиями, руководством субъекта и прочим персоналом для представления разумной уверенности в достижении целей субъекта в отношении надежности финансовой отчетности, эффективности функционирования и соответствия установленным законам и регулированию. Внутренний контроль разрабатывается и внедряется с целью выявления бизнес-рисков, мешающих достижению любой из этих целей
Федеральное правило (стандарт) аудиторской деятельности (ФПСАД) N 8 "Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного искажения аудируемой финансовой (бухгалтерской) отчетности"	Система внутреннего контроля представляет собой процесс, организованный и осуществляемый представителями собственника, руководством, а также другими сотрудниками аудируемого лица, для того чтобы обеспечить достаточную уверенность в достижении целей с точки зрения надежности финансовой (бухгалтерской) отчетности, эффективности и результативности хозяйственных операций и соответствия деятельности аудируемого лица нормативным правовым актам. Это означает, что организация системы внутреннего контроля и ее функционирование направлены на устранение каких-либо рисков хозяйственной деятельности, которые угрожают достижению любой из этих целей
Положение об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах от 16.12.2003 г. №242-П	Система внутреннего контроля – совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей, установленных законодательством Российской Федерации, настоящим Положением, учредительными и внутренними документами кредитной организации.

Все вышеперечисленные определения объединяет одно: цель системы внутреннего контроля - это достижение организации своих целей. Система внутреннего контроля направлена на создание внутри организации таких условий, которые обеспечат ее успешное развитие за счет минимизации всех возможных рисков. Отсюда возникают основные задачи внутреннего контроля:

- « - сохранение активов организации;
- предотвращение ошибок и искажений;
- исполнение приказов и распоряжений;
- обеспечение выполнения сотрудниками требований законодательства;
- своевременность подготовки достоверной бухгалтерской отчетности;
- своевременное и полное отражение фактов хозяйственной жизни в учете;
- документальное определение и соблюдение процедур и полномочий при принятии решений;
- обеспечение эффективного управления рисками хозяйственной деятельности;
- оценка вклада отдельных сегментов (по видам деятельности, по видам продукции, услуг, товаров и т.д.) в общие результаты деятельности» [14] .

В пояснительной записке Министерстве Финансов РФ от 2013г. перечислены основные процедуры внутреннего контроля [6]:

- документальное оформление;
- подтверждение соответствия между объектами или их соответствия установленным требованиям;
- санкционирование (авторизация) сделок и операций, обеспечивающее подтверждение правомочности совершения их;
- сверка данных;
- разграничение полномочий и ротация обязанностей;
- процедуры контроля фактического наличия и состояния объектов;
- надзор, обеспечивающий оценку достижения поставленных целей или показателей, соблюдения установленных сроков составления бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- процедуры, связанные с компьютерной обработкой информации и информационными системами.

Основополагающим документом в области внутреннего контроля, который впервые выделил 5 элементов СФК, является концепция под названием

«Концептуальные основы внутреннего контроля» или «Internal Control – Integrated Framework» [61]. Он стал основой для существующих правил, нормативных актов и законодательств различных стран.

Концепция была опубликована еще в 1992 году и прошла проверку временем. Это был первый доклад организации «Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission», и уже на его основе были созданы последующие рекомендации. Примечательно то, что разработанную модель стали кратко называть COSO, по названию самой организации.

Документ выделил 5 следующих основных элементов СФК.

1. Контрольная среда – основа для остальных компонентов внутреннего контроля, включает этические ценности, компетентность кадров, организационную структуру, распределение полномочий и ответственности. Особенностью данного элемента является всепроникающее влияние на всю систему внутреннего контроля. Функционирование элемента выражается в аспектах перечисленных далее. Во-первых, в компании принято и поощряется такое поведение сотрудников, которое основывается на принципах честности и отвечает моральным ценностям. Кадровая стратегия направлена на повышение квалификации работников компании. Во-вторых, в организации прослеживается четкая организованная структура. Полномочия и ответственность работников распределены и закреплены надлежащим способом. Каждый сотрудник понимает и отвечает за свои действия по осуществлению внутреннего контроля. Ответственность за развитие и осуществление внутреннего контроля несет руководство организации под надзором Совета Директоров. Необходимо отметить, что моральным ориентиром в компании всегда является руководство, и создание здоровой контрольной среды начинается сверху вниз.

2. Оценка рисков - выявление и оценка всех рисков организации. В первую очередь, необходимо отметить, что для оценки рисков важно ставить четкие цели. Кроме того, руководство должно иметь понимание того, как тот или иной риск может повлиять на достижение целей, и в каких пределах риск является приемлемым. Исходя из того, принимать определенную стратегию ре-

агирования на риск. Необходимо отметить, что организация должна принимать во внимание также возможность мошенничества и изменения, влияющие на СФК в значительной мере.

3. Средства контроля (в российской практике больше прижилось название контрольные процедуры) – т.е. действия, которые направлены на снижение рисков на всех уровнях управления хозяйствующим субъектом. Они должны быть встроены в процессы организации таким образом, чтобы снижать риски до приемлемого уровня.

4. Информация и Коммуникация – это элемент, который включает сбор и распространение качественной информации, необходимый для успешного функционирования Компании. Необходимо отметить, что коммуникации могут быть как внутренними – т.е. распространять информацию внутри всей компании, так и внешними для обмена информацией, которая может оказать влияние на систему внутреннего контроля организации.

5. Мониторинг – постоянный или периодический мониторинг и оценка качества системы внутреннего контроля, который обеспечивает ее поддержание в действующем варианте. Это процесс, который предоставляет руководству информацию о том, насколько СФК способна реагировать на риски и обеспечивать достижение целей компании.

Эффективная СФК может быть построена при функционировании и интегрировании всех 5 перечисленных элементов. Ее рассмотрение должно происходить комплексно, так как недостаток в одном элементе может быть снижен до приемлемого уровня другим элементом СФК.

Однако как бы ни была хорошо организована система внутреннего контроля, существуют ограничения, которые могут привести к реализации негативных событий [61]:

1. Оценочное суждение, лежащее в основе управленческого решения, может быть со временем признано ошибочным.

2. Возникновение такого внешнего события, которое затрагивает деятельность Компании существенным образом, и его негативное влияние не может быть снижено до приемлемого уровня.

3. Влияние человеческого фактора, которого не возможно до конца избежать.

1.2 Построение системы внутреннего контроля в организации

Построение системы внутреннего контроля нормативно закреплено только для кредитных организаций в положениях Банка России. Остальные экономические субъекты могут ориентироваться на информацию Минфина России № ПЗ-11/2013, в котором описан порядок документарного оформления организации внутреннего контроля и общие принципы его организации.

В концепции COSO описаны роли и обязанности основных членов компании в организации внутреннего контроля. Так менеджмент компании несет полную ответственность за функционирование внутреннего контроля. Кроме того на плечах исполнительного директора напрямую лежит ответственность за установление факторов, которые влияют на этику и другие составляющие части контрольной среды. Однако менеджмент подотчетен совету директоров, который должен в свою очередь с помощью службы внутреннего аудита, или специализированного подразделения, и собственных инструментов проверять функционирование внутреннего контроля и следить за мерами по устранению его недостатков. Не смотря на то, что основная ответственность за внутренний контроль лежит на плечах менеджмента, каждый сотрудник в компании принимает участие в создании информации, которая используется во внутреннем контроле, и поэтому в той или иной мере несет ответственность за него. Более того, прямая обязанность работников сообщать о любых возникающих проблемах, в том числе во внутреннем контроле, руководству [13].

В таблице 1.3. наглядно представлено разграничение ответственности в системе внутреннего контроля.

Таблица 1.3 – Разграничение ответственности в системе внутреннего контроля

Направление Ответственный	Ответственность за общее состояние контроля	Создание среды контроля	Утверждение политик/процедур контроля	Осуществление контрольных мероприятий	Оценка надежности и эффективности контроля
Высшее руководство	X	X	X политики		
Руководители подразделений		X	X процедуры	X	
Сотрудники				X	
Внутренний аудит					X

В «исследовании текущего состояния и тенденций развития внутреннего аудита в России» 2015г. института внутренних аудиторов (профессиональная организация внутренних аудиторов и контроллеров) и компании ЕУ приведена статистика функциональных обязанностей подразделения ВА [17].

В соответствии с ним оценка надежности и эффективности СФК продолжает оставаться ключевым направлением. Направления мониторинга процесса устранения недостатков СФК и разработки рекомендаций по совершенствованию СФК также остаются в приоритетных.

Выделяют три основных подхода к организации службы внутреннего контроля: - создание собственной структуры внутри организации (в том числе, выполнение обязанностей службой внутреннего аудита); аутсорсинг; косорсинг. Необходимо отметить, что каждый из вариантов имеет свои преимущества и недостатки, представленные в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Преимущества и недостатки различных подходов к организации службы внутреннего контроля

Форма организации службы внутреннего контроля	Преимущества	Недостатки
Собственная служба	1. Знание предприятия, его внутренней культуры, что сокращает время на изучение Компании. 2. Знание и навыки остаются внутри предприятия.	1. Высокие затраты на формирование службы
Аутсорсинг, косорсинг	1. Сокращение и контроль издержек. 2. Подготовленные высококвалифицированные кадры. 3. Эксперты в различных областях 5. Применение лучших практик. 6. Гибкость решения при привлечении ресурсов	1. Незнание компании, ее особенностей. 2. Меньшее количество рычагов воздействия, что может привести к снижению эффективности их деятельности. 3. Увеличение срока решения проблем в критических ситуациях.

Большие компании предпочитают создавать собственные службы внутреннего контроля и привлекать внешних специалистов при необходимости. В связи с этим возникает вопрос о выборе варианта ее построения внутри компании: централизованный или децентрализованный вариант (таблица 1.5).

COSO, как и другие модели, не выделяет этапы формирования СФК в организации. Однако некоторые авторы самостоятельно выделяют этапы процесса организации внутреннего контроля. Так, в своей статье Одегова Н.А. описывает следующие четыре этапа:

«- разработка: разрабатываются организационные и оценочные методики, мероприятия внутреннего контроля для определенных объектов, формируется порядок документального оформления процедур внутреннего контроля, подготавливается иерархия органов внутреннего контроля с описанием разграничения полномочий;

Таблица 1.5 – Преимущества и недостатки вариантов организации службы внутреннего контроля внутри организации

	Централизованная СФК	Децентрализованная СФК
Преимущества	- Высокая согласованность действий - Повышение контроля за развитием СФК - Сокращение количества ошибок при принятии решений о СФК - Устранение неоправданного дублирования функций, приводящее к экономии соответствующих затрат - Усиление стратегической направленности, концентрация ресурсов на ключевых направлениях развития СФК	- Концентрация процесса принятия решений в руках тех, кто лучше знает общую ситуацию, процесс на месте - Оперативность при принятии решений - Гибкость процесса - Стимулирование инициативы - Большой охват предприятий (характерно для Холдинга) - Увеличение штата ресурсов
Недостатки	- Утверждение важнейших решений лицами, не полностью погруженными в процесс; - Уменьшение оперативности действий; - Уменьшение охвата покрытия процессов предприятий, в следствии уменьшения ресурсов на местах	- Решения часто носят тактический характер, оказываются мелкими, малоэффективными; - Снижение независимости сотрудников внутреннего контроля; - Снижение эффективности распространения лучших практик

- внедрение: разработанная система доводится до сведения персонала (при необходимости происходит обучение) и внедряется в текущую деятельность организации;

- реализация: внутренний контроль непрерывно реализуется всеми субъектами, осуществляется постоянный мониторинг системы, исполняются контрольные процедуры, фиксируются возникшие отклонения;

- оценку: происходит оценка эффективности системы внутреннего контроля за определенный период (посредством собственных или внешних сил)» [12].

По мнению автора, все вышеперечисленные этапы в целом отражают порядок организации СФК. Однако не стоит забывать, что внешние и внутренние условия, в которых функционирует организация, постоянно меняются. Изменяются бизнес- процессы компании, появляются новые риски. Именно поэтому очень важно не просто организовать эффективную систему внутреннего кон-

троля на предприятии, а постоянно проводить ее мониторинг, выявлять недостатки и прикладывать усилия к ее совершенствованию. При этом мониторинг могут проводить и непосредственные исполнители, и независимые подразделения (внутренний аудит, служба внутреннего контроля). Но второй вариант проведения мониторинга представляет более достоверные результаты. На рисунке 1.1 представлен порядок организации внутреннего контроля (этапы мониторинга) в организации.



Рисунок 1.1 – Порядок организации мониторинга внутреннего контроля в организации

Первый этап – это планирование работ по повышению надежности системы внутреннего контроля. В соответствии с концепцией COSO наибольшее внимание необходимо уделять процессам, которые несут существенные риски. Для этого необходимо определить значимые группы процессов предприятия, наиболее критичные информационные системы.

Второй этап – разработка документации по организации СФК. Он состоит из разработки или актуализации внутренних методических указаний и документирование элементов СФК, в частности целей, рисков и контрольных процедур.

На этапе оценки эффективности СФК происходит тестирование ее элементов в соответствии с планом работ по СФК. Как уже говорилось ранее, мониторинг СФК может осуществляться как непосредственно самими исполнителями, так и независимыми подразделениями: внутренним аудитом, специальными подразделениями по внутреннему контролю. Поэтому стоит отметить,

что именно на данном этапе происходит отклонения, т.к. непосредственные исполнители могут провести только самооценку СФК. Результатом этапа будет формирование вывода об эффективности СФК и отражение ее недостатков.

Далее необходимо подготовить планы действий по устранению выявленных недостатков. Планы должны включать непосредственно сами мероприятия, сроки выполнения и ответственные лица.

Чаще всего по результатам самооценки/тестирования СФК могут быть внесены большие изменения в ее организацию. В результате могут быть выявлены новые риски и, соответственно, добавлены контрольные процедуры для их покрытия. Таким образом, появляется потребность в актуализации документации по системе внутреннего контроля.

Последний этап – подготовка отчета по выполнению мероприятий по повышению эффективности СФК. Данный отчет предоставляется руководству и является подтверждением проведения мониторинга СФК.

Таким образом, организация и мониторинг системы внутреннего контроля лежит полностью в ответственности и на плечах руководства организации. На данный момент не существует нормативных документов, которые закрепляют порядок данных процессов. Менеджмент самостоятельно в зависимости от масштабов и сложности деятельности, внутреннего развития Компании определяет, каким образом будет происходить мониторинг и развитие СФК, и кто его будет осуществлять.

1.3 Оценка эффективности системы внутреннего контроля

Ключ к эффективной системе внутреннего контроля – это непрерывный процесс ее совершенствования. От того, насколько качественно и эффективно организована система мониторинга СФК, позволяющая выявлять новые риски и адаптировать/разрабатывать контрольные процедуры к их минимизации, зависит не только СФК, но и успешность деятельности организации в целом.

Важнейший момент мониторинга – это оценка эффективности СФК. В соответствии с COSO эффективная СФК – это система, где интегрировано

функционируют все пять элементов, отвечающие принципам, перечисленным в Концепции. С другой стороны для формирования вывода о надежности СФК необходимо проанализировать, насколько контрольные процедуры покрывают риски процесса. Таким образом, на наш взгляд, эффективная СФК состоит из 2-х компонентов – из надежности модели СФК и надежности реализации контрольных процедур. Соответственно оценка должна проводиться также по двум данным элементам.

Для определения надежности модели СФК необходимо разработать целевую модель, к которой стремится организация. Затем по каждому элементу модели разрабатываются критерии надежности. Затем происходит сбор информации при помощи различных методов, и производится непосредственно оценка модели по разработанным критериям. Принято выделять 3 уровня надежности модели СФК: высокий, средний и низкий.

В специализированной литературе наиболее распространены методы оценки надежности СФК на базе тестирования. В их основе лежат разработанные модели тестов с качественной характеристикой СФК.

1. Модель, разработанная фирмой «Гориславцов и Ко», основана на тесте с вопросами по каждому элементу, на которые предложено 3 варианта ответа: «Да», «Нет», «Не характерно». Вывод о надежности модели СФК делается на основе процентного отношения ответов «Да» к общему числу вопросов. В таблице 1.6 представлен уровень надежности в зависимости процентов полученных положительных ответов.

Таблица 1.6 – Уровень надежности модели СФК по модели «Гориславцов и Ко»

Уровень надежности	Высокий	Средний	Низкий
Количество положительных ответов	>60%	40-60%	<40%

2. Модель А.Ю. Данилевского и Н.А. Ремизова предполагает разработку теста, где для каждого вопроса разрабатывают три ответа для каждого уровня надежности. Для подсчета общего результата каждому уровню надежности присваивается определенный вес. Авторы данной модели предлагают следую-

щие: для ответов с высоким уровнем надежности – 0,61; со средним уровнем – 0,5; с низким уровнем – 0,39. Общее значение, на основе которого делается вывод об уровне надежности всей модели СФК, равно суммарной доле всех значений с учетом весов.

Прежде чем разработать критерии для определения уровня надежности модели СФК, необходимо выделить инструменты, которые делают любую модель более эффективной:

1. Матрица рисков и контрольных процедур – инструмент, который формализует риски и контрольные процедуры определенного процесса/ подразделения.

2. Разделение полномочий – надлежащее разделение полномочий в автоматизированных системах позволяет существенно снизить риск того, что ошибка или мошенничество не будут замечены.

3. Уровень существенности – расчет уровня существенности помогает выделить наиболее значимые процессы и подразделения компании, которые требуют более тщательного контроля.

4. Интегрированный план работ по СФК – как описывалось ранее, мониторинг СФК могут проводить как непосредственно сами исполнители, так и независимые подразделения. Разработка интегрированного плана поможет объединить усилия и убрать дублирующие проверки. Так в наиболее значимых областях предпочтительно, чтобы оценку надежности модели СФК проводило независимое подразделение (внутренний аудит, служба внутреннего контроля), в менее значимых областях может проводиться самооценка при независимой оценке раз в несколько лет.

5. План развития СФК, который состоит из трех частей: план внедрения инструментов СФК, план-график проведения самооценки, план обучения сотрудников. Каждый сотрудник в компании в той или иной степени задействован во внутреннем контроле. Обучение СФК даст понимание важности деятельности по внутреннему контролю, что в итоге позволяет повысить надежность всей СФК.

В Приложение 1 приведены разработанные критерии (тест) для оценки уровня надежности модели СФК. Они составлены на основе Концепции COSO с учетом разработанных инструментов СФК.

Определение уровня надежности позволяет не только совершенствовать модель системы внутреннего контроля в организации, но и является инструментом стимулирования менеджмента. На основе него можно ставить цели различным подразделениям по внутреннему контролю.

Оценка надежности реализации контрольных процедур представляет собой оценку функционирования элементов СФК применительно к рассматриваемому процессу внутри организации.

Таким образом, первый шаг – это описание бизнес – процесса, понимание его целей и задач, изучение требований, как заданных внутри самой организации, так и законодательством Российской Федерации. Следующим шагом является на основе проведенного анализа выявление рисков и их оценка. Необходимо понять не только, какие риски препятствуют достижению целей процесса, но и их причину и последствия, а также влияние и вероятность каждого рискованного события.

Далее определяется, какие контрольные процедуры осуществляются на данный момент в компании. Для этого рекомендуется построить матрицу рисков и контрольных процедур. Она позволяет быстро и репрезентативно увидеть, существуют ли не покрытые риски на данный момент. «При этом очень важно не превратить контроль в самоцель, когда бюрократические процедуры теряют связь с целями организации и уже неспособны помочь их достижению – т.е. теряется сам смысл контроля и управления рисками» [7]. Можно в качестве примера привести ситуацию в компании General Electric в середине 20-го века. Она была близка к банкротству из-за того, что в тот момент порядка 70% из 100 тысяч сотрудников компании занимались контролем друг над другом. В настоящее время эта корпорация – эталон по организации системы внутреннего контроля, корпоративного управления и риск-менеджмента.

Следует также отметить, что существование контрольных процедур, покрытие ими каждого возможного неблагоприятного события само по себе не может гарантировать того, что они воздействуют на риски надлежащим образом. Контрольные процедуры должны быть оценены с точки зрения эффективности дизайна контроля и его операционной эффективности.

«Эффективный дизайн внутреннего контроля представляет собой такую организацию, при которой внутренний контроль достигает своей цели.

Операционная эффективность внутреннего контроля означает, что внутренний контроль осуществляется в течение всего отчетного периода постоянно (без пропусков) в полном соответствии с утвержденным дизайном» [6].

Внутренний контроль в контексте данных определений означает контрольные процедуры.

Исходя из приведенных выше определений, можно говорить о том, что

- Оценка эффективности дизайна контрольной процедуры – это определение того, насколько контроль выполняет поставленные перед ним задачи, анализ полноты и правильности описания контрольных процедур, их результативность, выявление дублирующих и недостающих контрольных процедур;

- Оценка операционной эффективности контрольной процедуры – насколько его фактическое выполнение соответствует формализованному описанию (дизайну). Подтверждение того, что контроль выполняется постоянно в полном соответствии с формализованным дизайном.

При тестировании эффективности дизайна контроля проводится изучение внутренних документов и интервью с непосредственными сотрудниками, осуществляющими контроль. Если на основании проведенной оценки будет сделан вывод о неэффективности контроля в части дизайна, то дальнейшее тестирование операционного функционирования контроля не проводится. Контрольная процедура признается неэффективной, т.к. ее задачи в любом случае не будут достигнуты.

Если дизайн контроля признан эффективным, необходимо протестировать его операционную эффективность. Данный этап по своему содержанию

соответствует этапу проведения аудиторских процедур в финансовом аудите. В начале, составляем программу тестирования, которая содержит: сроки проведения и период тестирования, объем выборки и шаги, которые необходимо выполнить.

Меринов А. Ю. в своей статье предлагает использовать следующий объем выборки:

- «1-3 случая за год – выборка составляет 1 позицию;
- 4-10 случаев за год – выборка составляет 2 позиции;
- 11-50 случаев за год – выборка составляет 3 позиции;
- 51-100 случаев за год – выборка составляет 10 позиций;
- 100-150 случаев за год – выборка составляет 15 позиций;
- Более 150 случаев за год – выборка составляет 25 позиций» [11].

На основе сформированной выборки проводим тестирование контрольных процедур и делаем вывод об операционной эффективности. Реализация контрольных процедур надежна, когда по итогам тестирования и дизайн и операционное выполнение контроля признано эффективным.

Таким образом, общие шаги процесса оценки надежности реализации контрольных процедур можно представить следующим образом:

1. Убедиться в том, что в нормативных документах Компании предусмотрена контрольная процедура, с помощью которой риск управляется, и цель контроля данного риска будет достигнута.
2. Убедиться в том, что фактически существует контрольная процедура, с помощью которой риск управляется, и цель контроля данного риска будет достигнута.
3. Убедиться в том, что контрольные процедуры, описанные в нормативных документах Компании, и фактически исполняемые идентичны.
4. Убедиться в том, что регламентированная контрольная процедура обеспечивает разумную гарантию достижения соответствующей цели.

5. Убедиться в том, что фактически исполняемая контрольная процедура обеспечивает разумную гарантию достижения соответствующей цели (тест по последствиям).

На основании проведенного анализа выявляются недостатки и разрабатываются рекомендации, что соответствует дальнейшим шагам мониторинга, описанным ранее в данной главе.

1.4 Содержание, методы, критерии и инструменты аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности

Широкое развитие аудита эффективности началось после конгресса международных организаций высших органов финансового контроля 1977 года, когда была принята Лимская декларация. Становление и совершенствование теоретической и практической части данной научной области происходило первоначально за рубежом. На сегодняшний день, в России данный вид аудита получил особенно широкую поддержку среди государственных контролирующих органов. Проблемы аудита эффективности находятся под все более пристальным вниманием ученых и специалистов, которые занимаются исследованиями и практикой в области аудита.

Вследствие того, что аудит эффективности относится к сопутствующим аудиту услугам и соответственно не имеет определений в законодательстве, а так же перевод терминов с английского языка нередко различается, возникла главная проблема для развития данной области - неопределенность понятия. Заключается она в том, что разные авторы термину «аудит эффективности» дают разные определения. Некоторые, например, рассматривают аудит эффективности только со стороны применения в государственном секторе, другие отождествляют его понятие с управленческим аудитом или аудитом выполнения, третьи сужают понятие до проверки эффективности использования средств инвесторов.

