Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт управления бизнес-процессами и экономики

Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
подпись
« _____»_____2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.02.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»
код - наименование направления

ПОВЫШЕНИЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (НА ПРИМЕРЕ ООО «КРАМЗ-ТЕЛЕКОМ»)

Руководитель _____ канд. техн. наук, доцент О. Г. Феоктистов
подпись, дата должность, ученая степень инициалы, фамилия

Выпускник _____ А. С. Ильева
подпись, дата инициалы, фамилия

Нормоконтролер _____ Е. В. Бочарова
подпись, дата инициалы, фамилия

Красноярск 2016

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Повышение платежеспособности предприятия» содержит 92 страницы текстового документа, 3 приложения, 50 использованных источников.

ЛИКВИДНОСТЬ, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, ДЕБИТОРСКАЯ И КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ, АКТИВЫ И ПАССИВЫ, СОБСТВЕННЫЕ ОБОРОТНЫЕ СРЕДСТВА, МЕРОПРИЯТИЯ.

Объект повышения платежеспособности – ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ».

Цели повышения платежеспособности:

− оценка предприятия во внешнем бизнес-окружении;

− проведение анализа и оценки финансового состояния предприятия путем расчетов коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости;

− предложение ряда мероприятий для достижения оптимального уровня платежеспособности предприятия;

− определение эффективности влияния предложенных мероприятий на финансовое состояние предприятия.

В результате проведения расчетов по повышению платежеспособности предприятия было определено общее финансовое состояние предприятия, рассчитаны коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости, рассмотрены и установлены основные проблемы в деятельности исследуемой организации.

В итоге был разработан ряд мероприятий и предложений по повышению платежеспособности путем сокращения доли внеоборотных активов в структуре активов, применения факторинговых услуг и взыскание неустойки за просроченную дебиторскую задолженность, а также расчеты в области увеличения арендной платы и сдачи неиспользуемого помещения в аренду.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение ……..... 4
1 Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия …. 6
1.1 Методы оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия ……..... 6
1.2 Анализ и оценка рынка электроэнергии в регионе ……..... 16
1.3 Законодательная и нормативная база покупки электроэнергии на оптовом и розничном рынке ……..... 22
2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» ……..... 27
2.1 Характеристика ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» во внешнем бизнес окружении ..……..... 27
2.2 Анализ общего финансового состояния предприятия ……..……... 32
2.3 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» ……..……...……...…..……. 37
3 Разработка мероприятий, направленных на повышение платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» ……..... 50
3.1 Предложения по улучшению финансового состояния предприятия ……..……...……..... 50
3.2 Оценка предполагаемой экономической эффективности предложенных мероприятий ……..……..……...…..... 67
Заключение ……...…..……. 74
Список использованных источников …….…...….. 77
Приложения А-В …….…….……. 83-92

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время в условиях кризиса одной из основных проблем почти каждого предприятия, в том числе и энергетического, является неустойчивое финансовое положение в первую очередь за счет низкой платежеспособности по своим обязательствам. В случае отсутствия свободных денежных средств организация не способна оплачивать счета по своим обязательствам, а значит, вынуждена брать в кредит заемные средства. Чрезмерное преувеличение заемных средств над собственным капиталом характеризуется неустойчивым финансовым состоянием предприятия. Поэтому одной из главной задач предприятия для обеспечения платежеспособности является его способность адаптироваться к нестабильной рыночной среде.

Оценка финансового состояния предприятия на основе проведения анализа показателей платежеспособности и ликвидности дает возможность контролировать уровень денежных средств и величину труднореализумых активов, величину просроченных платежей и своевременную уплату обязательств, а также способность спрогнозировать экономическую стратегию организации в нестабильных рыночных условиях на будущие периоды.

Данная тема является актуальной, поскольку на основе анализа платежеспособности и финансовой устойчивости определяется способность энергетического предприятия поддерживать свою бесперебойную работу в условиях финансового кризиса. Поскольку ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» не так давно занимается таким видом деятельности как передача электроэнергии, то анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия позволит оценить степень стабильности его финансового развития и уровень финансовых рисков, чтобы использовать полученные выводы для принятия последующих управленческих решений. Ведь повышение платежеспособности способствует не только увеличению доверия со стороны контрагентов и потребителей, но и развитию электросетевой деятельности предприятия на рынках продажи электроэнергии в разных регионах страны.

Целью работы является повышение платежеспособность предприятия.

Для достижения данной цели необходимо выполнить следующий ряд задач:

− рассмотреть и изучить методические подходы к оценке платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;

− проанализировать динамику развития рынка электроэнергии в регионе;

− изучить законодательно-правовые аспекты оптового и розничного рынка электроэнергии;

− охарактеризовать ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» во внешней бизнес среде;

− провести анализ и оценку финансового положения предприятия;

− определить основные проблемы финансовой деятельности предприятия и предложить ряд мер по их устранению;

− рассчитать применение предложенных мероприятий;

− определить эффективность применения предложенных мероприятий по повышению платежеспособности предприятия.

Предметом исследования в данной работе является повышение платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ».

Объект исследования – ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ», специлизирующееся в сфере оказания услуг по передаче электрической энергии на территории Красноярского края и осуществляющее сетевую деятельность в Республике Бурятия на территории Кабанского района.

1 Методические подходы к анализу финансового состояния предприятия

1.2 Методы оценки платежеспособности, ликвидности и финансовой устойчивости предприятия

Неотъемлемой частью финансовой работы на предприятии является финансовый анализ и оценка финансового состояния предприятия. Финансовое состояние – состояние финансов предприятия, характеризуемое совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых ресурсов. Назначением финансового анализа является оценка финансовых результатов и финансового состояния предприятия, а также экономическая диагностика будущего потенциала.

Существует следующие категории финансового состояния предприятия: устойчивое, неустойчивое (предкризисное) и кризисное. Если организация ведет правильную политику ведения бизнеса, то есть своевременно гасит долги, финансирует свою деятельность за счет свободных денежных средств, имеет правильно выработанную стратегическую цель и задачи, которые позволяют избежать непредвиденных обстоятельств, то это говорит об устойчивом финансовом положении предприятия [1, с. 205].

В практике при анализе финансовой устойчивости выделяют три аспекта, которые требуют более особого внимания: структура капитала, сохранение ликвидности и платежеспособности и финансовые риски.

Ликвидность – это экономическое понятие, которое характеризует наличие у предприятия оборотных средств в таком размере, которые признаются достаточными для погашения краткосрочных обязательств. Хозяйствующий субъект признается ликвидным, если величина чистого оборотного капитала (свободного от краткосрочных обязательств) положительна. Ликвидность напрямую определяет уровень кредитоспособности и платежеспособности предприятия [2, с. 84].

Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости организации проводится с целью выявить недостатки в управлении компании, а также прогнозирования экономического состояния. Если предприятие характеризуется платежеспособным и финансово устойчивым положением на рынке, то оно имеет преимущество над другими организациями и независимость от внешних контрагентов. Чем выше устойчивость предприятия во внешней среде, тем независимей оно от изменений рыночной структуры [3, с. 302].

Для анализа платежеспособности и ликвидности применяется целый ряд коэффициентов, которые в определенной степени показывают уровень финансовой устойчивости. Однако их величина является условной и для более точных результатов необходимо проводить внутренний анализ на основе данных аналитического учета.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

Таблица 1.1 – Активы и обязательства по степени ликвидности

Активы по степени ликвидности	Пассивы по срокам погашения
наиболее ликвидные активы ($А_1$) - денежные средства и краткосрочные ценные бумаги	наиболее срочные обязательства ($П_1$) - кредиторская задолженность
быстрореализуемые активы ($А_2$) - дебиторская задолженность (ожидаемые платежи в течение 12 месяцев), прочие оборотные активы, статья «Расходы будущих периодов»	краткосрочные пассивы ($П_2$) - краткосрочные заемные кредиты банков и прочие займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев, прочие краткосрочные пассивы
медленно реализуемые активы ($А_3$) - запасы, НДС по приобретенным ценностям, дебиторская задолженность (ожидаемые платежи более чем через 12 месяцев)	долгосрочные пассивы ($П_3$) - долгосрочные заемные кредиты и прочие долгосрочные пассивы, т.е. статьи раздела IV баланса «Долгосрочные пассивы»
труднореализуемые активы ($А_4$) - статьи I раздела актива баланса «Внеоборотные активы» [2, с. 86]	постоянные пассивы ($П_4$) - статьи раздела III раздела пассива баланса «Капитал и резервы» [2, с. 86]

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги соответствующих групп активов и пассивов. Если выполняются первые три

неравенства, т.е. текущие активы превышают внешние обязательства предприятия, то обязательно выполняется последнее неравенство, которое имеет глубокий экономический смысл: постоянные пассивы перекрывают труднореализуемые активы, соблюдается важное условие платежеспособности - наличие у предприятия собственных оборотных средств, обеспечивающих бесперебойный воспроизводственный процесс; равенство же постоянных пассивов и труднореализуемых активов отражает нижнюю границу платежеспособности за счет собственных средств предприятия [2, с. 87].

Невыполнение какого-либо из первых трех неравенств свидетельствует о том, что ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной.

Проведение такой операции как сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить показатели текущей ликвидности и перспективной ликвидности.

Текущая ликвидность - ликвидность, свидетельствующая о платежеспособности (неплатежеспособности) организации на ближайший к рассматриваемому моменту период. Данный показатель находится по формуле [4, с. 322]:

$$ТЛ = (А_1 + А_2) – (П_1 + П_2), \quad (1)$$

где ТЛ – текущая ликвидность,

$А_1$ – наиболее ликвидные активы;

$А_2$ – быстрореализуемые активы;

$П_1$ – наиболее срочные обязательства;

$П_2$ – краткосрочные пассивы.

Показатель перспективной ликвидности – это прогноз платежеспособности путем сравнения будущих поступлений и платежей. Данный показатель вычисляется по следующей формуле [4, с. 322]:

$$ПЛ = А_3 – П_3, \quad (2)$$

где ПЛ – перспективная ликвидность;

$А_3$ – медленно реализуемые активы;

$П_3$ – долгосрочные пассивы.

Необходимо отметить, что проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является недостаточно точным и полным, поэтому более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Для оценки платежеспособности предприятия используют следующие показатели [2, с. 91-92], представленные в таблице 1.2.

Таблица 1.2 – Показатели платежеспособности

Показатель платежеспособности	Оптимальное значение	Формула
Коэффициент текущей ликвидности	1,5-2,5	$К_{тл} = \frac{А_1 + А_2 + А_3}{П_1 + П_2}$
Коэффициент быстрой ликвидности	0,7-1	$К_{бл} = \frac{А_1 + А_2}{П_1 + П_2}$
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,2-0,5	$К_{абл} = \frac{А_1}{П_1 + П_2}$
Общий показатель ликвидности	1-2	$К_{ол} = \frac{А_1 + \frac{1}{2}А_2 + \frac{1}{3}А_3}{П_1 + \frac{1}{2}П_2 + \frac{1}{3}П_3}$
Коэффициент маневренности функционирующего капитала ($С_{об}$ - собственные оборотные средства, $С_к$ - собственный капитал)	0,2-0,5	$К_{мфк} = \frac{С_{об}}{С_к}$

Наиболее важной составляющей деятельности любого предприятия считается финансовая устойчивость.

Оценивают финансовую устойчивость, на основе следующих показателей:

− абсолютные показатели – это показатели, которые характеризуют состояние финансовых запасов, а также источники, покрывающие их;

− относительные показатели представляют собой аналитический метод оценки финансовой устойчивости (аналитика расходов, бюджета и баланса).

Стабильность деятельности предприятия в долгосрочной перспективе считается одной из важнейших характеристик его финансового состояния. Стабильность связана с общей финансовой структурой предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов [5, с. 115-119]. Анализ финансовой устойчивости компании рекомендуется проводить как с помощью ряда коэффициентов, так и с помощью анализа показателя «чистых активов».

Показатель стоимости «чистых активов» представляет собой балансовую стоимость имущества организации, уменьшенную на сумму ее обязательств.

Оценка стоимости чистых активов производится по следующей формуле [6, с. 157-162]:

$$ЧА = Ар – Пр, \quad (3)$$

где ЧА – стоимость чистых активов;

$А_р$ – активы, принимаемые к расчету,

$П_р$ – пассивы, принимаемые к расчету.

Активы, участвующие в расчете, - это денежное и неденежное имущество фирмы (внеоборотные активы, запасы и затраты, денежные средства, расчеты и прочие активы по балансовой стоимости).

Пассивы, участвующие в расчете, - это обязательства фирмы (статья четвертого раздела бухгалтерского баланса и пятого раздела баланса - долгосрочные и краткосрочные обязательства банкам и иным юридическим и физическим лицам, расчеты и прочие пассивы).

