



*Екатерина Владимировна ВАРВАНИНА —  
старший преподаватель кафедры  
банковского и страхового дела  
финансового факультета*

УДК 330. 146. 330. 322

## **ОСОБЕННОСТИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ МАШИНОСТРОЕНИЯ**

*АННОТАЦИЯ. В работе раскрываются особенности инвестиционной деятельности предприятия на современном этапе. В качестве объекта исследования представлено ОАО «Сибнефтепровод». Проведен анализ освоения капитальных вложений на предприятии. Исследованы источники капитальных вложений этого предприятия.*

*The paper deals with the peculiarities of a modern enterprise investment policy. It contains an analysis of investment policy at the machine-building joint-stock company Siberian Oilpipes with a focus on the capital investment sources.*

В настоящее время государственные инвестиции перестали быть определяющим фактором в развитии машиностроительного комплекса России. Отечественные предприятия машиностроения попали в инвестиционный тупик, поскольку в новых условиях хозяйствования ни государство, ни отечественный капитал не проявляют практической заинтересованности в инвестиционной поддержке данной сферы. Учитывая это, иностранный капитал, чья доля составляет лишь 8–9% от общего объема капиталовложений, тем более не спешит инвестировать в данную отрасль. Финансирование капитальных вложений предприятие вынуждено осуществлять за счет собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов.

В течение 1993–1996 гг. АО «Сибнефтепровод» осуществляло долгосрочные финансовые вложения в уставные капиталы 32 организаций, при этом по 23 из них не было получено никакой прибыли, по трем — рентабельность составила около 20%, и лишь несколько организаций получили доход около 100%. Так, например, АО «Тюмень–Полис» — 98% от вложенных средств, «Тюменьпромстройбанк» выплатил 102% от вложенных средств. Таким образом, эффективность от данных вложений очень низкая и составляет всего лишь 0,3%.

Рентабельность краткосрочных вложений значительно выше — в среднем 30%. Данные вложения осуществлялись в основном в депозитные сертификаты банков, валютные депозиты и банковские векселя. Часть доходов, полученных из указанного источника, фактически является источником образования чистой прибыли, т. к. налог с них не уплачивается.

Наибольшая часть прибыли была получена за счет доходов от реализации работ, услуг и продукции и составила 99,6% от общей балансовой прибыли, прибыль от финансовых вложений — 0,2%, прибыль от прочей реализации — 0,2%.

В течение 1997 г. из фонда накопления израсходовано 11874887 млн. руб., или 99,5% от образованного фонда. Средства фонда накопления использовались в основном для осуществления капитальных вложений, которые составили 98,7% от общей израсходованной суммы, на приобретение земельных участков — 0,2%, на приобретение квартир — 1,1%.



Так как инвестиционная политика акционерного общества базируется на решении общесистемных задач развития производственной базы, расширения, реконструкции и технического перевооружения объектов нефтепроводного транспорта, то основная часть инвестируемых средств направляется в форме капитальных вложений в воспроизводство основных фондов.

Управление инвестициями осуществляется на основе планов реконструкции и модернизации, централизованных закупок импортного оборудования.

Современная стратегия компании предусматривает масштабную реконструкцию объектов с целью устранения диспропорций мощностей трубопроводов и потоков нефти в перспективе, т. е. разумное снижение мощностей на малозагруженных направлениях перекачки нефти. Такая стратегия требует детального анализа перспективных потоков нефти и объема, предоставляемых транспортных услуг (и значит, тщательного прогнозирования возможностей развития добычи нефти, а также конъюнктуры нефтяного рынка).

Основной целью технического перевооружения и реконструкции предприятия в области трубопроводного транспорта нефти являются интенсификация производства и повышение надежности транспорта нефти, т. е. обеспечение безаварийной работы при снижении эксплуатационных затрат и расходов из прибыли.

Техническое перевооружение осуществляется по проектам и сметам на отдельные объекты или виды работ, разрабатываемым на основе единого технико-экономического обоснования в соответствии с планом повышения технико-экономического уровня, утвержденным в АК «Транснефть».

Объекты магистрального транспорта нефти всех акционерных обществ являются частью единой системы магистральных нефтепроводов, эксплуатируемых АК «Транснефть». Поэтому на всех этапах развития системы проводилась единая техническая политика в области эксплуатации, модернизации, технического перевооружения и капитального ремонта, направленная на повышение технического уровня, мобильности, надежности и ресурсосбережения.

Производственные фонды предприятия имеют достаточно прогрессивную технологическую структуру: доля основных производственных фондов составляет 95,9%, из них линейная часть — 54,2%, именно поэтому главным направлением инвестирования является воспроизводство и реконструкция основных производственных фондов.

В условиях экономического кризиса и падения инвестиционной активности предприятий важную роль играет увеличение доли реальных инвестиций, т. е. вложение капитала непосредственно в средства производства, что должно способствовать росту производственного потенциала как конкретного предприятия, так и страны в целом.

Анализ инвестиционной деятельности предприятия показал, что основным источником финансирования инвестиций являются собственные финансовые ресурсы, которые включают в себя амортизационные отчисления, поступающие в составе тарифной выручки, и прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия.

В 1997 году 93% всех капитальных вложений были произведены за счет тарифа на перекачку нефти и незначительная часть была вложена за счет собственных средств промышленной базы и базы стройиндустрии, что составило всего 7%.

Столь высокая доля освоения капитальных вложений за счет тарифа объясняется тем, что тарифная выручка должна покрывать все эксплуатационные затраты, амортизацию, затраты на проведение диагностики и капитального ремонта основных производственных фондов, т. е. большая часть капитальных затрат относится на себестоимость оказания услуг и включается в тариф на перекачку нефти, другая часть капитальных вложений осуществляется за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Эксплуатационные затраты включают все виды затрат, относимые на себестоимость в соответствии с законом о налогообложении, в том числе затраты на ремонт (капитальный, текущий, средний) линейной части, резервуарных парков, насосных станций, включая технологические трубопроводы, средства автоматизации, телемеханики линейной части, систем измерения качества и количества нефти, Единой Автоматизированной Системы Управления, автотракторной техники, производственных зданий и сооружений.

Затраты планируются по отдельным тарифным участкам с последующим их суммированием. При этом предпочтение отдается планированию затрат на уровне тарифных участков, основанному на учете и анализе затрат по месту их выполнения. Этот способ планирования при должной организации учета затрат на тарифных участках позволяет наиболее достоверно спланировать затраты будущего периода.

Высокая доля эксплуатационных затрат, затрат на диагностику и капитальный ремонт в составе тарифа в первую очередь обусловлена спецификой оказания услуг в системе трубопроводного транспорта, т. к. поддержание производственных мощностей на качественном эксплуатационном уровне является первоочередной задачей ОАО.

Ограничение прибыли нефтепроводных компаний производится путем включения обоснованного значения чистой прибыли, необходимой для нормального функционирования нефтепроводной компании, в состав разрешенной тарифной выручки по юридическому лицу в целом.

Также тарифная выручка должна включать третью составляющую — сумму, необходимую для уплаты всех налогов, определенных законодательством России.

Таким образом, максимально разрешенная тарифная выручка равна сумме плановых затрат, нормативной прибыли и налогов, относимых на финансовый результат.

Так, плановая тарифная выручка на транспортировку нефти (в расчете на месяц без учета НДС) всего по ОАО «Сибнефтепровод» равна 440,5 млн. руб., из них затраты, включаемые в себестоимость, составляют 357,3 млн. руб., или 81,2%, налоги, относимые на финансовые результаты, — 9,3 млн. руб., или 2,1%, и нормативная чистая прибыль равна 73,87 млн. руб., или 16,7%.

В частности, эксплуатационные затраты составляют 342,87 млн. руб., из них наибольшая часть приходится на следующие затраты: на покупку энергии (они равны 41,47 млн. руб. и составляют 9,4% от общей тарифной выручки), на оплату труда — 40,34 млн. руб., или 9,1%, затраты на диагностику — 13,3 млн. руб., или 3%, отчисления в ремонтный фонд, составляют 60,77 млн. руб., или 13,8%, амортизационный фонд равен 68,4 млн. руб., или 15,5% от всей тарифной выручки. Таким образом, наибольшую долю в структуре затрат, включаемых в себестоимость оказания услуг, занимают амортизационные отчисления, которые составляют 15,5%.

Снижение коэффициента износа с 43% в начале года до 42% в конце года свидетельствует о проводимой работе по обновлению основных фондов.

Амортизационный фонд используется для простого воспроизводства основных фондов, но в современных условиях при высоком уровне инфляции применение только этого источника финансирования капитальных вложений недостаточно эффективно, т. к. не удовлетворяет потребностям предприятия в обновлении активной части основных фондов. Для расширенного воспроизводства необходимо использовать дополнительные финансовые ресурсы.

Так как ОАО «Сибнефтепровод» в основном использует собственные средства для финансирования капитальных вложений, то еще одним источником инвестирования является прибыль, остающаяся в распоряжении ОАО.

В соответствии с проведенными расчетами балансовая прибыль равна 73,87 млн. руб., в том числе капитальные вложения из прибыли составили 48,7%,



или 35,96 млн. руб., т. е. предприятие активно формирует и использует фонд накопления для эффективного распределения собственных финансовых ресурсов.

В частности, фонд накопления, аккумулируя часть чистой прибыли и другие поступления, используется для финансирования затрат по созданию нового имущества, приобретения основных фондов и т. п. Таким образом, фонд накопления предприятия является источником увеличения его собственного капитала.

Перспективным источником финансирования капитальных вложений для ОАО может стать иностранный капитал. В настоящее время ведутся переговоры с западными банками о предоставлении инвестиций под новые проекты в области магистрального трубопроводного транспорта.

Структура тарифа на транспортировку нефти, утвержденная ОАО «Сибнефтепровод», за последние годы претерпела некоторые изменения. Так, расходы на обеспечение надежности и безопасности нефтепроводного транспорта составляют более одной трети тарифной выручки и увеличились в 1997 году на 3,3%. С введением с 1 мая 1996 года сбора за транспортировку нефти увеличилась налоговая составляющая отчислений в федеральный бюджет и составила в структуре тарифа 23,9% — в 1996 году и 26,4% — в 1997 году.

Федеральная энергетическая комиссия своим постановлением от 10.04.98 года № 16/3 уменьшила тариф на перекачку нефти в системе АК «Транснефть». Согласно постановлению, в связи с отменой с 1 апреля уплачиваемого в федеральный бюджет сбора за транспортировку, налив и хранение нефти, который в среднем составлял 3,8 руб. на тыс. тонно-километров, изменился размер тарифа на транспортировку сырья по системе АК «Транснефть».

По участкам ОАО «Сибнефтепровод» тариф сократился с 29 руб. до 24,99 руб. / 1000 тн/км. Данное постановление привело к тому, что пришлось сократить сумму запланированных затрат, в частности эксплуатационных, включаемых в себестоимость оказания услуг.

Так как в условиях сокращения добычи нефти, а следовательно и снижения объемов транспортировки, приоритетными задачами технической политики компании являются сохранение эксплуатационных возможностей действующих производственных мощностей, снижение аварийности и повышение безопасности эксплуатации магистральных нефтепроводов, руководство ОАО «Сибнефтепровод» приняло решение снизить финансовую нагрузку на тариф без сокращения капитальных вложений в линейную часть.

Капитальные вложения за счет тарифа распределены следующим образом. На линейную часть приходится 54% от общей суммы вложений. Это обусловлено тем, что линейная часть составляет больше половины всех основных производственных фондов предприятия, следовательно, на эксплуатацию, капитальный ремонт и техническое обслуживание линейной части расходуются значительные средства.

На долю непромышленного строительства приходится 28% от общей суммы капитальных вложений. Данные средства направлены на строительство жилой площади и культурно-оздоровительного комплекса для сотрудников.

Всего 1% от общей суммы капитальных вложений за счет тарифа составляют средства, вложенные в реконструкцию резервуарных парков, что, безусловно, говорит о недостаточном внимании к проблеме ремонта данных конструкций.

По 5% от совокупного объема составляют вложения по статьям «телемеханика» и «энергомеханическое оборудование».

Затраты на эксплуатацию и ремонт средств автоматизации определяются по нормативам затрат на эксплуатацию (т. е. на обеспечение технического обслуживания и текущего, среднего и капитального ремонтов средств локальной автоматизации, а также проверки и калибровки средств измерения) для каждого вида средств локальной автоматизации и подразделяются на нормативы по следующим разделам :

- запасные и резервные части, приборы, оборудование и расходные материалы;
- наладочные работы, выполняемые сторонними организациями, в том числе метрологическое обеспечение систем и оборудования;
- прочие работы.

Затраты на ремонт и реконструкцию производственных зданий и сооружений в 1997 году составили 4% от общей суммы капитальных вложений. Они определяются согласно дефектным ведомостям по результатам периодических обследований технического, противопожарного и эстетического состояния.

В ходе изучения деятельности предприятия в области капитальных вложений необходимо проанализировать выполнение плановых показателей по направлениям вложенных средств.

В соответствии с таблицей 1 в течение 1997 года общество освоило 1608,3 млрд. руб. капитальных вложений, что на 92,6 млрд. руб. меньше, чем было запланировано. Таким образом, процент выполнения плана составил 95%.

Экономия по освоению капитальных вложений достигается за счет снижения затрат по сравнению с ранее запланированными. В свою очередь, снижение затрат обусловлено проведением разумной технической политики в области капитального ремонта, технического перевооружения и реконструкции магистральных нефтепроводов. Найден наиболее экономичный путь решения указанных задач с помощью широкого внедрения внутритрубной диагностики, что позволило существенно снизить затраты на эксплуатацию и ремонт трубопровода в связи с возможностью выборочного ремонта наиболее опасных участков.

Выполнение плана по освоению капитальных вложений за счет прочих собственных средств составило 165%, а недоовложение за счет тарифной выручки — 8%. В первую очередь это говорит о проведении мероприятий, направленных на снижение доли эксплуатационных затрат в составе тарифа на транспортировку нефти, в том числе затрат на капитальный ремонт и реконструкцию нефтепровода.

В общей структуре капитальных затрат вложения в линейную часть составляют более 50%. В этот объем входят затраты на капитальный ремонт линейной части с заменой изоляции и ликвидацией дефектов, обследование и капитальный ремонт подводных переходов нефтепроводов, ремонт объектов энергохозяйств и телемеханики, работы по обустройству линейной части и т. д.

Таблица 1

## Освоение капитальных вложений, млрд. руб.

Наименование	План на 1997 г.	Освоено в 1997 г.	% выполнения
Всего по ОАО «Сибнефтепровод»	1700,9	1608,3	95%
в том числе:			
1 За счет прочих собственных средств	70,9	116,8	165%
2 За счет тарифа, всего:	1630,0	1491,5	92%
в том числе:			
2.1 Промстроительство	1181,9	1074,7	91%
— Линейная часть	935,2	804,4	86%
— Резервуарные парки	8,7	9,5	109%
— Телемеханика, автоматика и ВТ	86,36	78,2	91%
— Энергомеханическое оборудование	74,1	75,7	102%
— Электрохозяйство	44,2	50,2	113%
— Здания и сооружения НПС	33,3	56,8	170%
2.2 — Непромстроительство	448,2	416,8	93%



В соответствии с таблицей 1 фактическое освоение капитальных вложений в 1997 году в линейную часть составило 804,4 млрд. руб., или 86%, что на 130,8 млрд. руб. меньше, чем было запланировано.

Эксплуатацией и обслуживанием линейной части занимаются специализированные ремонтные подразделения, а также, при необходимости, подрядные организации. В настоящее время оснащенность этих организаций позволяет выполнять работы любой сложности.

В течение 1997 года принято в эксплуатацию 162 км нефтепровода Усть-Балык-Омск в полном комплексе с вдольтрассовыми сооружениями с вводом основных фондов стоимостью 516,1 млрд. руб. и освоением 434,5 млрд. руб. капитальных вложений из запланированных 495,1 млрд. руб.

Неполное освоение капитальных вложений, а точнее экономия в сумме 605,5 млрд. руб., объясняется прекращением летнего строительства на болотистых участках за счет форсирования работ в осенне-зимний период и экономии средств на приобретение трубы.

Из запланированных вводом 300 км кабельной линии связи Конда-Торгили выполнен ввод участка Торгили-Кума 212 км. Из плана капитальных вложений 12816,0 млн. руб. освоено 10464,5 млн. руб., или 82%.

Срыв ввода участка Кума-Конда в эксплуатацию произошел из-за неблагоприятных метеоусловий. (Прокладка кабеля по техническим условиям при температуре ниже 15°C запрещается).

В связи с большим отставанием от графика производство работ было организовано двумя механизированными колоннами при одновременной прокладке кабеля и строительству с двух сторон: со стороны НПС Кума и со стороны НПС\* Конда. Окончание работ и ввод объекта в эксплуатацию планируется в мае 1998 года.

Освоение капитальных вложений по резервуарным паркам в 1997 году составило 9503 млн. руб., что на 815,5 млн. руб. больше, чем было запланировано, а именно: выполнены реконструкция систем пеноводотушения, молниезащита парка.

Большая часть эксплуатируемых в ОАО «Сибнефтепровод» резервуаров построена 10–20 лет назад. Конструкции резервуаров работают в сложном напряженно-деформированном состоянии и зачастую сооружены на слабонесущих переувлажненных грунтах, что может привести к значительным повреждениям, а в дальнейшем и к серьезным авариям. К тому же вложение средств в резервуарные парки составляет 1% от общей суммы капитальных вложений.

Несмотря на снижение объемов перекачки, вызванное сокращением добычи нефти, основная часть резервуарного парка ОАО «Сибнефтепровод» продолжает активно эксплуатироваться. Наличие большого запаса резервуарных емкостей позволяет в новых экономических условиях получать дополнительные прибыли от товарно-транспортных операций и дает преимущества в сфере управления и принятия решений. Поэтому вопросам обеспечения эксплуатационной надежности резервуарных парков в настоящее время придается большое значение.

Как следует из вышесказанного, если сохранить заданный темп ремонта, то к 2005 году удастся полностью восстановить эксплуатационную пригодность резервуарного парка, по крайней мере, на последующие 10–15 лет, а с применением специальных защитных покрытий, препятствующих развитию коррозии, на 15–20 лет.

Освоение капитальных вложений по разделу «телемеханика и автоматика» составило 78160,5 млн. руб., что на 8181,1 млн. руб. меньше запланированных.

\* НПС — Нефтеперекачивающая станция.

Данная экономия (9%) вложенных средств обусловлена тем, что в последнее время организация широко применяет тендерную схему отбора поставщиков оборудования. Это позволяет значительно снизить плановые объемы капитальных вложений вследствие снижения общей стоимости приобретаемого оборудования.

В то же время имеет место количественное невыполнение объемов капитальных вложений, которое связано с отсутствием централизованной поставки (АК «Транснефть») импортного оборудования по замене автоматики на некоторых участках нефтепровода.

Освоение капитальных вложений по энергомеханическому оборудованию составляет 5% от общей суммы. В 1997 году все предусмотренные объекты были введены. Сумма освоенных средств составила 75,7 млрд. руб., что на 2% больше предусмотренных планом.

По статье «электрохозяйство» освоение капитальных вложений составило 50206 млн. руб., что на 13% больше запланированных. Введены предусмотренные планом объекты, а именно: система молниезащиты резервуарного парка НПС Суторминская. Смонтированы и включены в работу аварийные источники электропитания. Выполнена модернизация электропитания Тобольского УМН с заменой оборудования и кабельных линий, смонтированы установки газового пожаротушения на НПС Холмогоры и автоматические установки газового пожаротушения электродвигателей на ЛПДС «Апрельская».

Перевыполнение плана капитальных вложений в электрохозяйство в первую очередь обусловлено ростом стоимости строительно-монтажных работ, следствием чего явилось увеличение запланированных затрат по данному разделу.

Сумма освоенных капитальных вложений по зданиям и сооружениям составила 56782 млн. руб., что на 23453,7 млн. руб. больше запланированных объемов. В 1997 году введены в эксплуатацию: кирпичный завод, производственно-бытовые помещения СУПЛАВ, гаражи на 30 автомашин ЛПДС Нижневартовская, промбаза ЛПДС «Конда», закрытая стоянка для автомашин ЛПДС «Конда», АЗС и др.

Перевыполнение плана капитальных вложений на 70% в основном сложилось за счет оборудования, приобретенного в 1996 году и смонтированного в 1997 году, а также дополнительных затрат в связи с изменением технических условий по подводному газопроводу среднего давления к кирпичному заводу.

Доля капитальных вложений по непромышленному строительству составляет 28% от общей суммы освоенных средств. Фактически вложено 416808,4 млн. руб., что на 31867,2 млн. руб. меньше, чем было запланировано. Введено 57168,1 кв. м общей площади жилья при плане 54072,0 кв. м.

Невыполнение плана капитальных вложений по непромышленному строительству было допущено по причине недопоставки необходимого оборудования и спорных вопросов с генподрядной организацией.

Основной задачей на 1998 год является дальнейшее повышение надежности работы магистральных нефтепроводов в границах ОАО «Сибнефтепровод», для чего планируется освоить капитальные вложения в сумме 1630000 тыс. руб., что на 21738,8 тыс. руб. больше, чем было освоено в 1997 году.

В соответствии с таблицей 2. совокупное увеличение планируемого объема капитальных вложений произойдет за счет роста затрат в линейную часть на 223377,2 тыс. руб., в резервуарные парки на 9703,1 тыс. руб., в телемеханику и автоматику на 35930,5 тыс. руб., в энергомеханическое оборудование на 7124,2 тыс. руб., в электрохозяйство на 13027,9 тыс. руб. по сравнению с фактическими затратами в 1997 году.



Предполагается снизить объемы вложений по статье «Здания и сооружения НПС» на 54,8 млн. руб. и по статье «Непромышленное строительство» — на 95,4 млн. руб. Сокращение капитальных вложений происходит по решению руководства в рамках проводимой политики по снижению нагрузки на тариф, так как данные статьи затрат относятся на себестоимость, но не связаны непосредственно с эксплуатацией нефтепровода.

Таблица 2

Плановые освоения капитальных вложений, млн. руб.

Наименование направлений	План на 1998 год	Удельный вес к годовому плану в %
Всего по ОАО «Сибнефтепровод», в т. ч.:	1630	100
1. Промстроительство, в том числе:	1309,1	80,3
— Линейная часть	1027,7	63,1
— Резервуарные парки	19,2	1,2
— Телемеханика, автоматика и ВТ	114,1	6,9
— Энергомеханическое оборудование	82,8	5,1
— Электрохозяйство	63,2	3,9
— Здания и сооружения НПС	2,0	0,1
2. Непромышленное строительство	320,9	19,7

**Константин Васильевич ИВАСЕНКО** — профессор кафедры бухгалтерского учета и анализа хозяйственной деятельности финансового факультета, кандидат экономических наук

УДК 657.479+551.311.3

## **ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ УЧЕТА ЗАТРАТ И КАЛЬКУЛИРОВАНИЯ СЕБЕСТОИМОСТИ БУРОВЫХ РАБОТ**

*АННОТАЦИЯ. Статья посвящена проблемам совершенствования методологии учета затрат и калькулирования себестоимости буровых работ на нефть и газ по этапам производства: подготовительные и строительно-монтажные работы, бурение и испытание скважин, а также геофизические работы.*

*The article is devoted to the problems of perfection of methods of expense calculation of oil and gas drilling cost at different stages of production: preparation, building and assembling work, boring and testing the well, as well as geophysical prospecting.*

Технологический процесс бурения нефтяных и газовых скважин состоит из комплекса работ, который объединяет: подготовительные, строительно-монтаж-