В статье Макаровой Л.Г. «Аудит эффективности – вид аудиторской деятельности, направленный на выражение мнения аудитора об экономичности,

продуктивности и результативности финансово-хозяйственных процессов, процессов управления и программ деятельности в государственном и частном секторах” [10]. В дальнейшем будем основываться на этом определении. Но чтобы правильно интерпретировать понятие аудита эффективности, необходимо также определить такие понятия как экономичность, продуктивность и результативность.

Экономичность – это разумная экономия ресурсов и снижение затрат на их приобретение без потери требуемого качества. Продуктивность заключается в способности экономической системы выдавать полезные продукты труда, т.е. мера полезности происходящих процессов. Результативность характеризует достижение поставленных целей как экономической системы в целом, так и отдельных ее элементов, в том числе процессов.

Главное различие аудита достоверности отчетности и аудита эффективности основывается на различии их целей. В первом случае аудитор должен выразить мнение лишь о достоверности бухгалтерской отчетности. Во втором, рассмотрев деятельность фирмы с позиции этих трех направлений, дать рекомендации по изменению бизнес-процессов для улучшения показателей организации. Сравнительная характеристика названных видов аудиторской деятельности представлена в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Сравнительная характеристика аудита достоверности отчетности и аудита эффективности

Признаки сопоставления	Аудит достоверности отчетности	Аудит эффективности
Степень нормативного регулирования аудита как вида предпринимательской деятельности	Международные стандарты аудита; Федеральные стандарты аудита (для РФ)	Международные и Федеральные стандарты аудита в части сопутствующих аудиту услуг (и только если аудит проводит внешний аудитор)
Степень нормативного регулирования аудита как процесса	Принципы и требования закреплены в стандартах для каждого этапа аудита	Требования к планированию, документированию и к сообщению результатов

Продолжение таблицы 1.7

Признаки сопоставления	Аудит достоверности отчетности	Аудит эффективности
Область проверки	Бухгалтерский (финансовый) учет и бухгалтерская (финансовая) отчетность	Любая информация, полезная и необходимая для исследования эффективности того или иного процесса
Пользователи результатов	Внешние (инвесторы, налоговые органы и различные контрагенты) и внутренние (совет директоров и отдел бухгалтерского учета)	Внутренние пользователи (менеджеры различных уровней) и по решению организации внешние (инвесторы и партнеры организации)
Цель аудита	Выразить мнение о достоверности бухгалтерского (финансового) учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности	Подготовить выводы по эффективности того или иного процесса и рекомендации по его улучшению
Процедуры аудита	Инспектирование, наблюдение, запрос, подтверждение, пересчет, аналитические процедуры; ориентация процедур на контроль полного соответствия документов в учетной цепочке	Те же, но акцент на аналитические процедуры, которые определяет аудитор в соответствии с целями и задачами поставленного задания
Документирование аудита	Установлены требования к содержанию документов	Могут использоваться требования финансового аудита, но могут изменяться в соответствии с содержанием задания
Формы предоставления итогов	Аудиторское заключение типовой формы	Определяется аудитором исходя из содержания задания
Доступность результатов для 3-х лиц	Результаты публичны	Результаты конфиденциальны

Говоря об аудите эффективности системы внутреннего контроля инвестиционной деятельности, мы можем определить его цель так: выразить мнение об экономичности, продуктивности и результативности СФК инвестиционной деятельности организации и дать рекомендации по ее улучшению.

В Федеральном законе № 39 «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 1999 года даются следующие определения. «Инвестиции – денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного

полезного эффекта; Инвестиционная деятельность - вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта» [3].

Другими словами, можно сказать, что инвестиции – это долгосрочные вложения капитала внутри страны или за границу в деятельность предприятий различных отраслей с целью создания и получения чистых выгод в будущем.

В инвестиционном процессе принято выделять 3 основных этапа, которые представлены в таблице 1.8. В Энциклопедическом словаре дано следующее определение: «Этап – отрезок времени, ознаменованный каким-либо качественным изменением, событиями». Так же, каждый этап инвестиционного процесса подразделяется еще на несколько стадий.

Таблица 1.8 – Этапы и стадии инвестиционного процесса

Этапы	Стадии инвестиционного процесса	Описание
Прединвестиционный этап	Анализ инвестиционных направлений	Проведение анализа финансового положения фирмы и анализа наиболее перспективных направлений для инвестирования
	Предварительная подготовка проекта	Подготовка бизнес-плана проекта
	Окончательная формулировка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости	Рассмотрение всех альтернативных проблем, связанных со всеми аспектами готовящихся инвестиций
	Этап финального рассмотрения проекта и принятия по нему решения	Рассмотрение инвестиционного проекта с учетом всех факторов, в том числе политических и социальных
Инвестиционный этап	Создание юридического, Финансового и организационного базиса	Подготовка различной необходимой документации, выбор организационной структуры управления и т.д.
	Детальное проектирование, контрактация	Окончательный выбор необходимых технологий и оборудования, проведение торгов, заключение договор с контрагентами и финансирующими организациями
	Строительство	Строительство, монтаж оборудования в соответствии с графиком
	Предпроизводственный маркетинг	Подготовка ранка к выпуску нового продукта
	Набор и обучение персонала	
	Ввод в эксплуатацию	

Теперь в соответствии с выделенными этапами инвестиционной деятельности рассмотрим задачи аудита эффективности внутреннего контроля, представленные в таблице 1.9.

Таблица 1.9 – Задачи аудита эффективности внутреннего контроля инвестиционной деятельности

Объекты аудиторской деятельности	Применяемые методы			
	Экспер- тиза	Оценка	Диагно- стика	Прогно- зирова- ние
А	1	2	3	4
1.0.0.СФК в инвестиционной деятельности	100 1	100 2	100 3	100 4
1.10. СФК на прединвестиционном этапе	110 1	110 2	110 3	110 4
1.1.1. Анализ инвестиционных направле- ний	111 1	111 2	111 3	111 4
1.1.2. Предварительная подготовка проек- та	112 1	112 2	112 3	112 4
1.1.3. Окончательная формулировка про- екта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости	113 1	113 2	113 3	114 4
1.1.4. Этап финального рассмотрения про- екта и принятия по нему решения	114 1	114 2	114 3	114 4
1.2.0. СФК на инвестиционном этапе	120 1	120 2	120 3	120 4
1.2.1. Создание юридического, финансово- го и организационного базиса	121 1	121 1	121 3	121 4
1.2.2. Детальное проектирование, кон- трактация	122 1	122 2	122 3	122 4
1.2.3. Строительство	123 1	123 2	123 3	123 4
1.2.4. Предпроизводственный маркетинг	124 1	124 2	124 3	124 4
1.2.5. Набор и обучение персонала	125 1	125 2	125 3	125 4
1.2.6. Ввод в эксплуатацию	126 1	126 2	126 3	126 4

В представленной выше таблице идентификаторы расшифровываются таким образом: первый знак характеризует деятельность предприятия, второй – этапы деятельности, третий – фазы этапа, последний знак отражает метод аудиторской деятельности.

Прежде чем переходить к проведению аудита эффективности, необходимо понять, с помощью какого инструментария будет решаться поставленная цель. К нему относят методы и критерии, которые позволяют выявить проблемы в организации, и инструменты, которые влияют на процессы с целью улучшения положения объекта аудита.

Необходимо подчеркнуть, что критерии эффективности являются важным фактором в успешном проведении аудита эффективности. Они играют роль индикаторов, показывающих эффективность системы внутреннего контроля. Их можно разделить на три направления по составляющим элементам эффективности: критерии экономичности, продуктивности и результативности. Критерии эффективности системы внутреннего контроля представлены в таблице 1.10.

Таблица 1.10 – Критерии эффективности СФК

Экономичность	Продуктивность	Результативность
1. Снижение затрат на обеспечение внутреннего контроля;	1. Повышение уровня надежности модели СФК; 2. Повышение надежности реализации контрольных процедур;	1. Достижение инвестиционных целей.

Говоря о снижении затрат на обеспечение внутреннего контроля необходимо отметить, что их расчет довольно сложен. Внутренний контроль неразрывно связан с системой управления. В обязанности практически каждого сотрудника входит проведение той или иной контрольной процедуры. Именно поэтому выделение данных затрат в отдельную группу практически невозможен. Соответственно рассчитать показатель на их основе в количественном выражении также не представляется возможным.

Однако в данном случае необходимо сказать, что автоматизация процессов и контролей позволяет сократить издержки. Так при использовании в деятельности автоматизированных систем не тратятся человеко-часы, что позволяет оптимизировать численность персонала и соответственно сократить издержки на персонал. Кроме того, тестирование автоматических контролей также занимает намного меньше времени. Таким образом, повышение количества автоматических контролей можно считать одним из показателей снижения затрат обеспечение внутреннего контроля.

Повышение уровня надежности модели СФК говорит о том, что повышается ее полезность. Повышение надежности реализации контрольных процедур

позволяет гарантировать большую уверенность в том, что контроль решает поставленные перед ним задачи – минимизирует риски.

Также показателем надежности СФК является достижение компанией поставленных инвестиционных и инновационных целей. Выборова Е.Н. и Салахина Э.Н. предлагают обратить внимание на показатели инвестиционной активности, представленные в таблице 1.11 [8].

Таблица 1.11 – Показатели для анализа инвестиционной активности организации

N	Группы показателей оценки	Показатели	
		Общие	Частные
1	- свободных собственных средств	1. Показатели состава, структуры, динамики оборотных средств, источников финансирования, обязательств. 2. Показатели эффективности использования оборотных средств. 3. Показатели динамики и эффективности использования собственных оборотных средств	1. Рентабельность оборотного капитала. 2. Удельный вес заемных средств в источниках финансирования. 3. Рентабельность собственных оборотных средств и т.п.
2	- потенциала развития и перспективной экономической устойчивости	1. Показатели состав, структуры, динамики по элементам потенциала	1. Коэффициенты обновления, поступления, фондоотдачи. 2. Показатели структуры запасов, оборотных средств. 3. Коэффициент реальной стоимости имущества. Коэффициент постоянного актива. 4. Система неравенств, обобщающие показатели экономической устойчивости и т.п.
3	- отдельных инвестиционных операций	1. Показатели эффективности движения денежных средств: коэффициент эффективности движения денежных средств, коэффициент реинвестирования. 2. Доля положительного (отрицательного) денежного потока от инвестиционной деятельности в общем потоке	1. Показатели оценки отдельных видов инвестиционных операций

При перечислении методов аудита эффективности системы внутреннего контроля, нельзя не отметить общенаучные методы: индукция – обобщение частного; дедукция – от общего к частному; аналогия – при совпадении объектов по нескольким признакам, обобщении их и по остальным признакам; моде-

лирование – исследование не объекта, а его модели и перенесение полученных результатов по определенным правилам.

Метод экономического анализа. Каждая оценка эффективности любого бизнес-процесса, системы или структуры предприятия должна проходить при четком понимании финансового положения организации. С помощью экономического анализа не только анализируют динамику различных показателей, но и выявляют причины их отклонений, а также прогнозируют влияние различных изменений на положение организации с помощью факторного - анализа. Данный метод используется для определения инвестиционной привлекательности предприятия.

Для оценки рисков используются такие эвристические методы, как метод экспертно-бальной оценки и метод Дельфи. Метод экспертно-бальной оценки заключается в расстановке экспертами баллов значимости какого-либо объекта. Метод Дельфи предполагает анонимный опрос группы экспертов. После первой обработки результатов и получении противоречивых оценок, вопросы уточняются, и проводится повторный опрос. Данный цикл повторяется до получения приемлемого результата.

Кроме того, при аудите эффективности СФК могут быть использованы все стандартные методы аудита:

1. Методы фактического контроля: инвентаризация, визуальные наблюдения, экспертные оценки, интервьюирование.
2. Документальные методы: анализ документов (формальные и синтетические проверки), встречные проверки, взаимный контроль операций, контрольные сличения, прослеживание.
3. Расчетно-аналитические методы.

Для повышения эффективности средств контроля необходимо использовать инструменты аудита эффективности СФК. По нашему мнению, инструменты аудита эффективности – это набор мероприятий, которые влияют на какой-либо процесс, происходящий в организации, и которые могут быть изменены самим экономическим агентом.

Первый инструмент аудита эффективности СФК – это формализация бизнес-процесса, т.е., в границах данной работы, формализация инвестиционной и инновационной деятельности. К нему можно отнести:

- создание схемы бизнес- процесса;
- внедрение положений, которые регламентируют процесс;
- формирование матрицы полномочий;
- составление матрицы рисков;
- разработка схемы документооборота.

Так, Ткачева Я.С. в своей статье «Формирование системы управления инвестиционной деятельностью ТРК» утверждает, что особенно необходимо уделить внимание данным мероприятиям на инвестиционной стадии проекта. «Для этого составляется схема работ и список участников. Определяются ответственные и их полномочия, порядок управления проектом и предоставления отчетности, формируются инструкции. Именно в этой фазе следует разработать систему эффективного документального контроля, составить перечень рабочих документов, которые подлежат контролю, определить порядок их заполнения и предоставления, организовать порядок рассмотрения» [16].

Следующие инструменты – это перечень инструментов, которые повышают эффективность модели контроля, описанные в главе 1: матрица рисков и контрольных процедур; разделение полномочий; уровень существенности; интегрированный план работ по СФК; план обучения сотрудников

Одним из важнейших инструментов повышения эффективности СФК является автоматизация. Не секрет, что автоматический контроль имеет большую операционную эффективность. Однако для внедрения таких контрольных процедур, необходимо выделить достаточно большую сумму средств.

Необходимо упомянуть о таком инструменте аудита эффективности, как контрактная стратегия. Компания на стадии реализации инвестиционного проекта заключает договора подряда для осуществления строительных, монтажных и др. работ. Однако в настоящее время основным контрактом при реализации крупных инвестиционных проектов стал ЕРС/ ЕРСМ договор.

ЕРС-подрядчик — это генеральный подрядчик, выполняющий за твердую цену основной объем работ инвестиционно-строительного проекта и принимающий на себя все риски его осуществления с момента проектирования и до момента передачи готового объекта заказчику. ЕРС-контракт используется, как правило, в тех проектах, где опытный генеральный подрядчик может с достаточной степенью точности оценить размер своих расходов, а также степень рисков.

ЕРСМ-подрядчик — это генеральный подрядчик, полностью выполняющий инвестиционный проект и принимающий на себя риски по управлению проектом с момента проектирования и до момента передачи готового объекта заказчику (включая выполнение гарантийных обязательств). ЕРСМ-контракт предусматривает и общую стоимость проекта с учетом вознаграждения ЕРСМ-подрядчика, и фиксированный срок сдачи объекта в эксплуатацию, достижение основных технических параметров объекта.

На рисунках 1.2 и 1.3 представлены схемы реализации проектов через данные договора [9].

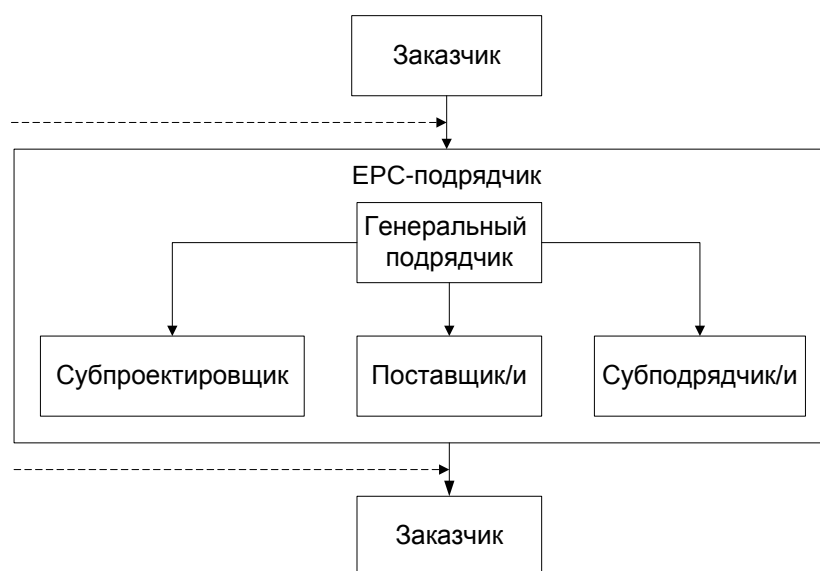


Рисунок 1.2 – Порядок организации мониторинга внутреннего контроля в организации

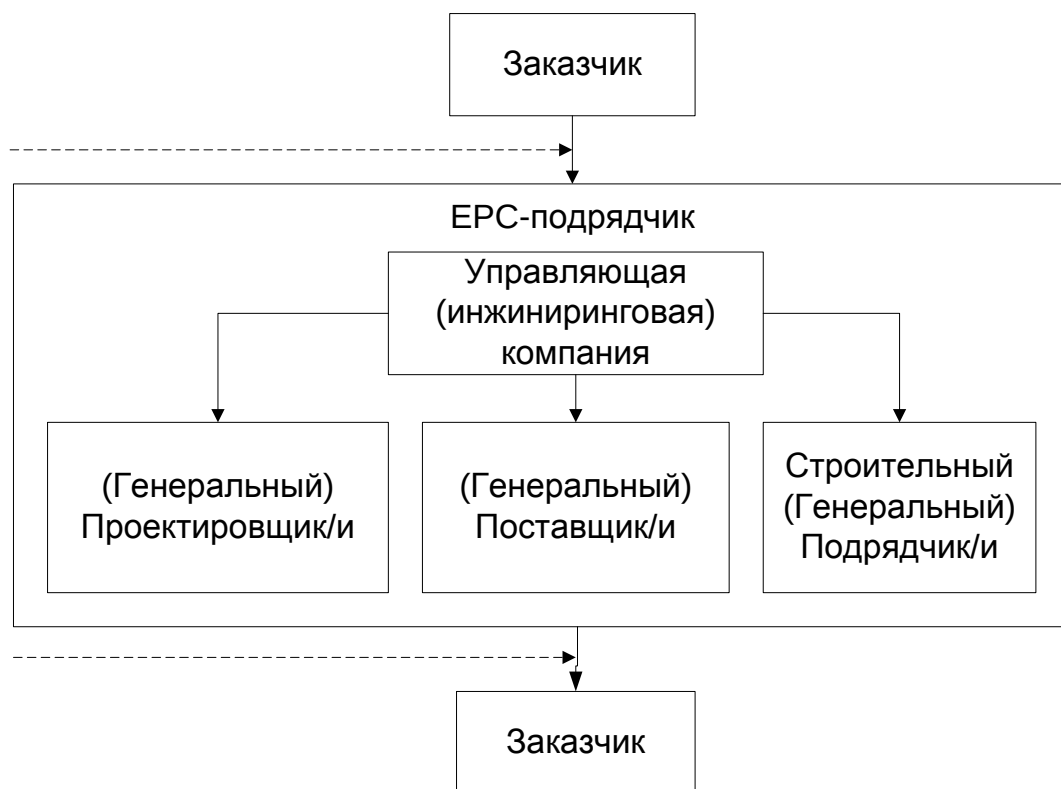


Рисунок 1.3 – Порядок организации мониторинга внутреннего контроля в организации

2 Содержание и информационная база аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности

2.1 Место и роль химической промышленности в экономике России

Огромное воздействие на состояние предприятия оказывает внешняя среда. Множества различных процессов, протекающих во внешней среде, и их вероятностный характер делает для организации непростой задачей эффективное реагирование на происходящие изменения. Если предприятие может быстро принимать и осуществлять решения в ответ на внешние воздействия, это дает организации не просто возможность продолжать свою деятельность, а также приобретать конкурентные преимущества.

Внешняя среда характеризуется такими факторами как: экономические, политические, социокультурные, научно-технологические и другими. Министерство экономического развития РФ [20] приводит следующие основные показатели развития экономики, представленные в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Основные показатели развития экономики

Показатель	Среднегодовой темп роста, %		
	2013	2014	2015
ВВП	101,3	100,6	96,3
Индекс потребительских цен	106,5	111,4	112,9
Индекс промышленного производства	100,4	101,7	96,6
Инвестиции в основной капитал	99,8	97,5	91,6
Реальная заработная плата	104,8	101,3	90,5
Уровень безработицы к экономическому активному населению	5,5	5,2	5,6
Экспорт товаров, млрд. долл. США	523,3	493,6	339,6
Импорт товаров, млрд. долл. США	341,3	308,0	194

В общем, макроэкономическую ситуацию в 2015 году можно охарактеризовать продолжающимся постепенным ослаблением динамики развития. Кроме того, обострение отношений с западными партнерами, падение цен на нефть, введение ограничений на доступ к международным финансовым ресурсам, все это привело к резкому ухудшению бизнес - уверенности. В особенности это сказалось на инвестиционной деятельности. По итогам года инвестиции в основной капитал сократились на 5,9% [30].

В «Прогнозе долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года» [21] Министерством экономики РФ были спрогнозированы основные макроэкономические показатели по 3-м основным сценариям: консервативному, инновационному и форсированному. Различия в данных показателях заключается в том, что они были сформированы на основе различных сценариев, обусловленных разной государственной политикой развития, моделью поведения бизнеса и сбалансированностью макроэкономических показателей.

Первый сценарий – консервативный. Он заключается в сохранение приоритетных областей развития экономики России, т.е. модель развития экономики останется прежней. Если же государство и бизнес перейдет к более сложной модели управления, которая будет заключаться в инвестирование в проекты по развитию человеческого капитала, а также высоких технологий, то осуществляться инновационный или форсированный сценарий. Основным барьер для перехода на 2 последних сценария заключается в нехватке высоко - профессиональных кадров как в частном, так и в государственном секторе, а также неэффективной координацией усилий.

Описанный выше долгосрочный прогноз основных макроэкономических показателей представлен в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Прогноз основных показателей социально-экономического развития РФ на период 2010-2030 годов

Показатель	Сценарии	Среднегодовой темп прироста, %				
		2011-2016 гг.	2016-2020 гг.	2021-2025 гг.	2026-2030 гг.	2013-2030 гг.
ВВП	1	3,6	3,6	3	2,5	3-3,2
	2	4	4,4	4	3,7	4-4,2
	3	4,6	6,8	5,3	4,2	5-5,4
Промышленность	1	3,4	2,7	2,3	2,3	2,6
	2	3,7	3,4	3	2,9	3,2
	3	4	5,2	4,1	3,3	4,2
Инвестиции в основной капитал	1	6,9	5,1	4,3	3,6	4,7
	2	7,3	6,6	5,5	4,8	5,9
	3	9,1	12,6	7,1	4	8,2

Продолжение таблицы 2.2

Реальная заработная плата	1	4,6	4,7	3,6	3,1	3,8
	2	5,2	5,4	4,6	4,1	4,8
	3	7,6	11,1	8,2	4,6	7,9
Оборот розничной торговли	1	5,5	4,5	3,3	2,3	3,6
	2	6	4,7	4,4	4,2	4,6
	3	6,2	7,3	6,1	4,5	6
	Абсолютные показатели, \$ млрд.					
Экспорт, всего (на конец периода)	1	534	668	868	1176	-
	2	534	705	989	1438	-
	3	540	732	1051	1615	-
Импорт, всего (на конец периода)	1	426	563	703	909	-
	2	426	574	765	1067	-
	3	435	695	975	1244	-

Как можно видеть из таблицы в долгосрочной перспективе по данному прогнозу макроэкономическая ситуация будет улучшаться, т.к. все показатели имеют тенденцию к росту.

Наиболее устойчивый сценарий к падению мировых цен на нефть и сырьевые товары является инновационный сценарий. Форсированный сценарий отличается макроэкономической несбалансированностью, за счет максимального использования всех факторов роста. Консервативный сценарий приведет к укреплению сырьевой специализации России, т.е. развитию и повышению эффективности именно энергетических и сырьевых отраслей.