Чистые активы должны превышать уставный капитал организации иначе это может привести к тому, что в ходе своей деятельности организация не только растратила первоначально внесенные собственником средства, но и не обеспечила их прирост [6, с. 157-162].

В таблице 1.3 представлены формулы и экономический смысл показателей финансовой устойчивости [3, с. 256-258].

Таблица 1.3 – Показатели финансовой устойчивости

Показатель	Формула	Экономический смысл
Коэффициент автономии или концентрации собственного капитала (Ск - собственный капитал, А – валюта баланса)	$Ка = \frac{Ск}{А}$	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала (активов) организации
Коэффициент финансового риска (Зк – заемный капитал)	$Кфр = \frac{Зк}{Ск}$	Величина заемных средств, приходящихся на каждый рубль собственных средств, вложенных в активы предприятия
Коэффициент финансовой устойчивости или долгосрочной финансовой независимости (Зкд – долгосрочные заемные средства)	$Кфу = \frac{Ск + Зкд}{А}$	Какая часть общей стоимости активов предприятия сформирована за счет наиболее надежных источников финансирования, т.е. не зависит от краткосрочных заемных средств
Коэффициент структуры заемного капитала (ДП - долгосрочные пассивы)	$Ксзк = \frac{ДП}{Зк}$	Какую часть в обязательствах составляют долгосрочные займы
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования (Ав – внеоборотные активы, Ао – оборотные активы)	$Ксос = \frac{Ск - Ав}{Ао}$	Какая часть оборотных активов финансируется за счет собственных источников

В рыночной практике ввиду высокой степени конкуренции и кризиса многие предприятия обладают неудовлетворительной структурой баланса, т.е. они признаются неплатежеспособными и есть вероятность банкротства. В этом случае методика диагностики банкротства построена на финансовых коэффициентах.

Если коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода принял значение менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами - значение менее 0,1, то есть основание признать предприятие неплатежеспособным.

Для своевременного решения данной проблемы, если один из вышеприведенных показателей меньше норматива, рассчитывается

коэффициент восстановления платежеспособности за период, установленный равным шести месяцам. Этот коэффициент показывает есть ли у предприятия реальная возможность восстановить свою платежеспособность в течение полугода.

Коэффициент восстановления платежеспособности определяется по следующей формуле [7, с. 228]:

$$\text{Квос} = \frac{\text{Ктл}_1 + \frac{6}{\text{Т}} * (\text{Ктл}_1 - \text{Ктл}_0)}{2}, \quad (4)$$

где Квос – коэффициент восстановления платежеспособности;

Ктл_1 – коэффициент текущей ликвидности в конце отчетного года;

Ктл_0 – коэффициент текущей ликвидности в начале отчетного года;

Т – продолжительность отчетного периода в месяцах.

Если коэффициент восстановления платежеспособности при расчете получился больше 1, то у предприятия есть возможность восстановить свою платежеспособность в ближайший период времени иначе, если показатель меньше 1, то в ближайшие 6 месяцев у организации отсутствует возможность ее восстановления [7, с. 228].

Обобщающим показателем финансовой независимости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, который определяется в виде разницы величины источников средств и величины запасов

Поэтому для того, чтобы охарактеризовать источники формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников [8, с. 307] и представлены в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Показатели различных видов источников

Наименование показателя	Формула
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	СОС = Капитал и резервы – Внеоборотные активы
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал (КФ)	КФ = [Капитал и резервы + Долгосрочные обязательства] – Внеоборотные активы
Общая величина основных источников формирования запасов (ВИ)	ВИ = [Капитал и резервы + Долгосрочные обязательства + Краткосрочные кредиты и займы] – Внеоборотные активы

Таким образом, для трех приведенных выше показателей наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования [8, с. 307], которые находятся по формулам, приведенным в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Показатели обеспеченности запасов источниками формирования

Показатели	Формула
Излишек (недостаток) собственных оборотных средств ($Ф^{с}$)	$\pm Ф^{с}$ = СОС – Зп
Излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов ($Ф^{Т}$)	$\pm Ф^{Т}$ = КФ – Зп
Излишек (недостаток) общей величины основных источников для формирования запасов ($Ф^{О}$)	$\pm Ф^{О}$ = ВИ – Зп

На основе показателей, рассчитанных по формулам, приведенных в таблицах 1.4 и 1.5 определяют один из типов финансовой устойчивости предприятия [9, с. 60], представленных на рисунке 1.

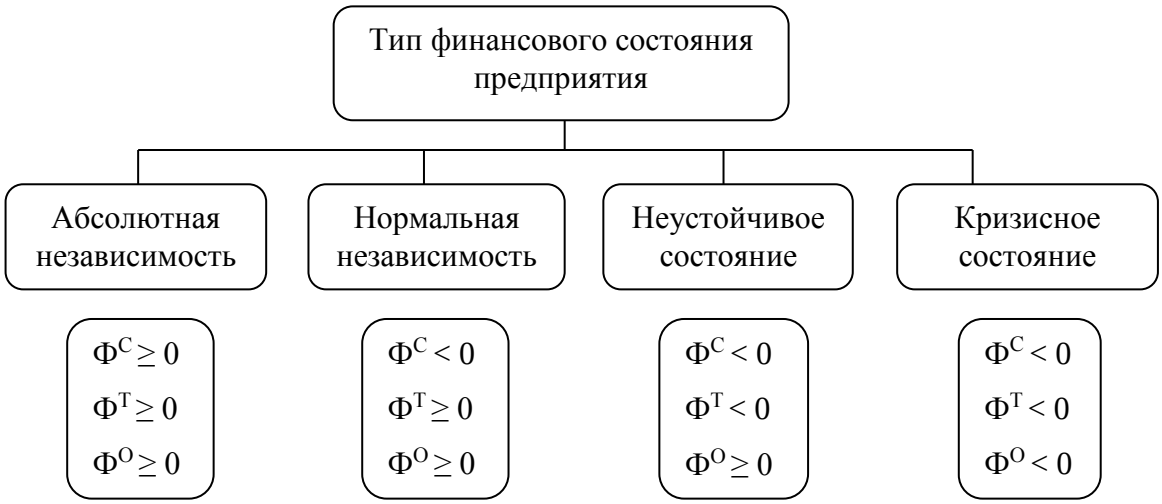

Рисунок 1.1 – Тип финансового состояния предприятия на основе показателей обеспеченности запасов источниками

Абсолютная независимость предприятия характеризуется излишком источников формирования запасов и затрат, т.е. собственные оборотные средства покрывают все запасы и затраты. У предприятия с нормальной финансовой устойчивостью запасы и затраты покрываются собственными и привлеченными (долгосрочными) источниками. При неустойчивом финансовом положении предприятие не обладает достаточным количеством собственных средств для покрытия величины запасов и затрат и вынуждено привлекать дополнительные источники покрытия такие как краткосрочные кредиты и займы. В случае кризисного финансового положения ситуация почти аналогична как и при неустойчивом состоянии, однако у предприятия существуют кредиты и займы, непогашенные в срок и (или) просроченная кредиторская и дебиторская задолженности [10, с. 545].

На экономическое положение любого предприятия влияют как внешние, так и внутренние факторы. К внешним факторам относятся меры государственного воздействия, политическая и экономическая ситуации в стране и др. К внутренним же факторам, воздействующим на экономическое положение и конкурентоспособность организации, относят те критерии,

которые зависят от управленческих способностей ведения бизнеса самого предприятия.

Гутковская Е. А. в своей работе [11] выделяет следующую группу факторов, которые влияют на снижение показателей финансового состояния предприятия:

− отсутствие собственных оборотных средств, т.е. оборотных средств для финансирования текущей деятельности;

− превышение заемного капитала над долей собственного в общей стоимости активов, что говорит о зависимости предприятия от кредиторов;

− превышение кредиторской задолженности над дебиторской, т.е. у предприятия больше привлеченных средств, нежели чем задолженности дебиторов ввиду чего она вынуждена привлекать заемные средства;

− низкая доля наиболее ликвидных активов, а именно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, что говорит о неплатежеспособности предприятия на текущий период времени;

− возможность банкротства предприятия ввиду низких показателей платежеспособности и финансовой устойчивости [11, с. 45-46].

Для решения данных проблем могут быть предложены различные мероприятия. В первую очередь, для повышения финансовой устойчивости и платежеспособности может быть предложено ускорение оборачиваемости капитала, в первую очередь дебиторской задолженности. В современных рыночных условиях предприятия в своей структуре не могут не иметь дебиторскую задолженность, и в балансе некоторых предприятий она занимает высокую долю в общей структуре активов.

Для оптимизации дебиторской задолженности применяются такие методы как ускорение инкассации данной задолженности, ее рефинансирование (факторинг), установление пени и штрафов за несвоевременную ее выплату дебиторами и др.

Для улучшения финансового состояния может быть предложено снижение управленческих расходов, снижение простоев, сдача в аренду площадей,

продажа неиспользуемых внеоборотных активов в виде устаревшего оборудования или транспортного средства и др. Для оптимизации кредиторской задолженности может быть использована отсрочка с целью снижения нагрузки обязательств предприятия для повышения платежеспособности в текущем периоде [11, с. 46-47].

Таким образом, существует ряд мероприятий, которые фирма может применить в своей деятельности, чтобы избежать банкротства и снижения показателей финансового состояния. Эффективность применения того или иного мероприятия зависит не только от оптимального его внедрения, но и от управленческих способностей руководителя и сотрудников предприятия.

1.2 Анализ и оценка рынка электроэнергии в регионе

На региональном уровне больший интерес заявлен к развитию энергетического комплекса в Сибири и на Дальнем Востоке. Здесь важными факторами являются как сосредоточение значительной части топливно-энергетических ресурсов, так и динамичное развитие партнерских экономических отношений со странами Азиатско-Тихоокеанского региона.

В таблице 1.6 представлены данные прогноза электропотребления по ОЭС (объединенной энергосистеме) Сибири и Востока в базовом и умеренно-оптимистичном варианте развития [12].

Таблица 1.6 – Изменение структуры электропотребления для базового варианта к 2030 году по ОЭС Сибири и Востока

ОЭС, ЕЭС	Факт 2015 года		Базовый вариант на 2030 год	
	млрд. кВт*ч	доля в общей структуре, %	млрд. кВт*ч	доля в общей структуре, %

Объем электропотребления в ОЭС Сибири увеличился относительно 2014 года на 2,28 % и составил в 2015 году 201,2 млрд. кВт*ч. Прогноз спроса на электрическую энергию согласно данным таблицы 1.6 по ОЭС Сибири

предполагает его увеличение к 2030 году относительно 2015 года на 103,697 млрд. кВт*ч в базовом варианте. Прогноз спроса на электрическую энергию по ОЭС Востока предполагает его увеличение к 2030 году относительно 2015 года на 34,117 млрд. кВт*ч в базовом варианте. Доля электропотребления по ОЭС Сибири уменьшится на 0,52%, а ОЭС Востока увеличится на 0,25% [12].

Согласно статистическим данным за 2014 год в области функционирования объектов электроэнергетики наблюдался рост аварий с тяжелыми системными последствиями по сравнению с показателями 2011-2013 гг. К основным причинам данных аварий относятся невыполнение требований в области содержания оборудования, неблагоприятные погодные условия и прочее [13].

Рассмотрим тенденцию потребления электроэнергии по Красноярскому краю [14].

Рисунок 1.2 – Динамика потребления электроэнергии по Красноярскому краю

На графике 1.2 представлена динамика потребления электроэнергии в Красноярском крае в период с 2008 по 2014 года. Можно увидеть некую закономерность в динамике, которая проявляется подъемом и спадом потребления электроэнергии через каждый год.

В свою очередь энергетический комплекс края характеризуется такими проблемами как: изношенность, устаревание оборудования и низкий технический уровень на объектах энергетики, недостаточное количество приборов учета, измерения и автоматического регулирования распределения и использования теплоэнергии, а также низкое качество сетей. Необходимо также отметить, что возникают дополнительные риски развития ТЭК Красноярского края ввиду удаленности территории от крупных рынков сбыта энергетических ресурсов и энергоемких производств, что непосредственно увеличивает издержки продукции и снижает ее конкурентоспособность [14].

