

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий \_\_\_\_\_

Направление подготовки Бухгалтерский учет, анализ и аудит \_\_\_\_\_

Кафедра Экономики \_\_\_\_\_

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы

**Анализ деятельности нефтедобывающей компании методом «Затраты-Объем-Прибыль» (на примере ОАО «НК «Роснефть»)**

УДК 622.276.6(571.122)

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2А	Рудь Евгения Павловна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Каз Михаил Семенович	Доктор экономических наук		

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата

## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)	Требования ФГОС, критериев и/или заинтересованных сторон
<i>Универсальные компетенции</i>		
P1	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.	Требования ФГОС (ОК-14; ПК-9; 11)
P2	Эффективно работать индивидуально, в качестве <i>члена команды</i> , состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность <i>следовать корпоративной культуре</i> организации	Требования ФГОС (ПК-11; ОК-1,7,8)
P3	Демонстрировать <i>знания</i> правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.	Требования ФГОС (ОК-2;3;16; 15)
P4	<i>Самостоятельно учиться</i> и непрерывно <i>повышать квалификацию</i> в течение всего периода профессиональной деятельности	Требования ФГОС (ОК-2; 9,10,11) Критерий 5 АИОР (2.6), согласованный с требованиями международных стандартов <i>EUR-ACE</i> и <i>FEANI</i>
P5	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях	Требования ФГОС (ОК -13; ПК-1,3,510)
<i>Профессиональные компетенции</i>		
P6	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы;	Требования ФГОС (ПК-1, ПК-2; ПК-3;4;5 ПК-7; ОК-5; ОК-4; ОК11,13)
P7	принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта;	Требования ФГОС ПК-5; ПК-7; ОК-5,8
P8	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем	Требования ФГОС ОК-3,4; ПК-4,6,8,14,15);
P9	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.	Требования ФГОС ПК-6; ПК-5; ПК-7; ПК-13;; ПК-8;
P10	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.	Требования ФГОС ПК-4; ПК-5 ПК-7;8 ПК-10; ПК-13; ПК-5 ОК-1;2;3; ОК-6; ОК-13
P11	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности	Требования ФГОС ПК-10;12 ОК-12
P12	осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.	Требования ФГОС ПК-14; ПК-15;ОК-2;
P13	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Требования ФГОС (ПК-3,4,7; 11;12;13ОК-1,7, 8)
P14	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики	Требования ФГОС ПК-4,9
P15	организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.	Требования ФГОС (ОК – 7, 8, 12, 13; ПК – 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7,10, 11, 13)

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки (специальность) Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Кафедра Экономики

УТВЕРЖДАЮ:  
Зав. кафедрой

\_\_\_\_\_  
(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

### ЗАДАНИЕ

**на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

Бакалаврской работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2А	Рудь Евгения Павловна

Тема работы:

Анализ деятельности нефтедобывающей компании методом «Затраты-Объем-Прибыль» (на примере ОАО «НК «Роснефть»)

Утверждена приказом директора (дата, номер)

№942/с от 09.02.2016

Срок сдачи студентом выполненной работы:

25.05.2016

#### **ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;**

**Исходные данные к работе**

Объектом исследования является Открытое Акционерное Общество « Нефтяная компания «Роснефть».

Режим работы – непрерывный.

Общество является коммерческой организацией.

Основными видами деятельности ОАО «НК «Роснефть» являются поиск и разведка месторождений углеводородов, добыча нефти, газа, газового конденсата, реализация проектов по освоению морских месторождений, переработка добытого сырья, реализация нефти, газа и продуктов их переработки на территории России и за ее пределами.

Целями деятельности организации является наиболее полное и качественное удовлетворение потребностей российских предприятий, организаций и граждан в продукции (работах, услугах), производимых организацией, и

	получение прибыли.
<b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b>	<p>Целью дипломной работы является исследование возможности использования данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ, для проведения CVP- анализа российских компаний (на примере ОАО «НК «Роснефть»).</p> <p>В соответствии с целью выпускной квалификационной работы основными ее задачами являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучить понятие затрат и их классификацию в управленческом учете;</li> <li>- рассмотреть сущность управления затратами;</li> <li>- ознакомиться с существующими методами управления затратами;</li> <li>- более подробно изучить методику CVP- анализа;</li> <li>- провести анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть», рассчитав основные группы коэффициентов финансовой отчетности;</li> <li>- провести CVP- анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть»;</li> <li>- сделать выводы о возможности использования данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ, для проведения CVP-анализа российских компаний.</li> </ul> <p>Объектом исследования является Открытое Акционерное Общество « Нефтяная компания «Роснефть».</p> <p>Для решения вышеперечисленных задач была использована годовая бухгалтерская отчетность ОАО «НК «Роснефть» за 2014 год, годовой отчет ОАО «НК «Роснефть» за 2014 год.</p>
<b>Перечень графического материала</b>	
<b>Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы</b>	
<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
Все разделы выпускной квалификационной работы	Каз Михаил Семенович
<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	8.02.2016

**Задание выдал руководитель**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Каз Михаил Семенович	Доктор экономических наук		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2А	Рудь Евгения Павловна		

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа 90 с, 7 рис., 12 табл., 38 источников, 2 прил.

Ключевые слова: затраты, управление затратами, точка безубыточности, запас финансовой прочности, операционный рычаг

Объектом исследования является Открытое Акционерное Общество «Нефтяная компания «Роснефть».

Цель работы - исследование возможности использования данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ, для проведения СВР-анализа российских компаний (на примере ОАО «НК «Роснефть»).

В процессе исследования проводилось изучение бухгалтерской отчетности компании.

В результате исследования рассчитана точка безубыточности, запас финансовой прочности, операционный леверидж ОАО «НК «Роснефть», сделаны выводы о финансовом положении компании.

Степень внедрения: результаты исследования апробированы на конференции.

Область применения: Коммерческие организации.

Экономическая эффективность/значимость работы заключается в возможности использования результатов работы для повышения качества планирования, прогнозирования деятельности предприятия и минимизации рисков компании.

В будущем планируется продолжить исследование по данной теме.

## **Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки**

В данной работе применены следующие термины с соответствующими определениями:

Затраты – это средства, ресурсы, которые были приобретены, имеются в данный момент в наличии и как ожидается должны принести доход в будущем.

Управление затратами — это процесс целенаправленного формирования затрат по их видам, местам и носителям при постоянном контроле и стимулировании их уменьшения.

Точка безубыточности (break-even-point – ВЕР) – объем продаж, при котором прибыль предпринимателя равна нулю, т.е. доходы равны расходам.

Запас финансовой прочности – величина, которая показывает максимально возможный процент снижения объема реализации продукции, при котором предприятие все еще находится в зоне безубыточности.

Операционный рычаг (производственный левверидж) – величина, которая показывает, на сколько процентов изменится прибыль предприятия при изменении выручки на 1%.

Список используемых обозначений и сокращений:

РСБУ – российские стандарты бухгалтерской отчетности;

ВЕР – точка безубыточности;

ЗФП – запас финансовой прочности;

СВОР - сила воздействия операционного рычага;

z пер – удельные переменные затраты;

Z пер – совокупные переменные затраты;

Z пост – постоянные затраты;

Z общ – общие затраты.

## Оглавление

Введение.....	9
Обзор литературы.....	11
Объект и методы исследования.....	12
1 Затраты в управленческом учете.....	13
1.1 Понятие и классификация затрат.....	13
1.2 Сущность управления затратами.....	22
1.2.1 Эволюция взглядов на управление затратами.....	22
1.2.2 Цели и задачи управления затратами.....	26
1.2.3 Методы управления затратами.....	28
1.3 СVP - анализ как инструмент принятия управленческих решений.....	32
2 Анализ деятельности нефтедобывающей компании ОАО «НК «Роснефть» ..	38
2.1 Компания ОАО «НК «Роснефть» как объект исследования.....	38
2.2 Финансовый анализ деятельности компании.....	42
2.3 СVP – анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть» ..	62
Социальная ответственность.....	68
Заключение .....	80
Список публикаций по теме диплома.....	82
Список использованных источников .....	83
Приложение А. Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2014 года ОАО «НК «Роснефть».....	87
Приложение Б. Отчет о финансовых результатах за 2014 год ОАО «НК «Роснефть».....	89

## **Введение**

Руководителю любого предприятия приходится принимать множество различных управленческих решений. Каждое принимаемое решение, касающееся затрат предприятия, объема и структуры реализации продукции, в конечном итоге сказывается на финансовом результате предприятия, который является основным показателем деятельности компании, что предопределяет актуальность темы дипломной работы.

Простым и весьма точным способом определения взаимосвязи и взаимозависимости между этими категориями является установление точки безубыточности - определение момента, начиная с которого доходы предприятия полностью покрывают его расходы.

Одним из мощных инструментов менеджеров в определении точки безубыточности является методика анализа безубыточности производства или анализа соотношений «затраты - объем - прибыль» (Cost - Volume - Profit; CVP - анализ).

Этот вид анализа является наиболее эффективным средством планирования и прогнозирования деятельности предприятия. Он позволяет руководству выявить оптимальные соотношения между постоянными и переменными затратами, объемом и ценой реализации, максимально снизить предпринимательские риски. Специалисты в области бухгалтерии и аудита, используя данный метод, дают более глубокую оценку финансовых результатов и более точно обосновывают рекомендации по улучшению работы предприятия.

Цель выпускной квалификационной работы: исследовать возможности использования данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ, для проведения CVP- анализа российских компаний (на примере ОАО «НК «Роснефть»).

Цель достигается посредством решения следующих задач:

- изучить понятие затрат и их классификацию в управленческом учете;
- рассмотреть сущность управления затратами;

- ознакомиться с существующими методами управления затратами;
- более подробно изучить методику CVP- анализа;
- провести анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть», рассчитав основные группы коэффициентов финансовой отчетности;
- провести CVP- анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть»;
- сделать выводы о возможности использования данных бухгалтерской отчетности, подготовленной по РСБУ, для проведения CVP- анализа российских компаний.

Объект исследования – нефтедобывающая компания ОАО «НК «Роснефть».

Предмет исследования – управление затратами компании.

Практическая значимость работы заключается в возможности использования результатов для повышения качества планирования, прогнозирования деятельности предприятия и минимизации рисков компании.

Дипломную работу составляют следующие разделы: введение, две главы, заключение, список литературы.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты управления затратами, а именно понятие и классификация затрат в управленческом учете, задачи и цели управления затратами, а также методы управления затратами и их особенности. Изучена методика CVP – анализа деятельности компании.

Во второй главе проведён анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть» с помощью расчета основных групп коэффициентов финансовой отчетности, а также методом «Затраты – Объем – Прибыль», сделаны основные выводы по проделанной работе.

## Обзор литературы

Вопросы управленческого анализа получили широкое развитие в отечественной литературе. Большой вклад в разработку методических основ управленческого анализа внесли ученые: М.И. Баканов, С.А. Бороненкова, Л.В. Брянцева, А.Н. Богатко, М.А. Вахрушина, Д.А. Ендовицкий, В.В. Ковалев, И.А. Ковалев, Н.П. Любушин, Э.А. Маркарьян, М.В. Мельник, Н.С. Пласкова, А.Н. Полозова, Л.В. Попова, М.Л. Слуцкий и др.

Теоретические, методологические положения и проблемы управленческого учета организации отражены в трудах отечественных ученых: Ю.А. Бабаева, П.С. Безруких, И.Н. Богатой, С.А. Бороненковой, М.А. Вахрушиной, Н.Д. Врублевского, В.Б. Ивашкевича, Н.П. Кондракова, Т.П. Карповой, В.Э. Керимова, А.Н. Кизилова, И.Г. Кукукиной, Н.Т. Лабынцева, И.А. Николаевой, В.Ф. Палий, В.И. Петровой, Л.М. Полковского, Я.В. Соколова, В.И. Ткача, В.Т. Чая, А.А. Чернова, Т.В. Шишковой, А.Д. Шеремета и многих других.

Вопросы организации управленческого учета и анализа в промышленности представлены в работах Р.А. Алборова, Н.А. Казаковой, В.А. Кондиус, Г.М. Лисовича, М.З. Пизенгольц, Г.В. Савицкой, З.В. Удаловой, Л.Н. Усенко, Л.И. Хоружий, О.А. Шапоровой, В.Г. Широбокова и других.

Среди зарубежных специалистов, рассматривающих вопросы развития и внедрения в практику СВР-анализа, следует отметить Х. Андерсон, Дж. Арнольда, Р. Гаррисон, К. Друри, Т. Джонса, Р. Каплана, Д. Колдуэл, Дж. Фостера, Б. Нидлза, Ж. Ришара, С. Роберта, Т. Скоуна, Ч. Хорнгрена, Т. Хоугса, К. Уорда, Р. Энтони и других.

## **Объект и методы исследования**

Объект — это процесс или явление, порождающее проблемную ситуацию и взятое исследователем для изучения.

Объектом исследования дипломной работы является нефтедобывающая компания ОАО «НК «Роснефть».

Метод — путь исследования, способ достижения какой-либо цели, решения конкретных задач. Это совокупность подходов, приемов, операций практического или теоретического освоения действительности.

В работе применялись следующие методы исследования:

- **Обобщение** – определение общего понятия, в котором находят отражение главное, основное, характеризующее объекты данного класса.
- **Абстрагирование** – мысленное отвлечение от несущественных свойств, связей, отношений предметов и выделение нескольких сторон, интересующих исследователя.
- **Формализация** – отображение объекта или явления в знаковой форме какого-либо искусственного языка (математики, химии и т.д.).
- **Анализ** – метод познания при помощи расчленения или разложения предметов исследования на составные части.
- **Синтез** – соединение отдельных сторон предмета в единое целое.
- **Индукция** – умозаключение от фактов к некоторой гипотезе (общему утверждению).
- **Дедукция** – умозаключение, в котором вывод о некотором элементе множества делается на основании знания общих свойств всего множества.
- **Аналогия** – метод, посредством которого достигается знание о предметах и явлениях на основании того, что они имеют сходство с другими.
- **Идеализация** - это мысленное конструирование объектов, которые практически неосуществимы.

## **1 Затраты в управленческом учете**

### **1.1 Понятие и классификация затрат**

Одной из ключевых функций управления производством является исследование и анализ эффективности управления затратами, в виду того, что уменьшение затрат приводит к увеличению прибыли в целом. Очевидно, что главным фактором роста прибыли является оптимизация затрат. Сначала, необходимо разобраться, что понимается под затратами, чем они отличаются от таких терминов как «издержки» и «расходы», каким образом они применяются в нормативной документации и экономической литературе [1].

Термины довольно схожи по смыслу, но есть явные различия при употреблении в зависимости от той сферы деятельности, в пределах которой они применяются. Понятие «расходы» наиболее часто применяется в бухгалтерском и налоговом учете. Понятие «затраты» более типично для финансовой сферы, процедурам планирования и оценке эффективности работы предприятия, т. е. более применимо к управленческому учету. В экономической же теории и экономическом анализе чаще используется понятие «издержки».

Как мы выяснили, различия между понятиями всё таки существуют, поэтому, для избегания существенных ошибок при анализе экономических показателей деятельности, процедурах планирования и управления производственными процессами на предприятии, необходимо предельно ясно понимать те экономические принципы, на основании которых формируются затраты, расходы и издержки организации. Это позволит исключить субъективную трактовку определённых категорий.

Некоторые эксперты считают, что разница между описываемыми понятиями является надуманной и обязана лишь необходимости в синонимах, что позволяет избегать тавтологии. Изучение большого числа источников не дало однозначного понимания различий между данными понятиями. Понятия «затраты», «расходы», «издержки», «себестоимость» всегда являлись объектом пристального внимания отечественных теоретиков и практиков [1].

Перечисленные категории изложены в работах зарубежных экономистов (Друри К., Коуза Р., Уильямсона О., Хана Д., Энтони Р. и др.), а также в той или иной степени рассмотрены в трудах российских ученых (Бланка Н.А., Врублевского Н.Д., Николаевой С.А., Шеремета А.Д., Ковалева В.; Бунимовича В., Розенберга И., Немчинова В., Чупрунова Д., Аксененко А., Поклада И., Ищенко И., Завьялкова А. и др. (в промышленности); Усыка М., Башинского В., Балихина М., Турецкого М., Вареника Е., Рейнина С., Канторера С., Ионаса Б., Кипермана Г., Галкина И., Наринского А., Баширова А., Кривенцова А., Деркача Е., Черникова И., Дьячкова М. и др.) [2].

Суть всех этих понятий заключается в одном – это затраты предприятий, которые определяются выполнением некоторых операций. В настоящее время появляется все большая необходимость к формированию новых подходов к данным понятиям по двум основным причинам:

1. Финансовый результат в настоящее время определяется как разница между доходами и расходами;
2. Потребность в интеграции российских и международных стандартов бухгалтерского учёта.

Содержание этих терминов серьезно меняется при реформировании законодательства по бухгалтерскому и налоговому учету.

Затраты – это ресурсы, средства, которые были приобретены, имеются на данный момент в наличии и, как ожидается, могут принести доход в ближайшем будущем [2].

Есть необходимость прокомментировать данное определение, для акцентирования следующих важных характеристик затрат:

- Затраты показывают и характеризуют использование *производственных ресурсов* — труда персонала, материалов, оборудования, покупных услуг и собственных и т.д.
- Они отражают *использование* производственных ресурсов, т.е. использование ресурсов по целевому назначению [2].

Данная характеристика затрат обладает двумя важными последствиями.