По итогам 2015 г. текущие итоги достижения показателей социально-экономического развития РФ оказались чуть выше прогнозируемых. Существенных отклонений не выявлено.

Кроме «Прогноза долгосрочного социально-экономического развития РФ до 2030», Министерство промышленности и торговли совместно с Министерством Энергетики утвердили «Стратегию развития химического и нефтехимического комплекса на период до 2030 года» [20]. В данном документе описывается текущее состояние отрасли и ее ключевые проблемы, а также предлагается прогноз развития отрасли.

По данным Росстата, приведенным в данном документе, химический комплекс в структуре промышленности РФ составил 6%, но при этом третье место по объему инвестиций в основной капитал, что говорит о его развитии см. рисунок 2.1 и рисунок 2.2.



Рисунок 2.1 – Структура промышленного производства РФ, 2015г., %



Рисунок 2.2 – Объем инвестиций в основной капитал по отраслям промышленности РФ, 2015г., %

Кроме того в данной стратегии выделяется ряд ключевых проблем, которые препятствуют использованию полного потенциала для развития:

«1. Высокие цены и отсутствие необходимого ассортимента сырья для химической и нефтехимической промышленности;

2. Высокий уровень износа ряда производственных мощностей;

3. Высокие капитальные затраты на строительство новых химических и нефтехимических производств;
4. Недостаточное развитие научного и технологического потенциала химического комплекса;
5. Высокие цены на электрическую энергию и железнодорожные перевозки;
6. Недостаточное развитие систем стандартов и контроля качества продукции химического комплекса;
7. Недостаточная емкость внутреннего рынка;
8. Зависимость стратегических отраслей от импортного сырья;
9. Недостаточное развитие кадрового потенциала и высокопроизводительных рабочих мест» [22].

Развитие химической и нефтехимической отрасли рассматривается в 2-х сценариях: консервативном и инновационном. По консервативному сценарию не предполагается государственная поддержка для развития данной отрасли. Показатели сформированы на основе подтверждённых проектов по строительству мощностей.

При инновационном сценарии государство готово реализовать меры для решения перечисленных ключевых проблем. В рассматриваемом сценарии развитие нефтехимического комплекса будет обеспечено в основном за счет развития сегмента продукции глубокой переработки, для которого в данный момент характерна заниженная рентабельность в связи с олигополизацией сырьевых рынков. Таким образом, Россия сможет достичь целевых показателей химической и нефтехимической промышленности развитых стран.

Прогноз производства и потребления основной химической продукции до 2030 года, представлен в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Прогноз производства и потребления основной химической продукции до 2030 года

Показатель	2015		2020		2025		2030	
	Инновационный сценарий	Консервативный сценарий	Инновационный сценарий	Консервативный сценарий	Инновационный сценарий	Консервативный сценарий	Консервативный сценарий	Инновационный сценарий
Производство	1 357 096	1 419 702	1 630 854	1 456 873	2 225 936	1 519 868	1 570 057	3 832 526
Потребление	1 364 324	1 485 290	1 548 326	1 700 044	1 978 254	1 979 157	2 355 642	3 239 494
Экспорт	433 611	435 800	532 124	392 348	733 491	381 137	376 991	1 227 030
Импорт	440 838	501 388	449 596	635 519	485 809	840 426	1 162 576	633 997

Говоря о развитии химической отрасли в 2015г., необходимо отметить ее не прекращающийся рост. Так индекс химического производства в 2015 г. составил 106,3 % к 2014г. Рост данной отрасли обеспечил ряд факторов, ключевыми из них являются: девальвация рубля – рост экспорта на фоне снижения внутреннего спроса, введение в эксплуатацию за последнее время новых крупных объектов. Отмечается рост производства таких продуктов как: полимеров этилена и пропилена, некоторых олефинов и синтетических каучуков.

Таким образом, несмотря на достаточно сложную экономическую ситуацию в России, химическая отрасль показывает уверенный рост. Это происходит за счет того, что определенный объем продукции данной отрасли ориентирован на экспорт.

Необходимо отметить, что в Самарской области химическая промышленность занимает значительное место и оказывает значительное влияние на деятельность Самарской области.

Необходимо отметить, что Самарская область - один из наиболее индустриально развитых регионов России с обширной экономикой, серьезным научным и инновационным потенциалом.

Структура экономики Самарской области достаточно диверсифицирована. Наибольшие объемы вновь созданной стоимости в регионе производятся в обрабатывающих производствах (по оценке, в 2015 году доля в ВРП составила 24,8%), добыче полезных ископаемых (15,4%), сфере операций с недвижимым имуществом (10,9%), торговле (10,7%), сфере транспорта и связи (8,5%), строительстве (6%), сельском хозяйстве (5,3%).

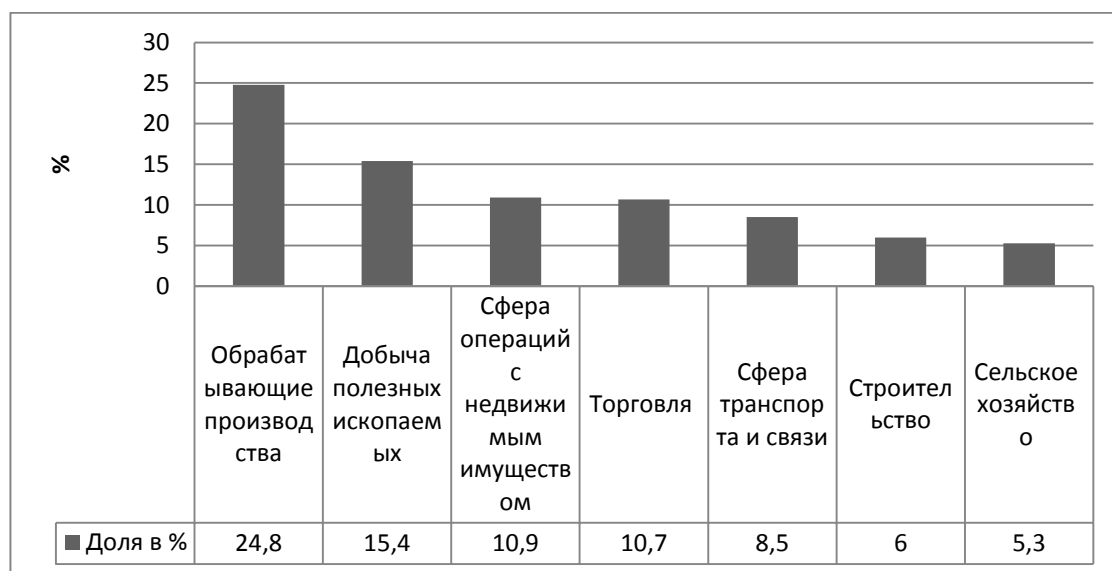


Рисунок 2.3 – Доля отраслей промышленности в общем объеме, в %

Химическая промышленность развивается темпами, значительно превышающими общую динамику по группе обрабатывающих производств. В январе - августе 2015 года увеличилось производство ациклических углеводородов (169,6%), минеральных удобрений (113,9%), синтетических каучуков (112,6%), пластмасс в первичных формах (103,4%). Существенный рост в отрасли обеспечивается реализацией масштабных инвестиционных проектов на крупнейших химических предприятиях, в том числе с участием крупных нефтехимических холдингов.

Нефтехимический комплекс Самарской области является одним из базовых в экономике региона и включает в себя нефтедобывающую, нефтеперерабатывающую, химическую и пластмассовую отрасли промышленности.

Крупнейшими компаниями химической промышленности Самарской области являются ОАО «КуйбышевАзот», ОАО «Тольяттиазот»,

ООО «Тольяттикаучук», АО «Новокуйбышевская нефтехимическая компания», АО «Промсинтез», АО «Химсинтез».

В нефтехимическом комплексе Самарской области в период с 2009 года по 2018 год реализуются 93 крупномасштабных инвестиционных проекта.

Объём частных инвестиций в реализацию инвестиционных проектов в нефтехимическом комплексе Самарской области составляет 986 млрд. рублей.

Проведем оценку инвестиционной привлекательности предприятий химической промышленности Самарской области.

2.2 Оценка динамики хозяйственной деятельности предприятий химической промышленности и анализ их инвестиционной привлекательности

Рассмотрим динамику финансово-хозяйственной деятельности наиболее крупных предприятий нефтехимической промышленности. К ним можно отнести такие предприятия как ОАО «Тольяттиазот», АО «Промсинтез» и ОАО «КуйбышевАзот».

Проведем сравнение хозяйственной деятельности этих предприятий в их динамике финансово-хозяйственной деятельности.

Динамика изменения выручки Тольяттиазота, Промсинтеза и КуйбышевАзота показана на рисунке 2.4.

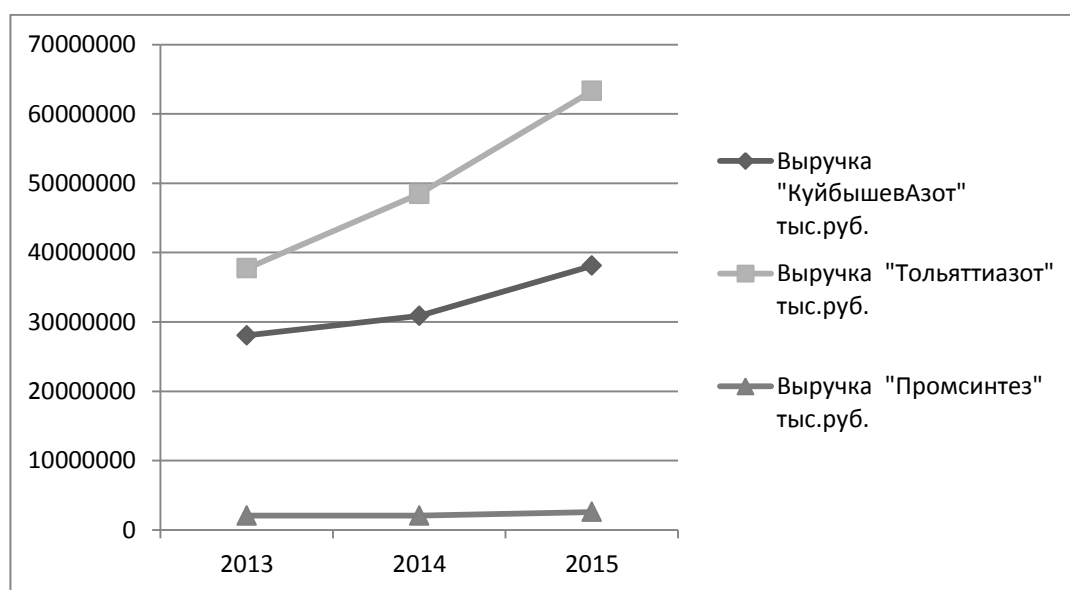


Рисунок 2.4 – Динамика изменения выручки предприятий нефтехимической промышленности

Как видно из рисунка 2.4 наибольшую выручку имеет «Тольяттиазот», затем по объемам выручки лидирует «Куйбышевазот», а «Промсинтез» занимает нижнюю строчку в рейтинге объемов выручки от реализации.

Если говорить об относительных показателях то результаты деятельности названных предприятий следующие.

Выручка наибольшего по объемам реализации продукции предприятия – «Тольяттиазота» показала значительные темпы роста за период 2013-2014 она увеличилась 28,5%, за 2014-2015 годы - на 30,6% за счет роста объемов продаж. Необходимо отметить, что большую часть выручки предприятие получает от реализации продукции на внешних рынках – 74,6%. Наибольший рост выручки за период с 2014-2015 годы показал «КуйбышевАзот», рост выручки от реализации данного предприятия составил 35,8 %. При этом у данного предприятия рост объемов выручки был обеспечен как за счет внутреннего, так и за счет внешнего рынка.

Наименьший прирост показателя выручки показал «Промсинтез». Его выручка от продаж увеличилась - за 2013-2014 годы - на 419 тыс. руб. или на 0,02%, за 2014-2015 годы - на 534692 тыс. руб. или на 26,2%. Причина роста выручки рост объемов продаж.

Таким образом, из приведенного анализа можно сделать вывод, что несмотря на наибольшие абсолютные объемы выручки от реализации продукции, лидером по относительному приросту выручки является «КуйбышевАзот».

Рассмотрим другие показатели, которые характеризуют другие стороны деятельности Самарских предприятий нефтехимической промышленности. Одним из таких показателей является затраты предприятий нефтехимической промышленности.

Динамика этого показателя предприятий нефтехимической промышленности показана на рисунке 2.5.

Как видно из рисунка 2.5 «лидером» по абсолютному значению показателя себестоимость продукции является «КуйбышевАзот», второе место занимает «ТольяттиАзот», а третье место занимает такое предприятие как «Промсинтез».

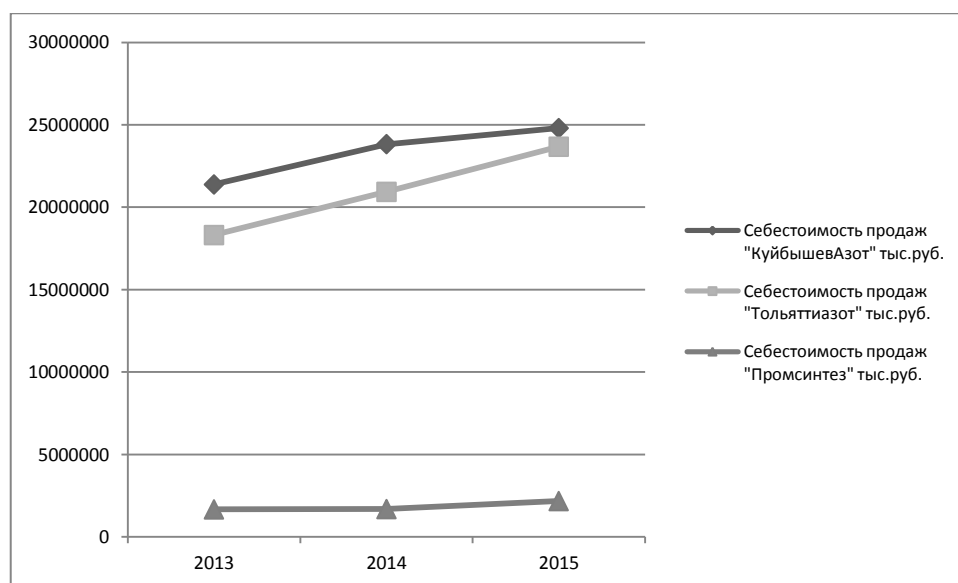


Рисунок 2.5 –Динамка изменения себестоимости предприятий нефтехимической промышленности

Как видно из рисунка 2.5 «лидером» по абсолютному значению показателя себестоимость продукции является «КуйбышевАзот», второе место занимает «ТольяттиАзот», а третье место занимает такое предприятие как «Промсинтез».

Перейдем к анализу относительных показателей этих химических предприятий.

Себестоимость продаж «ТольяттиАзот» увеличивалась меньшими темпами по сравнению с выручкой, тем роста себестоимости составил в 2013-2014 годы, 14,3 % а в 2014-2015 годы 13,1%.

Относительные темпы роста себестоимости «КуйбышевАзота» в 2014-2015 годах составили 16 %. Темпы роста себестоимости «Промсинтеза» в 2013-2014 годы, составили 0,9%, а в 2014-2015 годы 29,3%. Таким образом, «Промсинтез» является лидером по темпам роста себестоимости продукции которые к тому же оказались выше, чем темпы роста выручки, что говорить об экстенсивном характере развития предприятия.

Наиболее эффективным предприятием с точки зрения лидерства по соотношению темпов роста себестоимости и выручки является «ТольяттиАзот».

Перейдем к анализу динамики такой важной составляющей расходов предприятия как постоянные расходы, которые не связаны непосредственно с

объемами производства продукции и могут в значительной степени негативно влиять на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятий нефтехимической промышленности.

Динамика изменения постоянных расходов показана на рисунке 2.6.

На рисунке 2.6 показана динамика изменения управленческих расходов предприятий нефтехимической промышленности.

Из рисунка видно, что наибольшие объем управленческих расходов по абсолютному значению у «ТольяттиАзота», а объем управленческих расходов «КуйбышевАзота» и «Промсинтеза» находится на сопоставимом уровне.

Что касается относительных величин, то лидером по приросту управленческих расходов за период с 2014-2015 год является «ТольяттиАзот» с показателем, составляющим 28,3 %. Рост управленческих расходов «КуйбышевАзота» и «Промсинтеза» является в этом периоде незначительным и составляет менее 4 %.

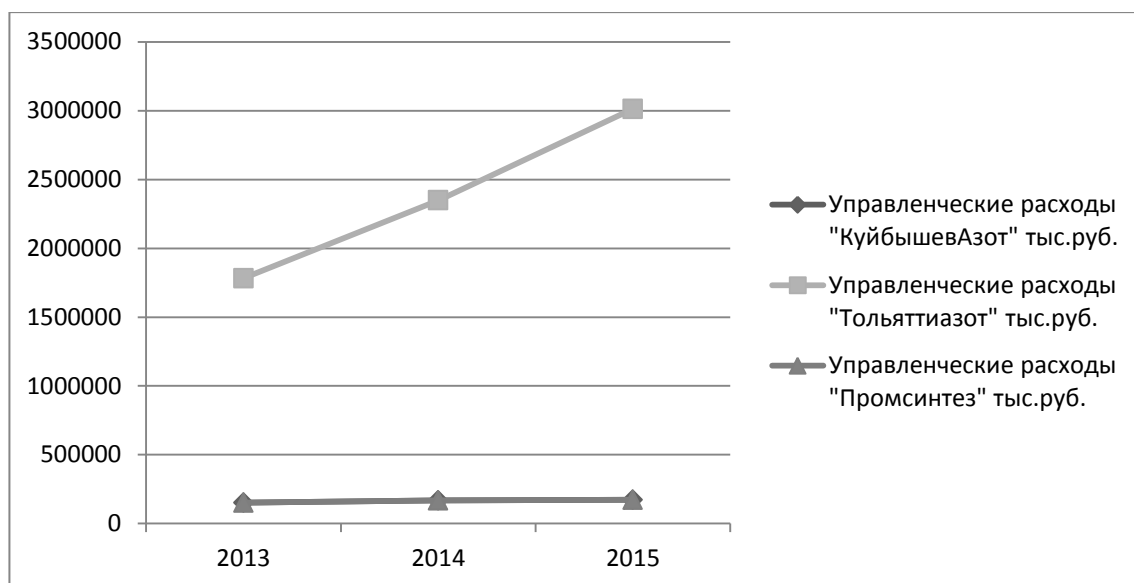


Рисунок 2.6 –Динамка изменения управленческих расходов предприятий нефтехимической промышленности

Таким образом, предприятием, которое осуществляет наименее эффективное управление постоянными расходами, является «ТольяттиАзот». Это делает необходимым проведение постоянного мониторинга постоянных затрат

предприятия в целях снижения объемов постоянных расходов и созданию препятствий к их постоянному росту.

При этом необходимо отметить, что доля постоянных расходов в выручке предприятия не поменялась и осталась прежней 4,8 %.

Для получения окончательной картины динамики изменения абсолютных показателей предприятий Самарской области проведем оценку показателя прибыли до налогообложения EBIT.

Динамика этого показателя отражена на рисунке 2.7. Как видно из рисунка 2.7 наибольший объем прибыли до налогообложения у «ТольяттиАзота», наименьший у «Промсинтеза», а «КуйбышевАзот» занимает второе место по объемам получаемой прибыли из всех предприятий нефтехимической промышленности.

При этом необходимо отметить, что прибыль «ТольяттиАзот» постоянно стабильно росла, аналогичный показатель «Промсинтеза» и «КуйбышевАзота» показывал разнонаправленную динамику – в 2014 произошло падение показателя по сравнению с 2013 годом.

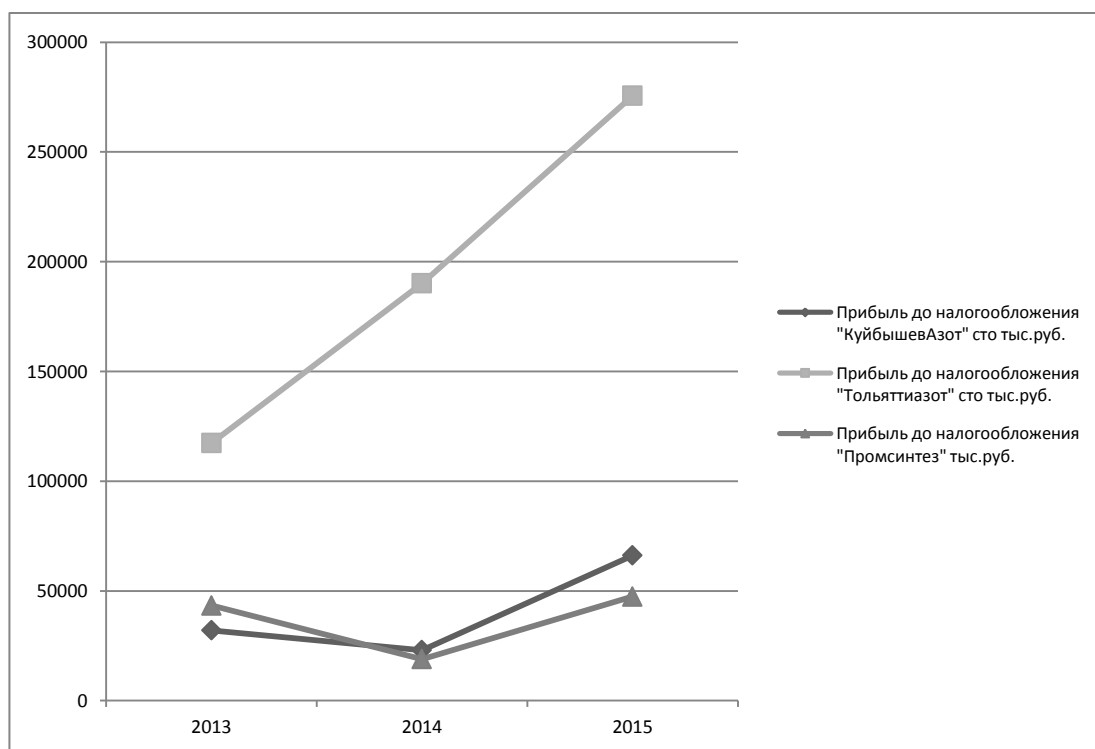


Рисунок 2.7 –Динамка изменения прибыли до налогообложения

В процентном выражении прирост прибыли составил.

Для «ТольяттиАзота» прибыль до налогообложения за 2013-2014 годы увеличилась на 62,1% и на 44,9 % за период с 2014-2015 годы. Относительные темпы роста прибыли «КуйбышевАзота» были отрицательными за период с 2013-2014 годы, при этом за период с 2014-2015 годы прибыль в относительном выражении выросла на 106,5 %. Аналогичная динамика наблюдается у «Промсинтеза», темпы роста прибыли до налогообложения предприятия были отрицательными в 2013-2014 годах, а в 2014-2015 годах темп роста прибыли составил более 150 %.

Проведем сравнительную оценку других показателей отражающих эффективность деятельности нефтехимических предприятий Самарской области.

На первом этапе проанализируем рентабельности предприятий. Динамика изменения этих показателей приведена на рисунке 2.8.

Как видно из рисунка 2.8 по всем показателям рентабельности лидирует «ТольяттиАзот», «КуйбышевАзот» находится на втором месте и «Промсинтез» занимает третье место.

При этом необходимо отметить постоянный рост показателя рентабельности на всем анализируемом периоде у предприятий «ТольяттиАзот» и «КуйбышевАзот».