Развитие сетевой инфраструктуры в Красноярском края позволит не только улучшить качество и деятельность по передаче электроэнергии в крае, но и расширить производство и сбыт электроэнергии. Для решения поставленных целей предлагаются следующие задачи для их достижения:

а) объединение Красноярской энергосистемы с экономическим пространством страны за счет таких факторов как:

1) строительство магистральных линий и сетей высокого напряжения с целью транспортировки произведенной в крае электроэнергии больших потоков на дальние расстояния;

2) организация взаимной передачи электроэнергии между энергосистемой края и ОЭС Востока, в центры потребления на Урале и в Европейской части России;

б) удовлетворение индивидуальных потребностей края, а именно:

1) ликвидирование ограничений по сетям;

2) создание возможностей поставки электроэнергии в любой существующий и формируемый в крае центр энергопотребления;

3) устранение изолированности энергообеспечения отдельных районов;

4) модернизация и реконструкция сетей, включая сельские электрические сети;

5) повышение надежности электроснабжения и снижение потерь в сетях и др [14].

Помимо этого, для развития сетевой инфраструктуры Красноярского края потребуется также развитие сетей малого напряжения (10 и 35 кВ), суммарная протяженность которых будет составлять более 500 км. Если будет разрешена проблема с морально изношенными и устаревшими сетями сельских районов края, т.е. будет осуществлена модернизация и реконструкция распределительных электрических сетей, то это позволит снизить потери в сетях до 7–8% (нынешние потери составляют около 20%) и без ввода новых генераций

ликвидировать дефицит энергоснабжения в большинстве сельских районов края [14].

Проанализируем динамику выработки электроэнергии в Красноярском крае по годам, которая представлена на графике 1.3.

Рисунок 1.3 – Динамика выработки электроэнергии в Красноярском крае

Выработка электроэнергии в Красноярском крае за 2012 год составила 55,7 млрд. кВт*ч, что в процентах к аналогичному периоду прошлого года равна 96,3%. По сравнению с 2012 г. выработка электроэнергии за 2013 г. увеличилась на 8,3% и составила 61,3 млрд. кВт*ч. Ввиду увеличения объемов выработки электроэнергии гидростанциями, выработка электроэнергии тепловыми станциями составила 33,5 млрд. кВт*ч. Выработка же тепловой энергии в 2013 г. по сравнению с прошлым годом снизилась на 5,1% и составила 46,1 млн. Гкал по причине более теплой погоды в осенне-зимний период по сравнению с прошлым годом [12].

По итогам 2015 года в энергетике выработка электроэнергии увеличилась на 6,2 % к прошлому году (выработано 69,3 млрд. кВт*ч) за счет увеличения выработки гидроэлектростанциями края на 10,7 % и тепловыми электростанциями - на 2,1 %. Отмечено снижение производства тепловой энергии – на 4,4% (23,6 млн. Гкал) в связи со сравнительно теплой погодой относительно прошлого года [14].

Таким образом, наблюдается положительный прирост выработки электрической энергии в Красноярском крае в период с января 2012 по декабрь 2015 г. Основной прирост выработки электроэнергии в среднесрочном периоде обусловлен вводом в эксплуатацию Богучанской ГЭС и увеличением выработки Березовской ГРЭС после ввода третьего энергоблока. По прогнозным значениям за 2014-2016 годы выработка электроэнергии гидроэлектростанциями края вырастет на 34,7% к уровню 2013 года и достигнет в 2016 году отметки в 36,1 млрд. кВт*ч. Выработка электроэнергии тепловыми электростанциями в

условиях ввода дополнительных генерирующих мощностей в прогнозном периоде возрастет на 11,6% и в 2016 году достигнет 39,9 млрд. кВт*ч [14].

Непосредственно, как и раньше внутренняя потребность в развитии энергетики края будет определяться развитием промышленного комплекса в области цветной металлургии, нефти и газа, а также лесной промышленности. В свою очередь ввод новых мощностей в энергетическом комплексе будет обуславливаться развитием инновационных технологий на российском рынке и производстве нового оборудования и материалов [12].

Можно сделать вывод, что рынок электроэнергии в крае в первую очередь характеризуется увеличением спроса на энергию ввиду развития промышленного комплекса Красноярского края. Это объясняется повышением выработки электрической энергии с каждым годом.

Если делать прогноз на будущее, то согласно итогам социально-экономического развития Красноярского края в период до 2030 г. топливно-энергетический комплекс нашего региона должен в значительной мере обновить свой производственный аппарат, увеличить мощности электрогенерации, сократить дефицит тепла в урбанизированных территориях и в сельских районах, ликвидировать диспропорции в развитии сетевого хозяйства. В указанный период предстоит увеличить установленную мощность электрогенерации и повысить выработку электроэнергии почти в два раза [14].

Исследуемое предприятие ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» на рынке передачи электроэнергии функционирует с начала 2013 года. Рассмотрим динамику отпуска электроэнергии на анализируемом предприятии [15, 16], представленную на графике 1.4.

Рисунок 1.4 – Отпуск электрической энергии ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» за 2013-2015 гг. потребителям Красноярского края и Республики Бурятия

Согласно динамике отпуска электрической энергии, представленной на графике 1.3, можно сделать вывод, что в 2013 году предприятие стало

осуществлять отпуск энергии потребителям Красноярского края в первую очередь площадкам КраМЗа. С 2014 года предприятие стало также осуществлять деятельность по передаче электрической энергии в Республике Бурятия и полезный отпуск электроэнергии составил 3849,204 тыс. кВт*ч. Анализируя данные за 2015 год отпуск энергии площадкам КраМЗа уменьшился на 40806,925 тыс. кВт*ч, отпуск энергии потребителям в Бурятии увеличился 7068,038 тыс. кВт*ч.

1.3 Законодательная и нормативная база покупки электроэнергии на оптовом и розничном рынке

В настоящий момент в России действует двухуровневый рынок электроэнергии и мощности (оптовый и розничный) [17].

Согласно статье 3 ФЗ «Об электроэнергии»: «оптовый рынок электрической энергии и мощности (ОРЭМ) - сфера обращения особых товаров - электрической энергии и мощности в рамках Единой энергетической системы России в границах единого экономического пространства Российской Федерации с участием крупных производителей и крупных покупателей электрической энергии и мощности, а также иных лиц, получивших статус субъекта оптового рынка и действующих на основе правил оптового рынка, утверждаемых в соответствии с настоящим Федеральным законом Правительством Российской Федерации» [18].

Согласно статье 31 ФЗ «Об электроэнергии» покупателями и продавцами на оптовом рынке являются:

- генерирующие компании;
- экспортеры и импортеры электроэнергии;
- гарантирующие поставщики;
- сбытовые компании;

− сетевые компании (для покупки электрической энергии и мощности в целях компенсации потерь электрической энергии) и крупные потребители и др. [18].

С 1 января 2011 года на оптовом рынке электрическая энергия и мощность поставляются по свободным (нерегулируемым) ценам, за исключением поставок потребителям-гражданам и приравненным к ним категориям потребителей.[17].

Оптовый рынок электроэнергии и мощности РФ функционирует на территории регионов, объединенных в ценовые и неценовые зоны. К первой ценовой зоне относятся территории Европейской части России и Урала, ко второй – Сибирь. Ввиду расположения на территории Сибири большого количества гидростанций электроэнергия во второй ценовой зоне дешевле, чем в первой из-за низкой себестоимости производства электрической энергии. В неценовых зонах (Архангельская и Калининградская области, Республика Коми, регионы Дальнего Востока), где по технологическим причинам организация рыночных отношений на конкурентной основе пока невозможна, торговля электроэнергией и мощностью осуществляется исходя из регулируемых цен, установленных Федеральной службой по тарифам, и по правилам, определенным Правительством Российской Федерации [17].

Участниками розничного рынка являются:

− потребители электрической энергии;

− поставщики электрической энергии (энергосбытовые организации, гарантирующие поставщики, производители электрической энергии, не имеющие права на участие в оптовом рынке);

− территориальные сетевые организации, осуществляющие услуги по передаче электрической энергии:

− субъекты оперативно-диспетчерского управления в электроэнергетике, осуществляющие указанное управление на уровне розничных рынков [17].

Розничные рынки электроэнергии функционируют вне оптового рынка с участием потребителей электрической энергии. Согласно правилам розничного рынка здесь устанавливается порядок ценообразования электроэнергии, аспекты

взаимодействия всех субъектов розничных рынков, а также правила, позволяющие получить статус гарантирующего поставщика электрической энергии, которые обязаны работать с потребителями на условиях заключенного договора, и их выбор на конкурсной основе [19].

Рассмотрим подробнее регулирование продажи электроэнергии на оптовом рынке.

Основными принципами организации оптового рынка являются:

− свободный недискриминационный доступ к участию в оптовом рынке всех продавцов и покупателей электрической энергии;

− свободное взаимодействие субъектов оптового рынка;

− свободный выбор участниками оптового рынка порядка купли и продажи электроэнергии при помощи формирования рыночных цен и отбора ценовых заявок покупателей и продавцов по способу минимальных цен на электроэнергию;

− учет особенностей участия в оптовом рынке отдельных субъектов, оказывающих услуги по обеспечению системной надежности и (или) производящих электрическую энергию на тепловых, атомных или гидравлических электростанциях;

− взаимодействие субъектов оптового рынка на основе безусловного соблюдения договорных обязательств и финансовой дисциплины;

− обязательность приобретения мощности субъектами оптового рынка в порядке и в случаях, которые установлены Правительством Российской Федерации [18].

На оптовом рынке действует организованная система договоров между субъектами оптового рынка, определяющая основные условия деятельности соответствующих субъектов на оптовом рынке, условия продажи электрической энергии и мощности, оказания услуг. Перечень, система и порядок заключения обязательных для участников оптового рынка договоров определяются правилами оптового рынка.

Наряду с указанной системой договоров поставщики и покупатели электрической энергии и мощности - субъекты оптового рынка вправе заключать в порядке, предусмотренном правилами оптового рынка, двусторонние договоры купли-продажи электрической энергии и (или) мощности [19].

Одним из основных аспектов организации оптового рынка электроэнергии является договорная деятельность. На сегодняшний день, типов договоров, присутствующих на ОРЭМ достаточно большое количество. Появляются все новые и новые формы, утверждаются регламенты, создаются приказы, что создает путаницу и, отчасти, недопонимание истинной принадлежности тех или иных договоров.

На оптовом рынке электроэнергии функционируют несколько секторов, различающихся условиями заключения сделок и сроками поставки [19], что и представлено в таблице 1.7.

Таблица 1.7 – Способы продажи электроэнергии на ОРЭМ

Способы продажи электроэнергии	Сущность
По регулируемым ценам (регулируемым договорам)	Тарифы на электроэнергию определяет ФСТ РФ, а поставщиков и покупателей, т.е. всех контрагентов по данному типу договоров определяет Администратор торговой системы. В данном секторе электрическая энергия приобретается для продажи населению и поставке ее потребителям МРСК Северного Кавказа [3]
По свободным (нерегулируемым) ценам	Та электроэнергия, которая не приобретается по регулируемым ценам.
− сектор свободных договоров	Самостоятельный выбор участников оптового рынка, цены, объема поставки электроэнергии и заключение договоров с другими участниками рынка.
− рынок на сутки вперед (РСВ)	Механизм реализации электроэнергии проводимый коммерческим оператором (ПАО «АТС») конкурентным отбором ценовых заявок за сутки до реальной поставки электроэнергии с определенными ценами и объемами поставок на каждый час суток
− балансирующий рынок	Торговля отклонениями электроэнергии: превышение фактического потребления от плановой энергии, т.е. недостаток приобретенной энергии на рынке на сутки вперед или наоборот избыток (превышение плана над фактом)

Для снижения рисков манипулирования ценами на РСВ введена система стимулирования участников к подаче конкурентных ценовых заявок - в соответствии с правилами торговли, в первую очередь удовлетворяются заявки на поставку электроэнергии с наименьшей ценой. Объемы электроэнергии, реализуемой в рамках двусторонних договоров и РСВ, формируют плановое потребление электроэнергии. Однако фактическое потребление неизбежно отличается от планового. Торговля отклонениями от планового производства (потребления) осуществляется в режиме реального времени на балансирующем рынке [19].

Субъекты рынка самостоятельно определяют контрагентов, объемы и цены поставок электроэнергии при заключении свободных договоров. Согласно заключенному договору поставщики электрической энергии обязаны поставить тот объём электроэнергии, который прописан в нем, либо должны произвести этот объем на собственных генерирующих объектах, либо посредством приобретения его по свободным двусторонним договорам или на РСВ [18].

2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»

2.1 Характеристика ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» во внешнем бизнес окружении

В соответствии со статьей 2 «Об обществах с ограниченной ответственностью» Федерального закона РФ «обществом с ограниченной ответственностью признается созданное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли. Участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей в уставном капитале общества» [20].

Общее собрание участников общества с ограниченной ответственностью признается высшим органом общества. Создается исполнительный орган для выполнения текущего руководства деятельности общества, подотчетный общему собранию.

Общество с ограниченной ответственностью «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» зарегистрировано администрацией Советского района г. Красноярска 12.08.1998г. Общество не имеет представительств, филиалов и не является участником юридических лиц [21, с. 1].