- Во-первых, цель произведенных затрат - это получение какого-то результата (т.е. ожидается получить от них доход в будущем). Следовательно появление затрат не является негативным фактом, так как взамен мы ожидаем получить определенный результат. Другой вопрос — удалось ли получить этот результат, и какая будет «цена» этого результата.
- Во-вторых, в определение «затраты» не входят ситуации, в которых произошла потеря производственных ресурсов, например, при пожаре или наводнении. Эти потери представляют собой расходы, но не затраты.

Теперь изучим такое понятие как «расходы» [3].

Расходами компании или предприятия является снижение экономических выгод посредством выбытия активов (какого либо имущества или же денежных средств) и (или) появления обязательств, которые приводят к уменьшению капитала данной компании, кроме уменьшения вкладов по совместному решению участников (владельцев имущества). Таким образом, расходы появляются в трех случаях.

Первый случай: Компания лишается ресурсов.

Наиболее характерный вариант — покидающий компанию ресурс является готовой продукцией (оказанной услугой или выполненной работой). Предприятие продает готовую продукцию (услугу, работу) покупателю, т.е. расстаётся с ней, в результате чего ресурс покидает компанию [3].

Другой вариант ухода ресурсов из компании - исчезновение со склада товарно-материальных ценностей.

Второй случай: ресурсы не покидают компанию, но их стоимость снижается. Причиной этого может выступать потеря ресурсом своих первоначальных характеристик, проведенная переоценка.

Третий случай: появление обязательств. К примеру, фирма реализовала продукцию. После чего покупатель становится обладателем всех прав на нее. Однако продукции еще нет, она находится в стадии незавершенного производства и примет вид готовой продукции лишь в следующем месяце. Следовательно, ресурс компании (незавершенная продукция) физически еще

находится в компании, а юридически он уже облагается обязательством перед покупателем [3].

Использование ресурсов еще не является фактом того, что они покинули фирму. Действительно, иногда использование ресурсов может значить практически одновременное покидание этих ресурсов компании. В результате, только появившись, затраты сразу же превращаются в расходы. Но может возникнуть и обратная ситуация: ресурсы были использованы, но до их ухода из фирмы еще много времени, т.е. затраты появились, а говорить о расходах еще очень рано [4]. Многое, в конечном итоге, определяется тем, что и для чего мы использовали. Другими словами, существует возможность двух сценариев развития событий:

Первый сценарий: использование ресурсов привело к появлению другого ресурса.

Второй сценарий: использование ресурсов не привело к созданию другого ресурса.

Теперь подведем итог к вышесказанному.

Затраты — использование ресурсов. Расходы — уход ресурсов из компании.

Затраты, в периоде их возникновения, сразу могут стать расходами (если использование ресурсов вызвало затраты, но не привело к созданию других ресурсов). Затраты могут превратиться в расходы в последующих периодах (если использование ресурсов вызвало затраты и привело к образованию других ресурсов).

Издержки – это совокупность различных видов затрат на производство и продажу продукции в целом или ее отдельных частей. Например, издержки производства – это затраты материальных, трудовых, финансовых и других видов ресурсов на производство и продажу продукции. Кроме того, «издержки» включают специфические виды затрат: единый социальный налог, потери от брака, гарантийный ремонт и др. Понятия «затраты на производство» и издержки возникают в итоге разных по сути хозяйственных операций: в случае

издержек это приобретение ресурсов; в случае затрат это использование ресурсов. Таким образом, возможно как соответствие затрат и издержек друг другу: предприятие приобрело материалы в январе и использовало их в производстве в этом же месяце, также их несоответствие. К тому же, это несоответствие может быть как по времени возникновения, так и по величине. В случае когда материалы были приобретены в январе, а использованы только в марте, затраты и издержки будут различаться по времени возникновения: издержки понесены в январе, а затраты возникли в марте [5].

Сущность себестоимости – выражение в денежной форме совокупных затрат на производство и реализацию продукции конкретного предприятия, возместить которые необходимо для реализации простого воспроизводства. Разница между затратами и себестоимостью заключается в завершенности процессов производства и обращения. Так, себестоимость означает завершенность этих процессов, в то время как затраты имеют отношение к этим процессам независимо от их завершенности и характера связи с производством и реализацией продукции [5].

На рисунке 1 показана взаимосвязь рассмотренных понятий.



Рисунок 1 - Взаимосвязь затрат, расходов, издержек, себестоимости и потерь [5].

Следующий немаловажный пункт при изучении категории затрат - определение экономически обоснованной классификации затрат по определенным признакам, которая является необходимой для эффективного управления затратами. Она позволяет не только лучше планировать и учитывать затраты, но и точнее их анализировать, а также выявлять определенные соотношения между отдельными видами затрат и исчислять степень их влияния на уровень себестоимости и рентабельности производства [6].

Общая цель классификации затрат - создание упорядоченной структуры, необходимой для эффективного ведения счетов и привязки затрат к объекту. Классификация затрат, в общем, сводится к созданию групп затрат с одинаковыми характеристиками по отношению к установленному объекту

затрат. Выбор классификации определяется объектом затрат, изменение которого может привести к изменению категории конкретных затрат в заданной классификации.

Затраты компании на практике традиционно группируются и учитываются по видам и составу, носителям и местам возникновения [6].

По составу затраты делятся на одноэлементные и комплексные.

Затраты, состоящие из одного элемента, называются одноэлементными. К ним относятся заработная плата, материалы, амортизация и т.д. Этот вид затрат независимо от их целевого назначения и места возникновения неделим на различные компоненты.

Затраты, состоящие из нескольких элементов, называются комплексными. К ним относятся цеховые и общезаводские расходы, в состав которых входит заработная плата соответствующего персонала, амортизация зданий и другие одноэлементные затраты [7].

Учет затрат по их видам классифицирует и дает оценку ресурсам, использованным в процессе производства и реализации продукции. По данному признаку затраты классифицируют по экономическим элементам и статьям калькуляции.

Существует единый для всех предприятий перечень экономически однородных элементов затрат:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных фондов;
- прочие затраты.

Группировка затрат по экономическим элементам является объектом финансового учета и показывает что именно израсходовано на производство продукции, каково соотношение отдельных элементов в общей сумме затрат. Эта группировка применяется при составлении приложения к балансу.

Для расчета себестоимости отдельных видов продукции производственные предприятия применяют группировку затрат по статьям калькуляции. Номенклатура статей может устанавливаться каждым предприятием самостоятельно с учетом своих специфических потребностей. Но существует примерный перечень, установленный отраслевыми инструкциями по учету и калькулированию себестоимости продукции [7]. В общем виде номенклатура статей калькуляции выглядит следующим образом [8]:

1. “Сырье и материалы”;
2. “Возвратные отходы” (вычитаются);
3. “Покупные изделия, полуфабрикаты собственного производства и услуги производственного характера сторонних предприятий и организаций”;
4. “Топливо и энергия на технологические цели”;
5. “Расходы на оплату труда производственных рабочих”;
6. “Отчисления на социальные нужды”;
7. “Расходы на подготовку и освоение производства”;
8. “Общепроизводственные расходы”;
9. “Общехозяйственные расходы”;
10. “Потери от брака”;
11. “Прочие производственные расходы”;
12. “Коммерческие расходы”.

По месту возникновения затраты группируются и учитываются по производствам, цехам, участкам, отделам и другим структурным подразделениям предприятия, т.е. по центрам ответственности. Данная группировка затрат дает возможность организовать внутренний хозрасчет и определить производственную себестоимость продукции. Учет по центрам ответственности “привязывает” учет затрат к организационной структуре предприятия или организации [8].

Завершающий этап - группировка и учет по носителям затрат, т.е. продукции, работам, услугам с целью определения их себестоимости.

По отношению затрат к технологическому процессу затраты делятся на основные и накладные.

Затраты, которые непосредственно связаны с технологическим процессом производства, называются основными. К ним относятся топливо и энергия на технологические цели, сырье и материалы, расходы на оплату труда производственных рабочих и др.

Затраты, связанные с организацией, обслуживанием производства и управлением им, называются накладными. Они включают в себя комплексные общепроизводственные и общехозяйственные расходы, величина которых зависит от структуры управления подразделениями, цехами и предприятиями [9].

По способу включения в себестоимость продукции затраты делятся на прямые и косвенные.

Затраты, которые связаны с производством определенного вида продукции и могут быть, на основании первичных документов, непосредственно отнесены на ее себестоимость, называются прямыми затратами. К ним относятся расходы сырья и основных материалов, заработная плата рабочих и др.

Затраты, связанные с выпуском нескольких видов продукции, представляют собой косвенные затраты. К ним можно отнести затраты по управлению и обслуживанию производства. Их включают в себестоимость конкретных изделий с помощью специальных расчетов распределения. Выбор базы распределения определяют особенности организации и технологии производства, а устанавливается он отраслевыми инструкциями по планированию, учету и калькулированию себестоимости продукции [9].

По отношению к объему производства выделяют постоянные и переменные затраты.

Затраты, которые не зависят от объема производства, представляют собой постоянные затраты. Таким образом, они не изменяются при изменении объема производства. Однако постоянные затраты на единицу продукции

изменяются при изменении объема производства. К этому виду затрат относится арендная плата, амортизация и пр.

Затраты, которые зависят от объема и изменяются прямо пропорционально изменению объема производства, носят название переменные затраты. Но переменные затраты на единицу продукции являются постоянной величиной. К этим затратам относятся затраты сырья и материалов, расходы на оплату труда производственных рабочих и т.д. [10].

## **1.2 Сущность управления затратами**

### **1.2.1 Эволюция взглядов на управление затратами**

Современные западные исследователи считают, что появление теории управления затратами связано со второй половиной XIX века, когда в 1887 году было опубликовано первое издание теоретического труда англичан Джона Матера Фелса (1858—1925) и Эмиля Гарке (1858—1930) "Производственные счета: принципы и практика их ведения". Данная работа подверглась шести переизданиям и на рубеже веков нашла наибольшую популярность среди изданий на данную тему [11].

Изначально и на протяжении долгого периода времени, выявление и учет затрат осуществлялся так называемым котловым методом. Сущность этого метода заключалась в том, что все средства, израсходованные на производство, независимо от участков их потребления и целевого назначения с начала отчетного периода учитывались в едином бухгалтерском регистре. Недостаток котлового метода заключался в том, что, получая итоговую сумму затрат за тот или иной период, он не показывал их структуру, и, следовательно, не позволял определить, какие затраты могут быть снижены и на каких участках производства.

Подход к управлению затратами, который был предложен Фелсом и Гарке, предполагал создание системы, главным назначением которой являлось повышение информативности данных о затраченных средствах и усиление контроля за их использованием. Основным нововведением являлось деление

всех затрат на фиксированные (сейчас их принято называть постоянными) и переменные. При этом считалось, что изменение фиксированных затрат не зависит напрямую от различных хозяйственных операций или объема произведенной продукции. В свою очередь, это привело к мысли - увеличение объема производства возможно при расходе меньших ресурсов, чем считалось ранее, поскольку условно-постоянные затраты увеличиваются неравномерно. Выделение из общей массы условно-переменных затрат во многом определило возможность их нормировать, устанавливая норму использования ресурсов на определенный объем готовых изделий. К тому же, была установлена более точная связь между затратами на производство готового изделия и его себестоимостью, что предоставило возможность создания в будущем системы "Стандарт-кост" [11].

Работа Фелса и Гарке дала теоретические ответы на многие вопросы. Но уже в 1889 году эти ответы нашли свое практическое отражение в первой системе сравнения фактических затрат с нормированными, созданной присяжным бухгалтером Джорджем Пеплер Нортон (1858—1939). Данная система содержала информацию о практическом применении метода "Счета по отделам" ("Departmental Accounts"), на которых осуществлялось сравнение фактических затрат по каждому участку производства или производственному процессу с затратами по этому процессу, принятыми за норму. В то время существовали цены на каждый производственный процесс по отраслям промышленности, в основном известные как "Каунтри Прайсес" ("Country Prices"), то есть цены, по которым работу выполняли фирмы — производители продукции. Нортон взял эти цены за норму. Вследствие нормирования производственных процессов, появилась возможность определения эффективности каждого процесса, то есть, укладывается ли он в норму. Кроме того, нормирование по участкам производства давало возможность определить эффективность каждого участка [11].

Следующим этапом развития теории управления затратами стала классификация Джоном Манном (1863—1955) в 1891 году условно-постоянных

или накладных расходов, то есть расходов, которые не могут быть непосредственно отнесены на единицу продукции, на расходы, связанные с закупкой сырья, реализацией готовых изделий и непосредственно с процессом производства. Таким образом, выявление накладных расходов, связанных с покупкой сырья и реализацией готовой продукции, позволило в будущем исключить их из нормирования и сконцентрировать внимание только на затратах, связанных с производством, а следовательно, более точно определять результат производства, без искажений непроизводственными накладными расходами [12].

Дальнейший шаг в развитии теории управления затратами - идеи Александра Гамильтона Черча (1866—1936) по учету рабочего и машинного времени, которые были изложены в работе "Адекватное распределение производственных расходов". Предложение Гамильтона заключалось в разделении производственного участка на несколько производственных центров в зависимости от применения сложного или простого оборудования или же его отсутствия, а также в распределении накладных расходов между ними на основе отработанных ими машино-часов. Этот метод связан с непосредственной зависимостью величины машино-часов с производительностью, а последней — с объемом выпускаемой продукции [11].

Одна из главных задач последующей работы в области управления затратами – это поиск ответа на вопрос: в какой пропорции следует включать в себестоимость условно-постоянные расходы, то есть определение себестоимости и создание практически применимых систем планирования затрат и оперативного контроля за выпуском продукции. Но если следовать концепции "Директ-костинг", необходимость распределения накладных расходов исчезает. Считается, что родоначальником данной концепции является Джонатан Харрисон, а появилась она в 1936 году в США, хотя еще в начале века немецким ученым Шмаленбахом были введены термины *Teilkostenrechnung* (учет частичных затрат) и *Grenzkosten-rechnung* (учет граничных затрат). Поэтому первенство американцев в этой области является

спорным. Другое дело, что им удалось привязать передовые идеи немецких экономистов к реальной хозяйственной жизни. Сущность "Директ-костинг": основой себестоимости являются только условно-переменные издержки, т.е. из себестоимости исключаются косвенные расходы, поскольку сторонники этого метода считают, что в большей степени они вызваны процессом производства, чем течением времени. Данное утверждение долгое время не имело широкого распространения, поскольку вызвало шок. Наконец в 1953 году Национальная ассоциация бухгалтеров опубликовала описание этого метода и "Директ-костинг" стал преобладающим методом в управлении затратами [11].

С эволюцией теории управления затратами становится очевидным, что для предприятия важна не столько себестоимость продукции, точное и полное определение которой и сегодня остается загадкой для бухгалтера и менеджера, сколько устранение неоправданных затрат, которых можно было бы избежать. Решить эту задачу удалось Гаррингтону Эмерсону и Чартеру Гаррисону путем создания системы сравнения фактических затрат с нормированными ("Стандарт-кост"). Появилась эта система, вначале XX века, в США, а затем и в Европе [13].

Главная цель этой системы заключается в определении эффективности работы предприятия и устранении неэффективности путем сравнения фактических затрат с нормированными. При этом данная система позволяет не только фиксировать прошлые события, но также устанавливать задачи на будущее и помогать их осуществлять. Поэтому "Стандарт-кост" представляет собой первую управленческую систему, первоочередной функцией которой является контроль и регулирование затрат, а не их учет.

Первоначально "Стандарт-кост" был задуман как инструмент, который выявляет оставшиеся резервы без связи с конкретными исполнителями. Но в дальнейшем появилась идея использовать отклонения для того, чтобы осуществлять оценку работы тех или иных администраторов. В результате этого в 1952 году Джон А. Хиггинс сформировал концепцию центров ответственности, т. е. степени ответственности определенных лиц за

финансовые результаты своей работы. Его работа "Учет по центрам ответственности" является определенным учением, направленным на научную организацию поведения администраторов. Ее цель состоит не столько в контроле, сколько в помощи администраторам в организации самоконтроля, ибо предполагается, что ни один человек не нарушит выгодные для него цели и критерии [11].

Органическим развитием "Стандарт-кост" и методов учета по центрам ответственности стало появление метода "JIT" - "Just-in-time" (точно во время), описанного и пропагандируемого авторами Р. А. Хауэллом и С. Р. Соуси. Однако до этого аналогичная система под названием "канбан" была внедрена и успешно применялась на японских предприятиях. В отличие от традиционных аналитических приемов анализа, связанных с коэффициентом использования рабочего времени, оборудования, производительности труда, здесь в основу положены проценты отклонений от графика работ и стандартов (норм).

Современные тенденции в области управления затратами можно охарактеризовать активным внедрением новых методов по управлению накладными расходами. Это объясняется тем, что в последние годы доля данного элемента в структуре общих затрат стремительно увеличивается. В качестве наиболее перспективных методов управления накладными расходами можно назвать функционально-стоимостной анализ, построенный на базе учета затрат по функциям, бюджетирование на нулевом базисе, формирование целевых расходов организации. Прогрессивные западные компании начали уделять большее внимание стратегическому управлению затратами.

### **1.2.2 Цели и задачи управления затратами**

В сегодняшних условиях система управления затратами, реализуя свои функции, представляет собой основной информационный фундамент управления внутренней деятельностью предприятия, его стратегией и тактикой. Главным назначением этой системы является подготовка информации для принятия оперативных и прогнозных управленческих решений. Кратко

обобщить высказывания современных авторов о содержании, целях и задачах управления затратами можно следующим образом [13].