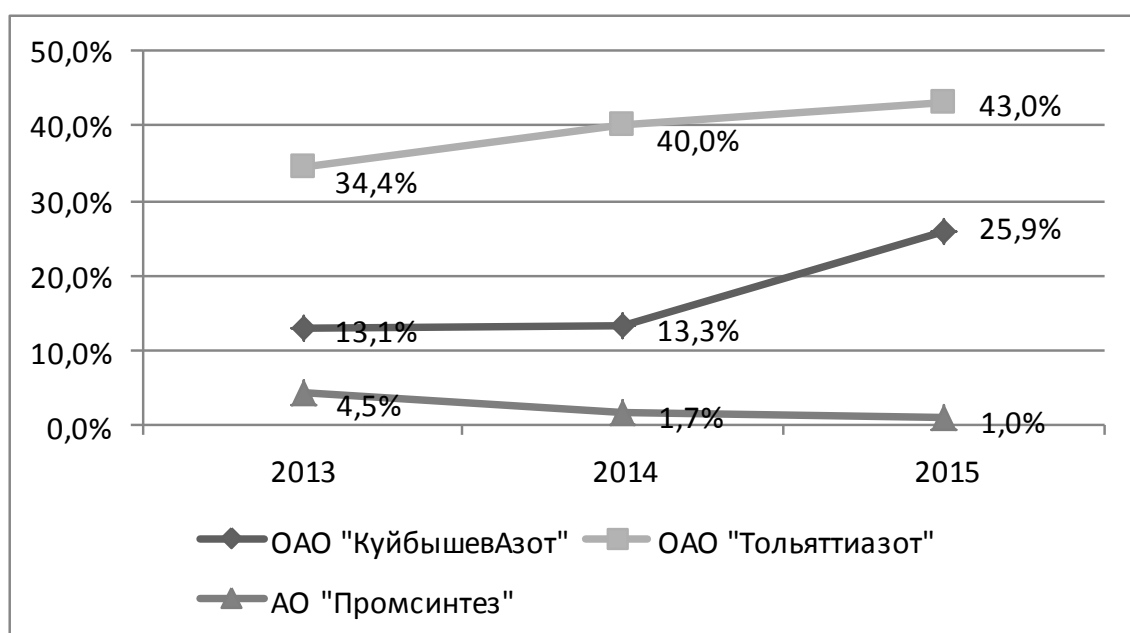


Рисунок 2.8 –Динамка изменения показателей рентабельности

Далее проведем оценку динамики изменения показателей рентабельности активов предприятий химической промышленности Самарской области.

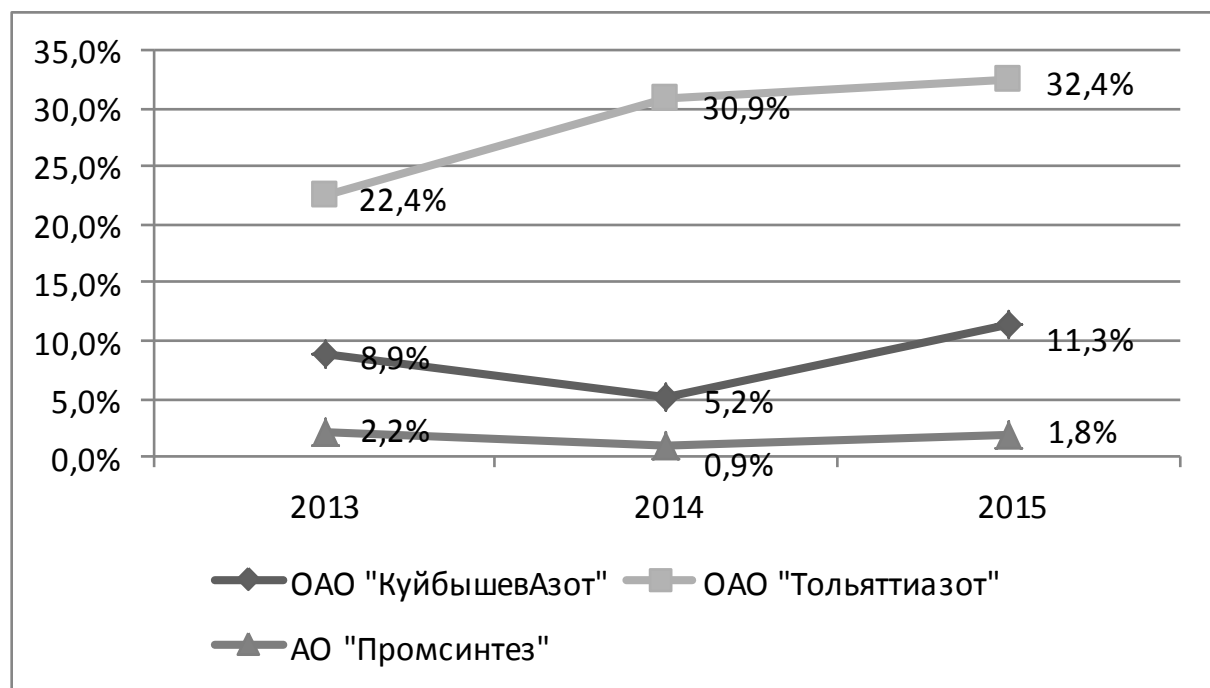


Рисунок 2.9 –Динамка изменения показателей рентабельности

Динамика изменения значений показателей рентабельности активов для предприятий «КуйбышевАзот» и «Тольяттиазот» к концу анализируемого периода повысились: с 8,9% до 11,3% у «КуйбышевАзот»; с 22,4% до 32,4% у «Тольяттиазот». Рост показателей рентабельности активов по чистой прибыли обусловлен превышением темпов прироста чистой прибыли предприятий над темпами прироста активов. Показатель рентабельности активов «Промсинтез» в 2014 году снизился (с 2,2% до 0,9%) за счет снижения чистой прибыли, в 2015 году увеличился за счет роста чистой прибыли, составив 1,8%.

Проведенный анализ позволяет сделать следующие выводы.

Наибольшее значение для Самарской области имеет «ТольяттиАзот», на втором месте по значению находится «КуйбышевАзот» представляющий наибольший интерес для оценки стоимости в силу возможной неоцененности российским фондовым рынком.

В целом динамика показателей отражающих финансово-хозяйственную деятельность положительная, выручка и прибыль предприятий нефтехимической промышленности Самарской области растут, также растет получаемая предприятиями прибыль.

Несмотря на успешную финансово-хозяйственную деятельность предприятий нефтехимической промышленности Самарской области наблюдаются отдельные кризисные явления, такие как рост постоянных расходов, падение получаемой прибыли до налогообложения, что делает необходимым учет этих факторов при проведении оценки стоимости этих компаний.

2.3 Оценка основных показателей деятельности предприятий химической промышленности

Среди предприятий нефтехимической промышленности необходимо выделить АО «КуйбышевАзот». Это не является случайным.

2015 год стал для АО «КуйбышевАзот» одним из самых успешных по целому ряду производственных и финансовых показателей. Достигнута рекордная выработка азотной кислоты, аммиачной селитры и карбамида, выручка от продаж превысила результаты всех прошлых лет, чистая прибыль приблизилась к максимальному уровню 2011 года.

Выполнен большой объем работ по техническому перевооружению, велось беспрецедентное по своим масштабам за всю историю предприятия строительство новых объектов. Реализация многих крупных проектов подошла к завершающим этапам. Введена в эксплуатацию установка ректификации циклогексанона. На очереди пуск стадии окисления циклогексана, унифицированной комплексной линии азотной кислоты, 4-й очереди полиамида и других важных объектов.

Активно продолжались работы на площадках будущих совместных производств аммиака и продуктов разделения воздуха с иностранными партнерами – ведущими в своих областях деятельности компаниями Linde Group и Praxair.

Все это потребовало высокой самоотдачи от коллектива компании и значительных финансовых ресурсов - на обновление предприятия в общей сложности было направлено 9,8 млрд. руб.

В течение года велась планомерная работа по дальнейшему улучшению управления группой компаний «КуйбышевАзот» и повышению эффективности входящих в нее организаций. Создано новое совместное предприятие по производству гранулированного сульфата аммония с компанией Trammo AG (США).

В соответствии со стратегической программой компании по увеличению переработки капролактама и полиамида на территории России, а также импортозамещению, велась реконструкция дочерних предприятий по производству технических и текстильных нитей, кордных тканей в Курске и текстильных тканей - в Балашове. Осваивались новые мощности СП по выпуску инженерных пластиков в Китае. Это позволило обеспечивать стабильную загрузку основного производства компании в Тольятти в условиях усиления рыночной конкуренции.

В прошедшем году была проведена очень важная для будущего работа – сформированы и утверждены советом директоров «Приоритетные направления развития АО «КуйбышевАзот» на 2016-2020 гг.». Этот документ содержит Инвестиционную программу стоимостью более 56 млрд. руб., включающую ряд новых проектов, которые должны обеспечить успешное движение вперед и повышение конкурентоспособности «КуйбышевАзота».

Таким образом, за отчетный период Общество прошло очередной важный этап своего развития. Была сохранена положительная динамика этого процесса, от реализации которого напрямую зависят дальнейшие перспективы производственной и финансовой деятельности предприятия, социальная защищенность и стабильность коллектива. Удержатъ выбранный курс в дальнейшем – наша главная цель. Опыт и профессионализм сотрудников компании позволяют с уверенностью рассчитывать на успех в выполнении этой задачи.

Необходимо также отметить, что 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:

- капролактамы 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.

Предприятие имеет развитую транспортную и энергетическую инфраструктуру, собственные ремонтную службу, проектный и исследовательский центры.

Основные производственные мощности на 01.01.2016 г. включают: - 190,0 тыс. тн. в год капролактама; 150 тыс. тонн гранулята полиамида-6 (ПА-6); 18,8 тыс. тн. полиамидной технической 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.

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

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

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

Приобретение в конце 2007 г. ООО «Курскхимволокно», крупнейшего отечественного производителя химволокон, обеспечило ОАО «КуйбышевАзот» 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 2007 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 2011 г. «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 DSM N.V. (Голландия) - одной из крупнейших мировых компаний по разработке и выпуску высокотехнологичных материалов и промышленных химикатов, «КуйбышевАзот» получил 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 «Linde Group» (Германия) и продуктов разделения воздуха - с корпорацией Praxair (США).

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

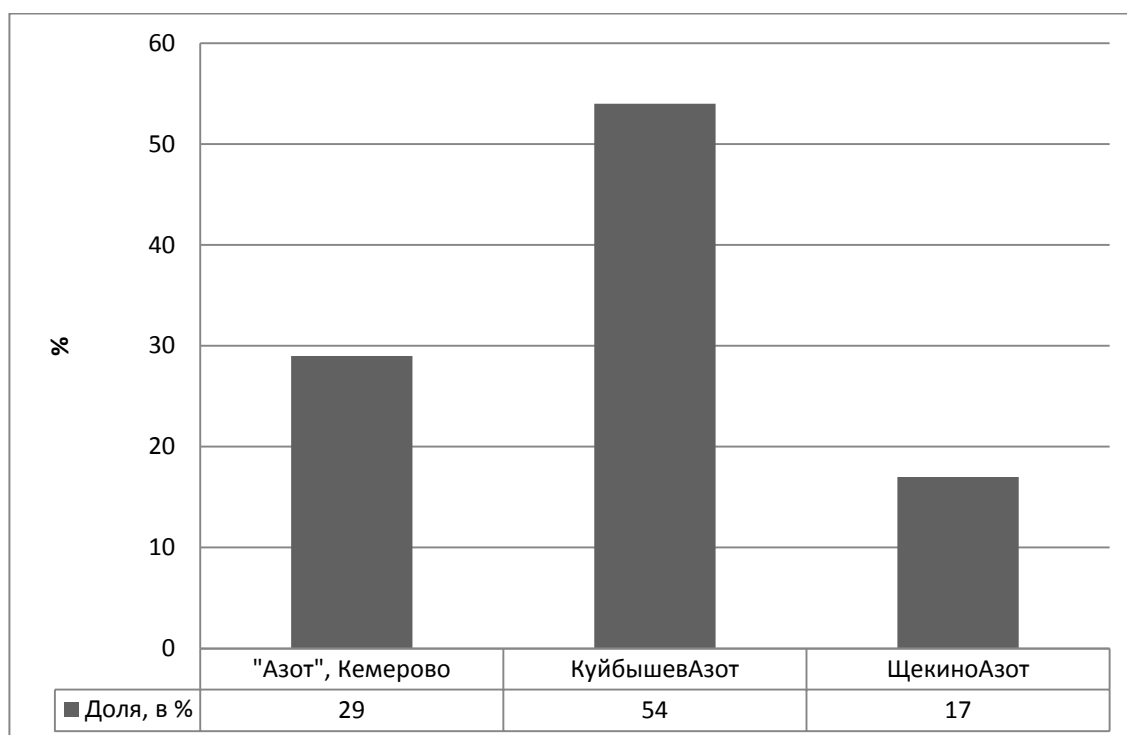


Рисунок 2.10 – Доля АО «КуйбышевАзот»
в производстве капролактама в РФ, 2015 (%)

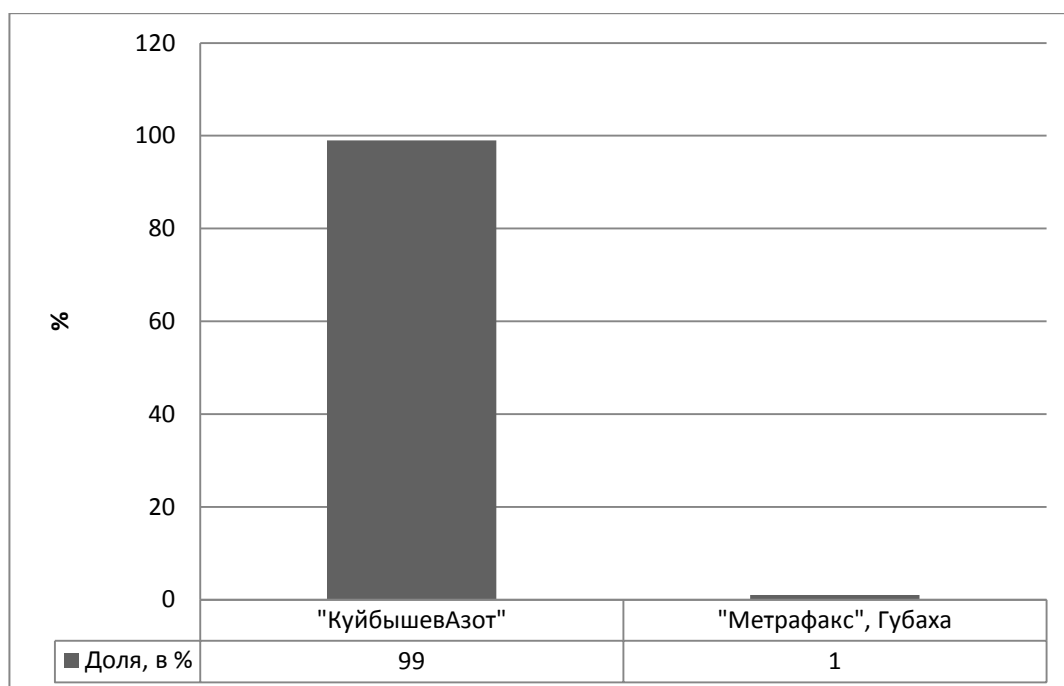


Рисунок 2.11 – Доля АО «КуйбышевАзот» в производстве полиамида-6 в
РФ, 2015 (%)

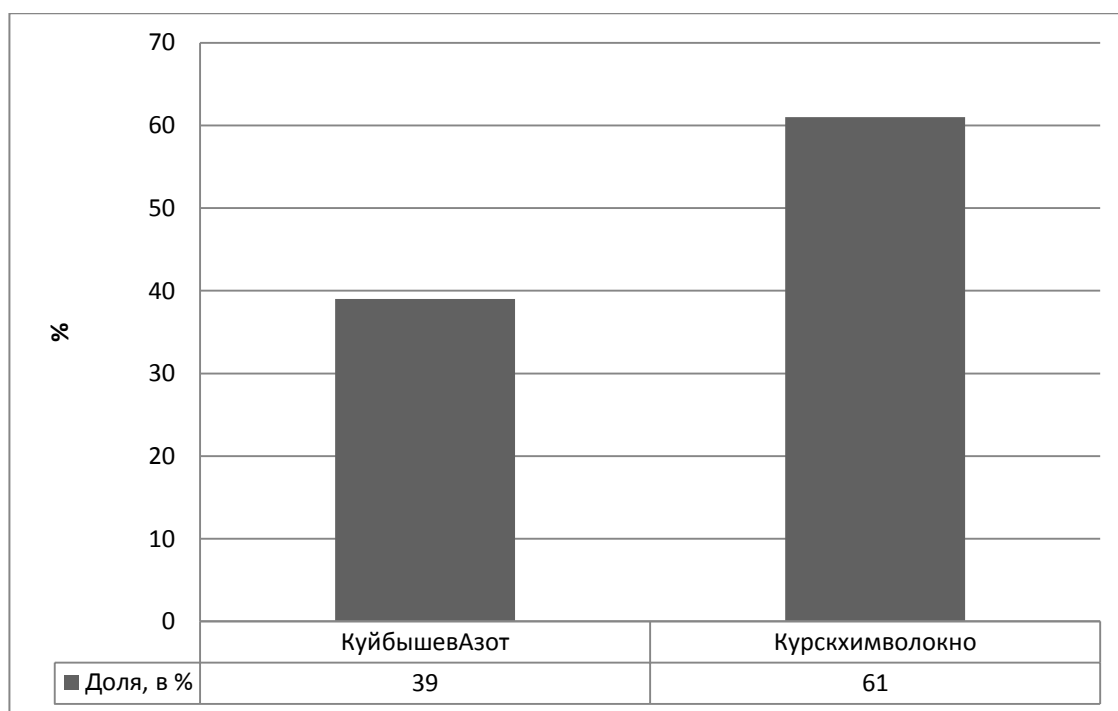


Рисунок 2.12 – Доля АО «КуйбышевАзот»
в производстве товарной нити в РФ, 2015 (%)

По выработке аммиака и азотных удобрений «КуйбышевАзот» 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 «КуйбышевАзота» пользуется устойчивым спросом в России и за рубежом. 53% всех продаж приходится на экспорт. Основными направлениями являются страны Европы, Латинской Америки, Африки, Азии, Ближнего Востока и СНГ.

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

Стремление максимально эффективно использовать возможности рынка, а также быстрое и гибкое реагирование на изменения внешней среды позволяют сохранять свои конкурентные преимущества.

Партнеры АО «КуйбышевАзот» ценят стабильность, надежность и высокое качество продукции. Интегрированная система менеджмента сертифицирована на соответствие требованиям международных стандартов ISO 9001:2008; ISO 14001:2004; OHSAS 18001:2007.

Рассмотрим основные итоги деятельности АО «КуйбышевАзот».

В 2015 г. осуществлялось выполнение «Приоритетных направлений развитие АО «КуйбышевАзот» на 2011-2015 гг.», утвержденных советом директоров компании. Продолжалась реализация больших проектов, велось масштабное строительство, объемы которого стали крупнейшими за всю историю предприятия.

На энергоэффективном производстве циклогексанона общестроительные работы практически завершены, монтаж основного оборудования и технологических трубопроводов выполнен более чем на 90%.

Часть проекта уже реализована - введена в эксплуатацию новая установка ректификации на производстве капролактама. Это позволило улучшить качество циклогексанона и снизить установленные расходные нормы по пару на 3%, по электроэнергии - на 1,5%, по натру едкому - на 2,6%. Продолжено проведение совместных с иностранными партнерами производств: аммиака с немецкой компанией «Linde» и продуктов разделения воздуха с американской корпорацией «Praxair». На производстве аммиака установлено 75% основного оборудования, 88% металлоконструкций, строительные работы выполнены на 51%. Монтаж оборудования на установке воздухоразделения завершен. Общестроительные работы на унифицированной комплексной линии азотной кислоты и 5-й установке полиамида выполнены на 90% и 60% соответственно, смонтировано около 50% оборудования. Закончен базовый инжиниринг новых проектов предприятия: установки компактирования сульфата аммония в режиме совместного предприятия с компанией Trammo (США) и производства сульфатнитрата аммония. Все эти работы проводились с целью обеспечить перспективное развитие «Куй-

бышевАзота» и сохранение рыночных позиций компании в условиях усиливающейся конкуренции.

Выпуск основных видов продукции составил:

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

- 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 2014 г. 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 производстве 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.

Снижены фактические расходные коэффициенты: по газу на аммиак на 4%, на производстве капролактама по водороду на 1,4%, по натру едкому – на 4%.

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. м3 в год стоков на подпитку водооборотного цикла.

Сдан на госэкспертизу проект очистных сооружений промышленно-ливневых стоков Северного промузла и Центрального района города Тольятти.

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 АО «КуйбышевАзот» в 2015 г. 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.

Рассмотрим ключевые финансовые показатели деятельности предприятия.

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 – до 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 2 977,2 млн. руб.

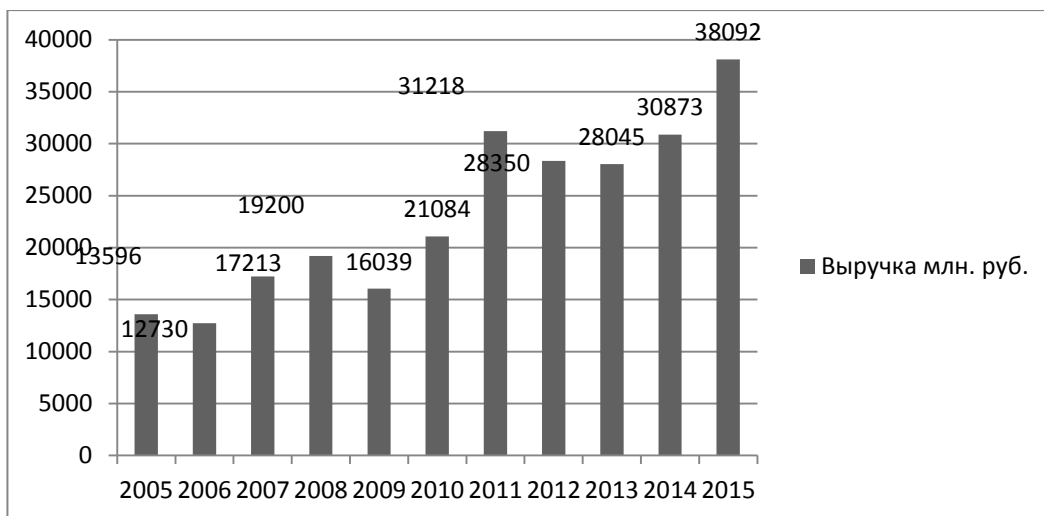


Рисунок 2.13 – Динамика изменения выручки млн. руб., 2005-2015 гг.

Как видно из рисунка отражающего динамику изменения выручки общий тренд свидетельствует об увеличении выручки.

Динамика изменения затрат аналогична динамике изменения выручки. При этом динамика изменения выручки обгоняет темпы роста затрат что говорит об интенсивном развитии данного предприятия.

Это положительно характеризует хозяйственную деятельность предприятия, говоря об ее эффективности и будущей перспективе хозяйственной деятельности предприятия.

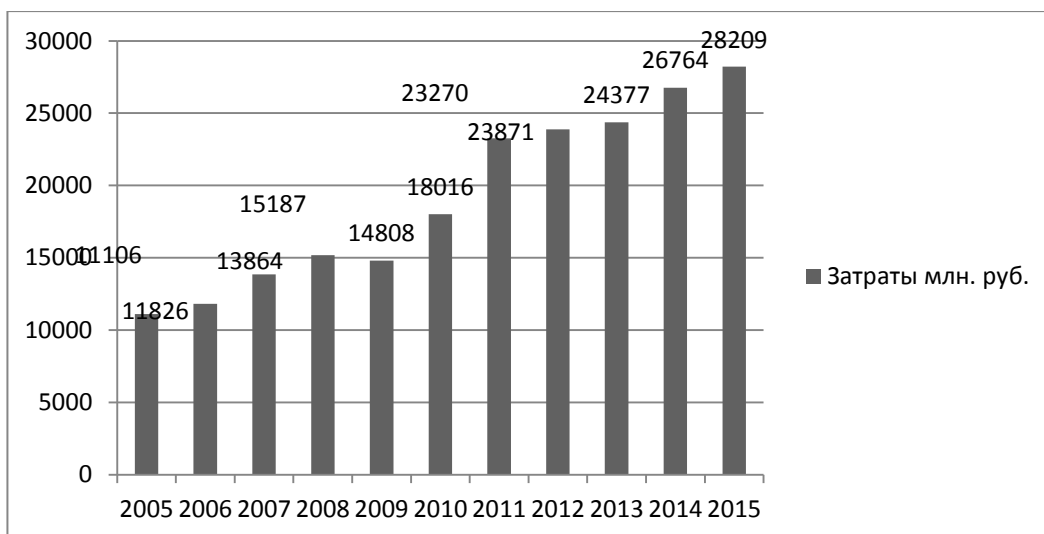


Рисунок 2.14 – Динамика изменения выручки млн. руб., 2005-2015 гг.