В соответствии с Уставом ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» [21, с. 1] предприятие признается юридическим лицом с момента государственной регистрации и имеет обособленное имущество, переданное ему в хозяйственное ведение на основании заключенного договора, также имеет самостоятельный баланс, счета в банках, в том числе и валютные, бланки, штампы, печати со своим наименованием и указанием организационно-правовой формы.

Извлечение прибыли является основной целью деятельности компании и ее использование в интересах участников и общества. Предоставление услуг физическим и юридическим лицам, удовлетворение общественных

потребностей в продукции, работах, услуг, производимых данным обществом, а также реализация социальных и экономических интересов персонала общества и его участников признается предметом деятельности [21, с. 2].

Основными видами деятельности компании являются:

− передача электроэнергии;

− технологическое присоединение энергопотребляющих устройств потребителей к электрическим сетям;

− деятельность по обеспечению работоспособности электрических сетей;

− производство земляных работ, производство общестроительных работ по прокладке магистральных трубопроводов, линий связи и линий электропередачи, производство общестроительных работ по прокладке местных трубопроводов, производство электромонтажных работ;

− деятельность в области телефонной связи и документальной электросвязи;

− прочая деятельность в области электросвязи;

− выдача технических условий на предоставление доступа к местной телефонной сети компании, техническое обслуживание и ремонт офисных машин и вычислительной техники;

− сдача в наем собственного нежилого недвижимого имущества [21, с. 2].

На основании «Коллективного договора» на 2015 год ООО «КраМЗ-Телеком» имеет перечень особо важных производственных заданий:

− своевременное выявление и ликвидация аварийных ситуаций;

− своевременное предотвращение загрязнения природной среды в результате нарушений в эксплуатации энергетических установок;

− досрочное выполнение заданий по монтажу и вводу в эксплуатацию нового оборудования;

− внедрение мероприятий по улучшению качества эксплуатации и повышения надежности работы оборудования;

− необходимость досрочного выполнения ремонта энергооборудования и сокращения сроков простоя в ремонте;

− оперативная, в сжатые сроки, разработка и реализация мероприятий, имеющих важное значение для улучшения технико-экономических и финансовых показателей работы общества.

ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» имеет линейную организационную структуру. Линейная организационная структура управления характеризуется тем, что каждое структурное подразделение находится в подчинении руководителя-единоначальника, который наделен всеми полномочиями, осуществляет единоличное руководство подчиненными ему работниками и в чьих руках сосредоточены все функции управления [22, с. 65-67].

Структура управления ООО «КраМЗ–ТЕЛЕКОМ» состоит из нескольких групп, а именно согласно уставу, руководство хозяйственно-финансовой деятельности предприятия осуществляет директор, который назначается исполнительным органом Учредителя. Директор - это высшее должностное лицо предприятия, наделенное правом действовать от его имени без доверенности и правом подписи от имени общества с ограниченной ответственностью [21, с. 3].

Организационная структура ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» представлена в приложении А.

Органами управления являются:

− Общее собрание участников (высший орган управления);

− директор (единоличный исполнительный орган Общества).

В соответствии с Годовым отчетом предприятия [23, с. 1]. Уставный капитал общества на 31.12.2015 равен размеру 61 823 000 рублей. Он определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов. 19 сентября 2013 г по решению единственного участника общества – Общество с ограниченной ответственностью «Восточно-Сибирская сетевая компания» (ООО «ВостСибЭСК») внесен вклад в имущество денежными средствами в сумме 29 000 000 рублей.

Передача электроэнергии считается основным операционным сегментом предприятия. По географическим сегментам предприятие не производит

разбивки своей деятельности, поскольку вся реализация продукции происходит в одном географическом регионе – Красноярском крае.

Основными коммерческими партнерами ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» в 2015 г. являлись:

- ООО «МАРЭМ+К»;
- ПАО «МРСК Сибирь»;
- ООО «КраМЗ»;
- ПАО «Красноярскэнергосбыт».

Финансово-хозяйственная деятельность каждого предприятия – это целенаправленная деятельность на основе принимаемых решений, оптимизируемых на основе интуиции управляющего органа и выполнением многочисленных и разнообразных расчетов и операций.

Немаловажным аспектом деятельности предприятия является позиционирование его на рынке. На данном этапе развития рыночных отношений в России наблюдается сильная конкуренция и кризис. Выжить в условиях острой конкуренции и кризиса могут лишь те предприятия, которые смогут обеспечить потребителям представление услуг высокого качества, которые отвечают их ожиданиям и требованиям. [24, с. 85-86].

ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» занимает одно из ведущих положений в сфере своей деятельности. Основными направлениями коммерческой деятельности в 2015 году являлись:

- передача и распределение электроэнергии;
- сдача в аренду площадей административного здания;
- сдача в аренду объектов электросетевого хозяйства;
- оказание услуг местной телефонной связи; услуг по передаче данных; обслуживание систем пожаротушения, охранно-пожарных систем и систем видеонаблюдения; сдача в аренду телефонной канализации;
- технологическое присоединение [21, с. 4].

В 2015 году выручка составила 332999 тыс. руб., в том числе:

- продажа электроэнергии (сетевая деятельность) – 309744 тыс. руб.;

− услуги связи – 11089 тыс. руб.;

− сдача имущества в аренду – 9529 тыс. руб.

Деятельность компании в области сбыта электрической энергии является совсем недавней, однако у предприятия наблюдается развитие в данном направлении, а именно основными достижениями в 2013 и 2014 годах стали:

1) получение тарифа на услуги по передаче электроэнергии (мощности) в Красноярском крае;

2) урегулирование вопросов с Федеральной антимонопольной службой России и Региональной энергетической комиссии Красноярского края по разногласиям в установлении тарифа на 2013 год и 2014 год в Красноярском крае;

3) приобретение сетевых активов в Республике Бурятия;

4) осуществление коммерческой деятельности по передаче электрической энергии (мощности) со многими энергосбытовыми компаниями [23, с. 2].

Так на основании договора «Оказания услуг по передаче электрической энергии и мощности» ООО «КраМЗ-Телеком» оказывал услуги по передаче электрической энергии (мощности) до точек поставки абонентов ООО «МАРЭМ+К» посредством осуществления комплекса организационно и технологически связанных действий через технические устройства электрических сетей, которые принадлежат ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ».

ООО «МАРЭМ+К» в соответствии с договором «Купли-продажи электрической энергии и мощности в целях компенсации потерь в электрических сетях» продает ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» электрическую энергию и мощность для целей компенсации потерь электрической энергии, возникающих в объектах электросетевого хозяйства, принадлежащих на праве собственности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ». Также согласно данному договору ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» принимает в точках поставки и оплачивает электрическую энергию и мощность, а также соблюдает режим их потребления, обеспечивает безопасность эксплуатации энергетических сетей, находящихся в его ведении, и исправность используемых им приборов и оборудования.

Также ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» осуществляет коммерческую деятельность с ПАО «МРСК Сибирь». На основании действующего договора «Оказание услуг по передаче электрической энергии» данные предприятия осуществляют взаимное предоставление услуг по передаче электрической энергии путем осуществления комплекса организационно и технологически связанных действий, которые обеспечивают передачу электрической энергии через технические устройства электрических сетей, принадлежащих организациям на праве собственности, а также оплачивают друг другу услуги по передаче электроэнергии.

2.2 Анализ общего финансового состояния предприятия

Для начала рассмотрим сравнительный аналитический баланс предприятия. Оценка данных такого баланса позволит проанализировать общую стоимость имущества, стоимость внеоборотных и оборотных средств, величину собственных и заемных средств и др. То есть сравнительный анализ позволяет оценить динамику изменений значений отдельных показателей с учетом изменения их удельного веса, что позволяет говорить о динамике структурных изменений.

Таблица 2.1 – Сравнительный аналитический баланс ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» на 2014-2015 гг.

Статьи баланса	2014		2015		Абсолютное изменение, тыс. руб.	Изменение в удельных весах, %	Темп роста, %
	тыс. руб.	удельный вес, %	тыс. руб.	удельный вес, %			

Анализируя данные, приведенные в таблице 2.1, можно отметить, что за 2015 год валюта баланса предприятия увеличилась на тыс. руб. в процентом соотношении - на 20% и составила на конец 2015 года тыс. руб. Величина внеоборотных активов на конец 2015 года по сравнению с предыдущим годом увеличилась на тыс. руб. в первую очередь за счет увеличения остаточной

стоимости основных средств на тыс. руб. (приобретения новых объектов основных средств) и увеличения отложенных налоговых активов на тыс. руб.

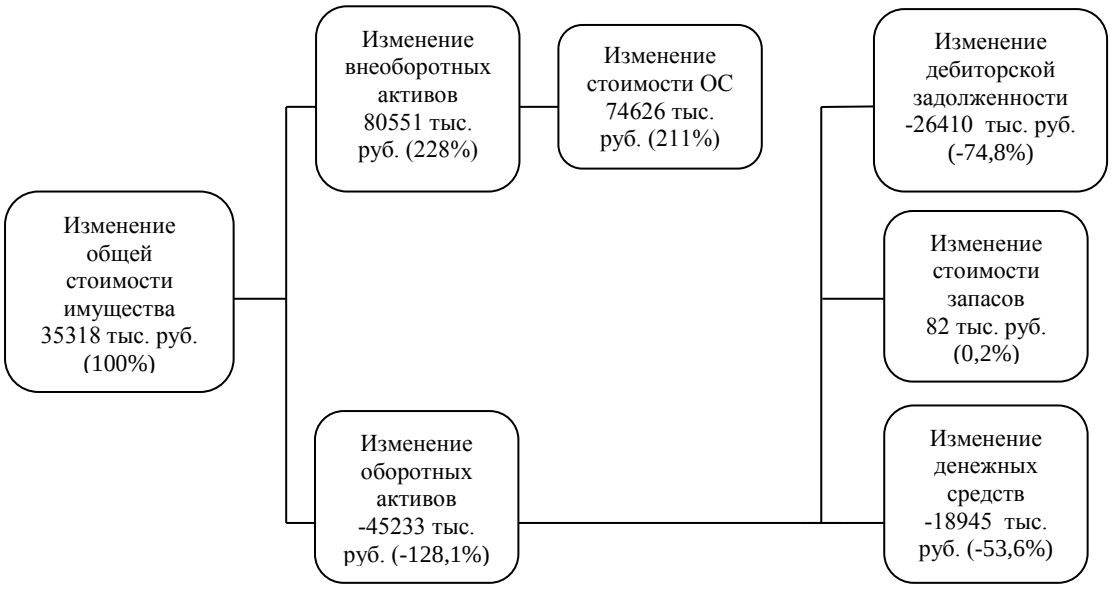

Рисунок 2.1 – Структура актива баланса предприятия на 2015 г.

Величина оборотных активов за тот же промежуток времени составила тыс. руб. Уменьшение по отношению к предыдущему году составило тыс. руб. и было обусловлено, как представлено на рисунке 2.1, уменьшением дебиторской задолженности на тыс. руб. за счет снижения величины расчетов с поставщиками и подрядчиками и уменьшением расчетов с разными дебиторами и кредиторами на тыс. руб. Денежные средства и их эквиваленты уменьшились на тыс. руб. (53,6%) от общей стоимости имущества в 2015 году и составили тыс. руб. Материально-производственные запасы на конец отчетного года составили тыс. руб. и 0,2% от стоимости всего имущества предприятия, в процентом соотношении по сравнению с предыдущим периодом запасы увеличились на 24%.

Необходимо отметить, что за анализируемый период в структуре активов предприятия поменялось соотношение внеоборотных и оборотных активов: если на конец 2014 года уровень внеоборотных активов составлял 34% от общей

суммы активов, уровень оборотных – 66%, то на конец 2015 года внеоборотных активов составило 66,4%, оборотных – 33,6%. Это было связано в первую очередь с увеличением основных средств на тыс. руб.

Анализируя пассивы, на конец отчетного периода капитал и резервы составили тыс. руб. За 2015 год предприятие понесло убытки в размере тыс. руб., что и представлено на рисунке 2.2.