Цели [14]:

1. В современных условиях основной целью создания системы управления затратами является определение наиболее эффективным способом цены, которую покупатель согласился бы платить за определенный набор товаров и услуг, и исследование возможности продажи покупателям данных наборов по этой цене.

2. Оптимизация финансового результата через максимизацию прибыли. При этом подробно исследуется основная факторная цепочка получения прибыли: затраты — объем производства — прибыль.

3. Объективная оценка результатов хозяйственной деятельности предприятия.

4. Принятие обоснованных краткосрочных и долгосрочных управленческих решений.

Задачи [14]:

- выявление роли управления затратами как фактора повышения экономических результатов деятельности;

- определение затрат по основным бизнес-функциям и производственным подразделениям предприятия;

- расчет необходимой величины затрат на единицу продукции, работ, услуг;

- подготовка информационной нормативной базы в области затрат для принятия хозяйственных решений;

- выбор системы управления затратами, соответствующей условиям работы предприятия.

Функции [15]:

1. Прогнозирование, нормирование, планирование и учет производственных затрат, калькулирование себестоимости, планирование и

учет фиксированных (долгосрочных) расходов на капитальные вложения и инвестиционную деятельность.

2. Контроль и анализ затрат по разным направлениям, сегментам, продуктам, подразделениям, отклонениям от норм и смет расходов, динамики показателей.

3. Формирование внутренней количественной и качественной информации для использования в оперативном управлении хозяйственной деятельностью, контроле действий и стимулировании персонала.

### **1.2.3 Методы управления затратами**

Для управления затратами на предприятии могут применяться различные методы, которые относятся как к стратегическому, так и к оперативному управлению. Их выбор, в первую очередь, зависит от целей управления и наличия необходимых условий для применения. У каждого метода имеются как практические преимущества, так и ограничивающие его применение недостатки. В связи с этим рассмотрим сущность основных методов управления затратами и условия их применения [16].

Директ-костинг

Сущность метода:

- Постоянные накладные расходы не входят в себестоимость продукции, а относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они произошли [16].

Обязательное условие применения метода - разделение затрат на постоянные и переменные.

Стандарт-костинг

Сущность метода:

- Определение для каждого вида затрат (материальных, трудовых и других) обоснованных норм расхода (стандартов) ресурса на единицу продукции, затраты ресурсов по нормам и отклонения от норм потребления ресурсов учитываются отдельно [17].

Наличие системы стандартов (норм и нормативов) – главное условие применения данного метода.

Метод ABC

Сущность метода:

- Рассмотрение деятельности предприятия в виде процессов или рабочих операций.

- Основой определения суммы затрат предприятия в течение периода или затрат на определенный вид продукции являются затраты на осуществление совокупности соответствующих процессов и операций [18].

Условия применения метода:

-Выделение видов деятельности и операций по ним.

-Расширение существующей системы бухгалтерского учета.

-Дополнительное обучение персонала.

Таргет-костинг

Сущность метода:

-На основании заданной цены реализации изделия и желаемой величины прибыли устанавливается целевая себестоимость, которая в дальнейшем обеспечивается усилиями всех служб предприятия [19].

-Целевая себестоимость обеспечивается на стадии планирования продукции, следовательно, данный метод является инструментом стратегического управления затратами.

Условия применения метода:

-Тесное горизонтальное взаимодействие между функциональными подразделениями предприятия.

-Непрерывное применение.

-Постоянный контроль уровня затрат.

-Надежность маркетинговых прогнозов и грамотное позиционирование предприятия на рынке.

Кайзен-костинг

Сущность метода:

-Предполагает не достижение определенной величины затрат, а постоянное, непрерывное и всеохватывающее их снижение [20].

-Обеспечение целевой себестоимости в процессе производства продукции.

-В основном используется при оперативном управлении затратами и контроле за их уровнем.

Условия применения метода:

-Непрерывное применение.

-Проведение постоянных, относительно небольших усовершенствований производственных процессов, которые в совокупности способны дать значительный результат.

-В процесс непрерывного совершенствования качества деятельности должны быть вовлечены все сотрудники, также необходимо создание системы мотивации.

CVP-анализ

Сущность метода:

-Основан на сопоставлении трех величин: затрат предприятия, дохода от реализации и получаемой прибыли, соотношение которых позволяет определить выручку от реализации (объем реализации), которая при известных величинах постоянных затрат предприятия и переменных затрат на единицу продукции обеспечит безубыточность деятельности или планируемый финансовый результат [21].

Условия применения метода:

-Неизменность цены.

-Разделение затрат на переменные и постоянные.

-Отсутствие отклонения фактических постоянных и переменных затрат от плановых.

Бенчмаркинг затрат

Сущность метода:

-Основан на сравнении состояния управления затратами на предприятии с предприятиями-лидерами, для дальнейшего принятия решений в области управления затратами [22].

Условия применения метода:

-Правильный выбор предприятия-эталона.

-Полная и достоверная информация об эталонных результатах и методах их достижения.

Кост-киллинг

Сущность метода:

-Максимальное снижение затрат в кратчайшие сроки без ущерба для деятельности предприятия и перспектив его развития.

-Применяется в антикризисном менеджменте и управлении конкурентоспособностью.

Условия применения метода:

-Наличие полной и достоверной информации о состоянии затрат на предприятии.

-Стремление руководства предприятия к снижению издержек.

-Определенным образом построенная система мотивации персонала.

LCC-анализ

Сущность метода:

-Затраты на производство и продажу конкретного продукта определяются в течение всего его жизненного цикла и в дальнейшем сопоставляются с соответствующими доходами [22].

-Используется в стратегическом управлении затратами.

Условия применения метода:

-Точные и детальные маркетинговые описания состояния рынка и позиционирования продукции или услуг предприятия.

-Четкая идентификация этапов жизненного цикла продукта.

Метод VCC

Сущность метода:

-Рассмотрение цепочки потребительской стоимости, а именно, анализ затрат, которые находятся вне сферы прямого воздействия предприятия [22].

-Используется в стратегическом управлении затратами.

Условия применения метода:

-Соответствие стратегического позиционирования предприятия особенностям деятельности предприятия и сложившейся конъюнктуре рынка.

-Полное знание конъюнктуры рынка, внутренних процессов предприятия.

-Полное представление о деятельности хозяйствующих субъектов, взаимодействующих с предприятием.

### **1.3 CVP - анализ как инструмент принятия управленческих решений**

CVP – анализ («costs, volume, profit», анализ «затраты-объем-прибыль», операционный анализ) - один из простых и результативных методов анализа при оперативном и стратегическом планировании и управлении финансово-экономической деятельностью предприятия [25].

Операционный анализ представляет собой анализ поведения затрат и финансовых результатов при различных уровнях деловой активности организации. Этот метод позволяет изучить влияние изменений постоянных затрат, переменных затрат, объема производства продукции на прибыль и позволяет отыскать наиболее выгодное соотношение между ними [25].

Допущения CVP – анализа [26]:

1. Разделение издержек на постоянные и переменные.
2. Постоянные расходы остаются неизменными в зависимости от объемов производства в пределах доверительного диапазона производства;
3. Переменные расходы в указанных пределах изменяются прямопропорционально объему производства.
4. Существуют неизменные цены на реализованную продукцию и цены на потребляемые производственные ресурсы.

5. Неизменность ассортимента изделий.

6. В производственной компании величина запасов является неизменной. Величина объема производства приблизительно соответствует величине объема реализации.

7. Неизменность эффективности деятельности предприятия.

В основе CVР-метода лежит принцип безубыточности. При определении точки безубыточности предприятие получает возможность определять возможные варианты объема продаж и возможные результаты прибыли. Порог рентабельности представляет собой некоего рода страховку от получения убытков. При достижении этого минимального объема продаж, доходы равны расходам и прибыль равна нулю, но предприятие может стремиться к наращиванию больших объемов продаж. Когда объем продаж становится больше точки безубыточности, то предприятие начинает получать прибыль, поскольку каждая единица продукции, которая продается свыше, дает прибыль.

Предприятию не следует продолжать свой бизнес в том же ритме, если оно не достигло точки безубыточности, поскольку если компания ничего не предпримет, то ее ожидает банкротство. [26].

Обозначается критическая точка аббревиатурой ВЕР (break-even-point). Найти эту точку не составит труда, если мы будем иметь данные об объеме реализации и затратах на производство продукции. Все данные должны относиться к одному периоду. А затраты, как говорилось ранее, должны разделяться на постоянные и переменные (допущение№1) [26].

Порог рентабельности в денежном выражении рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ВЕР} = \text{Постоянные затраты} / \text{Коэффициент валовой маржи}, \quad (1)$$

где Коэффициент валовой маржи = Валовая маржа / Выручка от реализации,

$$\text{Валовая маржа} = \text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты}.$$

Отсюда следует:

$BEP = (\text{Постоянные затраты} / (\text{Выручка от реализации} - \text{Переменные затраты})) \times \text{Выручка от реализации}$ .

Размер точки безубыточности определяет положение компании, а именно ее успешность или ухудшение положения. Но должно соблюдаться одно важное условие — неизменный масштаб фирмы. Случай, когда точка безубыточности возрастает, а масштаб предприятия остается неизменным, т.е. не происходит изменения объема реализации, является сигналом тревоги. Необходимые меры предприятия в данном случае – выяснение причин роста точки безубыточности и принятие действий для его остановки [27].

На рост точки безубыточности оказывают влияние как внешние, так и внутренние факторы. В состав внешних факторов входят рост цен на сырье и материалы, рост затрат на энергоносители и др. К внутренним факторам относятся повышение заработной платы работников, ремонт оборудования, которое неожиданно вышло из строя и др.

В случае укрупнения компании, увеличения ее масштабов, точка безубыточности неизбежно будет расти, но это не является признаком ухудшения положения предприятия. Расширение производства приводит к увеличению постоянных затрат: увеличение рабочих площадей ведет к росту арендной платы и затрат на коммунальные услуги, из-за привлечения дополнительной рабочей силы растут затраты на оплату труда, повышение объема производства требует должного обслуживания оборудования, что также приводит к дополнительным затратам, кроме того, для повышения востребованности на рынках сбыта новому продукту нужна реклама [27].

При увеличении оборота компании происходит увеличение точки безубыточности, и наоборот. Таким образом, делать выводы о прочности финансового положения компании, основываясь только на точке безубыточности, необъективно. Маленькая ремонтная мастерская имеет гораздо меньшую точку безубыточности, по сравнению с крупным предприятием-производителем, но это не говорит о том, что у ремонтной мастерской финансовое состояние лучше и стабильнее [28].

На вопрос о финансовой стабильности предприятия поможет ответить такая величина, как запас финансовой прочности, которая показывает максимально возможный процент снижения объема реализации продукции, при котором предприятие все еще находится в зоне безубыточности.

Запас финансовой прочности измеряется либо в денежном выражении, либо в процентах к выручке от продаж:

$$\text{ЗФП} = \text{Выручка от реализации} - \text{ВЕР};$$

$$\text{ЗФП} = (\text{Выручка от реализации} - \text{ВЕР}) / \text{Выручка от реализации} * 100\%.$$

Чем больше запас финансовой прочности, тем положение предприятия устойчивее.

При достижении точки безубыточности нельзя сразу ответить, как скоро компания получит ожидаемую прибыль, каковы темпы роста прибыли компании [28].

На эти вопросы поможет дать ответ величина, которая называется операционным рычагом (производственным левеиджем). Она позволяет спрогнозировать динамику текущей прибыли предприятия при изменении объемов продаж.

Действие производственного левеиджа состоит в том, что любые изменения выручки от продаж порождают более сильные изменения текущей прибыли, т.е. когда продажи растут, то текущая прибыль растет с большим темпом и наоборот. Операционный рычаг показывает, во сколько раз изменится прибыль предприятия при изменении выручки на 1%.

Действие операционного рычага измеряется показателем СВОР (сила воздействия операционного рычага):

$$\text{СВОР} = (\text{Выручка} - \text{Переменные затраты}) / \text{Прибыль от продаж}$$

Величина СВОР зависит от доли постоянных затрат в общих затратах предприятия: чем выше доля постоянных затрат, тем больше СВОР.

Проявление производственного рычага как механизма имеет ряд особенностей:

1) производственный рычаг оказывает положительное влияние после того, как предприятие достигнет и преодолет предел точки безубыточности. Предприятию необходимо получить определенный доход, чтобы покрыть постоянные затраты. Какой бы объем продаж предприятие ни имело, ему необходимо покрыть все постоянные затраты. Поэтому чем больше постоянные затраты, тем сложнее достигнуть точки безубыточности своей деятельности при прочих равных условиях. Следовательно, высокий уровень постоянных затрат всегда будет являться помехой на пути к достижению точки безубыточности [29];

2) эффект производственного рычага снижается при увеличении объема продаж и удалении от точки безубыточности. В дальнейшем прирост объемов продаж ведет к увеличению темпа роста суммы прибыли. И наоборот, при уменьшении объема продаж размер прибыли предприятия уменьшается [30];

3) производственный рычаг имеет обратную зависимость к прибыли предприятия. Так, чем выше эффект производственного рычага, тем ниже прибыль, и наоборот. Отсюда следует, что производственный рычаг балансирует уровень прибыльности и уровень возможных рисков в результате производственной деятельности;

4) эффект производственного рычага проявляется за небольшой промежуток времени. На протяжении большого промежутка времени постоянные затраты предприятия изменяются (в связи с увеличением объемов производства, расширением производства или по ряду других причин) [30].

Знание механизма проявления производственного рычага способствует управлению соотношением переменных и постоянных затрат с целью увеличения эффективности производственной деятельности предприятия на различных производственных стадиях компании [31].

В итоге можно сказать, что CVP - анализ является одним из наиболее эффективных средств планирования и прогнозирования деятельности предприятия, который помогает руководителям выявить оптимальные

пропорции между переменными и постоянными затратами, ценой и объемом реализации, минимизировать предпринимательский риск. Бухгалтеры, аудиторы, эксперты и консультанты, используя данный метод, могут дать более глубокую оценку финансовых результатов и точнее обосновать рекомендации для улучшения работы предприятия.

Далее в работе будет проведен анализ деятельности нефтедобывающей компании ОАО «НК «Роснефть» с помощью данного метода.

## **2 Анализ деятельности нефтедобывающей компании ОАО «НК «Роснефть»**

### **2.1 Компания ОАО «НК «Роснефть» как объект исследования**

НК «Роснефть» является бесспорным лидером нефтяной отрасли в России и крупнейшей публичной нефтегазовой корпорацией в мире. К основным видам деятельности ОАО «НК «Роснефть» относятся поиск и разведка месторождений углеводородов, добыча нефти, газа, газового конденсата, реализация проектов по освоению морских месторождений, переработка добытого сырья, реализация нефти, газа и продуктов их переработки на территории России и за ее пределами [32].

Компания входит в список стратегических предприятий России. Основным акционером корпорации (69,50% акций) является ОАО «Роснефтегаз», которое на 100% принадлежит государству, 19,75% акций владеет компания ВР, одна акция находится в руках государства в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, остальные акции находятся в свободном обращении.

Впервые, упоминания о компаниях, которые на данный момент входят в состав "Роснефти" появились в конце 19-го века. В 1889 году на Сахалине русские предприниматели начали разведку месторождений нефти.

В апреле 1993 года было создано государственное предприятие по добыче и переработке нефти «Роснефть». Новое госпредприятие в доверительное управление получило больше 250 предприятий и объединений отрасли, нефтяных и газовых месторождений, которые были образованы в советский период. Предприятия топливно-энергетического комплекса и связанные с ними предприятия государственного сектора экономики были объединены в вертикально интегрированные компании по образцу крупнейших мировых корпораций. Преобразование НК «Роснефть» в открытое акционерное общество было определено постановлением Правительства РФ № 971 от 29 сентября 1995 года [32].

В связи с кризисом в 1998 году компания столкнулась с такими серьезными финансовыми и операционными испытаниями как падение добычи из-за высокой истощенности ресурсной базы, очень низкий уровень загрузки перерабатывающих мощностей, снижение объемов розничной реализации. Высокий износ оборудования и старая технологическая база также стали препятствием для развития компании.

Но уже в 2000 году (впервые с момента экономического кризиса 1998 г.) «Роснефть» добилась роста добычи. Даже при снижении мировых и внутренних цен на нефть и нефтепродукты в 2001 году, Компания смогла существенно улучшить свою операционную эффективность. В результате годовой прирост объемов добычи нефти превысил 10%.

В 2002-2004 годах Компания занималась наращиванием активов и расширением географии деятельности. В 2004 году главой Совета директоров стал Игорь Сечин. В 2009 году в промышленную эксплуатацию было введено Ванкорское месторождение - самое крупное в Восточной Сибири. Успех в освоении месторождения превратил Ванкор в крупнейший добывающий проект в современной истории российской нефтяной отрасли и позволил ему войти в первую десятку аналогичных проектов в мире [32].

23 мая 2012 года по решению Совета директоров НК «Роснефть» Игорь Сечин был назначен Президентом компании. Стратегическими задачами Компании были объявлены повышение экологической и промышленной безопасности предприятий, модернизация перерабатывающего блока, разработка месторождений и увеличение добычи нефти.

2013 год стал рекордным и поворотным в истории ОАО «НК «Роснефть» как с точки зрения достижения высоких производственных и финансовых показателей, так и с позиции реализации стратегических инициатив, которые задают динамику развития Компании и отрасли в целом на десятилетия вперед. Компания завершила ряд ключевых приобретений, синергетический эффект от которых составил более 27 млрд. рублей. Проведена большая работа по успешной интеграции в периметр ОАО «НК

«Роснефть» приобретенных активов ТНК-ВР, ООО «НГК «ИТЕРА», ОАО «Сибнефтегаз». По результатам этой деятельности «Роснефть» стала крупнейшей публичной нефтегазовой компанией в мире [32].