Динамика изменения чистой прибыли также положительная.

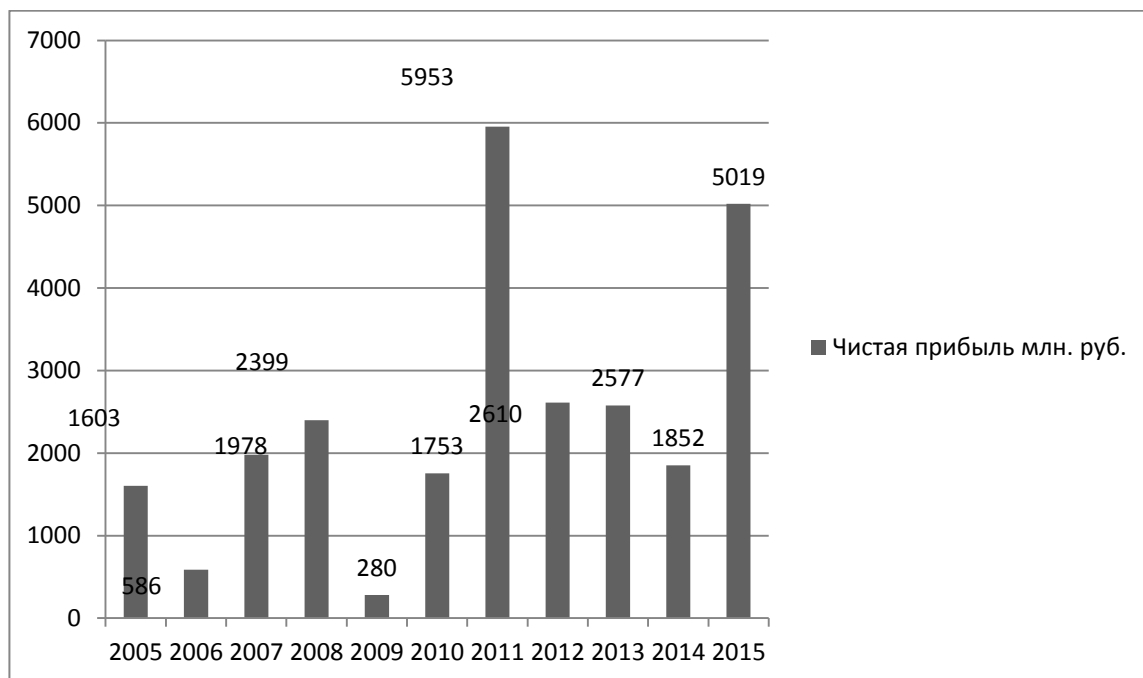


Рисунок 2.15 – Динамика изменения чистой прибыли
млн. руб., 2005-2015 гг.

Необходимо отметить рост рентабельности по чистой прибыли, которая выросла по сравнению с 2014 годом более чем в два раза.

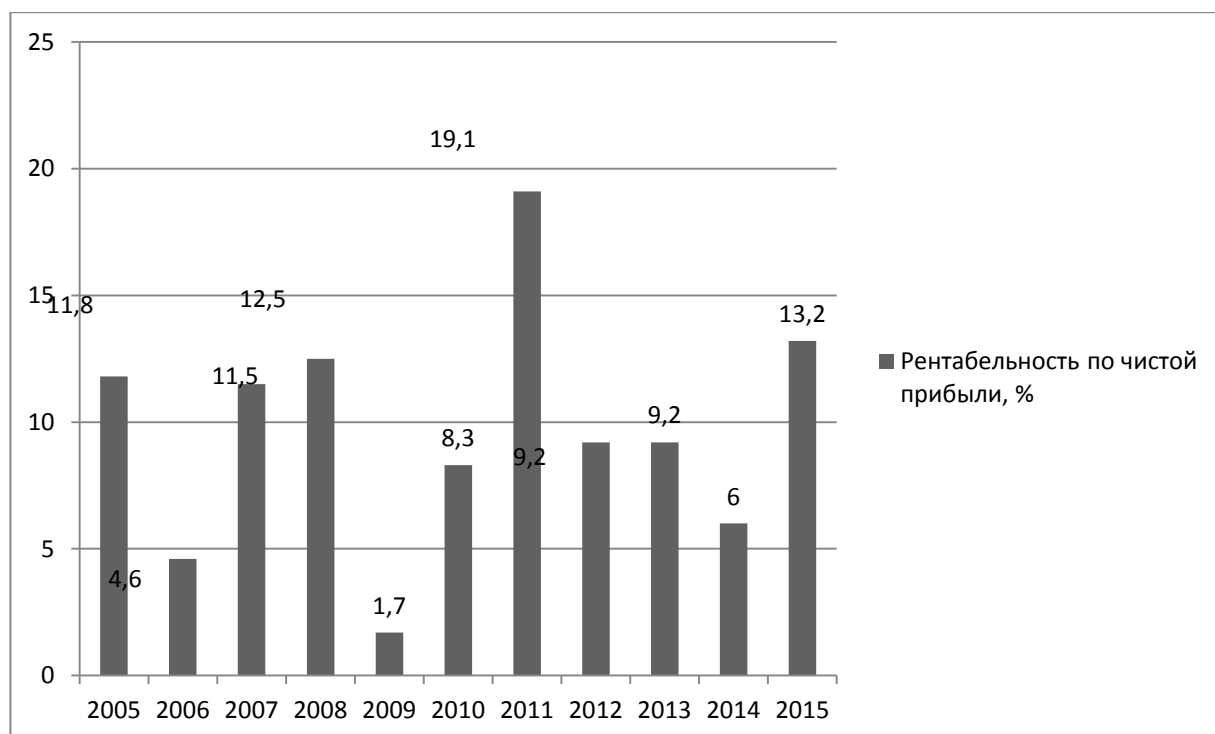


Рисунок 2.16 – Динамика изменения рентабельности по чистой прибыли в
%., 2005-2015 гг.

В 2015г. компания продолжила реализацию масштабных проектов, по объёму 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 ОАО «КуйбышевАзот» оказал рост внеоборотного капитала – на 34%, что является результатом активной инвестиционной деятельности. Чистый оборотный капитал составил 14 млрд. руб.

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

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

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.

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 – Royal DSM N.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 и экологическими показателями на уровне лучших мировых аналогов. Планируется значительное снижение расходов основного сырья – бензола, электроэнергии, пара, каустической соды. На финансирование проекта с учетом реконструкции отделения ректификации направляется – 9,8 млрд. руб.

Часть строительства завершена – в сентябре 2015г. введена в эксплуатацию установка ректификации. На финансирование проекта направлено 1 452 млн. руб.

Продолжаются строительные работы на площадках для совместных производств с другими, ведущими в своих областях деятельности, зарубежными партнерами – Linde Group (Германия) и Praxair Inc. (США).

СП с Linde Group – ООО «Линде Азот Тольятти», ведет строительство высокотехнологичной установки аммиака мощностью 1340 т/сутки. Проект предполагает использование современной технологии, обеспечивающей экологически безопасное производство, уровень потребления ресурсов будет соответствовать лучшим мировым аналогам. Общий размер планируемых к финансированию средств составляет около 13,6 млрд. руб. Запуск производства намечен на 1-ое полугодие 2017 г.

Совместное предприятие с Praxair Inc. будет выпускать кислород, азот и сжатый воздух для внутреннего потребления ОАО «КуйбышевАзот» и других заводов города Тольятти, а также жидкий кислород, азот и аргон для реализации клиентам в ближайших регионах. Общий объем финансирования составит около 4 млрд. руб. Ввод в эксплуатацию планируется на 2-е полугодие 2016 г.

Также Общество реализует проект по строительству 5-й установки по производству полиамида-6. Мощность линии составит 160 тн/сутки или 58,4

тыс. тонн в год. На новом оборудовании будет выпускаться полимер для производства инженерных пластиков, пленок, нитей и волокон. Планируемый объем финансирования – 1,6 млрд. руб. После пуска в 2016 г. общие производственные мощности Общества по полиамиду-6 возрастут до 208 тыс. тонн в год.

Продолжается строительство агрегата УКЛ для увеличения выработки азотной кислоты и аммиачной селитры. На финансирование будет направлено 2 008 млн. руб. Ввод в эксплуатацию запланирован на 2016 г. В 2015 г. начата реализация новых инвестиционных проектов по строительству производств удобрений - гранулированного сульфата аммония и сульфат-нитрата аммония.

Первый из проектов осуществляется в режиме совместного предприятия с компаний Grammo (США). Гранулированный сульфат аммония «КуйбышевАзот» начал выпускать в 2012 г. первым в России. Удобрение в этой форме имеет ряд агротехнических преимуществ и пользуется хорошим спросом у потребителей, поэтому компания планирует увеличивать его выработку. Новая установка мощностью 130 тыс. тонн в год будет введена в эксплуатацию в 2017 г. Общий объем финансирования - около 1 млрд. руб. Мощность производства сульфат-нитрата аммония составит 1 100 т/сутки (до 385 тыс. тонн в год). Сульфат-нитрат аммония (нитросульфат) – удобрение с оптимальным соотношением действующих веществ (азота и серы) и соответственно способного эффективно замещать потребление аммиачной селитры.

Продукт отличается улучшенными физико-химическими свойствами, повышенной прочностью гранул, хорошо хранится, полностью соответствует требованиям современных агротехнологий, обеспечивая очень высокую однородность внесения. Планируемый объем финансирования - 1,7 млрд. руб. (с НДС). Ввод в эксплуатацию намечен на начало 2018 г.

Рассмотрим ситуацию на различных рынка сбыта АО «КуйбышевАзот».

Капролактамы, полиамид-6, техническая нить, кордная ткань.

За период 2014-2015 гг. стоимость нефти упала в несколько раз, что отразилось на котировках практически всех продуктов ее переработки. Значительное снижение цен наблюдалось как на углеводородное сырье, потребляемое компанией, так и на готовую продукцию – капролактама, полиамид-6, полиамидные нити и кордные ткани.

Выпуск капролактама в России в 2015 году вырос на 5% по сравнению с предыдущим периодом. На экспорт поставлено 57% выработанного продукта, в основном в Северо- и Юго-Восточную Азию.

По данным Всероссийского Научно-Исследовательского Института Синтетических Волокон производство полиамида-6 снизилось на 4% к уровню предыдущего года. Доля экспорта ПА-6 составила порядка 67%, поставки осуществлялись в страны Северо- и Юго-Восточной Азии, Европы и Ближнего Востока.

Общая выработка полиамидных волокон и нитей в отчетном году увеличилась на 6 % по сравнению с 2014г., в том числе в секторе текстильных нитей – на 7%, технических и кордных нитей – 8%. Рост стал возможен благодаря выводу в 2015 г. на полную мощность 3 новых машин формования высокопрочной технической нити и 2 машин комплексных нитей низкой линейной плотности в рамках 1 этапа модернизации на ООО «Курскхимволокно». Использование новейших технологий позволили компании активно участвовать в реализуемых Правительством РФ программах импортозамещения, в том числе и по обеспечению потребностей силовых и ведомственных структур.

Выработка кордных тканей на основе высокопрочных технических нитей снизилась на 22% вследствие проблем в автомобильной отрасли.

Продажи капролактама, полиамида-6, технической нити, кордной ткани.

В 2015 году ОАО «КуйбышевАзот» реализовало 40,3 тыс. тонн капролактама, из которых 96% экспортировано в страны Северо- и Юго-Восточной Азии. На собственное производство гранулированного полиамида-6 было направлено 77% выработанного капролактама.

Продажи полиамида-6 в рассматриваемом периоде составили 121 тыс. тонн, в т.ч. 75% поставлено на внешний рынок в страны Северо- и Юго-Восточной Азии, Западной и Восточной Европы, Ближнего Востока. Созданная в 2007 году на ключевом рынке Торговая Компания «КуйбышевАзот (Шанхай)» в отчетном периоде обеспечила 40% экспортных продаж полиамида, предоставляя потребителям более высокий уровень сервиса. Поставки на российский рынок выросли на 7% относительно предыдущего периода. Доля полиамида-6, направленного на собственную переработку с учетом дочерних предприятий в России, Германии и Китае, составила 35% от объема выпуска.

В 2015 году продажи полиамидных нитей сохранились на уровне предыдущего периода, 90% от объема реализации поставлялось на отечественный рынок. В отчетном году 27% выработанной технической нити было переработано в кордную ткань на производственных площадках в г. Тольятти и Курска.

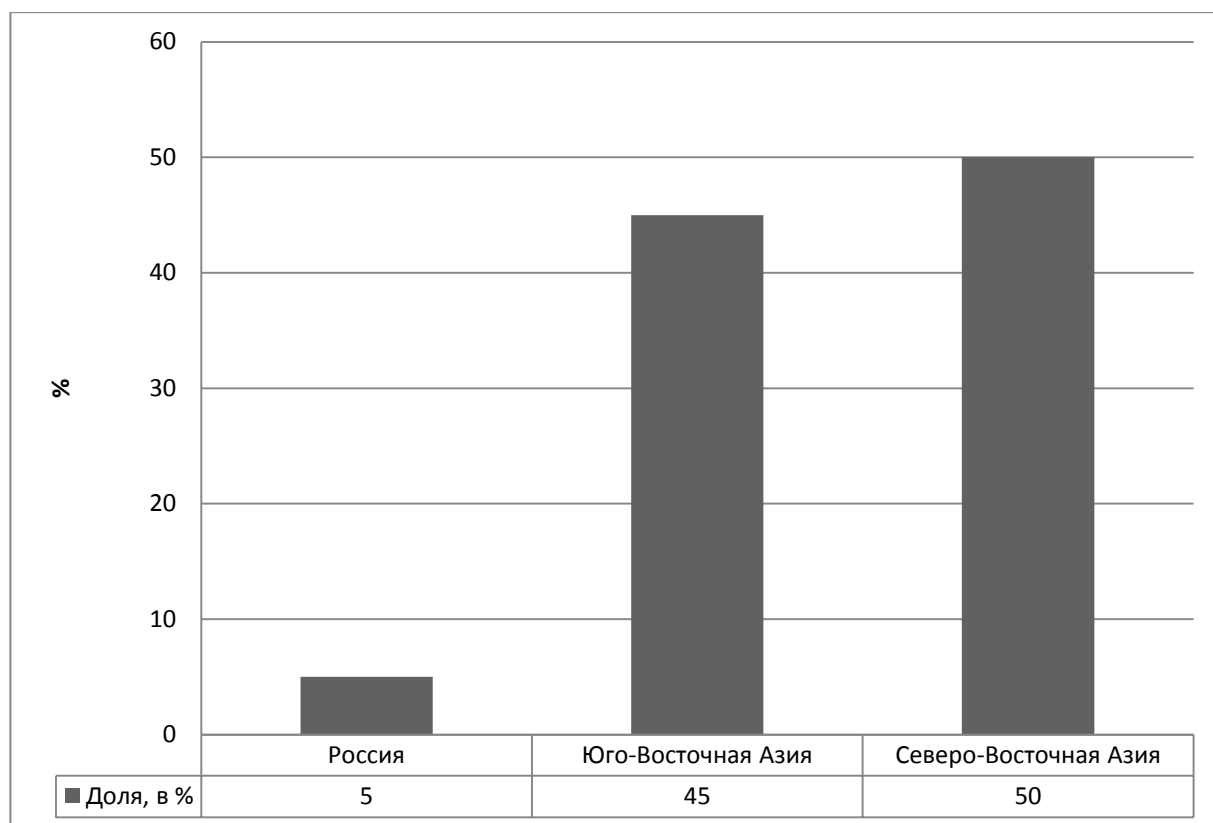


Рисунок 2.17 – Структура продаж капролактама по регионам, 2015 %.

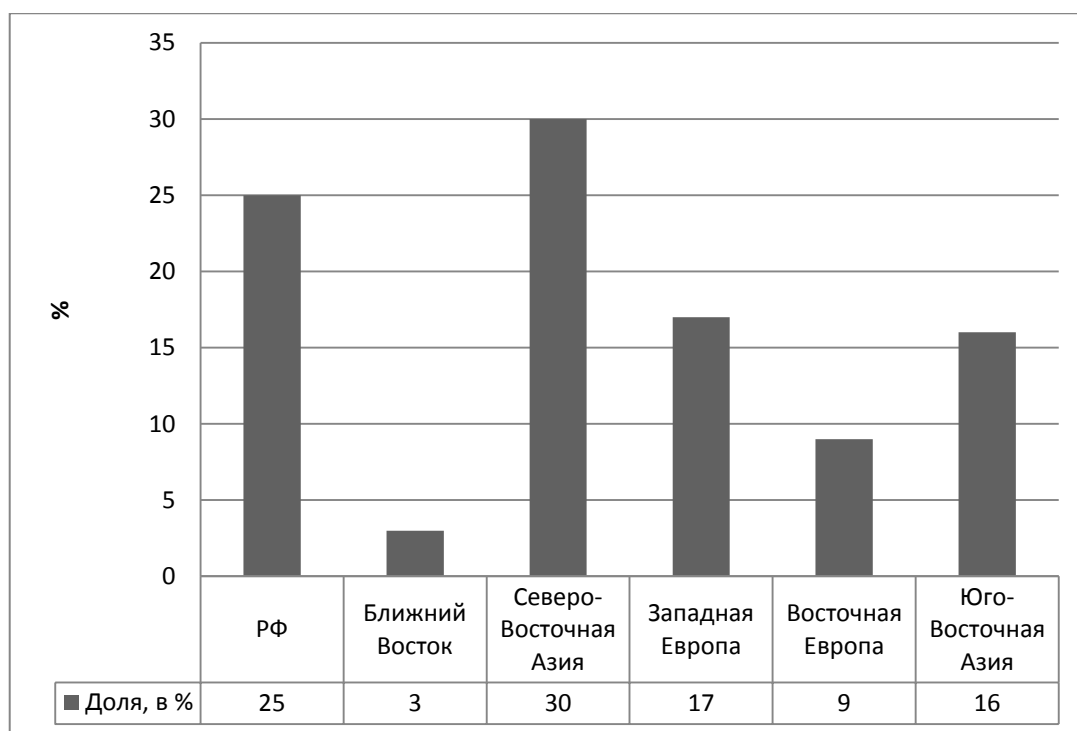


Рисунок 2.18 – Структура продаж полиамида-6 по регионам, 2015 %.

Введение в эксплуатацию линии по пропитке и термофиксации кордных и технических тканей позволило компании предложить на рынок пропитанный шинный корд, что особенно актуально в связи с закрытием морально и физически устаревших установок на российских шинных заводах. В 2015 году реализация шинного корда снизилась на 9% в связи с длительным периодом омологации/сертификации новой продукции у потребителей.

3 Разработка программы по совершенствованию СФК на примере предприятий химической промышленности Самарской области

3.1 Разработка плана и программы аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности

Проведение качественного мониторинга состояния системы внутреннего контроля – это залог функционирования эффективной СФК. В первой главе уже был описан порядок мониторинга, который состоит из следующих этапов:

1. Планирование работ по повышению надежности СФК;
2. Разработка документации по организации СФК;
3. Оценка эффективности СФК;
4. Отражение планов действий по устранению недостатков СФК;
5. Актуализация документации по организации СФК;
6. Подготовка отчета по выполнению мероприятий для повышения эффективности СФК.

При этом этап «оценка эффективности СФК» может быть проведен специальным подразделением (внутренним аудитом, службой внутреннего контроля), либо самим подразделением как самооценка.

Говоря о первом варианте проведения, необходимо отметить, что он более объективный и имеет большее значение для Компании. Данный этап при проведении его специальным подразделением может быть проведен в форме аудита эффективности СФК. Для него характерно не только оценка СФК по эффективности, но и разработка рекомендаций по ее совершенствованию, что актуально для руководства Компании.

Проведение аудита эффективности по этапам совпадает с проведением обычного финансового аудита:

1. Предварительный этап;
2. Планирование аудита;
3. Проведение аудита;
4. Завершение и оформление результатов аудита.

Наибольшее внимание уделяется разработке плана и программы аудита. Качественно проработанная программа позволяет с одной стороны уменьшить трудоемкость аудиторских процедур, с другой повысить их качество.

Зависимость плана и программы любого аудита от специфики деятельности аудируемого лица, проверяемого объекта, а также самого вида аудита делают их предметом профессионального суждения.

На наш взгляд, план аудит эффективности системы внутреннего контроля должен содержать укрупненные задачи аудита эффективности, представленные в параграфе 2.1.

Разработанный план аудита, содержащий информацию об аудиторской организации и аудиторском лице, отчетном сроке, а также о сроке проведения аудита и информационной базе представлен в таблице 3.1.

Программа аудита обычно строится на разработанном плане аудита. Соответственно, объекты разукрупнения соответствуют друг другу. Однако в программе аудита эффективности системы внутреннего контроля инвестиционной деятельности, целесообразно еще больше укрупнить объект. Это сделано в связи с тем, что процедуры аудита эффективности СФК одинаковы при проверке любого объекта. Программа аудита представлена в таблице 3.2.

Как видно из программы аудита эффективности системы внутреннего контроля инвестиционной деятельности, при проведении аудиторских процедур, аудитор должен использовать 4 представленных метода: экспертиза, оценка, диагностика и прогнозирование. Для каждого метода разработано несколько процедур аудита эффективности СФК.

Процедуры «анализ инвестиционной деятельности предприятия» и «экономический анализ инвестиционной привлекательности предприятия» - это ознакомительные процедуры. В ходе них аудитор должен изучить нормативные положения Компании по инвестиционной деятельности, системе внутреннего контроля и по управлению рисками, проверить функционирование инвестиционной/ инновационной деятельности на соответствие внутренним положениям

компании, проанализировать риски данных видов деятельности и существующую систему внутреннего контроля для их устранения или минимизации.

Таблица 3.1 –Значение корреляции для каждого показателя (рыночная стоимость, выручка, прибыль, активы)

Проверяемый субъект		ОАО "КуйбышевАзот"	
Аудиторская организация		ООО фирма "Аудит – Потенциал"	
Отчетный период		01.01.2015 - 31.12.2015	
Планируемые работы			
Идентифика- тор	Операции	Период вы- полнения	Исполнитель
110	Аудит эффективности СФК на пре- динвестиционной стадии	01.04.2016 – 15.04.2016	Фролова Ю.И.
120	Аудит эффективности СФК на инве- стиционной стадии	15.04.2016– 30.04.2016	Фролова Ю.И
Руководитель ООО "Аудит и консалтинг"	15.06.2016	Волков А.Ю.	Артемьев А.А.
	(Дата)	(ФИО)	(Личная подпись)
Руководитель аудиторской проверки	15.06.2016	Михайлов А.А.	Иваном Д.Д.
	(Дата)	(ФИО)	(Личная подпись)
Аудиторы	15.06.2016	Кириленко А.А.	Фролова Ю.И.
	(Дата)	(ФИО)	(Личная подпись)

Кроме того, в рамках «экономического анализа инвестиционной привлекательности предприятия», аудитор должен посмотреть реализацию инвестиционных проектов прошлых лет, посмотреть, какие риски реализовались на практике и какие мероприятия были предприняты для снижения последствий реализации данных рисков. В дальнейшем эта информация позволит сконцентрировать внимание на наиболее проблемных местах.

Использование метода оценки (102) предполагает оценку надежности модели СФК и оценку надежности реализации контрольных процедур. Данные процедуры подробно уже были описаны в главе 1. Кроме того, аудитор также должен оценить затраты предприятия на внедрение и поддержание функционирования данных контрольных процедур.