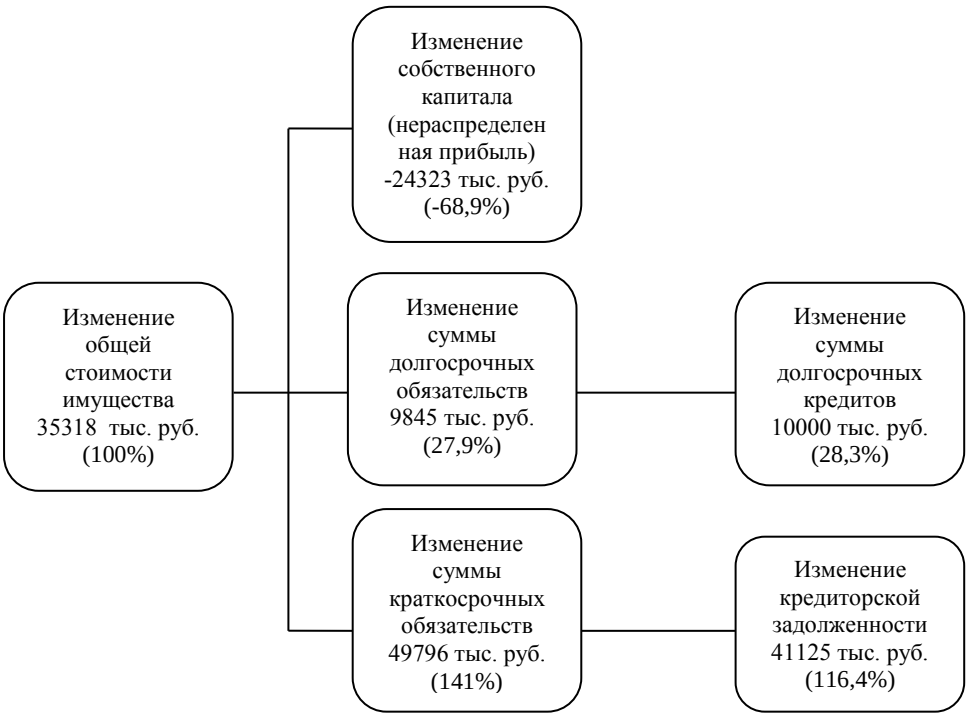

Рисунок 2.2 – Структура пассива баланса предприятия на 2015 г.

Изменение пассива баланса происходило за счет увеличения долгосрочных обязательств в размере тыс. руб. (27,9%), также за счет увеличения суммы краткосрочных обязательств в размере тыс. руб. Изменение сумм долгосрочных обязательств было связано с увеличением сумм долгосрочных кредитов на тыс. руб. и уменьшением отложенных налоговых обязательств на тыс. руб. Долгосрочные обязательства на конец 2015 года составили тыс. руб., краткосрочные обязательства –тыс. руб.

Изменение краткосрочных обязательств было определено увеличением кредиторской задолженности на тыс. руб. Также оно было обусловлено

увеличением процентов по заемным средствам на тыс. руб. и оценочных обязательств на 276 тыс. руб. Денежные средства, взятые в кредит, привлекались для оплаты приобретенных объектов недвижимости в Хакассии и для их модернизации.

На графиках 2.3 и 2.4 представлена структура заемных средств на 2014 и 2015 года.

Рисунок 2.3 – Структура заемных средств предприятия на 2014 г.

Необходимо отметить, что в структуре заемных средств на конец 2014 года весомую долю (50,56%) занимали долгосрочные обязательства (57,14%), когда в 2015 году их доля составляла 43,26% в общей структуре заемных средств. Доля долгосрочных обязательств на конец 2015 года составила 43,26% от общей величины заемных средств, на конец 2014 года – 57,14%. Величина краткосрочных заемных средств в общей структуре на конец отчетного периода составила 5,7%, на конец 2014 года – 1,35%.

Рисунок 2.4 – Структура заемных средств предприятия на 2014 г.

Согласно данным таблицы 2.1 и графиков 2.3 и 2.4, можно отметить, что на конец 2014 года большую долю в структуре заемных денежных средств занимали долгосрочные обязательства в размере 65000 тыс. руб., а на конец 2015 г. - краткосрочная кредиторская задолженность (88317 тыс. руб.), а долгосрочные обязательства в этот же период составляли 75560 тыс. руб.

Рисунок 2.5 – Динамика собственных и заемных средств за 2014-2015 гг.

Надо отметить, что финансовое состояние предприятия на определенную дату свидетельствует только о состоянии активов и наличии средств для погашения долговых обязательств. Для определения целесообразности

вложения денежных средств в данное предприятие необходимо провести анализ финансовой устойчивости.

2.3 Анализ платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»

Для анализа способности компании расплачиваться по своим обязательствам и своевременного погашения своих долгов перед другими хозяйствующими субъектами, бюджетными и внебюджетными фондами в определенный момент времени используются показатели ликвидности и платежеспособности.

Оценка ликвидности, представленная в таблице 2.2 выполнена с использованием рабочей таблицы 1.1 и справочника [3].

Таблица 2.2 – Оценка ликвидности предприятия на 2014-2015 гг.

Абсолютно ликвидный баланс	Ликвидность баланса по годам	
	2014	2015

В таблице 2.2 представлен анализ ликвидности баланса предприятия за 2014 и 2015 года. Сравнивая соотношения активов и пассивов баланса за 2015 год со значениями абсолютно ликвидного баланса, можно отметить, что за отчетный период выполняется только одно неравенство: быстрореализуемые активы больше краткосрочных пассивов. Сравнивая показания ликвидности с прошлым годом, в 2015 году можно отметить невыполнение последнего неравенства, т.е. величина внеоборотных средств превышает собственные средства предприятия (постоянные пассивы).

Таким образом, величина денежных средств предприятия как в 2014, так и в 2015 годах составила меньше кредиторской задолженности за эти годы, и неравенство запасов и долгосрочных заемных кредитов также не соответствует оптимальному соотношению ликвидного баланса. В первую очередь это связано с тем, что ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» за анализируемый период приобрело

материально-производственные запасы на проведение строительно-монтажных работ, для строительства новых основных средств для реализации передачи электроэнергии, выдал аванс ОАО «Гладенькая» на приобретение объектов недвижимого имущества.

В таблице 2.3 представлены показатели ликвидности предприятия на конец 2015 года в сравнении с показателями прошлого периода, рассчитанные согласно данным таблицы 1.1 и по формулам (1), (2).

Таблица 2.3 – Анализ ликвидности баланса на конец 2014-2015 гг.

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Значения показателей по годам		Отклонение
	2014	2015	

В 2015 г. наблюдается снижение как денежных средств на тыс. руб., так и краткосрочной дебиторской задолженности на тыс. руб. Остальные показатели активов и пассивов предприятия увеличились. Текущая ликвидность на конец 2015 года приняла отрицательное значение в размере тыс. руб., что говорит о не платежеспособности предприятия на текущий момент времени. Перспективная ликвидность составила тыс. руб., что характеризует предприятие как неустойчивого плательщика по своим долгам.

Непосредственно для определения возможностей предприятия своевременно рассчитываться по своим долгам, а также наличие необходимых денежных средств у компании для их покрытия, рассчитываются коэффициенты платежеспособности, представленные в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия за 2014-2015 гг.

Коэффициенты платежеспособности	Оптимальное значение	Анализируемый период, год		Отклонение
		2013	2014	

Коэффициент текущей ликвидности согласно данным таблицы 2.4 позволяет установить в какой кратности текущие активы покрывают

краткосрочные обязательства. На анализируемом предприятии данный на конец отчетного года составил, что говорит о невозможности предприятия оплачивать свои текущие счета, т.е. оно не в полной мере располагает объемом свободных ресурсов формирующихся за счет собственных источников. Снижение данного показателя на связано с уменьшением наиболее ликвидных активов и увеличением краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент быстрой ликвидности находится в пределах оптимального значения и составил. Уменьшение показателя на 1,63 в первую очередь связано с сокращением такого текущего актива, как дебиторская задолженность. Данный коэффициент показывает, что при критическом финансовом положении предприятие сможет погасить свои текущие обязательства при этом не использовав все наиболее ликвидные и быстрореализуемые активы.

Коэффициент абсолютной ликвидности составил меньше оптимального значения. На конец 2015 года коэффициент составил 0,08, это меньше значения за предыдущий год на 0,46 и говорит о том, что наиболее ликвидных активов, т.е. денежных средств не хватит, чтобы покрыть даже десятую часть краткосрочной задолженности предприятия.

Коэффициент маневренности принимает отрицательное значение за 2015 год, что связано с превышением внеоборотных активов предприятия над собственными средствами и долгосрочными обязательствами. Таким образом, предприятие имеет низкую финансовую устойчивость, поскольку средства вложены в медленнореализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал реализуется в первую очередь за счет долгосрочных заемных средств.

Общий коэффициент ликвидности имел положительную тенденцию роста в 2014 году и составил. В 2015 году данный показатель уменьшился на и составил. Таким образом, если в 2014 году оборотных активов хватало для покрытия краткосрочных обязательств, то в отчетном периоде у предприятия существуют трудности в покрытии обязательств. Для чего организации необходимо сокращать кредиторскую задолженность и увеличивать быстрореализуемые активы.

Таким образом, можно сделать вывод, что рассчитанные коэффициенты платежеспособности имеют отрицательное отклонение по сравнению с прошлым годом, что может характеризовать не достаточно оптимальную деятельность предприятия за анализируемый период. ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» является неплатежеспособным предприятием по многим коэффициентам ввиду высокой суммы краткосрочных и срочных обязательств и низким значением наиболее ликвидных и быстрореализуемых активов.

Для обеспечения рыночной устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства. Поэтому для того, чтобы проанализировать общую стабильность предприятия, т.е. эффективное формирование, распределение и использование финансовых ресурсов необходимо провести анализ финансовой устойчивости предприятия.

В таблице 2.5 представлены значения коэффициентов финансовой устойчивости анализируемого предприятия на конец 2014 и 2015 годов.

Таблица 2.5 – Значения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия

Наименование показателей	Оптимальное значение	Анализируемый период, год		Отклонение
		2014	2015	

Как видно из приведенных расчетов величина чистых активов за 2015 год уменьшилась по сравнению с предыдущим годом на тыс. руб. Чистые активы за 2015 год составили величину меньше уставного капитала, который составил тыс. руб., на тыс. руб. В первую очередь это связано с увеличением долгосрочных обязательств на тыс. руб. или на 14,98% и краткосрочных на тыс. руб. (100,97%).

В процессе работы предприятия его запасы постоянно пополняются путем использования оборотных и заемных средства (различные кредиты и займы). Для того чтобы узнать источники, формирующие запасы, нужно располагать

информацией о наличии собственных денег у предприятия, о наличии источников, из которых предприятие берет заемные средства. Следует принимать во внимание размер основных источников, из которых формируются запасы (собственные источники финансирования, недостатки или излишки оборотных средств, величину этих источников покрытия).

В 2014 год, коэффициент концентрации собственного капитала снизился на 0,17 и составил значение ниже оптимального, что говорит о снижении финансовой устойчивости, поскольку только 16% активов организации обеспечивается собственными источниками формирования. Такое изменение показателя трактуется в большей степени изменениями в структуре внеоборотных активов: увеличение общего объема основных средств на тыс. руб. по сравнению с 2014 годом.

Коэффициент финансового риска за 2015 год превышает показатели за прошлый период на 3,21. Это связано с тем, что заемный капитал за 2015 год увеличился на тыс. руб. в связи с займом денежных средств для оплаты приобретенных объектов недвижимости. Коэффициент показывает, что на каждый рубль собственных средств приходилось 5,19 рублей заемных средств. При таком высоком значении коэффициента финансового риска организация теряет финансовую независимость, поскольку ей сложнее привлечь дополнительные займы.

Коэффициент финансовой устойчивости за отчетный год уменьшился на 0,19 и составил 0,52. Это говорит о том, что только половина активов финансируется за счет устойчивых источников. Снижение данного показателя в 2015 году в первую очередь обусловлено высокой степенью зависимости предприятия от краткосрочных заемных средств и снижением доли собственных средств.

Коэффициент структуры заемного капитала на конец 2015 года составил 0,43, что на 0,14 меньше значения за предыдущий год. На конец отчетного года доля долгосрочных обязательств составила меньше половины заемных средств предприятия.

Значение коэффициента обеспеченности собственными источниками финансирования за 2015 год принял отрицательное значение -1,5, что означает предприятие не в состоянии покрыть за счет собственных источников величину оборотных активов, т.е. предприятие достигло критического финансового состояния: оборотные активы полностью финансируются за счет заемных средств. Данное изменение коэффициента в первую очередь связано с изменением в структуре собственного капитала. А именно собственные средства предприятия уменьшились по сравнению с 2014 годом на тыс. руб., внеоборотные активы увеличились по сравнению с прошлым периодом на тыс. руб., а оборотные активы уменьшились на тыс. руб. Финансовое положение предприятия является нестабильным на конец отчетного периода.

На основании данных, представленных в таблице 2.5, можно утверждать, что в 2014 году большинство коэффициентов находятся в пределах установленных значений.

Динамика изменения коэффициентов финансовой устойчивости представлена на графике 2.

Рисунок 2 – Значение коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость на 2014-2015 гг.