В 2014 г., несмотря на кризис на нефтяном рынке, НК «Роснефть» в очередной раз подтвердила статус ведущей российской нефтегазовой корпорации, крупнейшего налогоплательщика Российской Федерации, обеспечивающего значительную часть всех налоговых поступлений консолидированного бюджета РФ, и одного из лидеров мировой нефтегазовой отрасли в целом. Самое яркое событие 2014 г. — открытие крупной нефтегазовой провинции в Карском море, разведанные ресурсы которой по своим объемам сопоставимы с запасами всей Саудовской Аравии. Это в разы увеличивает минерально-сырьевой потенциал России и еще много лет позволит нашей стране оставаться в числе лидеров по добыче нефти и газа. Поэтому новое месторождение назвали символично — «Победа» [32].

По итогам 2014 г. чистая прибыль «Роснефти» составила почти 350 млрд. рублей. Компания сохранила за собой статус крупнейшего налогоплательщика Российской Федерации, обеспечивающего около четверти всех налоговых поступлений в бюджет РФ: в 2014 году «Роснефть» перечислила в бюджеты всех уровней более 3 трлн. рублей, свыше 57% от годовой выручки, что на 11,8% выше уровня 2013 года (2,7 трлн. рублей).

Ниже представлены основные показатели деятельности компании в динамике.

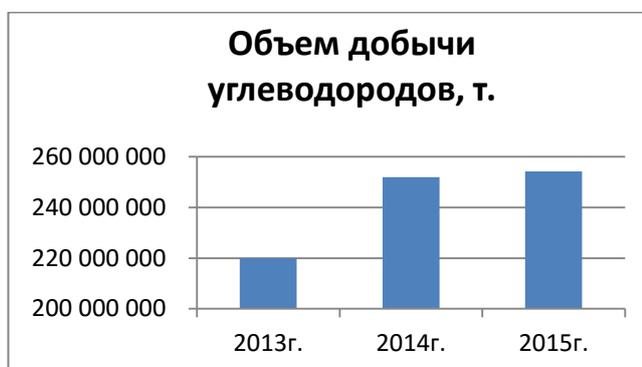


Рисунок 2 - Объем добычи и производства углеводородов ОАО «НК «Роснефть» за 2013-2015 гг. по данным годового отчета компании.

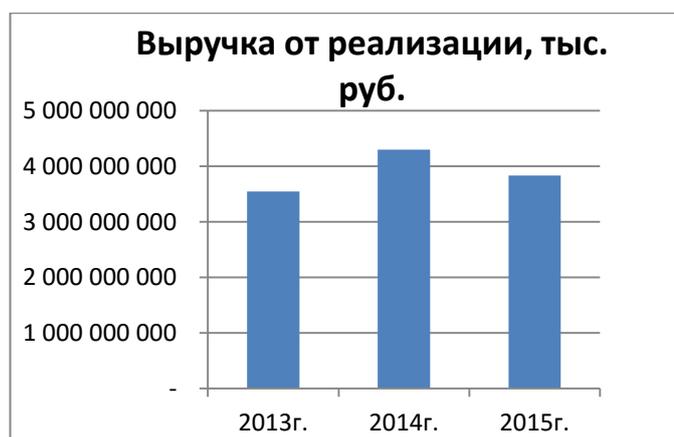


Рисунок 3 - Выручка от реализации ОАО «НК «Роснефть» за 2013-2015 гг. по данным бухгалтерской отчетности компании.

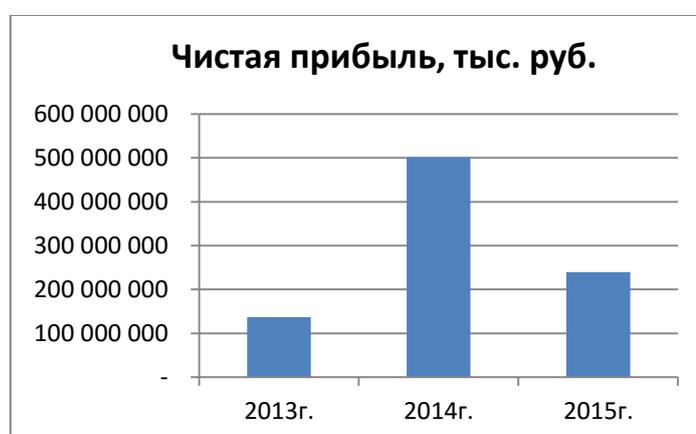


Рисунок 4 - Чистая прибыль ОАО «НК «Роснефть» за 2013-2014 гг. по данным бухгалтерской отчетности компании.

Как видно из графиков на рисунках 2,3,4, основные показатели деятельности компании в 2014 году по сравнению с 2013 годом увеличиваются, что говорит об успешном развитии компании. В 2015 году наблюдается небольшой рост объема добычи углеводородов, но при этом, мы видим отрицательную динамику выручки от реализации и чистой прибыли. Очевидно, что это связано со значительным падением цен на нефть.

Далее будет проведен более подробный анализ хозяйственной деятельности предприятия с помощью расчета основных групп показателей финансовой отчетности.

## 2.2 Финансовый анализ деятельности компании

Финансовое состояние компании — способность организации финансировать свою деятельность. Цель финансового анализа — характеристика финансового состояния компании. На практике применяются различные методы финансового анализа, такие как вертикальный анализ, горизонтальный анализ, анализ коэффициентов, метод сводки и группировки, факторный анализ, корреляционный анализ, метод балансовой увязки и др. [33].

В данной работе был проведен горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса компании, и анализ коэффициентов финансовой отчетности.

Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса позволяет сопоставить между собой величины конкретных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период и определить их изменение за этот период, т.е. позволяет сравнить каждую позицию отчетности с предыдущим периодом. Результаты проведенного горизонтального анализа представлены в таблицах 1 и 2.

Таблица 1 - Горизонтальный анализ актива бухгалтерского баланса ОАО «НК «Роснефть».

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	Абсолютное отклонение, в тыс. руб.	Относительное отклонение, в %
АКТИВ					
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
Нематериальные активы	1110	19,823,242	9,586,295	10,236,947	206.79
Результаты исследований и разработок	1120	2,595,082	1,952,071	643,011	132.94
Нематериальные поисковые активы	1130	64,928,439	36,457,262	28,471,177	178.09
Материальные поисковые активы	1140	9,944,290	5,558,235	4,386,055	178.91
Основные средства	1150	956,824,133	838,018,865	118,805,268	114.18
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	
Финансовые вложения	1170	3,816,440,204	2,401,568,509	1,414,871,695	158.91
Отложенные налоговые активы	1180	73,628,448	16,025,030	57,603,418	459.46

Продолжение таблицы 1					
Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	Абсолютное отклонение, в тыс. руб.	Относительное отклонение, в %
Прочие внеоборотные активы	1190	38,320,987	44,977,476	-6,656,489	85.20
Итого по разделу I	1100	4,982,504,825	3,354,143,743	1,628,361,082	148.55
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
Запасы	1210	114,414,155	95,983,700	18,430,455	119.20
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	56,191,201	59,707,919	-3,516,718	94.11
Дебиторская задолженность	1230	1,847,735,638	848,191,801	999,543,837	217.84
в том числе:	1231	858,676,950	755,221,100	103,455,850	113.7
деб.зад-ть платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчётной даты	1231	989,058,688	92,970,701	896,087,987	1063.84
деб.зад-ть платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты	1231	989,058,688	92,970,701	896,087,987	1063.84
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	645,291,444	425,964,971	219,326,473	151.49
Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1241	-	88,015	88,015	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1242	-	773,849	773,849	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	127,975,011	199,904,499	-71,929,488	64.02
Прочие оборотные активы	1260	13,614,675	7,646	13,607,029	178,062.71
Итого по разделу II	1200	2,805,222,124	1,630,622,400	1,174,599,724	172.03
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>7,787,726,949</b>	<b>4,984,766,143</b>	<b>2,802,960,806</b>	<b>156.23</b>

Примечание: таблица составлена автором

Таблица 2 - Горизонтальный анализ пассива бухгалтерского баланса ОАО «НК «Роснефть».

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г	На 31 декабря 2013 г	Абсолютное отклонение, в тыс. руб.	Относительное отклонение, в %
<b>ПАССИВ</b>					
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105,982	105,982	-	100.00
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	
Переоценка внеоборотных активов	1340	15	15	-	100.00
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	113,261,430	113,276,744	-15,314	99.99
Резервный капитал	1360	5,299	5,299	-	100.00
Прочие фонды и резервы	1365	(398,110,282)	-	398,110,282	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1,640,125,129	1,274,971,376	365,153,753	128.64
Итого по разделу III	1300	1,355,387,573	1,388,359,416	-32,971,843	97.63
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	1410	3,230,812,633	1,729,241,793	1,501,570,840	186.83
Отложенные налоговые обязательства	1420	58,997,819	43,735,992	15,261,827	134.90
Оценочные обязательства	1430	37,705,894	38,242,591	-536,697	98.60
Прочие обязательства	1450	886,778,534	470,151,376	416,627,158	188.62
Итого по разделу IV	1400	4,214,294,880	2,281,371,752	1,932,923,128	184.73
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Заемные средства	1510	864,389,446	622,881,018	241,508,428	138.77
Кредиторская задолженность	1520	1,197,024,178	671,333,226	525,690,952	178.31
Доходы будущих периодов	1530	144,815	63,798	81,017	226.99
Оценочные обязательства	1540	19,212,252	14,820,150	4,392,102	129.64
Краткосрочные производственные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	136,952,201	5,688,020	131,264,181	2,407.73
Прочие обязательства	1550	321,604	248,763	72,841	129.28
Итого по разделу V	1500	2,218,044,496	1,315,034,975	903,009,521	168.67
<b>БАЛАНС</b>	1700	7,787,726,949	4,984,766,143	2,802,960,806	156.23

Примечание: таблица составлена автором

Горизонтальный анализ баланса компании ОАО «НК «Роснефть» показывает, что валюта баланса за год выросла на 56,23%, что является одним из признаков хорошего баланса. К тому же в балансе отсутствует статья «непокрытый убыток», что означает, что предприятие является прибыльным, причем эта прибыль увеличилась на 28,65%.

Темпы прироста оборотных активов оказались выше темпов прироста внеоборотных активов на 23,48%, что также является признаком хорошего баланса.

Однако, величина собственного капитала предприятия в абсолютном выражении меньше заемных средств как в 2013 году, так и в 2014 году, причем величина уставного капитала уменьшилась на 2,37%, а заемные средства увеличились (темпы прироста долгосрочных обязательств 84,73% , краткосрочных обязательств 68,67%), что является признаком плохого баланса.

К тому же темпы прироста дебиторской задолженности (117,84%) превышают темпы кредиторской задолженности (78,14%), а сальдо задолженности является активным (ДБ>КР), что также является негативным признаком, поскольку лучше мы будем больше должны, так как деньги со временем теряют ценность.

Вертикальный анализ бухгалтерского баланса устанавливает его структуру и выявляет динамику ее изменения за анализируемый период (месяц, квартал, год). Результаты проведенного вертикального анализа представлены в таблицах 3,4.

Таблица 3 - Вертикальный анализ актива бухгалтерского баланса ОАО «НК «Роснефть».

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	На 31 декабря 2013 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	Изменение удельного веса, %
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	1110	19,823,242	0.255	9,586,295	0.192	132.360

Продолжение таблицы 3						
Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	На 31 декабря 2013 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	Изменение удельного веса, %
Результаты исследований и разработок	1120	2,595,082	0.033	1,952,071	0.039	85.092
Нематериальные поисковые активы	1130	64,928,439	0.834	36,457,262	0.731	113.995
Материальные поисковые активы	1140	9,944,290	0.128	5,558,235	0.112	114.517
Основные средства	1150	956,824,133	12.286	838,018,865	16.812	73.082
Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-	-	
Финансовые вложения	1170	3,816,440,204	49.006	2,401,568,509	48.178	101.718
Отложенные налоговые активы	1180	73,628,448	0.945	16,025,030	0.321	294.090
Прочие внеоборотные активы	1190	38,320,987	0.492	44,977,476	0.902	54.535
Итого по разделу I	1100	4,982,504,825	63.979	3,354,143,743	67.288	95.082
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>						
Запасы	1210	114,414,155	1.469	95,983,700	1.926	76.299
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	56,191,201	0.722	59,707,919	1.198	60.238
Дебиторская задолженность	1230	1,847,735,638	19.176	848,191,801	17.016	139.438
В том числе:	1231	858,676,950	8.912	755,221,100	12.947	68.829
деб.зад-ть платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчётной даты						
деб.зад-ть платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчётной даты	1232	989,058,688	10.265	92,970,701	1.594	644.009
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	645,291,444	8.286	425,964,971	8.545	96.965
Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1241	-	-	88,015	0.002	-
Долгосрочные производные фин. инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1242	-	-	773,849	0.016	-

Продолжение таблицы 3						
Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	На 31 декабря 2013 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	Изменение удельного веса, %
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	127,975,011	1.643	199,904,499	4.010	40.977
Прочие оборотные активы	1260	13,614,675	0.175	7,646	0.000	113,874.333
Итого по разделу II	1200	2,805,222,124	36.021	1,630,622,400	32.712	110.115
БАЛАНС	1600	7,787,726,949	100.00	4,984,766,143	100.00	100.000

Примечание: таблица составлена автором

Из таблицы 3 видно, что в структуре актива баланса преобладают внеоборотные активы, хотя в 2014 их удельный вес уменьшился на 4,92% в основном за счет уменьшения удельного веса основных средств на 26,92% и прочих внеоборотных активов на 45,46%. Удельный вес оборотных активов наоборот увеличился на 10,12% в основном за счет увеличения удельного веса дебиторской задолженности на 39,44% и прочих оборотных активов на 113874%.

Преобладающей долей в активе баланса обладают такие статьи как финансовые вложения, которые составляют почти половину активов, а именно 49%, также дебиторская задолженность, которая составляет 23,73% от валюты баланса и основные средства с удельным весом 12,29%.

Таблица 4 - Вертикальный анализ пассива бухгалтерского баланса ОАО «НК «Роснефть».

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	На 31 декабря 2013 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	Изменение удельного веса, %
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105,982	0.001	105,982	0.002	64.008
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-	-	
Переоценка	1340	15	0.000	15	0.000	64.008

Продолжение таблицы 4						
Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	На 31 декабря 2013 г.	Удельный вес статьи в общей величине актива, %	Изменение удельного веса, %
внеоборотных активов						
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	113,261,430	1.454	113,276,744	2.272	63.999
Резервный капитал	1360	5,299	0.000	5,299	0.000	64.008
Прочие фонды и резервы	1365	(398,110,282)	5.112	-	-	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1,640,125,129	21.060	1,274,971,376	25.577	82.340
Итого по разделу III	1300	1,355,387,573	17.404	1,388,359,416	27.852	62.488
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	1410	3,230,812,633	41.486	1,729,241,793	34.691	119.589
Отложенные налоговые обязательства	1420	58,997,819	0.758	43,735,992	0.877	86.344
Оценочные обязательства	1430	37,705,894	0.484	38,242,591	0.767	63.110
Прочие обязательства	1450	886,778,534	11.387	470,151,376	9.432	120.729
Итого по разделу IV	1400	4,214,294,880	54.115	2,281,371,752	45.767	118.240
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Заемные средства	1510	864,389,446	11.099	622,881,018	12.496	88.826
Кредиторская задолженность	1520	1,197,024,178	15.371	671,333,226	13.468	114.130
В том числе задолженность перед работниками Общества		46597		32421		
Доходы будущих периодов	1530	144,815	0.002	63,798	0.001	145.292
Оценочные обязательства	1540	19,212,252	0.247	14,820,150	0.297	82.977
Краткосрочные производственные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	136,952,201	1.759	5,688,020	0.114	1,541.14
Прочие обязательства	1550	321,604	0.004	248,763	0.005	82.750
Итого по разделу V	1500	2,218,044,496	28.481	1,315,034,975	26.381	107.961
БАЛАНС	1700	7,787,726,949	100.00	4,984,766,143	100.00	100.00

Примечание: таблица составлена автором

Преобладающей долей в структуре пассивов обладают долгосрочные займы (54,1%). Низкий удельный вес собственного капитала (17,4%), говорит о том, что нефтедобывающая компания «Роснефть» сильно зависит от лиц,

предоставляющих кредиты и займы. При этом удельный вес собственного капитала в 2014 году снизился на 37,5%, удельный вес долгосрочных займов увеличился на 18,24%, а краткосрочных займов на 7,96%.

Для оценки текущего состояния компании применяют набор коэффициентов (финансовых мультипликаторов), таких как коэффициенты ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности, которые сравнивают с нормативами или со средними показателями деятельности других сопоставимых предприятий. Коэффициенты, выходящие за рекомендованные рамки, указывают на «слабые места» компании [34].

Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы. Анализ ликвидности предприятия осуществляется с помощью расчета следующих коэффициентов:

1. Коэффициент текущей ликвидности:

$L1 = \text{Оборотные активы} / \text{Текущие обязательства}$

Текущие обязательства = Заемные средства + Кредиторская задолженность + Прочие краткосрочные обязательства

Текущие обязательства<sub>2014</sub> = 864,389,446 + 1,197,024,178 + 321,604 = 2,061,735,228 тыс. р.