Таблица 3.2 – Программа аудит эффективности СФК инвестиционной и инновационной деятельности

Объект аудиторской деятельности	Приемы и процедуры аудита эффективности		Источники аудиторских доказательств	
	Экспертиза	Оценка	Нормативные документы	Документы аудируемого лица
СФК инвестиционной деятельности	<u>101:</u> 1. Анализ инвестиционной деятельности предприятия: - описание бизнес – процесса; - изучение особенностей его осуществления в организации; 2. Экономический анализ инвестиционной привлекательности предприятия.	<u>102:</u> 1. Оценка надежности модели СФК 2. Оценка надежности реализации контрольных процедур: - тестирование эффективности дизайна контрольных процедур; - тестирование операционной эффективности контрольных процедур. 3. Оценка затрат предприятия на функционирование внутреннего контроля.	1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ; 2. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ; 3. ФПСАД №8 «Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного положения искажения аудируемой финансовой отчетности»; 4. Стандарт внутреннего аудита № 2130.	1. Устав Общества; 2. Положение о Комитете по стратегии и развитию Общества; 3. Инвестиционная стратегия общества; 4. Положение, регулирующие инвестиционную деятельность предприятия; 5. Положение по внутреннему контролю предприятия. 6. Внутренние нормативные документы по процессу инвестиционной деятельности
	Диагностика	Прогнозирование		
	<u>103:</u> 1. Выявление недостатков действующей модели СФК; 2. Выявление недостатков реализации контрольных процедур. 3. Выявление причин изменения затрат (увеличения) на функционирование внутреннего контроля.	<u>104:</u> 1. Разработка альтернативных сценариев функционирования системы внутреннего контроля; 2. Выдача рекомендаций по совершенствованию СФК. 3. Разработка плана по реализации данных рекомендаций.		

Используя метод диагностики (103), аудитор выявляет недостатки СФК, причины неоптимального выбора контрольных процедур и их распределения, а также причины операционной неэффективности контрольных процедур. Он анализирует, какие события привели к изменению затрат на функционирование СФК и были ли они оправданы.

И, наконец, с помощью метода прогнозирования (104) аудитор на основании полученных выводов разрабатывает альтернативные сценарии функционирования системы внутреннего контроля и выдает рекомендации для ее совершенствования. На данном этапе может быть рассмотрена возможность автоматизации процесса. Она ведет не только к сокращению прямых трудозатрат на выполнение определенных операций и к повышению прозрачности информационных потоков, но и к возможности внедрения смешанных или автоматизированных контрольных процедур, что в свою очередь может повысить надежность СФК.

Таким образом, качественно разработанный план и программа аудита – это первый шаг к успешному проведению аудита эффективности. В свою очередь, это важная часть мониторинга, который лежит в основе эффективной СФК. В данной части работы разработан план и программа аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности.

3.2 Апробация аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности на примере предприятий химической промышленности

В ОАО «КуйбышевАзот» выделяют 3 типа проектов, реализация которых относится к инвестиционной деятельности:

1. Проекты М&А - действия и мероприятия Компании, направленные на:
 - приобретение акций (долей) третьих лиц, любых финансовых инструментов, предусматривающих возможность конвертации в акции третьих лиц, а также движимого и недвижимого имущества;

- отчуждение Обществом и/или Предприятиями ОАО «КуйбышевАзот» третьим лицам акций (долей) принадлежащих им обществ, любых финансовых инструментов, предусматривающих возможность конвертации в акции принадлежащих им обществ, а также движимого и недвижимого имущества;

- создание совместных предприятий.

2. Проекты по поддержанию основных фондов – проекты, направленные на снижение техногенных рисков или поддержание в рабочем состоянии инфраструктуры предприятия.

3. Инвестиционные проекты - проекты, направленные на обеспечение роста доходов от реализации продукции компании за счет строительства новых / реконструкции существующих производственных мощностей для выпуска новых видов продукции, расширения ассортимента, увеличения объема, улучшения качества выпускаемой продукции, снижения операционных затрат, в том числе за счет снижения доли затрат на энергоресурсы в себестоимости продукции.

При этом в реализации ИП принимают участие различные уровни менеджмента, различные подразделения Компании. Если проект достаточно большой для его реализации может быть создана специальная проектная команда.

Необходимо подчеркнуть, что участие тех или иных подразделений, уровня руководства зависит от масштаба инвестиционного проекта.

Одним из важных моментов осуществления инвестиционной деятельности является то, что в настоящее время основным контрактом при реализации крупных инвестиционных проектов стал ЕРС/ ЕРСМ договор, т.е. компания на стадии реализации ИП заключает договора подряда для осуществления строительных, монтажных и др. работ.

Для апробации процедур аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности будем рассматривать только процесс реализации крупнобюджетных проектов, которые характеризуются созданием специальной проектной команды и заключением ЕРС-ЕРСМ контракта.

В таблице 3.3 приведено распределение ответственности между уровнями менеджмента для таких проектов.

Таблица 3.3 – Распределение ответственности для крупнобюджетных проектов

Уровни менеджмента	Ответственность
Проектная команда	Операционное управление проектом
Служба капитальных вложений и инвестиционных проектов	Экспертиза вопросов, связанных с инвестиционным проектом, контроль работы проектной команды
Управляющий совет проекта	Принятие решений по проекту, оказывающих влияние на проект не более 1,5% от принятого бюджета
Инвестиционный комитет	Принятие решений по инвестиционному проекту: - о реализации проекта; - о годовом финансировании проекта; - оказывающих влияние на проект более 1,5% от принятого бюджета проекта или при совокупном отклонении в 7% от принятого бюджета; - при увеличении сроков на 10%.

В инвестиционный комитет входит председатель правления СД, генеральный директор компании, представители управляющего совета Компании.

В Компании выделено 5 этапов жизненного цикла инвестиционных проектов:

- Этап I «Инвестиционная идея»;
- Этап II «Изучение и экспертиза»;
- Этап III «Обоснование инвестиций»;
- Этап IV «Подготовка к реализации»;
- Этап V «Реализация проекта».

На Этапе «Инвестиционная идея» разрабатывается инвестиционная заявка, в которой предварительно прописывается цель проекта, инициатор, сроки, предварительный объем проекта, результаты, альтернативы реализации проекта, ограничения, экономические показатели и другая необходимая информация для принятия решения.

При положительном решении по инвестиционной заявке уполномоченного органа происходит подробная проработка проекта – «Изучение и экспертиза». На данном этапе разрабатывается техническое задание (ТЗ) и бизнес – план проекта. Кроме того, для принятия окончательного решения о реализации ИП

могут привлекаться не только внутренние, но и внешние эксперты. Их рекомендации принимают во внимание при вынесении решения.

Следующий этап «Обоснование инвестиций». На данном этапе разрабатывается технико-экономическое обоснование инвестиций, которое представляет собой очень подробный бизнес-план. На этом этапе уже идет привлечение проектных институтов. Именно данный этап становится решающим в принятии решения по реализации проекта.

Если по проекту окончательно принято положительное решение начинается четвертый этап «Подготовка к реализации проекта», а именно разработка контрактной стратегии, план – график реализации проекта, план управления рисками. В соответствии с контрактной стратегией заключаются договора с контрагентами. Самый главный результат данного этапа разработка проектной документации, на основе которой происходит вся последующая реализация ИП.

Затем наступает заключительный этап «Реализация проекта». Необходимо отметить, что работы по данному этапу не заканчиваются с окончанием строительно-монтажных работ. Необходимо произвести пуско-наладочные работы, при успешно завершении которых, объект вводится в эксплуатацию и выводится на плановую мощность.

Необходимо отметить, что после завершения проекта наступает стадия постинвестиционного мониторинга. На этом этапе проводится план-факт анализ экономической эффективности завершеного проекта. Срок мониторинга зависит от срока окупаемости ИП. Однако по решению руководства этап может быть прекращен досрочно, если проект в течение нескольких лет не показывает динамику улучшения показателей.

За разработку нормативных документов по инвестиционному процессу отвечает служба капитальных вложений и инвестиционных проектов. Однако при этом необходимо учитывать положение о функционировании инвестиционного комитета, в котором описаны его обязанности и права. Остальная часть инвестиционного процесса регулируется данной службой. Таким образом, СКВИП является ответственной за организацию СФК инвестиционной дея-

тельности. Методологию организации СФК в Компании разрабатывает служба внутреннего аудита. Она же проводит оценку эффективности СФК.

Проведем оценку надежности модели СФК. Для этого ответим на тест на основе информации, которая была получена в ходе интервью с сотрудниками Компании, изучения внутренних нормативных документов (приложение 12). Тестирование основано на методике, предложенной А.Ю. Данилевским и Н. А Ремизовым.

Рассчитаем итоговый показатель по каждому элементу и определим уровень надежности:

1. Контрольная среда.

Нами получено 13 ответов с высоким уровнем надежности, 9 ответов с средним уровнем надежности и 2 ответа с низким уровнем надежности.

$$КС=(13*0,61+9*0,5+2*0,39)/24=0,55$$

Таким образом, данный критерий имеет средний уровень надежности. Основные проблемы лежат в области знаний работников в области системы внутреннего контроля, высшее руководство не погружается в проблемы системы внутреннего контроля, не сформирована мотивация сотрудников для участия в процедурах по совершенствованию внутреннего контроля.

2. Оценка рисков.

Нами получено 6 ответов с высоким уровнем надежности и 1 ответов со средним уровнем надежности.

$$КС=(6*0,61+1*0,5)/7=0,59$$

Максимальное количество баллов, которое можно получить равно 0,61. Соответственно полученный результат – данный элемент имеет высокую степень надежности. Единственный недостаток - формальная разработка матрицы вероятности и влияния рисков.

3. Средства контроля.

Нами получено 1 ответ с высоким уровнем надежности, 5 ответов со средним уровнем надежности и 1 ответ с низким уровнем надежности.

$$КС=(1*0,61+5*0,5+1*0,39)/7=0,57$$

Таким образом, данный критерий имеет высокий уровень надежности. Основные проблемы в данной области связаны с тем, что самооценка системы внутреннего контроля в подразделении не проводится. Кроме того, своевременно не актуализируется матрица рисков и контрольных процедур, что является довольно-таки серьезной проблемой в СФК.

4. Информация и коммуникация.

Нами получено 1 ответ с высоким уровнем надежности, 5 ответов со средним уровнем надежности и 1 ответ с низким уровнем надежности.

$$KC=(6*0,61+2*0,5+1*0,39)/9=0,56$$

Данный показатель соответствует высокой степени надежности. Существуют проблемы, связанные с отражением в отчетности информации о внутреннем контроле и с поддержанием условий гласности для свободного обсуждения проблем по внутреннему контролю.

5. Мониторинг.

Нами получено 1 ответ с высоким уровнем надежности, 5 ответов со средним уровнем надежности и 1 ответ с низким уровнем надежности.

$$KC=(5*0,61+4*0,5+3*0,39)/12=0,52$$

Степень надежности данного элемента – средняя. Необходимо повысить формализацию процесса разработки мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля.

Уточнить уровень надежности модели СФК в общем.

$$KC=(31*0,61+21*0,5+7*0,39)/59=0,54$$

Общий уровень надежности модели системы внутреннего контроля соответствует среднему.

Теперь определим уровень надежности реализации контрольных процедур. Для этого выберем 2 подпроцесса:

- реализация инвестиционного проекта (ИП);
- формирование отчетности при реализации ИП и согласование изменений в проекте.

Данные подпроцессы были выбраны, потому что принято окончательное решение о реализации проекта, и на данной стадии последствия реализации рисков носят большой экономический эффект.

Подпроцесс реализации проекта имеет особенность, которая заключается в следующем моменте: контроль работы по строительству, монтажу оборудования и т.д. осуществляет ЕРС-ЕРСМ подрядчик. Со стороны Компании остается контроль конечных результатов и сроков выполнения работ.

Кроме того, работы с ЕРС-ЕРСМ подрядчиком построены таким образом, что заключение договоров с субподрядчиками происходит с согласования ОАО «КуйбышевАзот».

Для оценки влияния и вероятности наступления риска используем эвристический метод бальной оценки. Данный метод заключается в опросе экспертов, которые присуждают баллы вероятности наступления риска и его влияния.

Таблица 3.4 – Шкала выставления баллов

Балл	Критерий присуждения балла
Вероятность	
1	Вероятность наступления события незначительна
2	Вероятность наступления события маловероятно
3	Вероятность наступления события возможна при определенных условиях
4	Вероятность наступления события значительна
5	Вероятность наступления события крайне высока
Влияние	
1	Событие повлияет незначительно на достижение цели
2	Событие окажет небольшое влияние на достижение цели
3	Событие повлияет значительно на достижение цели
4	Событие окажет высокое влияние на достижение цели
5	Событие окажет крайне высокое влияние на достижение цели

После опроса группы экспертов находится средний балл и в соответствии со школой, представленной в таблице 3.5, выставляется степень влияния и вероятности наступления риска.

Таблица 3.5 – Вероятность и влияние риска по 5-ти бальной школе

Средний балл	Степень вероятности/ степень влияния риска
<2	Низкая/ низкое
2-4	Средняя /среднее
>4	Высокая / высокое

Затем в соответствие с матрицей риска определяется уровень риска, таблица 3.6.

Таблица 3.6 – Матрица рисков

Вероятность риска	Низкая	Средний	Высокий	Высокий
	Средняя	Низкий	Средний	Высокий
	Высокая	Низкий	Низкий	Средний
		Низкое	Среднее	Высокое
Влияние риска				

Полученная после опроса экспертов интегральная оценка уровня рисков на стадии реализации инвестиционного проекта представлена в таблице 3.7.

Таблица 3.7 – Уровень рисков подпроцесса реализации инвестиционного проекта

Подпроцесс	№	Риск	Вероятность риска	Влияние риска	Уровень риска
1.1 Заключение ЕРС/ ЕРСМ - подрядчиком договоров субподряда	P1	Заключение договоров с неблагонадежными субподрядчиками	С	В	В
	P2	Несвоевременное выполнение работ субподрядчиком	В	В	В
	P3	Завышение цены работы субподрядчика	С	С	С
1.2 Прием выполнения строительно-монтажных работ	P4	Несвоевременного выполнения обязательств подрядчиком	В	В	В
1.2 Прием выполнения строительно-монтажных работ	P5	Прием работ выполненных подрядчиком в несоответствующем качестве	С	В	В
1.3 Прием товарно-материальных ценностей Проектная команда на основе заключенных договоров производит прием ТМЦ	P6	Прием ТМЦ/оборудования от поставщика несоответствующего качества	В	В	В
	P7	Выполнение поставщиком ТМЦ/оборудования обязательств в неполном объеме	С	В	В

На данный момент матрица рисков и контрольных процедур (МРиКП) не формализована. После изучения внутренних нормативных актов и интервью с сотрудниками была самостоятельно разработана МРиКП с фактически действующими контрольными процедурами, таблица 3.8

Как видно из данной матрицы, действующие контрольные процедуры не покрывают следующие риски: несвоевременное выполнение работ субподрядчиком, завышение цены работы субподрядчика. А дизайн контрольных процедур 1 и 3 эффективен с ограничением. Кроме того у всех контрольных процедур отсутствует срок выполнения.

Подпроцесс формирования отчетности при реализации МП и согласования изменений в проекте - один из важнейших процессов, т.к. своевременно внесенное изменение в проект может позволить избежать еще больших последствий.

Изменения в проекте могут быть связаны с:

1. внесением изменений в проектную документацию;
2. изменением сроков строительства;
3. изменением бюджета ИП;
4. изменением структуры или графиком финансирования проекта;
5. др.

Таблица 3.8 – Матрица рисков и контрольных процедур подпроцесса реализации инвестиционного проекта

Подпроцесс	№	Риск	№	Фактическая контрольная процедура	Ответственный
1.1 Заключение ЕРС/ЕРСМ - подрядчиком договоров субподряда	P1	Заключение договоров с неблагонадежными субподрядчиками	1	При направлении проекта ЕРСМ подрядчиком договора с субподрядчиком ответственный направляет запрос на проверку данного контрагента в службу экономической безопасности.	Ответственный из проектной команды ИП
	P2	Несвоевременное выполнение работ субподрядчиком		-	
	P3	Завышение цены работы субподрядчика		-	
1.2 Прием выполнения строительно-монтажных работ	P4	Несвоевременного выполнения обязательств подрядчиком	2	Ежемесячно ответственный за план-график реализации проекта обновляет данные фактического выполнения работ и выявляет отклонения от утвержденного план-графика. Направляет подрядчику письмо уведомления о том, что происходит задержка от уставленных сроков и при дальнейшем	Ответственный из проектной команды ИП
				отставании к ним будут применены штрафные санкции в соответствии с условиями договора. При необходимости исполнитель КП готовит служебную записку за подписью руководителя своего подразделения, с описанием ситуации. Служебная записка передается на рассмотрение в отдел претензионной работы и отдел экономической безопасности.	

Продолжение таблицы 3.8

1.2 Прием выполнения строительно-монтажных работ	P5	Прием работ выполненных подрядчиком в несоответствующем качестве	3	При приемке работ и услуг подрядных организаций проводится анализ качества выполнения данных работ с привлечением внешних экспертов при необходимости.	Ответственный из проектной команды ИП
1.3 Прием товарно-материальных ценностей Проектная команда на основе заключенных договоров производит прием ТМЦ	P6	Прием ТМЦ/оборудования от поставщика несоответствующего качества	4	Работник: 1. осуществляет первичный контроль МТР (целостности упаковки и других внешних параметров); 2. осуществляет сверку фактических данных данным первичной документации (номенклатура, кол-во и др.) 3. проверяет наличие необходимой документации (сертификация, перв. документы). По ТМЦ, требующим входного контроля качества, проводится экспертиза. Если претензий к качеству нет, ТМЦ приходится на склад. Если качество/количество ТМЦ не соответствует требованиям, исполнитель обязан связаться с Поставщиком продукции в течение 3 дней и сообщить о недостатках.	Ответственный из проектной команды ИП

В первую очередь необходимо также выявить и оценить риски подпроцесса. В таблице 3.10 приведены риски и их оценки.

Матрица рисков и контрольных процедур, действующих на данный момент в процессе, представлена в таблице 3.9. Из нее видно, что на данный момент к P7 отсутствует контрольная процедура, а остальные КП подпроцесса достаточно не информативны, хотя по своей сути покрывают риски. Про КП 6 и 8 можно сказать, что их дизайн эффективен с ограничениями.

Таблица 3.9 – Матрица рисков и контрольных процедур подпроцесса формирования отчетности при реализации ИП и согласование изменений в проекте

Подпроцесс	№	Риск	№	Фактическая контрольная процедура	Ответственный
2.1 Подготовка отчета о ходе реализации ИП	P8	Принятие решения ИК по проекту на основании неполной/ неточной информации	6	Ответственный СКВИП проверяет данные отчета и запрашивает необходимые комментарии у ответственных. Согласование отчета происходит по электронной почте начальником СКВИП.	Ответственный СКВИП
2.2 Подготовка предложений о внесении необходимых изменений в проект, мероприятий по устранению выявленных недостатков	P9	Несвоевременное внесение изменений в проект	7	-	Ответственный проектной команды
	P10	Принятие некорректных решений ИК	8	Согласование отчета всеми профильными экспертами	Начальник проектной команды

Таблица 3.10 – Уровень рисков подпроцесса реализации инвестиционного проекта

Подпроцесс	№	Риск	Вероятность риска	Влияние риска	Уровень риска
2.1 Подготовка отчета о ходе реализации ИП	P8	Принятие решения ИК по проекту на основании неполной/ неточной информации	В	В	В
2.2 Подготовка предложений о внесении необходимых изменений в проект, мероприятий по устранению выявленных недостатков	P9	Несвоевременное внесение изменений в проект	В	В	В
	P10	Принятие некорректных решений ИК	В	В	В

Проведя апробацию нескольких процедур аудита эффективности СФК, мы можем сделать следующие выводы:

1. Уровень надежности модели СФК инвестиционной деятельности ОАО «КуйбышевАзот» определен как средний. Основные недостатки текущей модели СФК связаны с отсутствием у сотрудников знаний о ней, мотивации к участию в процессе совершенствования СФК, некоторых инструментов СФК (план обучения и развития СФК, матрица рисков и контрольных процедур, интегрированный план проведения оценки СФК), самооценки СФК, отчетности по СФК (состояние и совершенствование) у подразделений и внутренних нормативных документов по мониторингу СФК (приказа руководителя и т.д.).

2. Была проведена оценка надежности реализации контрольных процедур, в частности оценка эффективности дизайна контрольных подпроцессов реализации инвестиционных проектов, формирования отчетности реализации ИП и согласования изменений в проекте. По ее результатам были выявлены риски, которые не покрываются контрольными процедурами и контрольные процедуры, дизайн которых эффективен с ограничением.

Таким образом, СФК эффективна с ограничениями и для ее совершенствования необходимо разработать рекомендации.

3.3 Рекомендации по совершенствованию СФК инвестиционной деятельности предприятий химической промышленности

Ранее в работе была проведена оценка надежности модели СФК инвестиционной деятельности. В ходе нее были выявлены определенные недостатки, поэтому ее уровень надежности определен как средний.

Недостатки элемента СФК «Контрольная среда» и рекомендации по его совершенствованию представлены в таблице 3.11.

Элемент СФК «Оценка рисков» имеет высокую степень надежности. Единственный недостаток, выявленный с помощью тестирования, что матрица влияния и вероятности рисков разрабатывается формально. Сложность заключается в том, что риски без привязки к конкретному проекту практически не-

возможно оценить в стоимостном выражении. И все же риски необходимо оценивать для того, чтобы разрабатывать мероприятия для их минимизации, закладывать в бизнес-план те риски, которые нельзя избежать.

Таблица 3.11 – Недостатки элемента СФК «Контрольная среда» и рекомендации по его совершенствованию

№	Недостатки элемента «Контрольная среда»	Рекомендации по совершенствованию
1	Не все руководители подразделения вовлечены в процедуры внутреннего контроля.	Назначить проведение полугодовых совещаний руководящего состава по вопросу состояния системы внутреннего контроля инвестиционной деятельности. В ходе данного совещания должны быть рассмотрены следующие вопросы: - Изменения в процессе осуществления инвестиционной деятельности; - Рассмотрение ключевых рисков процесса; - Обсуждение реализовавшихся рисков, изучения анализа корневых причин их реализации; - Результаты проведения оценки эффективности/самооценки СФК инвестиционной деятельности; - Результаты внедрения мероприятий по совершенствованию СФК; - Рассмотрения плана дальнейших действий по развитию СФК.
2	Круг и степень вовлечения сотрудников в процедуры внутреннего контроля недостаточны. Отсутствие у некоторых сотрудников знаний по ВНД, системы мотивации для развития компетенций по СФК и участия в процессе по совершенствованию СФК.	1. Вовлекать новых сотрудников в совершенствование СФК путем периодического перераспределения обязанностей. 2. Организовать изучение сотрудниками нормативных актов Компании, необходимых для работы, в том числе по СФК. По итогам обучения провести тестирование по основным пунктам методических рекомендаций. 3. Разработать и формализовать систему поощрения сотрудников, которые активно участвуют в процессе совершенствования СФК, выявляют недостатки и предлагают мероприятия для их устранения.
3	Формирование бюджета на развитие СФК	Выделить в бюджете подразделения средства на развитие СФК: формализацию МРиКП, обучение сотрудников основам внутреннего контроля, привлечение внешних экспертов для оценки эффективности СФК и внедрения лучших практик в этой области.