Согласно динамике коэффициентам на графике 2 можно отметить, что наблюдается снижение показателей отчетного периода по сравнению с прошлым годом. Анализируя динамику коэффициентов, можно отметить, что большинство показателей не попадает в диапазон оптимальных значений показателей.

Ввиду низких показателей коэффициентов платежеспособности и финансовой устойчивости рассчитаем коэффициент восстановления платежеспособности по формуле (4):

Полученное значение коэффициента показывает, что в ближайшие 6 месяцев анализируемого периода времени у организации отсутствует возможность повышения платежеспособности.

Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, т.е. разницы между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. При этом имеется в виду обеспеченность источниками собственных и заемных средств, за исключением кредиторской задолженности и прочих пассивов.

Проанализируем характеристику источников формирования запасов и затрат на предприятии за каждый год, рассчитывая их по формулам, приведенным в таблице 1.4.

Таблица 2.6 – Формирование собственных оборотных средств за 2014-2015 гг.

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Период, год		Отклонение
	2014	2015	

Анализируя данные таблицы 2.6, следует отметить, что в конце 2015 года предприятие не владело собственными оборотными средствами, а именно их не хватало в размере тыс. руб., чтобы покрыть наименее ликвидные активы. Ввиду увеличения внеоборотных активов за 2015 год на тыс. руб. и уменьшением собственного капитала на тыс. руб. произошло уменьшение собственных оборотные средства на тыс. руб. по сравнению с прошлым годом, к общей сумме собственных источников они составили больше 100%.

Таблица 2.7 – Формирование функционирующего капитала

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Период, год		Отклонение
	2014	2015	

Согласно данным таблицы 2.7 собственные оборотные средства на конец 2015 года уменьшились на тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом. Данное изменение собственных оборотных активов по сравнению с прошлым годом было обусловлено увеличением долгосрочных обязательств в виде долгосрочных займов и отложенных налоговых обязательств.

Таблица 2.8 – Формирование общей величины источников формирования запасов

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Период, год		Отклонение
	2014	2015	

По данным таблицы 2.8 можно отметить, что общая сумма собственных оборотных средств уменьшилась на тыс. руб. по сравнению с предыдущим периодом и составила тыс. руб. Удельный вес собственных оборотных средств в общей сумме активов составил к концу 2015 года – 33,6% что не соответствует оптимальному значению этого показателя (50 – 60%). Величина собственных оборотных средств, сравнивая с предыдущим примером, увеличилась за счет привлеченных краткосрочных обязательств в размере 99116 тыс. руб.

Таким образом, в 2015 году наблюдается увеличение значения общей величины основных источников за счет увеличения краткосрочной кредиторской задолженности на тыс. руб. и долгосрочной – на тыс. руб. в связи с приобретением и модернизацией нового вида оборудования для реализации основного вида деятельности – передачи электроэнергии.

На основании найденных источников формирования запасов рассчитаем показатели обеспеченности запасов данными источниками формирования, а именно рассчитаем излишек (недостаток) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, используя формулы, приведенные в таблице 1.5.

Таблица 2.9 - Показатели обеспеченности запасов источниками формирования

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Период, год		Отклонение
	2014	2015	

Согласно данным таблицы 2.9 у предприятия наблюдалось увеличение показателей в течение 2014 года. Однако отчетный год характеризуется обратной зависимостью. А именно наблюдается недостаток собственных оборотных средств в первом показателе на , что на тыс. руб. превышает данные показателя за прошлый год. Также наблюдается недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов в размере 29529 тыс. руб. Третий показатель (общая величина основных источников для формирования запасов) за анализируемый период принимает положительное значение – тыс. руб., то есть наблюдается излишек собственных оборотных средств, долгосрочных и краткосрочных обязательств.

С помощью этих показателей, которые приведены в статье [8], мы можем определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

- 1, если $\Phi \geq 0$;
- 0, если $\Phi < 0$

Таблица 2.10 – Сводная таблица показателей по типам финансовых ситуаций

Полученные показатели предприятия	Тип финансовой ситуации			
	Абсолютная независимость	Нормальная независимость	Неустойчивое состояние	Кризисное состояние
$\Phi^C < 0$	$\Phi^C \geq 0$	$\Phi^C < 0$	$\Phi^C < 0$	$\Phi^C < 0$
$\Phi^T < 0$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T \geq 0$	$\Phi^T < 0$	$\Phi^T < 0$
$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O \geq 0$	$\Phi^O < 0$

На основании рассчитанных показателей, приведенных в таблице 2.9 и данных таблицы 2.10, дадим характеристику финансовой ситуации на предприятии. Проведенные расчеты показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволили установить, что анализируемая организация находилась на конец 2015 года в неустойчивом финансовом состоянии, так собственных средств, долгосрочных кредитов и займов было

недостаточно для формирования запасов. Показатели $Ф^{С}$ и $Ф^{Т}$ приняли значение меньше нуля. Отметим, что к концу года за счет значительного увеличения краткосрочных обязательств на тыс. руб., организация смогла восполнить недостаток средств для формирования запасов.

Таким образом, на основе проведенного анализа ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» обладает нестабильной финансовой устойчивостью, которая характеризуется низкой платежеспособностью и низкой долей ликвидных активов.

Для улучшения финансового состояния предприятия необходимо оптимизировать статьи баланса и предложить ряд мер, которые максимально эффективно позволят повысить платежеспособность и финансовую устойчивость энергетического предприятия, а именно: уменьшить статью внеоборотных активов посредством продажи неиспользуемого или устаревшего оборудования, применить формы рефинансирования дебиторской задолженности, сформировать систему штрафных санкций, создать систему учета и управления по взысканию дебиторской задолженности, повысить арендную плату помещения и сдавать свободные неиспользуемые площади в аренду.

3 Разработка мероприятий, направленных на повышение платежеспособности предприятия ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»

3.1 Предложения по улучшению финансового состояния предприятия

Каждое предприятие в целях улучшения своего финансового состояния в рыночной среде проводит различные мероприятия, позволяющие улучшить или поддержать уровень своего развития на рынке, а также при наличии каких-либо проблем снизить их влияние на экономическое и финансовое положение организации. Так эффективное управление платежеспособностью предприятия позволяет увеличить ее показания и уменьшить влияние негативных факторов, которые воздействуют не только на экономические показатели, но и на имидж организации.

Как уже было сказано понятия платежеспособности и ликвидности связаны, однако первое имеет более широкое значение. Ведь посредством улучшения показателей ликвидности организация непосредственно воздействует на изменение показателей платежеспособности. Для того чтобы определить ликвидность и платежеспособность, проводят коэффициентный анализ и далее сравнивают полученные значения показателей с рекомендуемым оптимальным нормативом.

Анализ платежеспособности и ликвидности предприятия позволяет оценить соотношение различных статей баланса и определить удельный вес каждой статьи, как активов, так и обязательств, к общей структуре баланса. На мой взгляд, в данном анализе необходимо обратить внимание на такие основные аспекты деятельности, которые каждое предприятие стремится разрешить или улучшить в первую очередь, а именно:

− наличие (недостаток) оптимального уровня денежных средств;

− удельный вес оборотных и внеоборотных активов в структуре баланса;

− величина дебиторской и кредиторской задолженности и ее соотношение с собственными средствами предприятия.

Приведенные показатели являются основными при решении проблем платежеспособности предприятия. В основном на соотношении данных статей и строится коэффициентный метод анализа платежеспособности и ликвидности. Так наличие у организации в оптимальном достатке наиболее ликвидных активов характеризует ее как своевременно выполняющего свои обязательства партнера перед внешними контрагентами, так и перед самими работниками. С другой стороны дефицит денежных средств может привести к снижению ликвидности активов, росту задолженности перед контрагентами и др. [25, с. 99].

Соотношение оборотных активов и внеоборотных активов с валютой баланса или с собственным капиталом также является немаловажным аспектом при улучшении платежеспособности предприятия, поскольку это влияет на показания ликвидности и ее коэффициентов.

Анализ дебиторской и кредиторской задолженности является одним из самых важных при оценке платежеспособности предприятия. В наше время в условиях конкуренции, а также кризиса почти каждое предприятие имеет заемные денежные средства. Оптимальное соотношение заемных и собственных средств характеризует финансовую устойчивость должника, т.е. предприятие своевременно и полно возвращает кредиты и займы, а также повышает свой статус в ведении успешной и эффективной совместной деятельности с партнерами и инвесторами [26, с. 20].

Важно отметить, что анализ финансового состояния предприятия на основе анализа показателей платежеспособности и ликвидности дает возможность контролировать уровень денежных средств и величину труднореализумых активов, величину просроченных платежей и своевременную уплату обязательств, а также способность спрогнозировать экономическую стратегию организации в нестабильных рыночных условиях на будущие периоды.

Следовательно, повышение платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» будет проводиться на основе улучшения все аспектов, которые были представлены.

В свою очередь повышение платежеспособности и ликвидности предприятия влияет в целом на его финансовую устойчивость. Ввиду связи данных аспектов бизнеса компании и их непосредственного влияния как друг друга, так и на общее финансовое состояние предприятия, то путем предложенных мероприятий по повышению платежеспособности будет оцениваться и изменение финансовой устойчивости предприятия в целом.

Рассмотрим ряд недостатков, которые были выявлены при анализе платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» на конец 2015 года по сравнению с предыдущим годом:

− снижение показателей платежеспособности (коэффициентов текущей ликвидности, быстрой ликвидности, абсолютной ликвидности, коэффициента маневренности, общего показателя ликвидности);

− снижение показателей финансовой устойчивости (коэффициентов автономии, финансовой устойчивости, структуры заемного капитала, обеспеченности собственными источниками финансирования);

− недостаток собственных оборотных средств для покрытия запасов;

− недостаток функционирующего капитала покрытия запасов;

− неликвидность баланса;

− низкая доля наиболее ликвидных активов в структуре активов баланса;

− отрицательные показатели текущей и перспективной ликвидности;

− высокая доля заемного капитала и низкая доля собственных средств в структуре пассивов;

− превышение чистых активов над суммой уставного капитала.

Ликвидация приведенных негативных показателей позволила бы улучшить финансовое состояние предприятия.

Согласно проведенному анализу финансовой устойчивости исследуемое предприятие на конец 2015 года характеризовалось неустойчивым финансовым

состоянием, т.е. запасы покрываются лишь за счет собственных оборотных средств, состоящих из долгосрочных и краткосрочных заемных средств. Такое состояние предприятие обусловлено изменением трех факторов: снижение собственного капитала, величина которого не покрывает труднореализуемые активы (внеоборотные фонды), высокая доля внеоборотных фондов, которая составляет в общей структуре активов и повышение как краткосрочных, так и долгосрочных обязательств, доля которых составляет в общей структуре пассивов.

В первую очередь рассмотрим пути повышения платежеспособности предприятия путем сокращения внеоборотных активов и увеличения оборотных активов за счет доли денежных средств в их структуре. Предприятие на конец анализируемого года обладает высокой долей внеоборотных активов: за 2015 год поступило основных средств, выбытия не было. Данное увеличение основных фондов обусловлено развитием деятельности по передаче электроэнергии на территории Республики Бурятии путем приобретения зданий, сооружений (включая линии электропередач), специальных машин и оборудования и земельных участков. Динамика же денежных средств за 2015 год наблюдалась обратная: произошло снижение наиболее ликвидных активов почти в 4 раза.

Нельзя утверждать, что приобретение внеоборотных активов характеризуется негативным влиянием на устойчивость предприятия. Ведь увеличение данных активов говорит об инвестициях в развитие производства. С другой стороны важно соблюдать оптимальное соотношение оборотных и внеоборотных активов. Высокая доля оборотных активов говорит о мобильности предприятия и снижает его риск неплатежеспособности. Повышение данной статьи возможно путем как роста денежных средств на счетах предприятия (что желательнее всего для достижения краткосрочной платежеспособности), так и увеличением запасов и (или) дебиторской задолженности (что чрезмерное увеличение данных статей показывает неэффективное управление складом и проблемы оплаты с дебиторами).

В нашем случае снизить величину основных средств можно путем их продажи. Полученные деньги увеличат статью денежных средств и, следовательно, изменят соотношение внеоборотных и оборотных активов в структуре баланса.

Ввиду приобретения в 2015 году такого оборудования как автоматическая телефонная станция (АТС) предприятию целесообразно продать старое оборудование в количестве двух штук, рыночная стоимость которых в сумме составляет. Эксплуатационный срок продаваемого оборудования равен 15 лет. Оборудование было приобретено в 2005 году. Стоимость основных средств определяется по рыночной цене. Стоимость станции можно определить методом сопоставимых рыночных цен, что достаточно трудоемко и потребует затрат по времени или посредством услуг оценщика. В случае если предприятие воспользуется оценочными услугами, то в таблице 3.1 приведена средняя стоимость услуг, предлагаемыми Красноярскими оценочными компаниями, по оценке оборудования.

Таблица 3.1 – Стоимость услуг оценщика за проведение оценки оборудования

Показатели в руб./шт.

Оценочные компании	Стоимость услуг

В среднем стоимость оценочных услуг составляет для оценки оборудования в количестве двух штук. Для определения рыночной стоимости оборудования был проведен анализ стоимости объектов-аналогов на рынке с использованием интернет ресурсов и определена примерная стоимость оборудования в размере за единицу оборудования. Таким образом, расчет прибыли, полученной при реализации объектов основных средств, представлен в таблице 3.2.

Таблица 3.2 – Прибыль от продажи объектов основных средств

Показатели в руб.

Показатель	Сумма

Согласно полученным данным по таблице 3.2 чистая прибыль от продажи основных средств составит

Рассмотрим, как влияет дебиторская задолженность на финансовое состояние исследуемого предприятия. То есть часть дебиторов предприятия не обладает достаточными гарантиями по погашению задолженности в срок. В свою очередь предприятие осуществляло неграмотную политику работы осуществления контроля и учета уплаты дебиторской задолженности.

Изменение величины дебиторской задолженности в структуре оборотных активов влияет на некоторые показатели платежеспособности и финансовой устойчивости. Высокая доля данной задолженности ведет к необходимости привлечения заемных средств, также наличие просроченной дебиторской задолженности, что наблюдается на исследуемом предприятии, приводит к снижению финансовой устойчивости и в дальнейшем к убыткам. Ввиду высоких темпов роста заемных средств по сравнению с дебиторской задолженностью предприятие не в состоянии покрыть свои краткосрочные пассивы быстро реализуемыми активами, что и отражается в отрицательном показателе текущей ликвидности предприятия. В свою очередь сомнительная дебиторская задолженность и ее рост приводит к снижению ликвидности организации и возникновению убыткам [27, с. 90].

Таким образом, для оптимизации дебиторской задолженности могут быть предложены следующие мероприятия:

− формирование системы штрафных санкций;

− применение форм рефинансирования дебиторской задолженности (факторинг);

− создание политики учета и мониторинга управления и взыскания дебиторской задолженности [28, с. 69].

В первую очередь ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» предлагается улучшить кредитную политику путем учета и управления дебиторской задолженностью. На предприятии отсутствует единая методология контроля дебиторов в зависимости от категории должника.

На рисунке 3.1 представлены три основных типа стратегии управления дебиторской задолженностью. Данные виды стратегий должны определяться в соответствии с типом задолженности, а также проводиться на основе анализа оплаты (просрочки) по заключенным срокам в договорах [28, с. 70].

Рисунок 3.1 – Стратегии управления и контроля дебиторской задолженности

Учет непросроченной задолженности подразумевает наблюдение и контроль сумм, которые не попадают под взыскание, однако работник (менеджер) обязан отслеживать деятельность дебитора в отношении своих обязательств перед данной организацией с целью избегания судебных разбирательств в дальнейшем.

В случае если дебитор просрочил выплату денежных средств, то согласно заключенному договору с него происходит взыскание в виде штрафных санкций, величина которых зависит от количества дней, на которое производится задержка платежа.

Согласно п. 1 ст. 395 «Ответственность за неисполнение денежного обязательства» ГК РФ и Постановлению Пленума Верховного Суда РФ «О

применении судами некоторых положений Гражданского кодекса Российской Федерации об ответственности за нарушение обязательств» в случае пользования денежными средствами за счет другого лица, уклонение от их возврата или просрочки подлежат к уплате проценты, определяемые в соответствующие периоды средними ставками банковского процента по вкладам физических лиц на соответствующих территориях местонахождения кредитора [29, 30].

С 1 июня 2015 года были внесены изменения в формулу расчета процентов по статье 395 ГК РФ: проценты определяются согласно опубликованным данным Банком РФ средним ставкам банковского процента по вкладам физических лиц. Расчет процентов по задолженности по договорам, заключение которых произошло до 01.06.2015 года, производился по старым правилам начисления, а именно пени начисляются за каждый день просрочки 1/300 ставки рефинансирования ЦБ РФ [30].

Таблица 3.3 - Средняя ставка банковского процента по вкладам физических лиц по Сибирскому федеральному округу

Показатели в % годовых

Дата начала применения	Размер средней ставки

Проценты от суммы дебиторской задолженности определяются путем произведения суммы задолженности на количество дней просрочки и на процентную ставку, представленную в таблице 3.2 или на 1/300 ставку рефинансирования для соответствующего периода ее действия.

Рассмотрим примерный расчет сумм штрафных санкций, представленный в таблице 3.4, по просроченной дебиторской задолженности в зависимости от количества просроченных дней.

Таблица 3.4 –Сумма просроченной дебиторской задолженность по дням

Показатели в руб.

Контрагент	Договор контрагента	Задолженность 60-90 дней	Задолженность 90-120 дней	Задолженность свыше 120 дней

В таблице 3.5 представлен расчет процентов по задолженности анализируемого дебитора. Процентная ставка определяется согласно данным таблицы 3.3.

Таблица 3.5 – Расчет пени за просроченную дебиторскую задолженность ООО Стройтехноконтакт согласно новому положению ст. 395 ГК РФ

Задолженность, руб.	Период просрочки, дней			Процентная ставка, %	Проценты, руб.
	начало	конец	всего		

Аналогично рассчитываются пени по каждому предприятию, что и представлено в таблице 3.6.

Таблица 3.6 – Расчет суммы неустойки по каждому предприятию

Контрагент	Сумма задолженности, руб.	Период задолженности, мес.	Сумма пени, руб.		Общая сумма неустойки, руб.
			до 01.05.15	с 01.05.15	

Также одним из методов управления дебиторской задолженностью является такая форма рефинансирования дебиторской задолженности как факторинг. Основной целью факторинга является упрощение деятельности предприятия в сфере управления дебиторской задолженностью, а именно факторинговые услуги со стороны банков (лицензированных компаний) включают предоставление поставщику денежных средств от покупателя и проведение контроля и состояния задолженности покупателей и др. [31, с. 228].

На анализируемом предприятии применение факторинговых услуг позволило бы путем выплаты контрагентами краткосрочной дебиторской задолженности погасить краткосрочные обязательства организации и снизить величину займов в общей структуре пассивов.

Таблица 3.7 – Сумма уступаемой дебиторской задолженности

Контрагент	Период просрочки, мес.	Сумма, руб.

Расчет факторинга производится на основе предложенных расчетов в статье Герасимовой Л.Н. [32, с. 126].

Чтобы заключить договор с банком также необходимо рассчитать скорость оборачиваемость дебиторской задолженности для определения количества дней действия договора. По истечении срока договора сумма невыплаченная задолжниками не возвращается предприятию ввиду заключения договора без права обратного требования.

Далее необходимо произвести расчет всех затрат при использовании предприятием факторинговых услуг на основе всех учитываемых показателей.

Помимо передачи электроэнергии к основным видам деятельности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» относится сдача имущества в аренду. Для повышения платежеспособности предприятия могут быть предложены мероприятия по повышению арендной платы и сдачи свободных неиспользуемых площадей в аренду.

В соответствии с нормами ГК РФ об аренде, а именно согласно п. 3 ст. 164 размер арендной платы может повышаться с согласия двух сторон на основании договора не чаще одного раза в год. В случае если в договоре не указан расчет увеличения арендной платы, то арендодатель вправе увеличить величину на свое усмотрение [29].

Во избежание судебных разбирательств предприятию необходимо прописывать случаи и расчет увеличения арендной платы. Если размер арендной платы установлен согласно договору ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» с арендатором в твердой денежной форме, то арендодателю для ее повышения необходимо указать в договоре следующие пункты:

Таблица 3.8 – Характеристика площадей ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»

Показатели в м^2

Расположение помещения	Основная площадь	Служебная площадь	Общая площадь

Таким образом, путем внедрения предложенных мероприятий предприятие может повысить свою платежеспособность, расчет которой представлен в следующем пункте данной главы.

3.2 Оценка предполагаемой экономической эффективности предложенных мероприятий

В целом под эффективностью понимают результат какого-либо процесса или проекта, который определяется отношением результата к затратам, обуславливающих данный эффект. Экономическая эффективность заключается именно отношением доходности производства к общим затратам.

В развитии деятельности каждого предприятия оценка эффективности предложенных проектов и мероприятий является неотъемлемой частью. Именно на стадии оценки того или иного проекта организация определяет для себя его значимость в применении в производстве.

Для повышения платежеспособности предприятия были предложены меры по сокращению доли труднореализуемых активов, снижению кредиторской задолженности предприятия посредством применения мер по сокращению дебиторской задолженности и увеличение прибыли путем изменения стоимости арендной платы и сдачи свободных площадей в аренду.

В таблице 3.11 представлены изменения дебиторской и кредиторской задолженности путем использования предприятием факторинговых услуг и начисление пени за просроченную дебиторскую задолженность. Получение денежных средств за счет факторинга и начисления пени идет на погашение обязательств ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ».

Таблица 3.11 – Изменение дебиторской и кредиторской задолженности при внедрении мероприятий

Анализируемая задолженность предприятия	Стоимость задолженности до внедрения мероприятия, тыс. руб.	Изменение стоимости задолженности при использовании пени		Изменение стоимости задолженности при факторинге	
		в абсолютных величинах, тыс. руб.	в относительных величинах, %	в абсолютных величинах, тыс. руб.	в относительных величинах, %

В таблице 3.12 представлена динамика изменения статей бухгалтерского баланса после применения предприятием предложенных мероприятий.

Таблица 3.12 – Динамика изменения статей баланса после внедрения мероприятий

Статьи баланса	Стоимость имущества на конец 2015 г., тыс. руб.	Стоимость имущества согласно прогнозу, тыс. руб.	Абсолютное изменение, тыс. руб.	Темп роста, %

Проведем расчет и сравнение показателей ликвидности на конец 2015 г. с полученными показателями предприятия после внедрения мероприятий. Данные представлены в таблице 3.13.

Таблица 3.13 – Анализ ликвидности баланса на конец 2015 г. и на прогнозный год

Показатели в тыс. руб.

Показатель	Значения показателей		Отклонение
	2015	Прогноз	

В таблице 3.14 рассчитаны показатели платежеспособности и проведено сравнение полученных данных при внедрении мероприятий с данными 2015 г.

Таблица 3.14 – Коэффициенты, характеризующие платежеспособность предприятия на конец 2015 г. и на прогнозный год

Коэффициенты платежеспособности	Оптимальное значение	Анализируемый период, год		Отклонение в абсолютных величинах
		2015	Прогноз	

В таблице 3.15 проведено сравнение коэффициентов финансовой устойчивости с показаниями 2015 г. и прогнозного.

Таблица 3.15 – Значения коэффициентов, характеризующих финансовую устойчивость предприятия на конец 2015 г. и на прогнозный год

Наименование показателей	Оптимальное значение	Анализируемый период, год		Отклонение в абсолютных величинах
		2015	Прогноз	

Таким образом, можно сделать вывод, что предложенные мероприятия по повышению платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» имеют положительную тенденцию к росту. Ввиду критической финансовой ситуации на предприятии данная тенденция роста не имеет глобального влияния на экономическое состояние предприятие. Необходимо учитывать и следующий фактор: предприятие осуществляет такую деятельность как передачу электрической энергии на рынке услуг совсем недавно и поэтому главную роль играет фактор времени по истечении которого предприятие, придерживаясь следуемой политике управления и ведения деятельности, сможет получать положительную чистую прибыль.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Для обеспечения финансовой устойчивости любое предприятие, в том числе и энергетическое должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности. Расчет показателей платежеспособности и их анализ позволяет оценить стабильность деятельности предприятия как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, а также сравнить ее деятельность с предприятиями-аналогами на рынке.

В ходе выполнения бакалаврской работы для достижения цели повышения платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» был выполнен определенный ряд задач.

В первую очередь были рассмотрены основные методики, которые применяются для оценки платежеспособности предприятия: показатели оценки ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости.

Путем анализа динамики развития рынка электроэнергии в регионе было определено, что рынок электроэнергии в крае характеризуется увеличением спроса на энергию ввиду развития промышленного комплекса Красноярского края, что объясняется повышением выработки электрической энергии с каждым годом, а значит, основная деятельность исследуемого предприятия обладает перспективами развития.