Текущие обязательства<sub>2013</sub> = 622,881,018 + 671,333,226 + 248,763 = 1,294,463,007 тыс. р.

$L1_{2014} = 2,805,222,124 / 2,061,735,228 = 1,3606$

$L1_{2013} = 1,630,622,400 / 1,294,463,007 = 1,2597$

Коэффициент показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Чем показатель больше, тем лучше для предприятия [35].

Норма коэффициента:  $1,5 \leq L1 \leq 2,5$ . Полученные значения коэффициента сильно отстают от диапазона, что свидетельствует о о маленькой доле текущих обязательств, которые могут быть погашены мобилизацией всех оборотных средств. Однако, рассматривая показатель в динамике, можно сказать, что

положение улучшается, т.к. значение коэффициента в 2014 году, увеличилось по сравнению с 2013 году и немного приблизилось к диапазону.

## 2. Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности

$L2 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Краткосрочная дебиторская задолженность}) / \text{Текущие обязательства}$

$$L2_{2014} = (127,975,011 + 645,291,444 + 858,676,950) / 2,061,735,228 = 0.7358$$

$$L3_{2013} = (199,904,499 + 425,964,971 + 755,221,100) / 1,294,463,007 = 1.0669$$

Коэффициент показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена не только за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также за счет поступлений по расчетам с дебиторами. Чем выше показатель, тем лучше платежеспособность предприятия.

Норма коэффициента:  $0.7 \leq L3 \leq 0.8$ . В 2013 году значение коэффициента находилось за пределами данного диапазона, но в 2014 году оно вошло в диапазон, что также говорит о платежеспособности компании.

## 3. Коэффициент абсолютной ликвидности:

$L3 = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Текущие обязательства}$

$$L3_{2014} = (127,975,011 + 645,291,444) / 2,061,735,228 = 0.3751$$

$$L3_{2013} = (199,904,499 + 425,964,971) / 1,294,463,007 = 0.4835$$

Коэффициент показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним вложений. Чем выше значение показателя, тем лучше платежеспособность предприятия [35]. Но слишком высокий показатель может свидетельствовать о нерациональной структуре капитала, о слишком высокой доле активов в виде наличных денег и средств на счетах.

Норма коэффициента:  $0.2 \leq L2 \leq 0.5$ . Полученные значения коэффициента находятся в данном диапазоне, что говорит о платежеспособности компании.

#### 4. Чистый оборотный капитал (СОС)

СОС = Капитал и резервы – Внеоборотные активы

$$\text{СОС}_{2014} = 1,355,387,573 - 4,982,504,825 = -3,627,117,252$$

$$\text{СОС}_{2013} = 1,388,359,416 - 3,354,143,743 = -1,965,784,327$$

Величина чистого оборотного капитала должна больше нуля.

Отрицательные значения свидетельствуют об отсутствии собственных оборотных средств.

#### Анализ финансовой устойчивости

Финансовая устойчивость — это стабильность финансового положения предприятия, обеспечиваемая достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

На практике компании следует соблюдать следующее отношение:

Оборотные активы < Собственный капитал\*2 – Внеоборотные активы

Если данное отношение соблюдается, то предприятие финансово устойчиво. Если не выполняется, то нужно рассчитывать другие показатели.

В нашем случае в 2014 году:

$$2,805,222,124 > 1,355,387,573 * 2 - 4,982,504,825$$

$$2,805,222,124 > -2,271,729,679$$

В 2013 году:

$$1,630,622,400 > 1,388,359,416 * 2 - 3,354,143,743$$

$$1,630,622,400 > -3,931,568,654$$

Таким образом, данное отношение в ОАО «НК «Роснефть» не соблюдается, следовательно, для анализа финансовой устойчивости нам необходимо рассчитать следующие показатели.

1. Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага):

$U1 = \text{Заемный капитал} / \text{Собственный капитал}$

$$U1_{2014} = 4,095,202,079 / 1,355,387,573 = 3.0214$$

$$U1_{2013} = 2,352,122,811 / 1,388,359,416 = 1.6942$$

Коэффициент показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств.

Норма коэффициента  $U1 \leq 1,5$ . Значение коэффициента в 2014 году увеличилось почти в 2 раза из-за того, что заемный капитал увеличился практически в 2 раза, а собственный капитал остался почти без изменений. Высокая доля займов в пассиве предприятия свидетельствует о финансовой неустойчивости предприятия.

2. Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования:

$U2 = (\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}) / \text{Оборотные активы}$

$$U2_{2014} = (1,355,387,573 - 4,982,504,825) / 2,805,222,124 = -1.2930$$

$$U2_{2013} = (1,388,359,416 - 3,354,143,743) / 1,630,622,400 = -1.2055$$

Коэффициент показывает, какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников [35].

Норма коэффициента:  $0,1 \leq U1 \leq 0,6$ . Как видно из расчетов, значения собственного капитала в несколько раз меньше внеоборотных активов, что дает отрицательные значения коэффициента и говорит об отсутствии собственных источников для финансирования оборотных активов.

3. Коэффициент финансовой независимости (автономии):

$U3 = \text{Собственный капитал} / \text{Валюта баланса}$

$$U3_{2014} = 1,355,387,573 / 7,787,726,949 = 0.1740$$

$$U3_{2013} = 1,388,359,416 / 4,984,766,143 = 0.2785$$

Коэффициент показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования.

Норма коэффициента:  $0,4 \leq U3 \leq 0,6$ . Полученные значения коэффициента значительно ниже нормы, что говорит о низком удельном весе собственных средств в общей сумме источников финансирования. Причем в 2014 году значение коэффициента стало еще меньше, чем в 2013 году, что в свою очередь уменьшает финансовую устойчивость компании.

#### 4. Коэффициент финансирования:

$$U4 = \text{Собственный капитал} / \text{Заемный капитал}$$

$$U4_{2014} = 1,355,387,573 / 4,095,202,079 = 0,3310$$

$$U4_{2013} = 1,388,359,416 / 2,352,122,811 = 0,5903$$

Коэффициент показывает, какая часть деятельности финансируется за счет собственных средств, а какая – за счет заёмных.

Норма коэффициента:  $0,7 \leq U4 \leq 1,5$ . Полученные значения коэффициента значительно ниже нормативного диапазона. Это говорит о том, что за счет собственных средств финансируется незначительная часть деятельности, а это также уменьшает финансовую устойчивость компании.

#### 5. Коэффициент финансовой устойчивости

$U5 = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Валюта баланса}$

$$U5_{2014} = (1,355,387,573 + 4,214,294,880) / 7,787,726,949 = 0,7152$$

$$U5_{2013} = (1,388,359,416 + 2,281,371,752) / 4,984,766,143 = 0,7362$$

Показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников [36].

Норма коэффициента:  $U5 \geq 0,6$ . Полученные значения коэффициента входят в нормативный диапазон, что свидетельствует о достаточной возможности финансирования актива за счет собственного капитала и долгосрочных обязательств.

На основе проведенных расчетов, можно сделать вывод, что финансовая устойчивость компании ОАО «НК «Роснефть» достаточно низкая, в связи с высокой долей займов в пассиве предприятия и отсутствием собственных источников для финансирования оборотных активов.

Результаты расчета коэффициентов финансовой устойчивости представлены в таблице 5.

Таблица 5 - Коэффициенты финансовой устойчивости ОАО «НК «Роснефть».

Показатель	Формула	Диапазон значений	На 31 декабря 2014г.	На 31 декабря 2013 г.	Динамика
U1- Коэф-т капитализации	Заемный капитал / Собственный капитал	$\leq 1,5$	3,02	1,69	1,33
U2-Коэф-т обесп. собств. источниками финансирования	(Собств.капитал – Внеоб.активы) / Оборотные активы	$\leq 0,6$	-1,29	-1,21	-0,09
U3- Коэф-т фин. независимости	Собственный капитал / Валюта баланса	$\geq 0,4$ $\leq 0,6$	0,17	0,28	-0,10
U4- Коэф-т финансирования	Собственный капитал / Заемный капитал	$\geq 0,7$ $\leq 1,5$	0,33	0,59	-0,26
U5- Коэф-т фин. устойчивости	(Собственный капитал + Долгоср.обязат-ва) / Валюта баланса	$\geq 0,6$	0,72	0,74	-0,02

Примечание: таблица составлена автором

#### Анализ деловой активности

Деловая активность (или «оборачиваемость») – спектр действий, направленных на продвижение предприятия: на рынке сбыта продукции, в финансовой деятельности, рынке труда и т.д. В работе рассчитаны следующие показатели деловой активности предприятия.

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала (ресурсоотдача):

$d_1 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость активов}$

$$d_1^{2014} = 4,299,680,200 / ((4,984,766,143 + 7,787,726,949) * 0,5) = 0.67$$

$$d_1^{2013} = 3,544,443,140 / ((2,535,654,105 + 4,984,766,143) * 0,5) = 0.94$$

Коэффициент показывает эффективность использования имущества. Отражает скорость оборота (в количестве оборотов) за период всего капитала. В данном случае, в 2013 году он составляет 0,94 оборота, а в 2014 году 0,67 оборота, что говорит об отрицательной динамике показателя, а следовательно о снижении эффективности использования имущества.

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных (мобильных) средств:

$d_2 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость оборотных активов}$

$$d_2^{2014} = 4,299,680,200 / ((1,630,622,400 + 2,805,222,124) * 0,5) = 1.94 \text{ об.}$$

$$d_2^{2013} = 3,544,443,140 / ((1,296,922,012 + 1,630,622,400) * 0,5) = 2.42 \text{ об.}$$

Коэффициент показывает скорость оборота всех оборотных средств организации (как материальных, так и денежных) [36]. Здесь также наблюдается отрицательная динамика коэффициента, что говорит о снижении эффективности использования оборотных средств.

### 3. Коэффициент отдачи нематериальных активов

$d_3 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость нематериальных активов}$

$$d_3^{2014} = 4,299,680,200 / ((9,586,295 + 19,823,242) * 0,5) = 292.4 \text{ об.}$$

$$d_3^{2013} = 3,544,443,140 / ((9,528,715 + 9,586,295) * 0,5) = 370.85 \text{ об.}$$

Коэффициент показывает скорость оборота нематериальных активов. Значение показателя в 2014 году значительно снизилось по сравнению с 2013 годом, что свидетельствует о снижении эффективности использования нематериальных активов.

### 4. Фондоотдача

$d_4 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость основных активов}$

$$d_4^{2014} = 4,299,680,200 / ((838,018,865 + 956,824,133) * 0,5) = 4.79 \text{ об.}$$

$$d_4^{2013} = 3,544,443,140 / ((715,931,051 + 838,018,865) * 0,5) = 4.56 \text{ об.}$$

Показывает эффективность использования только основных средств организации [36]. Коэффициент показывает, какова общая отдача от использования каждого рубля, вложенного в основные средства, т.е. в 2014 году на 1 рубль стоимости основных средств приходится 4,79 рублей выручки. На предприятии мы видим положительную динамику данного показателя, что говорит о повышении эффективности использования основных средств организации.

### 5. Коэффициент отдачи собственного капитала

$d_5 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость собственных активов}$

$$d_5^{2014} = 4,299,680,200 / ((1,388,359,416 + 1,355,387,573) * 0,5) = 3.13 \text{ об.}$$

$$d_5^{2013} = 3,544,443,140 / ((1,268,151,591 + 1,388,359,416) * 0,5) = 2.67 \text{ об.}$$

Коэффициент показывает скорость оборота собственного капитала, а именно, сколько рублей выручки приходится на 1 р. вложенного собственного капитала. У ОАО «НК «Роснефть» значение показателя увеличилось, что говорит об увеличении скорости оборота собственного капитала.

б. Оборачиваемость материальных средств (запасов):

$$d_6 = (\text{Средняя стоимость запасов} / \text{Выручка от продажи}) * T$$

$$d_6^{2014} = ((95,983,700 + 114,414,155) * 0,5 / 4,299,680,200) * 360 = 8.8 \text{ дней}$$

$$d_6^{2013} = ((50,079,505 + 95,983,700) * 0,5 / 3,544,443,140) * 360 = 7.4 \text{ дней}$$

Коэффициент показывает, за сколько в среднем дней оборачиваются запасы в анализируемом периоде [37]. Чем меньше этот период, тем лучше для компании. В нашем случае значение коэффициента увеличилось, что говорит о снижении деловой активности предприятия.

7. Коэффициент оборачиваемости денежных средств

$$d7 = (\text{Средняя стоимость денежных средств} / \text{Выручка от продажи}) * T$$

$$d7_{2014} = ((199,904,499 + 127,975,011) * 0,5) / 4,299,680,200 * 360 = 13,73 \text{ дней}$$

$$d7_{2013} = ((233,428,053 + 199,904,499) * 0,5) / 3,544,443,140 * 360 = 22,01 \text{ дней}$$

Коэффициент показывает, за сколько в среднем дней оборачиваются денежные средства. Чем меньше дней требуется для оборота денежных средств, тем лучше. В нашем случае наблюдается уменьшение данного показателя, что говорит о повышении деловой активности ОАО «НК «Роснефть».

8. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности

$$d8 = \text{Выручка от продажи} / \text{Средняя стоимость дебиторской задолженности}$$

$$d8_{2014} = 4,299,680,200 / ((848,191,801 + 1,847,735,638) * 0,5) = 3,19 \text{ об.}$$

$$d8_{2013} = 3,544,443,140 / ((1,847,735,638 + 848,191,801) * 0,5) = 2,63 \text{ об.}$$

Коэффициент показывает количество оборотов средств в дебиторской задолженности за отчетный период [37]. Чем больше количество этих оборотов, тем выше деловая активность компании. В нашем случае наблюдается положительная динамика показателя.

#### 9. Срок погашения дебиторской задолженности

$d9 = (\text{Средняя стоимость дебиторской задолженности} / \text{Выручка от продаж}) * T$

$d9_{2014} = ((848,191,801 + 1,847,735,638) * 0,5) / 4,299,680,200 * 360 = 112,86$   
дней

$d9_{2013} = ((1,847,735,638 + 848,191,801) * 0,5) / 3,544,443,140 * 360 = 136,91$   
дней

Коэффициент показывает, за сколько в среднем дней погашается дебиторская задолженность организации. Чем меньше значение данного коэффициента, тем выше деловая активность компании. Судя по данным расчетов, деловая активность компании в 2014 повысилась, так как дебиторская задолженность стала погашаться быстрее.

#### 10. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности

$d10 = \text{Выручка от продаж} / \text{Средняя стоимость кредиторской задолженности}$

$d10_{2014} = 4,299,680,200 / ((671,333,226 + 1,197,024,178) * 0,5) = 4,61$  об.

$d10_{2013} = 3,544,443,140 / ((211,561,388 + 671,333,226) * 0,5) = 8,03$  об.

Коэффициент показывает количество оборотов средств в кредиторской задолженности за отчетный период. Чем больше количество этих оборотов, тем выше деловая активность компании. В нашем случае наблюдается отрицательная динамика показателя, следовательно, деловая активность ОАО «НК «Роснефть» в 2014 году снизилась.

#### 11. Срок погашения кредиторской задолженности

$d11 = (\text{Средняя стоимость кредиторской задолженности} / \text{Выручка от продаж}) * T$

$d11_{2014} = ((671,333,226 + 1,197,024,178) * 0,5) / 4,299,680,200 * 360 = 78,22$   
дней.

$d11_{2013} = ((211,561,388 + 671,333,226) * 0,5) / 3,544,443,140 * 360 = 44,84$   
дней.

Коэффициент показывает средний срок возврата долгов организации по текущим обязательствам [38]. Чем меньше данный срок, тем компания более платежеспособна и привлекательна для кредиторов. Судя по данным расчетов, деловая активность компании в 2014 году снизилась, так как кредиторская задолженность стала погашаться компанией медленней на 33,38 дня, т.е. почти в 2 раза.

Результаты расчета коэффициентов деловой активности представлены в таблице 6.

Таблица 6 - Показатели деловой активности ОАО «НК «Роснефть».

Показатель	Формула	Единица измерения	На 31 дек. 2014 г.	На 31 дек. 2013 г.	Динамика
d1-коэф-т общей оборачиваемости капитала	$d1 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. активов}$	Обороты	0,67	0,94	-0,27
d2-коэф-т оборачиваемости обор. средств	$d2 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. обор. активов}$	Обороты	1,94	2,42	-0,48
d3-коэф-т отдачи нематер. Активов	$d3 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. немат. активов}$	Обороты	292,4	370,85	-78,45
d4-фондоотдача	$d4 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. внеоб. активов}$	Обороты	4,76	4,56	0,20
d5-коэф-т отдачи собств. капитала	$d5 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. собств. капитала}$	Обороты	3,13	2,67	0,46
d6-коэф-т оборачиваемости запасов	$d6 = (\text{Ср. стоим. запасов} / \text{Выручка}) * T$	Дни	8,8	7,4	1,40
d7-коэф-т оборачиваемости денежных средств	$d7 = (\text{Ср. стоим. ден. средств} / \text{Выручка}) * T$	Дни	13,73	22,01	-8,28
d8-коэф-т оборачиваемости дебиторск. задолж-ти	$d8 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. дебит. задолж.}$	Обороты	3,19	2,63	0,56
d9-срок погашения дебит. задолж.	$d9 = (\text{Ср. стоим. дебит. задолж.} / \text{Выручка}) * T$	Дни	112,86	136,91	-24,05
d10-коэф-т оборачиваемости кредит.	$d10 = \text{Выручка} / \text{Ср. стоим. кредит. задолж.}$	Обороты	4,61	8,03	-3,42

Продолжение таблицы 6					
Показатель	Формула	Единица измерения	На 31	На 31	Динамика
			дек. 2014 г.	дек. 2013 г.	
задолженности					
d11-срок погашения кредит. задолж.	$d11 = (\text{Ср. стоим. кредит. задолженности} / \text{Выручка}) * T$	Дни	78,22	44,84	33,38

Примечание: таблица составлена автором

### Анализ рентабельности

Рентабельность - способность предприятия приносить доход на вложенный в предприятие капитал. В работе рассчитаны следующие показатели рентабельности.

#### 1. Рентабельность продаж

$$R1 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$$

$$R1_{2014} = (155,445,050 / 4,299,680,200) * 100\% = 3,62\%$$

$$R1_{2013} = (198,856,294 / 3,544,443,140) * 100\% = 5,61\%$$

Коэффициент показывает, сколько прибыли от продаж приходится на единицу реализованной продукции [38]. В сравнении с 2014 годом данный показатель уменьшился на 1,99 %, что говорит об уменьшении прибыли от продаж в расчете на 1 рубль выручки.

#### 2. Бухгалтерская рентабельность от обычной деятельности

$$R2 = (\text{Прибыль до налогообложения} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$$

$$R2_{2014} = (505,933,181 / 4,299,680,200) * 100\% = 11,77\%$$

$$R2_{2013} = (154,779,646 / 3,544,443,140) * 100\% = 4,37\%$$

Коэффициент показывает уровень прибыли после выплаты налога. В 2014 году показатель увеличился на 7,4%, т.е. на данное значение увеличилась доля прибыли до налогообложения на 1 рубль выручки.

#### 3. Чистая рентабельность

$$R3 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$$

$$R3_{2014} = (501,324,290 / 4,299,680,200) * 100\% = 11,66\%$$

$$R3_{2013} = (137,305,207 / 3,544,443,140) * 100\% = 3,87\%$$

Коэффициент показывает, сколько чистой прибыли приходится на единицу выручки. У данного показателя положительная динамика, что говорит об увеличении чистой прибыли на 1 рубль выручки.

#### 4. Экономическая рентабельность

$$R4 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость активов}) * 100\%$$

$$R4_{2014} = 501,324,290 / ((4,984,766,143 + 7,787,726,949) * 0,5) * 100\% = 7,85\%$$

$$R4_{2013} = 137,305,207 / ((2,535,654,105 + 4,984,766,143) * 0,5) * 100\% = 3,65\%$$

Коэффициент показывает эффективность использования всего имущества организации, т.е. сколько чистой прибыли организация получает в расчете на 1 р. своего имущества. В 2014 году значение показателя увеличилось, что говорит о повышении эффективности использования имущества организации.

#### 5. Рентабельность собственного капитала

$$R5 = (\text{Чистая прибыль} / \text{Средняя стоимость собственного капитала}) * 100\%$$

$$R5_{2014} = 501,324,290 / ((1,388,359,416 + 1,355,387,573) * 0,5) * 100\% = 36,54\%$$

$$R5_{2013} = 137,305,207 / ((1,268,151,591 + 1,388,359,416) * 0,5) * 100\% = 10,34\%$$

Коэффициент показывает эффективность использования собственного капитала, т.е. сколько чистой прибыли организация получает в расчете на 1 р. собственного капитала. В 2014 году значение показателя увеличилось, что говорит о повышении эффективности использования собственного капитала.

#### 6. Валовая рентабельность

$$R6 = (\text{Валовая прибыль} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$$

$$R6_{2014} = (1,848,436,820 / 4,299,680,200) * 100\% = 50\%$$

$$R6_{2013} = (1,573,717,434 / 3,544,443,140) * 100\% = 44,4\%$$

Коэффициент показывает, сколько валовой прибыли приходится на единицу выручки. У данного показателя положительная динамика, что говорит об увеличении валовой прибыли на 1 рубль выручки.

#### 7. Затратоотдача

$$R7 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Затраты на производство и реализацию продукции}) * 100\%$$

$$R7_{2014} = (155,445,050 / 2,451,243,380) * 100\% = 6,34\%$$

$$R7_{2013} = (198,856,294 / 1,970,725,706) * 100\% = 10,09\%$$

Коэффициент показывает, сколько прибыли от продажи приходится на 1 тыс. р. затрат. Значение коэффициента в 2014 году уменьшилось по сравнению с 2013 годом, что отрицательно сказывается на эффективности производства и реализации продукции.

#### 8. Рентабельность перманентного капитала

$R8 = \text{Чистая прибыль} / (\text{Средняя стоимость собственного капитала} + \text{Средняя стоимость долгосрочных обязательств}) * 100\%$

$$R8_{2014} = 501,324,290 / ((1,388,359,416 + 1,355,387,573) * 0,5 + (2,281,371,352 + 4,214,294,880) * 0,5) * 100\% = 10,85\%$$

$$R8_{2013} = 137,305,207 / ((1,268,151,591 + 1,388,359,416) * 0,5 + (970,190,836 + 2,281,371,352) * 0,5) * 100 = 4,65\%$$

Коэффициент показывает эффективность использования капитала, вложенного в деятельность организации на длительный срок, т.е. сколько чистой прибыли организация получает в расчете на 1 р. перманентного капитала [38]. В 2014 году значение показателя увеличилось, что говорит о повышении эффективности использования перманентного капитала.

Результаты расчёта коэффициентов рентабельности представлены в таблице 7.

Таблица 7 - Показатели рентабельности ОАО «НК «Роснефть».

Показатель	Формула	На 31 дек. 2014 г	На 31 дек. 2013 г	Динамика
R1-рентаб. продаж	$R1 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Выручка от продажи}) * 100\%$	3,62	5,61	-1,99
R2-бухгалт. рентабельность от обычн. деятельности	$R2 = (\text{Прибыль до налог.} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$	11,77	4,37	7,40
R3-чистая рентаб.	$R3 = (\text{Чист. прибыль} / \text{Выручка от продаж}) * 100\%$	11,66	3,87	7,79
R4-эконом.	$R4 = (\text{Чист. прибыль} / \text{Ср.}$	7,85	3,65	4,20

Продолжение таблицы 7				
Показатель	Формула	На 31 дек. 2014 г	На 31 дек. 2013 г	Динамика
рентаб. от обычн. деятельности	стоим.имущества)*100%			
R5-рентаб. собств. капитала	$R5 = (\text{Чист. прибыль} / \text{Ср. стоим.собств.капитала}) * 100\%$	36,54	10,34	26,20
R6-валовая рентаб-ть	$R6 = (\text{Валовая прибыль} / \text{Выручка}) * 100\%$	50,00	44,40	5,60
R7-затратоотдача	$R7 = (\text{Прибыль от продаж} / \text{Затраты на про-во}) * 100\%$	6,34	10,09	-3,75
R8 – рентаб. перманентного капитала	$R8 = \text{Чистая прибыль} / (\text{Средняя стоимость собственного капитала} + \text{Средняя стоимость долгосрочных обязательств}) * 100\%$	10,85	4,65	6,20

Примечание: таблица составлена автором

### 2.3 CVP – анализ деятельности ОАО «НК «Роснефть»

Как говорилось ранее, для проведения CVP анализа затраты должны обязательно подразделяться на постоянные и переменные.

Однако встает проблема определения объема постоянных и переменных затрат в себестоимости продукции компании, поскольку в формах российской отчетности нет информации об этих затратах. Для того чтобы применять данный вид анализа, необходимо выделять эти данные самостоятельно.

Для определения постоянных и переменных затрат ОАО «НК «Роснефть» мы применили метод «минимум-максимум», который основан на использовании информации о поведении общих затрат при различных объемах.

Анализ бухгалтерской отчетности и годового отчета ОАО «НК «Роснефть» за 2014 год позволил определить объемы реализации компании и ее общие затраты (таблица 8).

Таблица 8 - Значения объема реализации и общих затрат ОАО «НК «Роснефть» за 2013 и 2014 годы.

Наименование показателя	2014г.	2013г.
Объем реализации, т.	252,000,000	220,000,000
Общие затраты, тыс. руб.	3,732,994,229	3,325,897,018

Примечание: таблица составлена автором

Общие затраты компании представляют собой сумму себестоимости продаж, управленческих и коммерческих расходов.

Чтобы применить этот метод необходимо сначала определить, что из представленных данных можно отнести к признак-фактору, а что к результативному признаку. В данном случае, признак-фактором является объем реализации продукции, а результативным признаком общие затраты.

Затем нужно отразить зависимость между результативным фактором и признак-фактором, т.е. необходимо записать уравнение прямой

$$y = a \cdot x + b \quad (1)$$

где  $y$  - общие затраты (З общ) ;

$a$  – удельные переменные затраты (з пер);

$x$  – объем реализации;

$b$  – постоянные затраты (З пост) .

Далее нужно определить значения коэффициентов  $a$  и  $b$ .

$a = z \text{ пер} = \Delta Y / \Delta X = (3,732,994,229 - 3,325,897,018) / (252,000,000 - 220,000,000) = 13 \text{ тыс.р.}$

Тогда, совокупные переменные затраты (Зпер) будут равны:

$$Z \text{ пер} = z \text{ пер} \cdot X$$

$$Z \text{ пер}_{2013} = 13 \cdot 220\,000\,000 = 2\,798\,793\,324 \text{ тыс.р.}$$

$$Z \text{ пер}_{2014} = 13 \cdot 252\,000\,000 = 3\,205\,890\,535 \text{ тыс.р.}$$

Подставив полученное значение удельных переменных затрат в уравнение прямой, получим:  $y = 13 \cdot x + b$ .

Подставив одну из пар «Объем-Затраты» в уравнение (1), найдем значение постоянных затрат:

$$3\,325\,897\,018 = 13 \cdot 220\,000\,000 + b$$

$$b = 3\,325\,897\,018 - 13 \cdot 220\,000\,000$$

$$b = 527\,103\,694 \text{ тыс.р.}$$

Таким образом, постоянные затраты (З пост) равны 527 103 694 тыс. р., совокупные переменные затраты (З пер) в 2013 году равны 2 798 793 324 тыс. р., а в 2014 году 3 205 890 535 тыс. р.

Ключевыми элементами CVP-анализа являются:

- а) порог рентабельности;
- б) запас финансовой прочности;
- в) операционный рычаг.

На основе полученных результатов мы можем оценить значение каждого из этих показателей. Занесем все необходимые для этого данные в таблицу (таблица 9).

Таблица 9 - Значения показателей, необходимых для CVP-анализа.

Наименование показателя	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации, тыс.р.	4 299 680 200	3 544 443 140
Постоянные затраты, тыс.р.	527 103 694	
Переменные затраты, тыс.р.	3 205 890 535	2 798 793 324

Примечание: таблица составлена автором

Вначале рассчитаем порог рентабельности (точку безубыточности), который численно равен выручке от продаж, при которой предприятие не имеет убытков, но также не имеет и прибыли по следующей формуле:

$$\text{ВЕР} = \frac{\text{Постоянные затраты} \times \text{Выручка от реализации}}{\text{Валовая маржа}},$$

где Валовая маржа = Выручка от реализации – Переменные затраты.

Таким образом, точка безубыточности у ОАО «НК «Роснефть» будет иметь следующие значения:

$BEP_{2013} = 527\,103\,694 * 3\,544\,443\,140 / (3\,544\,443\,140 - 2\,798\,793\,324) = 2\,505\,585\,105$  тыс. р.

$BEP_{2014} = 527\,103\,694 * 4\,299\,680\,200 / (4\,299\,680\,200 - 3\,205\,890\,535) = 3\,005\,943\,922$  тыс. р.

Полученные значения точки безубыточности компании представлены на рисунке 5.

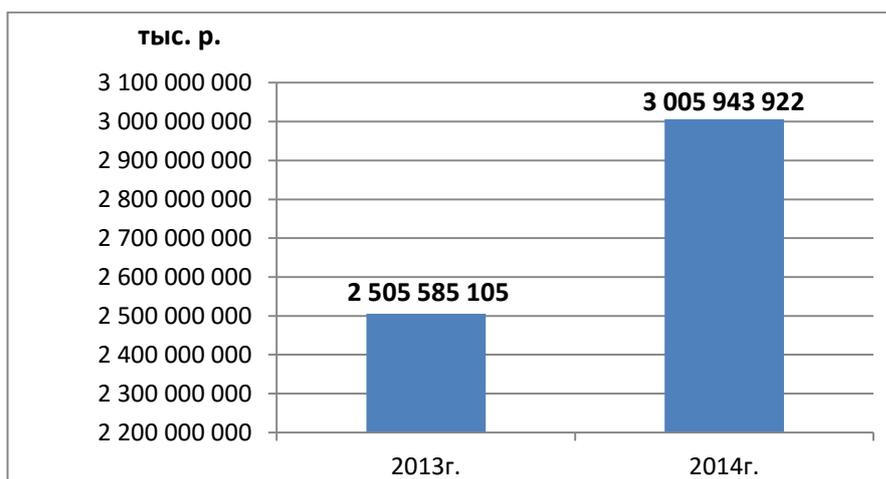


Рисунок 5 - Значения точки безубыточности НК "Роснефть" за 2013-2014 гг.

Согласно расчетам, точка безубыточности увеличилась, что говорит об ухудшении положения компании, так как теперь предприятию нужно продавать большее количество продукции, чтобы находиться в зоне безубыточности.

Теперь рассчитаем запас финансовой прочности компании по следующей формуле:

$$\text{ЗФП} = (\text{Выручка от реализации} - \text{ВЕР}) / \text{Выручка от реализации} * 100\%.$$

Запас финансовой прочности для ОАО «НК «Роснефть»:

$$\text{ЗФП}_{2013} = (3\,544\,443\,140 - 2\,505\,585\,105) / 3\,544\,443\,140 = 29,31\%;$$

$$\text{ЗФП}_{2014} = (4\,299\,680\,200 - 3\,005\,943\,922) / 4\,299\,680\,200 = 22,68\%.$$

Полученные значения запаса финансовой прочности представлены на рисунке 6.

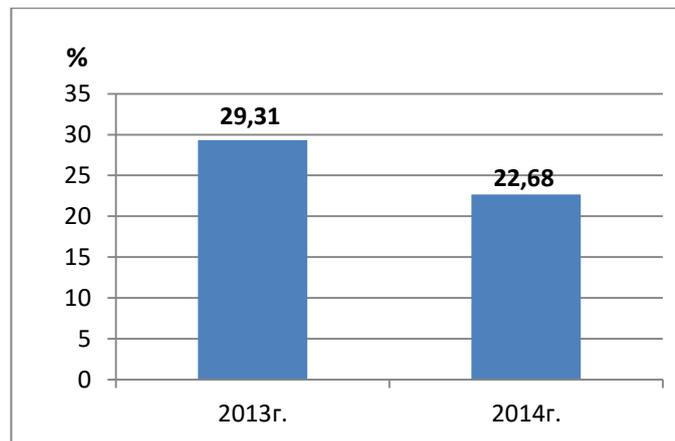


Рисунок 6 - Значения запаса финансовой прочности НК "Роснефть" за 2013-2014 гг.

Чем выше значение запаса финансовой прочности, тем устойчивее положение предприятия. У ОАО «НК «Роснефть» запас финансовой прочности компании уменьшился, что говорит об ухудшении положения компании. Это снижение, скорее всего, связано с падением цен на нефть. В этих условиях, очевидно, что у НК «Роснефть» существует один путь увеличения запаса финансовой прочности это снижение издержек, связанных с производством и реализацией продукции.

Теперь рассчитаем последний ключевой показатель CVР-анализа, а именно операционный рычаг (производственный леве́ридж) по следующей формуле:

СВОР = Валовая маржа / Прибыль от продаж = (Выручка —  
Переменные затраты) / Прибыль от продаж

СВОР для ОАО «НК «Роснефть»:

$$\text{СВОР}_{2013} = (3\,544\,443\,140 - 2\,798\,793\,324) / 198\,856\,294 = 3,75;$$

$$\text{СВОР}_{2014} = (4\,299\,680\,200 - 3\,205\,890\,535) / 155\,455\,050 = 7,04.$$

Полученные значения силы воздействия операционного рычага представлены на рисунке 7.

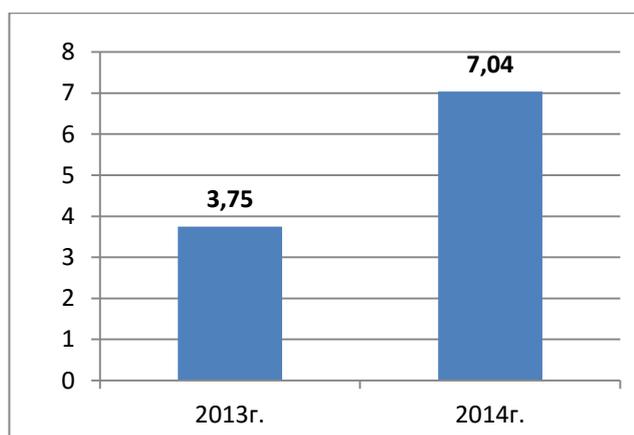


Рисунок 7 - Значения СВОР НК "Роснефть" за 2013-2014 гг.

Увеличение уровня СВОР при неблагоприятных условиях на рынке отрицательно сказывается на положении компании, т.к. чем выше доля постоянных затрат, а следовательно СВОР, тем финансовые результаты предприятия чувствительней к изменению конъюнктуры рынка: расширение продаж порождает повышенный рост прибыли, сворачивание продаж – падение прибыли с еще большим темпом. Это значит, что действие операционного рычага порождает особый тип риска – производственный риск – риск погрязнуть в постоянных затратах при ухудшении конъюнктуры, т.к. постоянные затраты будут «тормозить» переориентацию производства, не давая возможности быстро диверсифицироваться или сменить рыночную нишу.