4	В должностных инструкциях работника, назначенного администратором СФК в подразделении, не прописана ответственность за сбор и анализ информации о ключевых рисках подразделения и о состоянии контрольных процедур	Прописать в должностной инструкции назначенного сотрудника ответственность за сбор и анализ информации о ключевых рисках подразделения и о состоянии контрольных процедур
5	«База знаний» по внутреннему контролю подразделения ведется не качественно	1. Определить принципы ведения «Базы знаний»; 2. Определить структуру расположения информации в «Базе знаний»; 3. Назначить сотрудника, который будет являться администратором «Базы знаний»; 4. Разработать методичку по использованию данной «Базы знаний»; 5. Проинформировать работников, провести обучение.
6	В подразделении отсутствует план развития СФК	1. Разработать план внедрения инструментов СФК;

Рекомендация: ежегодно перед формированием бизнес – плана проводить сессию по обсуждению рисков инвестиционной деятельности и мероприятий по их митигации с привлечение всех заинтересованных лиц, т.е. другие подразделения, которые смежно участвуют инвестиционной деятельности: служба финансового планирования, стратегического планирования, охраны труда, внутреннего аудита, службы закупок др. заинтересованных лиц. Результатами данной сессии должна стать матрица влияния и вероятности ключевых рисков инвестиционной деятельности.

Уровень надежности элемента «Средства контроля» оценен как средний. Для его повышения необходимо реализовать ряд мероприятий, представленный в таблице 3.12.

Высокий уровень надежности также у элемента «Информация и коммуникация». Данный элемент в ОАО «КуйбышевАзот» имеет один недостаток, влияющий на его надежность. Это отсутствие в отчетности подразделения раздела посвященного состоянию и совершенствованию СФК в процессе. В

первую очередь, это обусловлено тем, что руководство не рассматривает итоги работы по этому направлению.

Рекомендация для устранения данного недостатка будет заключаться в том, чтобы руководство сформировало цели по совершенствованию внутреннего контроля подразделению. Соответственно в итоговом отчете будет раздел по достижению данных целей. Кроме того, данный раздел отчета также повлияет в положительную сторону на обмен информацией по системе внутреннего контроля в Компании.

Таблица 3.12 – Недостатки элемента СФК «Средства контроля» и рекомендации по его совершенствованию

№	Недостатки элемента «Средства контроля»	Рекомендации по совершенствованию
1	Проведение регулярного тестирования дополнительно разработанной в Компании (подразделении) методологии, регламентов, процедур на предмет их актуальности и своевременной корректировки.	Разработать процесс тестирования регламентов, процедур, методологий на предмет их актуальности и своевременной корректировки: 1. Определить границы процесса – периодичность, объем; 2. Определить ответственных за процесс; 3. Внедрить процесс
2	Не разработана матрица рисков и контрольных процедур процесса (МРиКП).	1. Разработать и утвердить матрицу рисков и контрольных процедур процессов; 2. Утвердить сроки актуализации МРиКП; В рамках оценки надежности реализации контрольных процедур будет разработаны МРиКП 2-х подпроцессов.

Мониторинг как элемент СФК имеет средний уровень надежности. Выявленные недостатки в ходе тестирования СФК представлены в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – Недостатки элемента СФК «Мониторинг» и рекомендации по его совершенствованию

№	Недостатки элемента «Мониторинг»	Рекомендации по совершенствованию
1	1. Отсутствие задокументированного решения руководителя об организации мониторинга мероприятий по изменению СФК. 2. Наличие в Компании (подразделении) задокументированного решения руководителя о реализации мероприятий по изменению внутреннего контроля (Протокол, Приказ, Распоряжение и т.д.).	Выпустить приказ об организации мониторинга мероприятий и реализации мероприятий по изменению СФК.

2	Не все сотрудники, задействованные в мониторинге, обладают достаточными знаниями о СФК	Проверить знания сотрудников, участвующих в мониторинге, провести обучения для тех, кто не обладает достаточными знаниями по внутреннему контролю.
3	Отсутствие доступных, простых форм документов (шаблонов) для отражения результатов выполнения мероприятий по изменению внутреннего контроля.	Разработать простые формы и доступные формы документов для отражения результатов выполнения мероприятий по изменению внутреннего контроля.
4	Участие руководителя и его заместителей в процессе мониторинга.	Организовать периодические совещания (раз в месяц) по обсуждению мониторинга СФК.

Также необходимо разработать рекомендации по совершенствованию СФК, исходя из итогов проведения оценки надежности реализации контрольных процедур. Результатом данной оценки стало выявление рисков, непокрытых контрольными процедурами, и контрольные процедуры, дизайн которых эффективен с ограничениями.

Подводя итоги можно выделить ряд основных рекомендаций, которые помогут повысить надежность контрольных процедур:

1. Разработать и внедрить (формализовать) инструменты системы внутреннего контроля, такие как план развития СФК и матрица рисков и контрольных процедур. Необходимо отметить, что для двух подпроцессов (реализация ИП, формирование отчетности и согласование изменений в проекте) разработаны МРиКП с действующими контрольными процедурами и рекомендациями по улучшению. Данные матрицы также можно взять за основу для разработки всех подпроцессов инвестиционной деятельности.

2. Вышестоящему руководству и руководству подразделения больше обращать внимание на мониторинг СФК и мероприятия по ее совершенствованию. Назначение полугодовых встреч о состоянии внутреннего контроля, включение в отчетность итогов работы по совершенствованию СФК позволит не только руководству контролировать работы в данном направлении, но и повысить важность данной темы для сотрудников.

3. Проведение непосредственного обучения сотрудников основам СФК, особенно тех, кто занимается ее мониторингом, и создание мотивации для участия в процессе совершенствования СФК. Кроме того, развивать «Базу знаний» по СФК и обучать работников ее использованию.

Закключение

Успешная инвестиционная деятельность организации является основой для устойчивого развития предприятия путем создания конкурентных преимуществ: более низкой цены, более высокого качества продукта, более широкого ассортимента и обхвата рынка за счет внедрения новых мощностей и повышения эффективности уже существующих.

Однако, в тоже время, самые большие риски организации связаны с проведением инвестиционной деятельности, т.к. необходимо время, чтобы вложенные средства начали приносить прибыль в той или иной форме. Чтобы быть уверенным, что организация достигнет поставленных инвестиционных задач необходимо создать эффективную систему внутреннего контроля.

Аудит эффективности системы внутреннего контроля инвестиционный деятельности поможет не просто определить недостатки в системе внутреннего контроля, но и разработать рекомендации по повышению его эффективности.

Система внутреннего контроля состоит из пяти взаимосвязанных элементов: контрольная среда, оценка рисков, средства контроля, информация и коммуникация, мониторинг. Каждый элемент важен и оказывает значительное влияние на всю систему в целом. Именно поэтому эффективная СФК может быть построена только при функционировании и интегрировании всех 5 перечисленных элементов.

Организация и мониторинг системы внутреннего контроля лежит полностью в ответственности и на плечах руководства организации. На данный момент не существует нормативных документов, которые закрепляют порядок данных процессов. Менеджмент самостоятельно в зависимости от масштабов и сложности деятельности, внутреннего развития Компании организывает СФК.

Ключ к эффективной системе внутреннего контроля - это непрерывный процесс ее совершенствования. От того насколько качественно и эффективно организована система мониторинга СФК, позволяющая выявлять новые риски и

адаптировать/ разрабатывать контрольные процедуры к их минимизации зависят не только СФК, но и успешность деятельности организации в общем.

Процесс мониторинга состоит из следующих этапов:

1. Планирование работ по повышению надежности СФК;
2. Разработка документации по организации СФК;
3. Оценка эффективности СФК;
4. Отражение планов действий по устранению недостатков СФК;
5. Актуализация документации по организации СФК;
6. Подготовка отчета по выполнению мероприятий для повышения эффективности СФК.

Важнейший момент мониторинга – это оценка эффективности СФК. Эффективная СФК состоит из 2-х компонентов – из надежности модели СФК и надежности реализации контрольных процедур. Для определения надежности модели СФК необходимо разработать целевую модель, к которой стремится организация, разработать критерии надежности на основе данной модели. Следующий шаг - проведение тестирования СФК на основе данных критериев, на основе которого делается вывод об ее надежности.

При оценке СФК необходимо учитывать разработанность и функционирование инструментов СФК: план развития СФК, интегрированный план работ по СФК, уровень существенности, разделение полномочий, матрицу рисков и контрольных процедур.

Оценка надежности реализации контрольных процедур представляет собой оценку функционирования элементов СФК применительно к рассматриваемому процессу внутри организации. Контрольные процедуры должны быть оценены с точки зрения эффективности дизайна и операционной эффективности.

Для анализа эффективности системы внутреннего контроля инвестиционной деятельности выбрано Публичное акционерное общество «СИБУР – Холдинг» - газоперерабатывающая и нефтехимическая организация. На данный

момент рассматриваемая компания занимает лидирующие позиции в своем секторе, а также проводит обширную инвестиционную деятельность.

Проведение качественного мониторинга состояния системы внутреннего контроля – это залог функционирования эффективной СФК. Аудит эффективности СФК – это часть мониторинга, который выявляет существующие недостатки СФК для разработки в последующем рекомендаций по ее совершенствованию. В работе разработан план и программа аудита эффективности СФК инвестиционной деятельности. Проведя апробацию нескольких процедур из разработанной программы, можно сделать следующие выводы:

1. Уровень надежности модели СФК инвестиционной деятельности ОАОА «КуйбышевАзот» определен как средний. Основные недостатки текущей модели СФК связаны с отсутствием у сотрудников знаний о ней, мотивации к участию в процессе совершенствования СФК, некоторых инструментов СФК (план обучения и развития СФК, матрица рисков и контрольных процедур, интегрированный план проведения оценки СФК), самооценки СФК, отчетности по СФК (состояние и совершенствование) у подразделений и внутренних нормативных документов по мониторингу СФК (приказа руководителя и т.д.).

2. Была проведена оценка надежности реализации контрольных процедур, в частности оценка эффективности дизайна контрольных процедур подпроцессов реализации инвестиционных проектов, формирования отчетности реализации ИП и согласования изменений в проекте. По ее результатам были выявлены риски, которые не покрываются контрольными процедурами и контрольные процедуры, дизайн которых эффективен с ограничением.

Подводя итоги можно сказать, что СФК эффективна с ограничениями, и выделить ряд основных рекомендаций, которые помогут повысить ее надежность:

1. Разработать и внедрить (формализовать) инструменты системы внутреннего контроля, такие как план развития СФК, матрица рисков и контрольных процедур. Необходимо отметить, что для двух подпроцессов (реализация ИП, формирование отчетности и согласование изменений в проекте) разработа-

ны МРиКП с действующими контрольными процедурами и рекомендациями по улучшению. Данные матрицы также можно взять за основу для формализации рассматриваемого инструмента во всех подпроцесах инвестиционной деятельности.

2. Вышестоящему руководству и руководству подразделения больше обращать внимание на мониторинг СФК и мероприятия по ее совершенствованию. Назначение полугодовых встреч о состоянии внутреннего контроля, включение в отчетность итогов работы по совершенствованию СФК позволит руководству не только контролировать работы в данном направлении, но и повысит важность данной темы для сотрудников.

3. Проведение непосредственного обучения сотрудников основам СФК, особенно тех, кто занимается ее мониторингом, создание мотивации для участия в процессе совершенствования СФК, развитие «Базы знаний» по СФК и обучение сотрудников ее использованию положительным образом скажется на повышении надежности всей системы.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
2. Федеральный закон от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности».
3. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».
4. Постановление Правительства РФ от 29.09.2002 № 696 ФСАД 8 «Понимание деятельности аудируемого лица, среды, в которой она осуществляется, и оценка рисков существенного искажения аудируемой финансовой (бухгалтерской) отчетности».
5. Положение ЦБ РФ от 16.12.2013 №242 – П «Положение об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах».
6. Информация Министерства Финансов РФ № ПЗ-11/2013 от 26.12.2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведение бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности».
7. Ворончихин А. Разграничение функций управления рисками, внутреннего контроля и аудита [электронный ресурс] – URL: <http://www.iaa-ru.ru/>
8. Выборова, Е.Н., Саляхова Э.А. Методологические аспекты финансового анализа: особенности оценки инвестиционной активности организаций / Е.Н. Выборова, Э.А. Саляхова // Аудитор. – 2013. - №11
9. Делюнова Н.Г. Методы управления развитием основного капитала промышленного предприятия / Н.Г. Делюнова // Вестник ЮРГТУ (НПИ). – 2010. - №4
10. Макарова, Л.Г. Понятие и виды аудита эффективности / Л.Г. Макарова // Экономический анализ: теория и практика. - 2012. - № 5.
11. Меринов А.Ю. Оценка эффективности внутреннего контроля / А.Ю. Меринов // Актуальные вопросы современной науки. – 2008 г. - №4-2.

12. Одегова Н.А. Общие принципы организации системы внутреннего контроля / Н.А. Одегова // Аудитор – 2013г. - №12
13. Сонин А. Внутренний аудит как важнейший элемент системы управления компанией [электронный ресурс] – URL: <http://www.iaa-ru.ru/>
14. Сюлина С.П. Внутренний контроль в системе управления производственным предприятием / С.П. Сюлина // Вестник волжского университета им. В.Н. Татищева. – 2012г. - №1(25).
15. Теплова, Т.В. Инвестиции: учебник для бакалавров / Т.В. Теплова. – М.: Издательство Юрайт, 2013. – 724 с.
16. Ткачева Я.С. Формирование системы управления инвестиционной деятельности ТРК / Я.С. Ткачева // Вестник Майкопского государственного технологического университета. – 2009. - №2
17. Исследование текущего состояния и тенденций развития внутреннего аудита в России 2015года [электронный ресурс] – URL: http://www.iaa-ru.ru/files/documents_open/IVA-EY-Russia-2015.pdf
18. МСА 315 «Выявление и оценка рисков существенного искажения через изучение деятельности и окружения организации» [электронный ресурс] – URL:<http://www.mf.gov.md/>
19. О компании [электронный ресурс] URL: <http://www.sibur.ru/>
20. Об итогах социально-экономического развития РФ в 2015 году [Электронный ресурс]. URL: <http://economy.gov.ru/>
21. Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru/>
22. Стратегия развития химического и нефтехимического комплекса на период до 2030года [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru/>
23. Anghel, Ion, and Costin Ciora. Valuation standards around the world // In 19th Annual European Real Estate Society Conference. - 2012. – pp. 13-26
24. Antonczyk R.C., Salzmann A.J. Corporate governance, risk aversion and firm value // Applied Financial Economics. 2014. T. 24. № 8. С. 543-556.

25. Barbi M. On the risk-neutral value of debt tax shields // *Applied Financial Economics*. 2012. T. 22. № 3. C. 251-258.
26. Basterretxea I., Albizu E. Does training policy help to attract, retain, and develop valuable human resources? analysis from the mondragon case // *Advances in the Economic Analysis of Participatory & Labor-Managed Firms*. 2011. T. 12. C. 231-260.
27. Beaulieu J.J., Matthey J. The workweek of capital and capital utilization in manufacturing. *Journal of Productivity Analysis*. 2014. T. 10. № 2. C. 199-223.
28. Brown L.D., Rozeff M.S. Analysts can forecast accurately! // *Journal of Portfolio Management*. 6 (1980). P. 31-34
29. Brusov P., Filatova T., Eskindarov M., Orehova N., Brusova A. Influence of debt financing on the effectiveness of the finite duration investment project // *Applied Financial Economics*. 2012. T. 22. № 13. C. 1043-1052.
30. Carter D.A., Sinkey Jr. J.F. The use of interest rate derivatives by end-users: the case of large community banks. *Journal of Financial Services Research*. 2013. T. 14. № 1. C. 17-34.
31. Castagnetti C. Estimating the risk premium of swap spreads. two econometric garch-based techniques // *Applied Financial Economics*. 2004. T. 14. № 2. C. 93.
32. Chaisrisawatsuk S., Sharma S.C., Chowdhury A.R. Money demand stability under currency substitution: some recent evidence // *Applied Financial Economics*. 2004. T. 14. № 1. C. 19.
33. Chan K.C., Karolyi G.A., Stulz R.M. Global financial markets and the risk premium on U.S. equity // *Journal of Financial Economics*. 32 (1992). P. 132-167
34. Chaudhuri K., Smiles S. Stock market and aggregate economic activity: evidence from Australia // *Applied Financial Economics*. 2004. T. 14. № 2. C. 121.
35. Ehrbar A. EVA: The real key to creating wealth — New York: John Wiley&Sons, 1998. P. 56-79
36. Fama E.F., Schwert G.W. Asset returns and inflation // *Journal of Financial Economics*. 5 (1977). P. 115-146

37. Fernandes J.L.B., Hasman A., Peña J.I. Risk premium: insights over the threshold // *Applied Financial Economics*. 2008. T. 18. № 1. C. 41-59.
38. Föllmer H., Weber S. The axiomatic approach to risk measures for capital determination // *Annual Review of Financial Economics*. 2015. T. 7. C. 301-337.
39. Galbraith J.W., Zernov S. Extreme dependence in the Nasdaq and S&P 500 composite indexes // *Applied Financial Economics*. 2009. T. 19. № 13. C. 1019-1028.
40. Gordon. M. The investment, financial and valuation of the corporation – Homewood,IL: Irwin. 1962. P. 94-95
41. Jarrow R.A. Asset price bubbles // *Annual Review of Financial Economics*. 2015. T. 7. C. 201-218.
42. Jud G.D., Winkler D.T. The earnings of real estate salespersons and others in the financial services industry. *The Journal of Real Estate Finance and Economics*. 2014. T. 17. № 3. C. 279-291.
43. Kachalina T. Employee ownership in russia: evolution and current status // *Advances in the Economic Analysis of Participatory & Labor-Managed Firms*. 2013. T. 14. C. 159-185.
44. Karolyi G.A., Sanders A.B. The variation of economic risk premiums in real estate returns. *The Journal of Real Estate Finance and Economics*. 2013. T. 17. № 3. C. 245-262.
45. Kimball, Brett. Economic Value Added: The Accurate Method of Company Valuation and Just Compensation for Management // *Senior Honors Theses*. - 2006. p. 172.
46. Kisor M., Whitbeck V.S. A new tool in investment decision-making // *Financial Analysts Journal*. 19 (1963). P. 55-62
47. Nelisse, Paul, Aart Hordijk, and Harry de Kroon. Testing property valuations. Are valuation inputs consistent and do they reflect market evidence? // *In 11th European Real Estate Society Conference*. - 2004. – pp.34-42
48. O’Byrne S.F. EVA and market value // *Journal of Applied Corporate Finance*. 9 (1996). P. 116-125

49. Peel D.A., Peel M.J., Venetis J.A. Further empirical analysis of the time series properties of financial ratios based on a panel data approach // *Applied Financial Economics*. 2004. T. 14. № 3. C. 155.
50. Rappaport A. *Creating shareholders value* – New York: Free Press. 1998. P. 241-245
51. Senchack A.J., Martin J.D. The relative performance of the PSR and PER investment strategies // *Financial Analysts Journal*. 44 (1988). P. 18-44
52. Shapiro A. *Modern corporate finance* — New York: Macmillan. 1989. P. 165-170
53. Smit, William, and Vos Gerjan. Variations in Valuations: Will identical data input lead to identical output of valuation results? // In 10th European Real Estate Society Conference. – 2003. – pp. 76-89
54. Solomatine D.P. Two strategies of adaptive cluster covering with descent and their comparison to other algorithms. *Journal of Global Optimization*. 2013. T. 14. № 1. C. 55-78.
55. Templeton, Gary F. and Lewis, Bruce R. Fairness in the Institutional Valuation of Business Journals // *MIS Quarterly*. -2015. - pp. 523-539.
56. Auditing Standards №5 – An Audit of Internal Control over Financial Reporting that is Integrated with Audit of Financial Statements and Related Independence Rule and Conforming Amendments [электронный ресурс] – URL: <http://pcaobus.org/>
57. Control Objectives for Information and related Technology [электронный ресурс] – URL: <http://www.isaca.org/>
58. Enterprise Risk Management – Integrated Framework [электронный ресурс] – URL: <http://www.coso.org/>
59. Guidance on Monitoring Internal Control Systems [электронный ресурс] – URL: <http://www.coso.org/>
60. Internal Control - Guidance to Directors on the Combined Code [электронный ресурс] – URL: <https://frc.org.uk/>

61. Internal Control – Integrated Framework [электронный ресурс] – URL: <http://www.coso.org/>

62. Internal Control over Financial Reporting – Guidance for Smaller Public Companies [электронный ресурс] – URL: <http://www.coso.org/>

63. International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing [электронный ресурс] – URL: <http://www.iaa-ru.ru/>

64. Sarbanes – Oxley act [электронный ресурс] - URL: <http://www.sec.gov/>

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерская отчетность ОАО «КуйбышевАзот»

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

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2015 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.

Местонахождение (адрес) **445007, Россия, г.Тольятти, ул.Новозаводская, 6**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2015
00205311		
6320005915		
24.16		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2015 г. ³	На 31 декабря 2014 г. ⁴	На 31 декабря 2013 г. ⁴
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
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
	Итого по разделу I	1100	28 991 551	21 628 352	15 956 570
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	5 427 965	5 405 760	4 035 036
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	2 877 392	3 169 315	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
	Итого по разделу II	1200	18 970 651	19 166 046	14 727 883
	БАЛАНС	1800	47 962 202	40 794 398	30 684 453

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2015 г. ³	На 31 декабря 2014 г. ⁴	На 31 декабря 2013 г. ⁴
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	240 740	240 740	240 740
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(0) ⁷	(0) ⁷	(0) ⁷
	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
	Итого по разделу III	1300	23 808 824	19 736 212	18 713 143
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	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
	Итого по разделу IV	1400	19 228 755	16 704 689	7 243 094
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	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
	Итого по разделу V	1500	4 924 623	4 353 497	4 728 216
	БАЛАНС	1700	47 962 202	40 794 398	30 684 453

Руководитель

"23"

марта

2016 г.



Герасименко А.В.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Кудашев В.Н.

(расшифровка подписи)

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

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

Организация ОАО "Куйбышевазот" Форма по ОКУД _____
 Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН _____
 Вид экономической деятельности Производство пластмасс и синтетич. смол в первичн. формах по ОКВЭД _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности открытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС _____
 Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ _____

Коды		
0710002		
31	12	2015
0205311		
6320005915		
24.16		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 15 г. ³	За январь-декабрь 20 14 г. ³
	Выручка ⁵	2110	38 091 870	30 873 295
6	Себестоимость продаж	2120	(24 801 656)	(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)	(4 408 889)
	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 А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь-декабрь 20 <u>15</u> г. ³	За январь-декабрь 20 <u>14</u> г. ³
	СПРАВОЧНО			
	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 ⁶	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

(подпись)

Герасименко А.В.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Кудашев В.Н.

(расшифровка подписи)

"23"

марта

20 16 г.

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах

(тыс. руб.) за 2015 год.

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	3а 20 15 г.	3а 20 14 г.
Материальные затраты	5610	20 277 126	20 465 560
Расходы на оплату труда	5620	2 458 856	2 177 706
Отчисления на социальные нужды	5630	799 972	674 441
Амортизация	5640	781 986	753 646
Прочие затраты	5650	3 215 551	2 750 136
Себестоимость реализованных покупных товаров	5660	814 832	330 266
Итого по элементам	5670	28 328 325	27 151 835
Изменения остатков (прирост [-], уменьшение [+]): незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-])	5680	-119 342	-387 396
незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+])	5690		
Итого расходы по обычным видам деятельности	5690	28 208 983	26 764 439

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

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

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 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.