Путем изучение законодательно-правовых аспектов оптового и розничного рынка электроэнергии было выявлено, что оптовый рынок электроэнергии характеризуется большим количеством типов договоров по способу продажи и покупки электроэнергии, что говорит о возможностях энергокомпаний осуществлять деятельность с различными участниками рынка. Однако ввиду появления все большего числа приказов и регламентов возникают недопонимания и ошибки в определении принадлежности договоров, поэтому

для исключения проблем и расхождений в выборе договоров субъектами оптового рынка необходимо разрешить их на уровне законодательства

Немаловажным аспектом деятельности предприятия является позиционирование его на рынке. ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» с 2013 года осуществляет деятельность по передаче электрической энергии, отвечающей всей стандартам качества, на территории Красноярского края, а с 2014 года – на территории Республики Бурятии.

В ходе выполнения данной работы был проведен анализ и оценка финансового состояния предприятия. На основе проведенного анализа наблюдается снижение показателей платежеспособности и финансовой устойчивости 2015 года по сравнению с прошлым годом. В первую очередь это объясняется высокой долей заемных средств предприятия в структуре баланса (83,85%), низкой долей наиболее ликвидных денежных средств, а также высокой составляющей стоимости внеоборотных активов, доля которых в структуре баланса на конец 2015 г. составляет 66,4%. Таким образом, ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» обладает нестабильной финансовой устойчивостью, ввиду недостатка собственных средств в размере 105089 тыс. руб. формирования запасов.

Для повышения платежеспособности был предложен ряд мероприятий, а именно:

− формирование системы штрафных санкций;

− применение факторинговых услуг;

− создание политики учета и мониторинга управления и взыскания дебиторской задолженности;

− повышение арендной платы и сдача имущества в аренду;

− продажа неиспользуемого оборудования.

Был проведен расчет и анализ показателей платежеспособности и финансовой устойчивости с данными по 2015 г. на основе проведенных расчетов по применению мероприятий. На основе изученных методик, анализе и оценке показателей платежеспособности были предложены пути повышения

платежеспособности предприятия и проведен подробный анализ их расчета. В целом применение мероприятий по повышению платежеспособности ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ» имеют положительную тенденцию, однако из-за критической финансовой ситуации предприятия на конец 2015 г. данные меры не оказывают глобального влияния на его экономическое состояние. Также надо учитывать тот аспект, что исследуемое предприятие осуществляет деятельность в области передачи электроэнергии совсем недавно, поэтому ввиду только развивающегося производства оно несет большие затраты.

Тем не менее, если предприятие будет придерживаться существующей политики управления и применит предложенные мероприятия для улучшения платежеспособности, то в скором времени сможет выйти на положительное сальдо.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур: учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. - Москва: НИЦ Инфра-М, 2013. - 215 с.

2 Бережная, Е. В. Диагностика финансово-экономического состояния организации: учеб. пособие / Е. В. Бережная, О. В. Бережная. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2014 - 304с.

3 Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием: учеб. пособие / С.А. Бороненкова, М.В. Мельник. - Москва: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 336 с.

4 Скамай, Л. Г. Экономический анализ деятельности предприятия: учебник / Л.Г. Скамай, М.И. Трубочкина. Изд. - 2-е, перераб. и доп. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.

5 Джетписова, А. Б. Финансовая устойчивость как один из важных показателей оценки финансового состояния / А. Б. Джетписова // Российское предпринимательство. — 2007. — № 6 Вып. 1 (92). — с. 115-119.

6 Харсеева, А. В. Подходы к изучению финансового состояния предприятия / А. В. Харсеева // Теория и практика общественного развития. – 2008. - № 2. – С. 157-162.

7 Губин, В. Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности: учебник / В.Е. Губин, О.В. Губина. Изд. - 2-е, перераб. и доп. - Москва: ИД ФОРУМ: НИЦ Инфра-М, 2013. - 336 с.

8 Сагидуллина, К. К. Качественные показатели финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия / К. К. Сагидуллина // Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития. -2013. - № 1. с. 302-307.

9 Романов, Е. С. Подходы к изучению предприятия / Е. С. Романов // Современные тенденции развития науки и технологий. – 2015. - № 8-9. – с. 59-61.

10 Савицкая, Г. В. Экономический анализ: учебник / Г. В. Савицкая. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 649 с.

11 Гутковская, Е. А. Оценка финансовой устойчивости коммерческой организации и мероприятия по ее повышению / Е. А. Гутковская, Н. Ф. Колесник // Вестник Самарского государственного университета. – 2015. - № 2 (124). – с. 35-47.

12 Об утверждении схемы и программы развития Единой энергетической системы России на 2016 - 2021 годы [Электронный ресурс] : Приказ Минэнерго России от 09.09.2015 N 627. // сайт Министерства энергетики РФ. – Режим доступа: http://minenergo.gov.ru/node/5021

13 Основные результаты функционирования объектов электроэнергетики в 2015 году [Электронный ресурс] / Под ред. А. В. Черезова // сайт Министерства энергетики РФ. – Режим доступа: http://www.minenergo.gov.ru

14 Итоги социально-экономического развития края [Электронный ресурс] : сайт Министерства экономического развития, инвестиционной политики и внешних связей Красноярского края. - Режим доступа: http://www.econ.krskstate.ru/ser_kray/itog/0/dt/17.10.2015/?undefined&pg=1

15 Структура и объем затрат на производство и реализацию услуг по Красноярскому краю за 2013-2015 гг. [Электронный ресурс] : официальный сайт ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ». – Режим доступа: http://vossibesk.ru/

16 Структура и объем затрат на производство и реализацию услуг по Республике Бурятия за 2014-2015 гг. [Электронный ресурс] : официальный сайт ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ». – Режим доступа: http://vossibesk.ru/

17 Обзор рынка [Электронный ресурс] : официальный сайт ПАО «ФСК ЕЭС». – Режим доступа: http://www.fsk-ees.ru/

18 Об электроэнергетике [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.03.2003 № 35-ФЗ ред. от 30.03.2016. // Информационно-правовое обеспечение «Гарант». – Режим доступа: http://base.garant.ru/185656/

19 Оптовый рынок [Электронный ресурс] : официальный сайт НП «Совет рынка». – Режим доступа: http://www.np-sr.ru/index.htm

20 Об обществах с ограниченной ответственностью [Электронный ресурс] : федер. закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ ред. от 29.12.2015. // Информационно-правовое обеспечение «Гарант». – Режим доступа: http://base.garant.ru/185656/

21 Устав общества с ограниченной ответственностью «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»: статьи 1-4., г. Красноярск. – 2015 г

22 Баринов, В. А. Организационное проектирование: учебник / В. А. Баринов. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 384 с. (65-67)

23 Годовой отчет общества с ограниченной ответственностью «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»: статьи 1-2., г. Красноярск. – 2015 г.

24 Кукушкина, В. В. Введение в специальность. Менеджмент: учебник / В. В. Кукушкина. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 252 с. (85-86)

25 Бусыгина, Е. О. Пути улучшения финансового состояния экономического субъекта и повышения его платежеспособности / Е. О. Бусыгина, О. В. Скрипкина // Экономика и практический менеджмент в России и за рубежом. - 2015. - с. 97-104.

26 Артемова, И. В. Просроченная дебиторская и кредиторская задолженность / И. В. Артемова // Советник в сфере образования. - 2015. - № 7. - с. 19-24.

27 Кулаговская, Т. А. Управление дебиторской задолженностью как инструмент эффективного управления оборотными активами коммерческой организации / Т. А. Кулаговская, М. П. Жариков // Современное инновационное общество. Материалы Международной научно-практической конференции. - 2015. - с. 88-91.

28 Вахорина, М. В. Методический инструментарий системы контроля дебиторской задолженности / М. В. Вахорина // Вестник Тульского филиала Финуниверситета. - 2015. - № 1. - с. 68-71.

29 Гражданский кодекс Российской Федерации: В 4 ч. Ч. 1 [Электронный ресурс] : федер. закон от 30.11.1994 № 51-ФЗ ред. от 31.01.2016. // Справочная

правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: http://www.consultant.ru.

30 Налоговый кодекс Российской Федерации. В 2 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс] : федер. закон от 05.08.2000 № 117-ФЗ ред. от 05.04.2016. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс».– Режим доступа: http://www.consultant.ru.

31 Хмельницкая, Н. В. Практические рекомендации по управлению дебиторской задолженностью энергосбытовой компании / Н. В. Хмельницкая // Новая наука: Стратегии и векторы развития. - 2015. - № 6-1. - с. 228-231.

32 Герасимова, Л. Н. Управление дебиторской задолженностью на основе факторинга / Л. Н. Герасимова // Инновационное развитие экономики. - 2014. - № 2 (19). - с. 125-131.

33 Ямалтдинова, Э. Ф. Подходы к изучению финансового состояния предприятия / Э. Ф. Ямалтдиновва // Экономика и социум. - 2013. - № 2-3 (7). - С. 473-478.

34 Канке, А. А. Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб. пособие / А.А. Канке, И.П. Кошевая. Изд. - 2-е, испр. и доп. - Москва: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с.

35 Владыкин, А. А. Финансовый анализ как инструмент эффективного управления бизнес-процессами в хозяйствующих субъектах / А. А. Владыкин, Ю. А. Чурсина// Науковедение. - 2014. - № 2 (21). С. 17.

36 Кириллова, М. В. Пути повышения платежеспособности ОАО «ГПР-1» / М. В. Кириллова // Научный вестник Московского государственного горного университета. – 2013. - № 6. с. 37-44. (можно взять активы и пассивы по ликвидности)

37 Антонова, О. В. Оценка основного и оборотного капитала предприятия на основе финансовой отчетности / О. В. Антонова // Фундаментальные и прикладные исследования кооперативного сектора экономики. – 2014. - № 4. с. 53-62

38 Литвинова, Е. И. Оборотные средства как один из показателей платежеспособности предприятия / Е. И. Литвинова // Проблемы формирования единого пространства экономического и социального развития стран СНГ. – 2014. с. 150-158.

39 Прогноз электропотребления в России на среднесрочный период [Электронный ресурс] : электронная статья Департамента стратегического анализа и разработок. – 2013. – 24 с. – Режим доступа: http://www.veb.ru/common/upload/files/veb/analytics/fld/20140122_2.pdf

40 Перспективы развития электроэнергетики России на период до 2030 г. [Электронный ресурс] : семинар «Экономические проблемы энергетического комплекса». Режим доступа: http://www.ecfor.ru/pdf.php?id=seminar/energo/z133

41 Восстановление экономического роста в России [Электронный ресурс] : научный доклад Ученого Совета ИНП РАН. - 2016. - Режим доступа: http://www.ecfor.ru/

42 Коршунова, Л. А. Проблемы энергосбережения и энергоэффективности в России / Л. А. Коршунова, Н. Г. Кузьмина, Е. В. Кузьмина // Известия Томского политехнического университета. – 2013. - № 6. – с. 22-25.

43 Фаррахов А. Г. Теория менеджмента: История управленческой мысли, теория организации, организационное поведение: учеб. пособие / А. Г. Фаррахов. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 272 с. (63-64)

44 Мякишев, Ю. Д. Снижение дебиторской задолженности с помощью факторинга / Ю. Д. Мякишев, И. С. Славнова // Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе. - 2013. - № 3 (7). - с. 41-43.

45 Ракчеев, Я. А. Методы снижения риска невозврата дебиторской задолженности / Я. А. Ракчеев // Вестник науки и образования. - 2015. - № 3 (5). - с. 109-114.

46 Утяшова, О. В. Бухгалтерский учет и анализ состояния расчетов по управлению дебиторской задолженностью / О. В. Утяшова О.В. // Региональные проблемы устойчивого развития сельской местности сборник статей XI Международной научно-практической конференции. - 2014. - с. 191-200.

47 Блажевич, О. Г. Повышение платежеспособности предприятия / О. Г. Блажевич, А. В. Улащук // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. - 2013. - № 1 (20). - с. 19-25.

48 Карельская, С. Н. Продажа дебиторской задолженности: учет и налогообложение / С. Н. Карельская // Бухгалтерский учет. - 2011. - № 3. - с. 42-46.

49 Степанова, Ю. А. Влияние дебиторской задолженности на регулирование денежного потока предприятия / Ю. А. Степанова, Т. М. Сизова // Сборник научных статей кафедры финансового менеджмента и аудита университета ИТМО. - 2016. - с. 153-157.

50 О применении судами некоторых положений Гражданского кодекса Российской Федерации об ответственности за нарушение обязательств [Электронный ресурс] : Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 24.03.2016 N 7. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_195783/

ПРИЛОЖЕНИЕ А
(обязательное)

Организационная структура ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»

ПРИЛОЖЕНИЕ Б
(обязательное)

Бухгалтерский баланс ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»
на 31 декабря 2015 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ В
(обязательное)

Расчет месячной арендной платы на 2015 г. и на прогнозный год ООО «КраМЗ-ТЕЛЕКОМ»