С другой стороны при благоприятной конъюнктуре предприятие с высоким уровнем СВОР будет иметь дополнительный финансовый выигрыш в виде прибыли от увеличения объемов продаж.

Начиная с 2014 года, и по сей день, нефтяной рынок переживает тяжелые времена, поэтому увеличение уровня СВОР у ОАО «НК «Роснефть», почти в 2 раза, значительно повышает операционные риски компании, а именно, риск погрязнуть в постоянных затратах, т.к. увеличивать постоянные затраты, нужно только тогда, когда есть полная уверенность в том, что объемы продаж будут расти.

## Социальная ответственность

### ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

<b>Группа</b>	<b>ФИО</b>
ЗБ2А	Рудь Евгения Павловна

<b>Институт</b>	<b>ИСГТ</b>	<b>Кафедра</b>	<b>Экономика</b>
<b>Уровень образования</b>	бакалавр	<b>Направление</b>	Бухгалтерский учет, анализ и аудит

#### Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

- Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности, используемые в российской практике
- Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты

- Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности, используемые в российской практике
- Внутренняя документация предприятия, официальный сайт предприятия, отчет об устойчивом развитии компании

#### Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

*Анализ факторов внутренней социальной ответственности:*

- безопасность труда;
- стабильность заработной платы;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;
- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;
- оказание помощи работникам в критических ситуациях.

*Анализ факторов внутренней социальной ответственности:*

- безопасность труда;
- стабильность заработной платы;
- поддержание социально значимой заработной платы;
- дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников;
- развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации;
- оказание помощи работникам в критических ситуациях.

*Анализ факторов внешней социальной ответственности:*

- спонсорство и корпоративная благотворительность;
- содействие охране окружающей

*Анализ факторов внешней социальной ответственности:*

- спонсорство и корпоративная благотворительность;
- содействие охране окружающей

<p>среды;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>– готовность участвовать в кризисных ситуациях;</li> <li>– ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.</li> </ul>	<p>среды;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– взаимодействие с местным сообществом и местной властью;</li> <li>– готовность участвовать в кризисных ситуациях;</li> <li>– ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д.</li> </ul>
<p>1. Определение стейкхолдеров организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- внутренние и внешние стейкхолдеры организации;</li> <li>- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.</li> </ul>	<p>1. Определение стейкхолдеров организации:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- внутренние и внешние стейкхолдеры организации;</li> <li>- краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации.</li> </ul>
<p>2. Определение структуры программы КСО</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Наименование предприятия;</li> <li>- Элемент;</li> <li>- Стейкхолдеры;</li> <li>- Сроки реализации мероприятия;</li> <li>- Ожидаемый результат от реализации мероприятия.</li> </ul>	<p>2. Определение структуры программы КСО</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Наименование предприятия;</li> <li>- Элемент;</li> <li>- Стейкхолдеры;</li> <li>- Сроки реализации мероприятия;</li> <li>- Ожидаемый результат от реализации мероприятия.</li> </ul>
<p>3. Определение затрат на программы КСО</p> <p>-расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО</p>	<p>3. Определение затрат на программы КСО</p> <p>-расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО</p>
<p>4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций</p>	<p>4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций</p>
<p><b>Перечень графического материала:</b></p>	
<p>При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)</p>	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
--	--

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры менеджмента	Креницына Зоя Васильевна	Кандидат технических наук		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2А	Рудь Евгения Павловна		

## 1 Определение стейкхолдеров организации

Одна из главных задач при оценке эффективности существующих программ КСО – это оценка соответствия программ основным стейкхолдерам компании.

Стейкхолдеры – заинтересованные стороны, на которые деятельность организации оказывает как прямое, так и косвенное влияние. Если какая-либо группа стейкхолдеров не удовлетворена деятельностью организации, ее реакция может поставить под угрозу дальнейшее существование самой организации.

На основе отчета об устойчивом развитии НК «Роснефть» была определена следующая структура стейкхолдеров компании.

Таблица 10 - Стейкхолдеры ОАО «НК «Роснефть»

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Работники	1. Местное население
2. Потребители	2. Местные предприятия
3. Партнеры	3. Экологические организации
4. Контрагенты	4. Образовательные учреждения
5. Акционеры	5. Государственные органы
6. Инвесторы	

Примечание: таблица составлена автором

Как видно из таблицы, у компании «НК «Роснефть» значительное количество стейкхолдеров.

Система взаимодействия с заинтересованными сторонами в компании основана на следующих принципах:

- уважение интересов и взаимовыгодное сотрудничество;
- своевременное информирование об основных аспектах деятельности Компании;
- регулярность и последовательность взаимодействия;
- выявление ожиданий заинтересованных сторон и соблюдение данных им обязательств.

Организация постоянного диалога с местными сообществами и должная информированность населения являются действенным инструментом укрепления репутации Компании. Для этого Компания реализует ряд мероприятий, среди которых:

- публикация ежегодных Отчетов в области устойчивого развития;
- проведение регулярных встреч с заинтересованными сторонами;
- информационная поддержка проектов социальной направленности.

Таким образом, взаимодействию с каждым стейкхолдером «Роснефть» уделяет должное внимание.

НК «Роснефть» из года в год поддерживает статус одного из крупнейших работодателей в Российской Федерации, при этом Компания уделяет большое внимание созданию безопасных и комфортных условий труда на производстве. Основные корпоративные социальные программы направлены на поддержку и продвижение здорового образа жизни, улучшение жилищных условий и качества жизни сотрудников и их семей, материальную поддержку ветеранов и пенсионеров.

Следуя принципу приоритета человеческой жизни и здоровья, Компания всецело осознает свою ответственность за обеспечение безаварийной производственной деятельности, безопасных условий труда работников и подрядчиков, а также за сохранение здоровья населения, проживающего в регионах присутствия Компании. В 2014 году было проведено более 41 тыс. проверок промышленной безопасности и охраны труда в дочерних обществах. Объем финансирования мероприятий, направленных на обеспечение производственной безопасности, вырос на 33% по отношению к 2013 году.

Одной из стратегических целей Компании является достижение признанного лидерства в сфере экологической безопасности среди мировых нефтегазовых игроков к 2030 году. Снижение негативного воздействия на окружающую среду обеспечивается НК «Роснефть» за счет внедрения ряда целевых программ. В результате реализации Инвестиционной газовой программы в отчетном году уровень использования попутного нефтяного газа

вырос на 11 процентных пунктов и достиг 80,8% , что позволило существенно снизить выбросы вредных веществ и парниковых газов в атмосферу.

В рамках работы по совершенствованию механизма реализации прав акционеров на управление Компанией и повышение информированности о ее деятельности в 2014 году были внесены изменения в Устав и Положения, регулирующие деятельность органов управления Компании и взаимодействие с акционерами:

- Положением об Общем собрании акционеров предусмотрена возможность удаленного участия акционеров в голосовании посредством электронного голосования; с этой целью планируется работа по созданию личного кабинета акционера с возможностью электронного обмена информацией и документами;

- сокращен срок выплаты дивидендов: до 25 рабочих дней с даты определения лиц, имеющих право на получение дивидендов;

- расширен перечень информации, предоставляемой участникам собрания акционеров, а также сокращен срок доведения до акционеров решений собрания акционеров до 4 дней;

- определены дополнительные города, где возможно проведение Общего собрания акционеров.

ОАО «НК «Роснефть» последовательно выстраивает систему взаимодействия с инвесторами в полном соответствии с принятыми международными практиками. Для обсуждения результатов финансовой и операционной деятельности Компании, ежеквартально организуются конференц-звонки для аналитиков и инвесторов. На официальном сайте Компании организован интерактивный доступ к архиву записей конференц-звонков. Кроме того, в Компании практикуется проведение регулярных встреч с инвесторами, которые проходят 1–2 раза в месяц. В ходе этих встреч обсуждаются наиболее актуальные для инвесторов вопросы развития Компании.

ОАО «НК «Роснефть» является крупнейшим налогоплательщиком Российской Федерации. Общая сумма налоговых платежей в 2014 году составила 3,1 трлн. рублей, из которых 213 млрд. перечислено в региональные бюджеты.

Ключевыми задачами для Компании остаются поддержание высокого уровня корпоративного управления и информационной прозрачности, а также соблюдение норм и стандартов, соответствующих требованиям государства, рынка и общества. В 2014 году ОАО «НК «Роснефть» получило высокую оценку в рейтинге прозрачности корпоративной отчетности среди крупнейших компаний мира, проведенном Transparency International. Компания привержена международнопризнанным принципам.

## 2 Определение структуры программ КСО

Структура программ КСО составляет портрет КСО компании. Выбор программ, а, следовательно, структура КСО зависит от целей компании и выбора стейкхолдеров, на которых будет направлены программы.

Информация о проводимых мероприятиях КСО, реализуемых компанией, была взята из отчета об устойчивом развитии НК «Роснефть».

Таблица 11 – Структура программ КСО

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
1. Регулярное проведение круглых столов в ключевых регионах своей деятельности	- Денежные гранты - Социально-ответственное поведение - Социальные инвестиции	- Работники - Местное население - Местные предприятия - Образовательные учреждения	Один раз в год, в течение дня	- Комплексное представление результатов деятельности Компании и ее дочерних обществ в регионе присутствия; - обсуждение роли дочерних обществ ОАО «НК

Продолжение таблицы 11				
Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
				«Роснефть» в устойчивом развитии региона: экономических, экологических, социальных аспектов взаимодействия и конкретных проектов; - обсуждение взаимных предложений региона и дочерних обществ по взаимодействию в области устойчивого развития; - представление перспектив улучшения взаимодействия дочерних обществ и региона.
2. Стратегия развития ОАО «НК «Роснефть» до 2030 года	-Социально-ответственное поведение -Эквивалентное финансирование	-Работники -Местное население -Экологические организации	2014-2030 гг.	-Соблюдение высоких стандартов в области пожарной и промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды (далее – ПБОТОС);

Продолжение таблицы 11

Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
				<p>-внедрение лучших мировых практик в области обеспечения ПБОТОС;</p> <p>-минимизация негативного воздействия на окружающую среду;</p> <p>-улучшение качества жизни работников и их семей, создание оптимальных условий труда;</p> <p>- конструктивное взаимодействие с заинтересованными сторонами в рамках социального партнерства;</p> <p>- реализация проектов строительства, ремонта, оснащения и поддержки социальной инфраструктуры, необходимой для обеспечения</p>

Продолжение таблицы 11				
Наименование мероприятия	Элемент	Стейкхолдеры	Сроки реализации	Ожидаемый результат от реализации мероприятия
				деятельности Компании в регионах присутствия.
3.Инвестиционная газовая программа	-Эквивалентное финансирование	-Местное население -Экологические организации	2015-2017 гг.	Существенно снизить выбросы вредных веществ и парниковых газов в атмосферу.

Примечание: таблица составлена автором

На основе таблицы 11 можно сделать вывод, что все мероприятия КСО, проводимые НК «Роснефть» являются довольно целесообразными и соответствующими ожиданиям стейкхолдеров.

### 3 Определение затрат на программы КСО

Бюджет КСО на мероприятия зависит от:

- важности целей для предприятия;
- влияния на стейкхолдеров;
- ожидаемых результатов.

Затраты на мероприятия КСО в НК «Роснефть» были определены исходя из отчета об устойчивом развитии компании.

Таблица 12 – Затраты на мероприятия КСО

№	Мероприятие	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации планируемый период на
1	Охрана окружающей среды	Млн. руб.	36 930	36 930

Продолжение таблицы 12				
№	Мероприятие	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации на планируемый период
2	Предупреждение чрезвычайных ситуаций, охрана труда, обеспечение промышленной, пожарной и радиационной безопасности	Млн. руб.	21 338	21 338
3	Создание оптимальных условий труда	Млн. руб.	9 681	9 681
4	Охрана здоровья, поддержка здорового образа жизни и другие социальные выплаты	Млн. руб.	7 888	7888
5	Негосударственное пенсионное обеспечение	Млн. руб.	5 092,5	5 092,5
6	Благотворительность	Млн. руб.	2 572,8	2 572,8
7	Социально-экономическое развитие регионов	Млн. руб.	1 667	1 667
8	Обеспечение жильем	Млн. руб.	1 556	1 556
9	Содержание социальной инфраструктуры	Млн. руб.	1 309	1 309
				ИТОГО: 88 034,3

Примечание: таблица составлена автором

Как видно из таблицы 12 большая часть средств уходит на охрану окружающей среды, повышение безопасности труда и создание оптимальных условий труда, что подтверждает стремление компании к достижению признанного лидерства в сфере экологической безопасности среди мировых

нефтегазовых игроков к 2030 году, а также значимость приоритета человеческой жизни и здоровья для компании.

#### **4 Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций**

Являясь лидером нефтегазовой промышленности Российской Федерации и одной из крупнейших компаний мирового топливно-энергетического комплекса, НК «Роснефть» стремится достичь не только высоких производственных и финансовых показателей, но и внести вклад в развитие и процветание страны, в улучшение качества и условий жизни ее граждан, поскольку достижение стратегических целей Компании, возможно только при условии строгого соблюдения высоких стандартов экологической и промышленной безопасности, социальной ответственности и корпоративного управления. Таким образом, программы КСО, осуществляемые «Роснефтью», полностью соответствуют целям и стратегии организации.

Так как важнейшими задачами, стоящими перед Компанией, наряду с повышением экономической эффективности, являются также развитие персонала и обеспечение стабильности в трудовых коллективах, поддержание высокого уровня безопасности деятельности работников, контрагентов, населения и окружающей среды, участие в социально-экономическом развитии регионов присутствия, нельзя точно ответить какая КСО, внутренняя или внешняя, преобладает именно. ОАО «НК «Роснефть» уделяет одинаково должное внимание, как внутренней, так и внешней КСО.

Компания, реализуя программы КСО, получает следующие преимущества:

- рост производительности труда;
- восполнение кадрового потенциала в соответствии с потребностями Компании;
- привлечение и удержание перспективных и квалифицированных сотрудников, в том числе иностранных специалистов;
- укрепление имиджа и репутации социально ответственной Компании;

- высокая оценка эффективности социальной деятельности и др.

Стоит отметить, что в 2014 году «Роснефть» заняла первое место в интегральном рейтинге корпоративной социальной ответственности крупнейших компаний, работающих на российском рынке. Рейтинг составлен компанией «ЭкоПромСистемы» совместно с «Национальной службой мониторинга». Анализировалась деятельность компаний с 2010 по 2013 годы. Интегральный рейтинг рассчитывается на основе критериев в двух категориях: деятельность компании в сфере КСО, а также медиа-сопровождение в этой области. Вся информация для расчета оценки деятельности в сфере КСО берется из открытых источников, включая анализ свыше 500 федеральных, 8 тыс. региональных и 3 тыс. специализированных изданий. ОАО «НК «Роснефть» набрало максимальное количество баллов в таких категориях, как «Уровень взаимодействия с заинтересованными сторонами», «Уровень информирования заинтересованных сторон» и «Характер социальной активности», что говорит о довольно высоком уровне и правильном подходе к организации корпоративной социальной ответственности на предприятии, и как следствие полном соответствии осуществляемых программ КСО интересам стейкхолдеров.

«Роснефть» осуществляет значительные вложения в реализацию мероприятий КСО. Успешные итоги деятельности Компании подтверждают эффективность применяемой стратегии, значимость определенных приоритетов и позволяют рассчитывать на дальнейшее устойчивое развитие Компании, что в свою очередь свидетельствует об адекватности затрат их результатам.

## **Заключение**

В итоге решения поставленных задач установлено следующее.

Затраты – это средства, ресурсы, которые были приобретены, имеются в данный момент в наличии и как ожидается должны принести доход в будущем.

Выделяют следующие основные модели классификации затрат:

- по элементам затрат;
- по статьям;
- по способу отнесения на себестоимость продукции;
- по отношению затрат к технологическому процессу;
- по отношению к объему производства.

Современные западные исследователи связывают возникновение теории управления затратами со второй половиной XIX века, когда в 1887 году было опубликовано первое издание теоретического труда англичан Джона Матера Фелса (1858—1925) и Эмиля Гарке (1858—1930) "Производственные счета: принципы и практика их ведения".

Основное назначение управления затратами - подготовка информации для принятия оперативных и прогнозных управленческих решений.

Выделяют следующие методы управления затратами: директ-костинг, стандарт-костинг, метод ABC, таргет-костинг, CVP – анализ, метод VVC и др.

CVP – анализ – основной инструмент оперативного финансового планирования внутри предприятия, который позволяет установить зависимость финансовых результатов деятельности предприятия от затрат и объема производства и продаж. Ключевыми элементами CVP – анализа являются порог рентабельности, запас финансовой прочности, операционный рычаг.

По итогам анализа деятельности ОАО «НК «Роснефть» с помощью расчета основных групп коэффициентов финансовой отчетности было установлено следующее.

Валюта баланса за год выросла на половину, что является одним из признаков хорошего баланса. К тому же в балансе отсутствует статья «непокрытый убыток», т.е. предприятие является прибыльным, причем эта

прибыль увеличилась на 28,65%. Однако финансовая устойчивость компании ОАО «НК «Роснефть» достаточно низкая, в связи с высокой долей займов в пассиве предприятия и отсутствием собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала).

Низкий удельный вес собственного капитала (17,4%) и преобладающая доля долгосрочных займов (54.1%) , свидетельствуют о том, что нефтедобывающая компания «Роснефть» сильно зависит от лиц, предоставляющих кредиты и займы. При этом удельный вес собственного капитала в 2014 году снизился по сравнению с 2013 годом на 37,5%, удельный вес долгосрочных займов увеличился на 18,24%, а краткосрочных займов на 7,96%. Поэтому предприятию следует задуматься о возможных способах уменьшения кредитных обязательств, так как в будущем это может привести к банкротству.

По итогам проведенного CVP - анализа, можно сделать вывод, что финансовое положение компании «Роснефть» ухудшилось, так как увеличилась точка безубыточности, и снизился запас финансовой прочности компании, несмотря на то, что увеличились основные показатели деятельности, такие как объем добычи углеводородов, выручка от реализации и чистая прибыль предприятия. Скорее всего, это связано с падением цен на нефть. В этих условиях, очевидно, что у НК «Роснефть» существует один путь увеличения запаса финансовой прочности это снижение издержек, связанных с производством и реализацией продукции.

Результаты проведенного исследования показывают: для того чтобы работа предприятия была успешной и стабильной, необходимо регулярное проведение анализа безубыточности и планирование прибыли. Однако как было указано выше, широкому использованию CVP-анализа российскими предприятиями мешает отсутствие обособленного учета постоянных и переменных затрат. Предложенный в работе подход позволяет преодолеть эту проблему и открывает путь для повышения качества планирования, прогнозирования деятельности предприятия и минимизации рисков компании.

### **Список публикаций по теме диплома**

1. Рудь Е.П. Анализ деятельности нефтедобывающей компании методом «Затраты-Объём-Прибыль» // Международная молодежная научная конференция "Нефть и газ - 2016". / Российский гос. ун-т нефти и газа имени И.М. Губкина, Москва, 2016. С. 163–164.

## Список использованных источников

1. Друри К. Введение в управленческий и производственный учет./ Пер. с англ. (под ред. Мабалиной С.А.). М.: Аудит, Юнити, 2011, С.135-151.
2. Определение и классификация затрат предприятия [электронный ресурс] / [economyreview.ru](http://economyreview.ru). URL: <http://economyreview.ru/ekonomika-predprinimatelstva/opredelenie-klassifikatsiya-zatrat-predpriyatiya> (дата обращения: 1.02.2016).
3. Грищенко В.О. Классификация затрат и ее использование в управленческом учете [электронный ресурс] / AUP.Ru: административно-управленческий портал. URL: [http://www.aup.ru/books/m166/2\\_2.htm](http://www.aup.ru/books/m166/2_2.htm) (дата обращения: 7.02.2016).
4. Гомонко Э.А. Управление затратами на предприятии. М.: КНОРУС, 2012, 320 с.
5. Кузьмина М.С. Учет затрат, калькулирование и бюджетирование в отраслях производственной сферы. М.: Финансы и статистика, 2011, С.26-57.
6. Лапыгин, Ю.Н. Управление затратами на предприятии: планирование и прогнозирование, анализ и минимизация затрат: практическое руководство. М.: Эксмо, 2012, 128 с.
7. Никитина А.Р. Содержание понятий «затраты», «расходы», «издержки», «себестоимость» и их различия [электронный ресурс] // Мир современной науки. 2014. №6 (28). С. 34-37. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/soderzhanie-ponyatiy-zatraty-rashody-izderzhki-sebestoimost-i-ih-razlichiya> (дата обращения: 7.02.2016).
8. Либерман, И.А. Управление затратами. М.: ИКЦ «МарТ», 2013, 155 с.
9. Бутрина Ю.И. Организационно-экономическая сущность затрат, расходов и издержек предприятия [электронный ресурс] / [dspace.susu.ac.ru](http://dspace.susu.ac.ru). URL: <http://dspace.susu.ac.ru/bitstream/handle/0001.74/1387/47.pdf> (дата обращения: 8.02.2016).
10. Юсупова А.В., Хоружий Л.И. Различия понятий «издержки», «расходы», «затраты», их отражение в российских и международных

стандартах бухгалтерского учета [электронный ресурс] // V Международная студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум». URL: <http://www.scienceforum.ru/2013/91/5203> (дата обращения: 9.02.2016).

11. Эволюция взглядов на управление затратами [электронный ресурс] / КИС – Компьютерные Информационные Системы. URL: <http://www.cis2000.ru/Budgeting/receivablesruD.shtml> (дата обращения: 9.02.2016).

12. Заруднев А. И., Мерзликина Г. С. Управление затратами хозяйствующего субъекта [электронный ресурс] / КИС – Компьютерные Информационные Системы. URL: <http://www.cis2000.ru/Budgeting/ReceivablesRuG.shtml> (дата обращения: 10.02.2016).

13. Невешкина, Е.В. Управление затратами и ценообразованием: применение в условиях кризиса. М.: Издательство «Омега-Л», 2010, 134 с.

14. Лебедев В.Г., Дроздова Т.Г., Кустарев В.П. Управление затратами на предприятии. СПб.: Издательский дом «Бизнес-пресса», 2010, 277 с.

15. Козаченко А.В. Возможности методов управления затратами и условия их применения [электронный ресурс] / Интернет-проект «Корпоративный менеджмент». URL: <http://www.cfin.ru/management/finance/cost/comparison.shtml> (дата обращения: 15.02.2016).

16. Якупов И. Ф. Основные принципы и методы управления затратами на производство продукции [электронный ресурс] // Проблемы современной экономики: материалы II междунар. науч. конф. URL: <http://www.moluch.ru/conf/econ/archive/56/2635/> (дата обращения: 17.02.2016).

17. Нунян О.А., Толстолесова Л.А. Методы учета и управления затратами [электронный ресурс] / Экономика и современный менеджмент: теория и практика: сб. ст. по матер. XXXII междунар. науч.-практ. конф. № 12(32). – Новосибирск: СибАК, 2013. URL: <http://sibac.info/conf/econom/xxxii/35360> (дата обращения: 18.02.2016).

18. Старовойтов М.К., Фалтинский Р.А. Управление затратами в строительстве/ AUP.Ru: административно-управленческий портал. URL: [http://www.aup.ru/books/m1/4\\_1\\_2.htm](http://www.aup.ru/books/m1/4_1_2.htm) (дата обращения: 18.02.2016).
19. Трубочкина, М.И. Управление затратами предприятия. М.: ИНФРА-М, 2013, С.151-160.
20. Хамидуллина, Г.Р. Управление затратами: планирование, учет, контроль и анализ издержек обращения. М.: Издательство «Экзамен», 2014, С. 172-180.
21. Крипак И.С. Методы управления затратами [электронный ресурс] // Бизнес Информ. 2013. №1. URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/metody-upravleniya-zatratami> (дата обращения: 18.02.2016).
22. Шкуро Н. А. Управление затратами [электронный ресурс] / abc.vvsu.ru: Сайт цифровых учебно-методических материалов ВГУЭС. URL: [http://abc.vvsu.ru/Books/upr\\_zatrat/page0007.asp](http://abc.vvsu.ru/Books/upr_zatrat/page0007.asp) (дата обращения: 19.02.2016).
23. Пономаренко Е. С. CVP – анализ как инструмент принятия управленческих решений [электронный ресурс] // infostart.ru. URL: <http://infostart.ru/public/277570/> (дата обращения: 20.02.2016).
24. Терехова В.А. Международные и национальные стандарты учета и финансовой отчетности. СПб: Питер, 2005, С. 222-228.
25. Вакарина Е. И. CVP - анализ как инструмент принятия управленческих решений [электронный ресурс] // III Общероссийская студенческая электронная научная конференция «Студенческий научный форум». URL: <http://www.rae.ru/forum2011/21/499> (дата обращения: 20.02.2016).
26. Стражев В. Н. Оперативное управление предприятием, проблемы учета и анализа. Минск, 2010, 356 с.
27. Хорин А.Н . CVP-анализ в стратегическом управлении [электронный ресурс] / Элитариум. URL: [http://www.elitarium.ru/cvp\\_analiz\\_v\\_strategicheskom\\_upravlenii/](http://www.elitarium.ru/cvp_analiz_v_strategicheskom_upravlenii/) (дата обращения: 20.02.2016).
28. Корсаков М.Н. Экономика предприятия. Конспект лекций. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2014 [электронный ресурс] / AUP.Ru: административно-

управленческий портал. URL: <http://www.aup.ru/books/m180/7.htm> (дата обращения: 22.02.2016).

29. Соснаускене, О. И. Оптимизация прибыли./ Практическое пособие. М.: Издательство «Экзамен», 2013, 221 с.

30. Каменицер С.Е. Организация, планирование и управление деятельностью промышленных предприятий. М.: Наука и просвещение, 2010, 195 с.

31. Хамидулина П.Р. Учет и анализ в системе управления издержками. Казань. КФЭН, 2013, 106 с.

32. История компании «Роснефть» [электронный ресурс] / Официальный сайт ОАО «НК «Роснефть». URL: <http://www.rosneft.ru/about/history/> (дата обращения: 20.02.2016).

33. Савицкая Г.В. Методика комплексного анализа хозяйственной деятельности./ 4-е изд. М.: ИНФРА-М, 2012, 384 с.

34. Ковалев В.В. Финансовый анализ. М.: «Финансы и статистика», 2012, 350 с.

35. Шеремет А.Д. Сайфулин Р.С. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М, 2013, 176 с.

36. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия [электронный ресурс] / [www.Grandars.ru](http://www.Grandars.ru). URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/hozyaystvennaya-deyatelnost-predpriyatiy.html> (дата обращения: 03.03.2016).

37. Савчук В. П. Финансовый анализ деятельности предприятия [электронный ресурс] / [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru). URL: <http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/savchuk-05.shtml> (дата обращения: 04.03.2016).

38. Грищенко О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [электронный ресурс] / AUP.Ru. URL: <http://www.aup.ru/books/m67/8.htm> (дата обращения: 04.03.2016).

**Приложение А**  
(рекомендуемое)

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2014 года ОАО «НК «Роснефть».

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

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2014 года**

Организация <b>ОАО "НК "Роснефть"</b>	Форма по ОКУД	Коды			
Идентификационный номер налогоплательщика	Дата (число, месяц, год)	0710001	31	12	2014
Вид экономической деятельности <b>Промышленность</b>	по ОКПО	00044428	31	12	2014
Организационно-правовая форма/форма собственности <b>Открытое акционерное общество</b>	ИНН	7706107510	31	12	2014
Единица измерения: <b>тыс. руб.</b>	по ОКВЭД	11.10.11 23.20 11.10.2 63.40	31	12	2014
Местонахождение (адрес) <b>115035, г. Москва, Софийская набережная,26/1</b>	по ОКФС	60.30.11 51.70 74.14	31	12	2014
	по ОКЕИ	47	31	12	2014
		41	31	12	2014
		384	31	12	2014

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
7	Нематериальные активы	1110	19 823 242	9 586 295	9 528 715
9	Результаты исследований и разработок	1120	2 595 082	1 952 071	1 284 250
8	Нематериальные поисковые активы	1130	64 928 439	36 457 262	28 960 090
8	Материальные поисковые активы	1140	9 944 290	5 558 235	5 138 375
6	Основные средства	1150	956 824 133	838 018 865	715 931 051
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
12	Финансовые вложения	1170	3 816 440 204	2 401 568 509	424 432 357
21	Отложенные налоговые активы	1180	73 628 448	16 025 030	12 665 564
10	Прочие внеоборотные активы	1190	38 320 987	44 977 476	40 791 691
	<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>4 982 504 825</b>	<b>3 354 143 743</b>	<b>1 238 732 093</b>
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
11	Запасы	1210	114 414 155	95 983 700	50 079 505
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	56 191 201	59 707 919	20 034 996
15,18	Дебиторская задолженность	1230	1 847 735 638	848 191 801	419 415 580
	<i>в том числе:</i>				
	<i>дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты</i>	1231	858 676 950	755 221 100	390 790 889
	<i>дебиторская задолженность платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты</i>	1232	989 058 688	92 970 701	28 624 691
12	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	645 291 444	425 964 971	569 479 045
13	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1241	-	88 015	2 816 129
13	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1242	-	773 849	1 660 150
14	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	127 975 011	199 904 499	233 428 053
	Прочие оборотные активы	1260	13 614 675	7 646	8 554
	<i>в том числе:</i>				
	<i>не предъявленная к оплате начисленная выручка по договорам строительного подряда</i>	1261	-	-	-
	<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>2 805 222 124</b>	<b>1 630 622 400</b>	<b>1 296 922 012</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>7 787 726 949</b>	<b>4 984 766 143</b>	<b>2 535 654 105</b>

5

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
1,19	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105 982	105 982	105 982
19	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	(68 216 969)
19	Переоценка внеоборотных активов	1340	15	15	15
19	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	113 261 430	113 276 744	113 276 492
19	Резервный капитал	1360	5 299	5 299	5 299
19	Прочие фонды и резервы	1365	(398 110 282)	-	-
20	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	1 640 125 129	1 274 971 376	1 222 980 772
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>1 355 387 573</b>	<b>1 388 359 416</b>	<b>1 268 151 591</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
16	Заемные средства	1410	3 230 812 633	1 729 241 793	905 695 447
21	Отложенные налоговые обязательства	1420	58 997 819	43 735 992	19 196 992
24	Оценочные обязательства	1430	37 705 894	38 242 591	45 298 397
	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1440	-	-	-
16	Прочие обязательства	1450	886 778 534	470 151 376	-
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>4 214 294 880</b>	<b>2 281 371 752</b>	<b>970 190 836</b>
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
16	Заемные средства	1510	864 389 446	622 881 018	74 848 915
15,18	Кредиторская задолженность	1520	1 197 024 178	671 333 226	211 561 388
	Доходы будущих периодов	1530	144 815	63 798	53 430
24	Оценочные обязательства	1540	19 212 252	14 820 150	10 318 055
	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	136 952 201	5 688 020	357 811
	Прочие обязательства	1550	321 604	248 763	172 079
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>2 218 044 496</b>	<b>1 315 034 975</b>	<b>297 311 678</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>7 787 726 949</b>	<b>4 984 766 143</b>	<b>2 535 654 105</b>

Президент ОАО "НК "Роснефть"

Генеральный директор ООО "РН-Учет"  
(договор от 01.07.2014 №100013/04618/Д)

" 30 " марта 2015



И.И. Сечин

В.А. Сурков

**Приложение Б**  
(рекомендуемое)

Отчет о финансовых результатах за 2014 год ОАО «НК «Роснефть».

**Отчет о финансовых результатах  
за 2014 год**

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
			31	12	2014
Организация	<b>ОАО "НК "Роснефть"</b>	по ОКПО	00044428		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7706107510		
Вид экономической деятельности	<b>Промышленность</b>	по ОКВЭД	11.10.11	23.20	11.10.2 63.40
Организационно-правовая форма / форма собственности	<b>Открытое акционерное общество</b>	по ОКОПФ/ОКФС	60.30.11	51.70	74.14
Единица измерения:	<b>тыс. руб.</b>	по ОКЕИ	47	41	
			384		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За Январь-Декабрь	
			2014	2013
2,20,26	Выручка	2110	4 299 680 200	3 544 443 140
20	Себестоимость продаж	2120	(2 451 243 380)	(1 970 725 706)
20	<b>Валовая прибыль (убыток)</b>	<b>2100</b>	<b>1 848 436 820</b>	<b>1 573 717 434</b>
20	Коммерческие расходы	2210	(1 610 827 753)	(1 307 050 333)
20	Управленческие расходы	2220	(66 620 484)	(48 120 979)
20	Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа	2230	(15 543 533)	(19 689 828)
20	<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>155 445 050</b>	<b>198 856 294</b>
20	Доходы от участия в других организациях	2310	507 777 727	73 321 614
20	Проценты к получению	2320	66 169 534	57 949 838
16,20	Проценты к уплате	2330	(130 954 202)	(67 752 187)
20	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	1 727	408 521
20	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	(127 866 895)	(9 486 741)
17,20	Прочие доходы	2340	1 258 575 874	363 870 852
17,19,20	Прочие расходы	2350	(1 223 215 634)	(462 388 545)
20	<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>505 933 181</b>	<b>154 779 646</b>
	Текущий налог на прибыль	2410	36 578 563	(18 265 319)
21	в т.ч. постоянные налоговые активы (обязательства)	2421	186 244 916	8 032 406
21	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(15 261 827)	(24 539 000)
21	Изменение отложенных налоговых активов	2450	57 603 418	3 359 466
	Прочее	2460	(83 529 045)	21 970 414
	Налог на прибыль прошлых лет	2461	17 290 555	17 588 742
	Налог на вмененный доход	2464	-	-
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	(1 292 030)	4 381 672
	Налоговый эффект результатов прочих операций, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2466	(99 527 570)	-
22	<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>501 324 290</b>	<b>137 305 207</b>

✶

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За Январь-Декабрь	За Январь-Декабрь
			2014	2013
	<b>СПРАВОЧНО</b>			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемых в чистую прибыль (убыток) периода	2510		
17, 19	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	(398 125 596)	253
	<b>Совокупный финансовый результат периода</b>	<b>2500</b>	<b>103 198 694</b>	<b>137 305 460</b>
22	Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб/акцию)	2900	47,30	13,06

Президент ОАО "НК "Роснефть"

Генеральный директор ООО "РН-Учет"  
(договор от 01.07.2014 №100013/04618Д)



И.И. Сечин

В.А. Сурков

"30" марта 2014 г.