Местонахождение (адрес) 445007, Россия, г. Тольятти, ул. Новозаводская, 6

Дата (число, месяц, год)

Форма по ОКУД

по ОКПО

ИНН

по

ОКВЭД

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2014
00205311		
6320005915		
24.16		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2014 г. ³	На 31 декабря 2013 г. ⁴	На 31 декабря 2012 г. ⁴
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1.1.	Нематериальные активы	1110	232	304	376
1.3.	Результаты исследований и разработок	1120	42	0	123
2	Основные средства	1150	15 343 315	11 831 698	9 943 204
	в том числе:				
2.2.	незавершенное строительство	1151	6 183 016	2 353 120	1 379 201
2.2.	оборудование требующее монтажа	1152	1 012 031	1 103 315	155 841
2.1.	основные средства	1153	8 148 268	8 375 263	8 408 162
2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 066 434	1 020 976	934 695
3	Финансовые вложения	1170	5 170 746	3 086 219	2 439 850
	Отложенные налоговые активы	1180	0	0	0
1.4.	Прочие внеоборотные активы	1190	47 583	17 373	14 310
	Итого по разделу I	1100	21 628 352	15 956 570	13 332 558
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	5 405 760	4 035 036	3 390 306
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	3 169 315	2 122 535	1 716 360
	затраты в незавершенном производстве	1212	912 500	696 941	659 360
	готовая продукция и товары для перепродажи	1213	546 657	406 186	649 064
	товары отгруженные	1214	777 288	809 374	365 522
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	792 415	743 283	599 022
5.1.	Дебиторская задолженность	1230	9 897 892	8 277 019	7 548 845
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 754 001	378 322	1 589 411
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	96 375	541 307	674 601
	Прочие оборотные активы	1260	1 219 603	752 916	69 702
	Итого по разделу II	1200	19 166 046	14 727 883	13 871 887
	БАЛАНС	1600	40 794 398	30 684 453	27 204 445

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2014 г. ³	На 31 декабря 2013 г. ⁴	На 31 декабря 2012 г. ⁴
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	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	0	0	0
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 023 515	1 026 188	1 029 248
	Резервный капитал	1360	60 185	60 185	60 185
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	16 800 439	17 386 030	16 041 170
	Нераспределенная прибыль отчетного года	1371	1 611 333	0	0
	Итого по разделу III	1300	19 736 212	18 713 143	17 371 343
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	15 731 506	6 457 658	5 756 034
	Отложенные налоговые обязательства	1420	973 183	785 436	798 868
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	16 704 689	7 243 094	6 554 902
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	115 306	190 723	0
5.2.	Кредиторская задолженность	1520	4 008 616	4 342 198	3 108 521
	в том числе:				
	перед поставщиками и подрядчиками	1521	1 751 704	1 907 614	1 408 435
	авансы полученные	1522	1 008 639	1 182 200	1 003 597
	перед бюджетом и внебюджетными фондами	1523	41 105	118 408	78 520
	перед персоналом по оплате труда	1524	516	168 849	92 615
	перед персоналом по прочим операциям	1525	30 296	22 009	10 252
	перед прочими кредиторами	1526	1 158 594	840 723	475 449
	перед учредителями	1527	17 762	102 395	39 653
	Доходы будущих периодов	1530	3 944	2 254	2 447
7	Оценочные обязательства	1540	225 631	193 041	167 232
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	Итого по разделу V	1500	4 353 497	4 728 216	3 278 200
	БАЛАНС	1700	40 794 398	30 684 453	27 204 445

Руководитель

"30"



Герасименко В.И.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

(подпись)

Кудашев В.Н.

(расшифровка подписи)

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Отчет о финансовых результатах
за январь - декабрь 20 14 г.

Организация ОАО "КуйбышевАзот" Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год) 31 12 2014
Идентификационный номер налогоплательщика 0205311 по ОКПО
Вид экономической деятельности Производство пластмасс и синтетич. смол в первичн. формах по ОКВЭД
Организационно-правовая форма/форма собственности открытое акционерное общество по ОКОПФ/ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2014
0205311		
6320005915		
24.16		
47	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь - декабрь 20 <u>14</u> г. ³	За январь - декабрь 20 <u>13</u> г. ³
	Выручка ⁵	2110	30 873 295	28 045 053
6	Себестоимость продаж	2120	(23 825 393)	(21 387 373)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	7 047 902	6 657 680
6	Коммерческие расходы	2210	(2 939 046)	(2 989 540)
	Управленческие расходы	2220	(0)	(0)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	4 108 856	3 668 140
	Доходы от участия в других организациях	2310	136 726	64 939
	Проценты к получению	2320	230 850	107 559
	Проценты к уплате	2330	(889 855)	(388 877)
	Прочие доходы	2340	3 120 732	1 137 511
	Прочие расходы	2350	(4 408 889)	(1 384 538)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2 298 420	3 204 734
	Текущий налог на прибыль	2410	(487 880)	(641 630)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(3 825)	(12 749)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(189 328)	25 758
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1 581	(12 326)
	Прочее	2460	229 280	0
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1 852 073	2 576 536

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За январь - декабрь 20 <u>14</u> г. ³	За январь - декабрь 20 <u>13</u> г. ³
	СПРАВОЧНО			
	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 ⁶	2500	1 852 073	2 576 536
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	7,78	10,84
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	7,66	10,67

Руководитель

"29"



марта

20 15 г.

Герасименко В.И.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Кудашев В.Н.

(расшифровка подписи)

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ А

Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах
(тыс. руб.) за 2014год.

6. Затраты на производство

Наименование показателя	Код	За 20 <u>14</u> г.	За 20 <u>13</u> г.
Материальные затраты	5610	20 465 560	18 237 469
Расходы на оплату труда	5620	2 177 786	1 909 611
Отчисления на социальные нужды	5630	674 441	569 717
Амортизация	5640	753 646	774 752
Прочие затраты	5650	2 750 136	2 556 424
Себестоимость реализованных покупных товаров	5660	330 266	366 522
Итого по элементам	5670	27 151 835	24 414 495
Изменение остатков (прирост [+], уменьшение [-]):			
незавершенного производства, готовой продукции и др. (прирост [-])	5680	387 396	37 582
незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+])	5690		
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	26 764 439	24 376 913

Бухгалтерская отчетность ОАО «Тольяттиазот»

Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2015 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710001		
		по ОКПО	31	12	2015
Организация <u>Открытое Акционерное Общество "Тольяттиазот"</u>		ИНН	00206492		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД	6320004728/997350001		
Вид экономической деятельности <u>Производство удобрений и азотных соединений</u>		по ОКФС	24.15		
Организационно-правовая форма <u>форма собственности</u>		по ОКЕИ	47	16	
Открытое Акционерное Общество <u>частная</u>			384		
Единица измерения: тыс руб					
Местонахождение (адрес)					
<u>445045, Российская Федерация, Самарская обл, Тольятти г, Поволжское шоссе, д. 32</u>					

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2014 г.	На 31 Декабря 2013 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.1	Нематериальные активы	1110	14	26	38
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
4.2	Основные средства	1150	28325228	25407147	22290540
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.3	Финансовые вложения	1170	4630863	236047	86128
	Отложенные налоговые активы	1180	51635	14312	12608
4.10	Прочие внеоборотные активы	1190	6451909	-	-
	Итого по разделу I	1100	39459649	25657532	22389314
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.4	Запасы	1210	8309546	6222361	5326967
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1089369	1079718	1163424
4.5	Дебиторская задолженность	1230	6418286	7487530	5088710
4.3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	6504343	9318912	6584841
4.8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16449000	5431402	1267531
4.11	Прочие оборотные активы	1260	138937	165593	49920
	Итого по разделу II	1200	38909481	29705516	19481393
	БАЛАНС	1600	78369130	55363048	41870707

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2015 г.	На 31 Декабря 2014 г.	На 31 Декабря 2013 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	97116	97116	97116
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	2156257	2161827	2162483
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	4856	4856	4856
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	66696165	45343576	31807087
	Итого по разделу III	1300	68954394	47807375	34071542
4.7	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	2306594	1996481
	Отложенные налоговые обязательства	1420	261863	202510	149679
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	261863	2509104	2146360
4.7	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	2988191	-	1069876
4.6	Кредиторская задолженность	1520	5311307	4581430	3919709
	Доходы будущих периодов	1530	35	93	33
4.12	Оценочные обязательства	1540	188674	-	-
4.13	Прочие обязательства	1550	664666	665046	663187
	Итого по разделу V	1500	9152873	5246569	5652805
	БАЛАНС	1700	78369130	55363048	41870707



Суслов Вячеслав
Валерьевич
(расшифровка подписи)

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Отчет о финансовых результатах
за период с 1 Января по 31 Декабря 2015 г.

		Коды		
		0710002		
Дата (число, месяц, год)		31	12	2015
Организация <u>Открытое Акционерное Общество "Тольяттиазот"</u>		00206492		
Идентификационный номер налогоплательщика		6320004728/997350001		
Вид экономической деятельности <u>Производство удобрений и азотных соединений</u>		24.15		
Организационно-правовая форма <u>формы собственности</u>		47	16	
Открытое Акционерное Общество <u>частная</u>		384		
Единица измерения: тыс руб				

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
5.1	Выручка	2110	63288540	48458818
	Себестоимость продаж	2120	(23677122)	(20933647)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	39611418	27525169
	Коммерческие расходы	2210	(9364888)	(5770908)
	Управленческие расходы	2220	(3011808)	(2348340)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	27234722	19405923
	Доходы от участия в других организациях	2310	390	-
	Проценты к получению	2320	677869	511217
	Проценты к уплате	2330	(146246)	(135448)
	Прочие доходы	2340	18176202	7037098
	Прочие расходы	2350	(18383455)	(7800639)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	27559482	19018151
	Текущий налог на прибыль	2410	(5858367)	(3946751)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(368611)	(196004)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(59464)	(54652)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	37324	1769
	Прочее	2460	110	1855
	Чистая прибыль (убыток)	2400	21679085	15020372

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2015 г.	За Январь - Декабрь 2014 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	21679085	15020372
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	60300	34850
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Суслов Вячеслав
Валерьевич
(расшифровка подписи)

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Бухгалтерский баланс
на 31 Декабря 2014 г.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

Организация Открытое Акционерное Общество "Тольяттиазот"

πρ. ΟΚΠΟ

Идентификационный номер налогоплательщика

ИИИ

Вид экономической

no

Производство удобрений и азотных соединений

ОКВЭД

Организационно-правовая форма форма собственности

по ОКПФ / ОКФС

Открытое Акционерное Общество	частная
-------------------------------	---------

по ОКЕИ

Единица измерения: тыс руб

Местонахождение (адрес)

445045, Российская Федерация, Самарская обл, Тольятти г, Поволжское шоссе, д. 32

Коды		
0710001		
31	12	2014
00206492		
63200047281997350001		
24.15		
47	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.1.	Нематериальные активы	1110	26	38	50
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
4.2.	Основные средства	1150	25407147	22290540	19754423
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
4.3.	Финансовые вложения	1170	236047	86128	1957849
	Отложенные налоговые активы	1180	14312	12608	15008
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	25657532	22389314	21727330
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4.4.	Запасы	1210	6222361	5326967	4762490
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1079718	1163424	1057055
4.5.	Дебиторская задолженность	1230	7487530	5088710	3887355
4.3.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9318912	6584841	8928760
4.8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5431402	1267531	298178
	Прочие оборотные активы	1260	165593	49920	38042
	Итого по разделу II	1200	29705516	19481393	18971880
	БАЛАНС	1600	55363048	41870707	40699210

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 Декабря 2014 г.	На 31 Декабря 2013 г.	На 31 Декабря 2012 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	97116	97116	97116
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	2161827	2162483	2162760
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	4856	4856	4856
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	45343576	31807087	27878008
	Итого по разделу III	1300	47607375	34071542	30142741
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.7.	Заемные средства	1410	2306594	1996481	4113965
	Отложенные налоговые обязательства	1420	202510	149879	154310
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	2509104	2146360	4268275
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
4.7.	Заемные средства	1510	-	1066876	2536458
4.6.	Кредиторская задолженность	1520	4581430	3919709	3087987
	Доходы будущих периодов	1530	93	33	71
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	665046	663187	663678
	Итого по разделу V	1500	5246569	5652805	6288194
	БАЛАНС	1700	55363048	41870707	40699210

Исполнитель

(подпись)



27 Марта 2015 г.

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Отчет о финансовых результатах
за период с 1 Января по 31 Декабря 2014 г.

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			31	12	2014
Организация	Открытое Акционерное Общество "Тольяттиазот"	по ОКПО	00208492		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	63200047281997350001		
Вид экономической деятельности	Производство удобрений и азотных соединений	по ОКВЭД	24.15		
Организационно-правовая форма	форма собственности				
Открытое Акционерное Общество	частная	по ОКОПФ / ОКФС	47	16	
Единица измерения:	тыс руб	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014 г.	За Январь - Декабрь 2013 г.
5.1.	Выручка	2110	48458816	37718145
	Себестоимость продаж	2120	(20933647)	(18311943)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	27525169	19404202
	Коммерческие расходы	2210	(5770906)	(4639284)
	Управленческие расходы	2220	(2348340)	(1761545)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	19405923	12983373
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	511217	526480
	Проценты к уплате	2330	(135448)	(322227)
	Прочие доходы	2340	7037098	1118104
	Прочие расходы	2350	(7800639)	(2570580)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	19018151	11735150
	Текущий налог на прибыль	2410	(3946751)	(2478831)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(198004)	(125253)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(54652)	4341
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1769	2207
	Прочее	2460	1855	(4093)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	15020372	9259774

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ Б

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2014 г.	За Январь - Декабрь 2013 г.
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	15020372	9258774
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	34850	21482
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

(подпись)

27 Марта 2015 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ В

Бухгалтерская отчетность АО «Промсинтез»

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 68н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 г.

Организация Акционерное общество "Промсинтез"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство прочих основных органических химических веществ, не включенных в другие группировки

Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные

акционерные общества/Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 446100, Самарская обл., г.Чапаевск, ул.Куйбышева, д.1

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

Коды		
0710001		
23	3	2016
43908744		
6335007320		
24.14.2		
12267	16	
384		

Показатель 1	Наименование показателя 2	Код	На 31 декабря 2015 г. 3	На 31 декабря 2014 г. 4	На 31 декабря 2013 г. 5
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	3 278	3 281	3 284
1	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	421 493	425 145	456 796
	в том числе:				
	Здания, сооружения, передаточные устройства	1151	258 530	267 208	279 166
	Машины и оборудование, транспортные средства	1152	161 664	156 394	175 837
2	Долговые вложения и материальные ценности	1160	-	-	-
3	Финансовые вложения	1170	209	238	209
	Отложенные налоговые активы	1180	2 057	1 679	1 224
1,2	Прочие внеоборотные активы	1190	134 654	135 928	133 210
	в том числе:				
	Незавершенные капитальные вложения и объекты основных средств	1191	128 080	130 490	127 775
	Итого по разделу I	1100	561 691	566 271	594 723
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	251 224	230 368	192 368
	в том числе:				
	Сырье и материалы	1211	138 192	135 371	111 587
	Затраты в незавершенном производстве	1212	43 170	49 978	32 928
	Готовая продукция и товары для перепродажи	1213	69 862	45 019	47 853
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	15 193	24 428	13 312
5	Дебиторская задолженность	1230	247 920	223 155	182 746
	в том числе:				
	Долгосрочная	1231	-	3 777	3 777
	Краткосрочная из них:	1232	247 920	219 378	178 969
	Покупатели и заказчики	1233	163 441	154 880	125 950
	Авансы выданные	1234	20 110	24 641	13 512
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	26 455	26 700	15 700
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	4 170	1 403	4 517
	Прочие оборотные активы	1260	5 178	5 197	4 969
	Итого по разделу II	1200	550 140	511 251	413 612
	БАЛАНС	1600	1 111 831	1 077 522	1 008 335

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Форма 0710001 с. 2

Показатель	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г. ³	На 31 декабря 2014 г. ⁴	На 31 декабря 2013 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	145 163	145 163	145 163
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) ²	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	7 258	7 258	7 258
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	21 767	1 758	(7 256)
	Итого по разделу III	1300	174 188	154 179	145 165
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1410	262 192	324 592	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	4 195	3 315	2 852
7	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5	Прочие обязательства	1450	20 411	8 135	10 215
	Итого по разделу IV	1400	286 798	336 042	13 067
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1510	298 934	206 010	523 306
5	Кредиторская задолженность	1520	326 583	359 490	303 628
	в том числе:				
	Поставщики и подрядчики	1521	161 755	170 836	160 045
	Задолженность перед персоналом	1522	17 987	17 323	13 404
	Задолженность перед бюджетом	1523	37 202	45 091	31 119
	Задолженность перед внебюджетными фондами	1524	8 402	70 309	62 207
	Долг перед будущими периодами	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	25 328	21 801	23 169
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	650 845	587 301	850 103
	БАЛАНС	1700	1 111 831	1 077 522	1 008 335

Руководитель

" 23 марта 2016 г.

Яковлев А.Н.

(подпись)

Главный бухгалтер

А.В. Ставкина

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г., указанный Приказ в государственной регистрации не находится), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснении к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности незначителен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация не имеет указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Целевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина России
от 05.10.2011 № 124н,
от 06.04.2015 № 57н)

Отчет о финансовых результатах
за 2015 г.

Организация Акционерное общество "Промсинтез"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство прочих основных органических химических веществ, не включенных в другие группировки

Организационно-правовая форма / форма собственности Непубличные акционерные общества/Частная собственность

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
23	3	2016
43908744		
6335007320		
24.14.2		
12267	16	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2015 г. ³	За 2014 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	2 578 969	2 044 277
	в том числе:			
	Выручка от продажи промышленных взрывчатых веществ	2111	1 148 012	1 128 824
	Выручка от продажи нитробензола	2112	1 379 040	813 942
6	Себестоимость продаж	2120	(2 175 388)	(1 682 215)
	в том числе:			
	Себестоимость проданных промышленных взрывчатых веществ	2121	(943 637)	(899 780)
	Себестоимость проданного нитробензола	2122	(1 173 903)	(692 833)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	403 581	362 062
6	Коммерческие расходы	2210	(204 095)	(160 302)
6	Управленческие расходы	2220	(172 944)	(167 491)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	26 542	34 269
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	2 716	2 302
	Проценты к уплате	2330	(47 505)	(19 004)
	Прочие доходы	2340	128 322	38 240
	Прочие расходы	2350	(62 663)	(36 864)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	47 412	18 943
	Текущий налог на прибыль	2410	(11 772)	(5 531)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(2 791)	(1 751)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(880)	(463)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	378	455
	Прочее	2460	(15 129)	(4 390)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	20 009	9 014

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Форма 0710002 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 2015 г. ³	За 2014 г. ⁴
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода ⁶	2500	20 009	9 014
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель  Яковлев А.Н.
(подпись) (расшифровка подписи)

" 23 " марта 2016 г.

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР  А.В. СЛАВИНА

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 г.

Организация Открытое акционерное общество "Промсинтез" по ОКПО
Идентификационный номер налогоплательщика _____ ИНН
Вид экономической деятельности Производство взрывчатых веществ по ОКВЭД
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые
акционерные общества/Совместная частная и иностранная собственность по ОКОПФ / ОКФС
Единица измерения: тыс. руб. по ОКЕИ
Местонахождение (адрес) 446100, Самарская обл, г.Чапаевск, ул.Куйбышева, д.1

Коды		
0710001		
23	3	2015
43908744		
6335007320		
24.61		
47	34	
384		

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 2014 г. ³	На 31 декабря 2013 г. ⁴	На 31 декабря 2012 г. ⁵
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
1	Нематериальные активы	1110	3 281	3 284	3 286
1	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
2	Основные средства	1150	425 145	456 796	444 994
	в том числе:				
	Здания, сооружения, передаточные устройства	1151	267 208	279 166	277 640
	Машины и оборудование, транспортные средства	1152	156 394	175 837	165 291
2	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3	Финансовые вложения	1170	238	209	202
	Отложенные налоговые активы	1180	1 679	1 224	993
1,2	Прочие внеоборотные активы	1190	135 928	133 210	151 080
	в том числе:				
	Незавершенные капитальные вложения в объекты основных средств	1191	130 490	127 775	145 634
	Итого по разделу I	1100	566 271	594 723	600 555
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Запасы	1210	230 368	192 368	164 335
	в том числе:				
	Сырье и материалы	1211	135 371	111 587	93 385
	Затраты в незавершенном производстве	1212	49 978	32 928	23 079
	Готовая продукция и товары для перепродажи	1213	45 019	47 853	47 871
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	24 428	13 312	19 672
5	Дебиторская задолженность	1230	223 155	182 746	193 343
	в том числе:				
	Долгосрочная	1231	3 777	3 777	3 777
	Краткосрочная из нее:	1232	219 378	178 969	189 566
	Поккупатели и заказчики	1233	154 880	125 950	119 379
	Авансы выданные	1234	24 641	13 512	36 569
3	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	26 700	15 700	5 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	1 403	4 517	3 906
	Прочие оборотные активы	1260	5 197	4 969	4 195
	Итого по разделу II	1200	511 251	413 612	390 451
	БАЛАНС	1600	1 077 522	1 008 335	991 006

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Форма 0710001 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	Код	На 31 декабря 2014 г. 3	На 31 декабря 2013 г. 4	На 31 декабря 2012 г. 5
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	145 163	145 163	193 550
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-) 7	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	7 258	7 258	9 678
	Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 758	(7 256)	(79 919)
	Итого по разделу III	1300	154 179	145 165	123 309
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1410	324 592	-	277 326
	Отложенные налоговые обязательства	1420	3 315	2 852	2 133
7	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
5	Прочие обязательства	1450	8 135	10 215	-
	Итого по разделу IV	1400	336 042	13 067	279 459
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
5	Заемные средства	1510	206 010	523 306	253 182
5	Кредиторская задолженность	1520	359 490	303 628	311 015
	в том числе:				
	Поставщики и подрядчики	1521	170 836	160 045	109 821
	Задолженность перед персоналом	1522	17 323	13 404	11 792
	Задолженность перед бюджетом	1523	45 091	31 119	87 594
	Задолженность перед внебюджетными фондами	1524	70 309	62 207	69 390
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
7	Оценочные обязательства	1540	21 801	23 169	24 041
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	587 301	850 103	588 238
	БАЛАНС	1700	1 077 522	1 008 335	991 006

Руководитель
Яковлев А.Н.
(подпись)
(расшифровка подписи)
23 июля 2014 г.

Главный бухгалтер
А.В. Славкина

Примечания
1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанным Приказом в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
4. Указывается предыдущий год.
5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
6. Некоммерческая организация именует указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров" "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Неразмещенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Паевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н
(в ред. Приказа Минфина РФ
от 05.10.2011 № 124н)

Отчет о финансовых результатах за 2014 г.

Организация Открытое акционерное общество 'Промсинтез'		Форма по ОКУД	Коды	
Идентификационный номер налогоплательщика		Дата (число, месяц, год)	0710002	
Вид экономической деятельности Производство взрывчатых веществ			23 3 2015	
Организационно-правовая форма / форма собственности Открытые акционерные общества/Совместная частная и иностранная собственность		по ОКПО	43908744	
Единица измерения: тыс. руб.		ИНН	6335007320	
		по ОКВЭД	24.61	
		по ОКФС / ОКФС	47 34	
		по ОКЕИ	384	

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	За 20 14 г. ³	За 20 13 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	2 044 277	2 043 858
	в том числе:			
	Выручка от продажи промышленных взрывчатых веществ	2111	1 128 824	1 053 564
	Выручка от продажи нитробензола	2112	813 942	751 228
6	Себестоимость продаж	2120	(1 682 215)	(1 667 269)
	в том числе:			
	Себестоимость проданных промышленных взрывчатых веществ	2121	(899 780)	(870 213)
	Себестоимость проданного нитробензола	2122	(692 833)	(619 001)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	362 062	376 589
6	Коммерческие расходы	2210	(160 302)	(132 079)
6	Управленческие расходы	2220	(167 491)	(152 002)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	34 269	92 508
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	2 302	861
	Проценты к уплате	2330	(19 004)	(23 385)
	Прочие доходы	2340	38 240	24 484
	Прочие расходы	2350	(36 864)	(51 105)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	18 943	43 363
	Текущий налог на прибыль	2410	(5 531)	(12 305)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 751)	(4 121)
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(463)	(719)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	455	231
	Прочее	2460	(4 390)	(8 714)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	9 014	21 856

ПРОДОЛЖЕНИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ В

Форма 0710002 с. 2

Пояснения 1	Наименование показателя 2	Код	За 20 14 г. 3	За 20 13 г. 4
	СПРАВОЧНО			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода 6	2500	9 014	21 856
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

Яковлев А.Н.

(расшифровка подписи)

"23" марта 2015 г.

ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР

А.В. СЛАВКИНА

1. Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.
2. В соответствии с Приложением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г., указанным Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться в отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о прибылях и убытках, если каждый из этих показателей в отдельности несущественен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода".