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

Институт экономики, управления и природопользования
кафедра финансов

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой

_____ И.С. Ферова
подпись
« _____» _____ 2016 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 «Экономика»
профиль 38.03.01.07 «Финансы и кредит»

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ: ОЦЕНКА И ЕГО УЛУЧШЕНИЕ

Научный
руководитель _____ ___к.э.н., доцент____ Г.П. Гордеева
подпись, дата должность, ученая степень

Выпускник _____ Ш.К. Исмаилова
подпись, дата

Нормоконтролер _____ _Л.П. Жигаева_
подпись, дата инициалы, фамилия

Красноярск 2016

РЕФЕРАТ

Бакалаврская работа по теме «Финансовое состояние организации: оценка и его улучшение» содержит 69 страниц текстового документа, 6 иллюстраций, 15 таблиц, 16 формул, 2 приложения, 52 использованных источника.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ, АКТИВЫ, ПАССИВЫ, БАЛАНС, ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТЬ, ЛИКВИДНОСТЬ, ФИНАНСОВАЯ УСТОЙЧИВОСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.

Объект исследования - финансовое состояние предприятия.

Предмет исследования – финансовое состояние ОАО «Туруханскэнерго».

Цель исследования: исследование финансового состояния предприятия и на основе результатов предложить и обосновать мероприятия по его улучшению.

В соответствии с поставленной целью были изучены теоретические и методические основы оценки финансового состояния предприятия; проведена оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия; предложены и обоснованы пути улучшения финансового состояния предприятия.

По результатам исследования резервом улучшения финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго» служит работа с дебиторской задолженностью. Такая ситуация связана, прежде всего, с оплатой жилищно-коммунальных услуг предприятию со стороны населения города и данный вопрос является наиболее существенным резервом роста прибыли и рентабельности любого предприятия ЖКХ. Снижения же дебиторской задолженности позволит добится применение мер судебного воздействия.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение 3
1 Теоретические и методические аспекты оценки финансового состояния предприятия 5
1.1 Понятие финансового состояния 5
1.2 Методические подходы к анализу финансового состояния 15
2 Оценка финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго» 25
2.1 Организационно-экономическая характеристика и оценка финансовых результатов предприятия 25
2.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия 31
3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго» 42
3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния 42
3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий 51
Заключение 57
Список использованных источников 61
Приложения А-Б 66

ВВЕДЕНИЕ

Основной целью любого предприятия является получение максимальной прибыли, которую можно достигнуть при условии обеспечения устойчивого финансового состояния. Для обеспечения выживаемости предприятия в нынешних условиях, управленческому персоналу необходимо уметь реально оценивать финансовое состояние не только своего предприятия, но и существующих и потенциальных контрагентов.

Правильное определение финансового состояния предприятия имеет большое значение как для него самого, так и для акционеров и потенциальных инвесторов, чем обосновывается актуальность выбранной темы работы.

В производственную деятельность любого предприятия включают две взаимосвязанные стороны: хозяйственная и финансовая. Результаты хозяйственной деятельности оцениваются с помощью показателей платежеспособности, ликвидности, финансовой устойчивости, а результат финансовой деятельности оценивается по показателю прибыли. Эти показатели деятельности предприятия взаимосвязаны.

Цель выпускной работы: на основе исследования финансового состояния предприятия предложить и обосновать мероприятия по его улучшению.

Для данной цели требуется последовательное решение следующих задач:

1) Изучить теоретические и методические основы оценки финансового состояния предприятия;

2) Оценить ликвидность, платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия;

3) Предложить и обосновать пути улучшения финансового состояния предприятия.

Объектом исследования является – финансовое состояние предприятия ОАО «Туруханскэнерго».

Предмет исследования – финансовое состояние предприятия.

В выпускной квалификационной работе приведены данные отчетности исследуемого предприятия за 2014 - 2015 гг. Согласно этим данным во второй части дана общая характеристика ОАО «Туруханскэнерго», выполнена оценка ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. В третьей части определены меры по улучшению финансового состояния предприятия, оценена эффективность предложенных мероприятий и дана прогнозная оценка финансового состояния предприятия.

При написании работы использовались различные методы исследования: монографический, абстрактно-логический, расчетно-конструктивный.

Теоретической базой исследования выступали учебные пособия и периодические издания, научные статьи, законодательно-нормативные акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность предприятия, а так же бухгалтерская (финансовая) отчетность ОАО «Туруханскэнерго».

1 Теоретические аспекты характеристики финансового состояния

1.1 Понятие финансового состояния

Финансовое состояние является важнейшей характеристикой финансовой и экономической деятельности предприятия. Степень экономической привлекательности предприятия для заинтересованных в функционировании данной организации лиц зависит от качества финансового состояния.

Основная цель оценки финансового состояния - выявление финансовых проблем и возможностей для повышения эффективности функционирования хозяйствующего субъекта с помощью рациональной финансовой политики. Финансовое состояние предприятия - это характеристика его финансовой конкурентоспособности, использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.[1]

На современном этапе развития тема оценки финансового состояния предприятия является очень актуальной, поскольку позволяет прогнозировать перспективы деятельности. Поэтому анализу финансового состояния любого предприятия уделяется особое внимание.

Значение анализа финансового состояния предприятия возрастает в связи с тем, что его показатели важны не только для управляющих предприятия, но и для его существующих и потенциальных партнёров.

Финансовое состояние подразделяется на:

-устойчивое

-неустойчивое (предкризисным)

-кризисное

На устойчивое финансовое положение предприятия указывает способность производить платежи своевременно, финансировать свою

[1] Ковалев В.В.. Финансовый анализ: методы и процедуры. Финансы и статистика. М.: 2014. стр. 56

деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платёжеспособность в неблагоприятных обстоятельствах.

Устойчивость, стабильность финансового состояния предприятия зависят от успешности выполнения финансовых и производственных планов.

Оценка финансового состояния – важный инструмент для выявления нестабильной ситуации на предприятии. Оценка сложившейся в экономике ситуации проводится с помощью методов финансового анализа. Она даёт возможность констатировать как улучшение, так и ухудшение положения предприятия, а также измерение вероятности банкротства. В современном мире анализ финансового состояния должника проводится в соответствии с правилами проведения арбитражным управляющим финансового анализа. Данный свод правил определяет принципы и условия проведения арбитражным управляющим финансового анализа, а также состав сведений используемых арбитражным управляющим опри его проведении.

При проведении анализа необходимо определить финансовое состояние должника на дату проведения анализа, его финансовую, хозяйственную и инвестиционную деятельность положение на товарных иных рынках.

В ряде работ специалистов понятия ликвидности и платёжеспособности нередко отождествляются хотя вряд ли это верно.

Под ликвидностью какого-либо актива понимают способность его трансформироваться в денежные средства, а степень ликвидности определяется продолжительностью временного периода, в течение которого эта трансформация может быть осуществлена. Чем короче период, тем выше ликвидность данного вида активов. Ликвидность баланса - возможность предприятия обратить активы в наличность и погасить свои обязательства на различных платёжных горизонтах[2].

[2] Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011.стр 123

Платежеспособность означает наличие у предприятия денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчётов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Платежеспособность предприятия - есть обеспеченность мобильными средствами для погашения краткосрочной задолженности, наиболее надежным показателем платёжеспособности следует считать отношение суммы денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг к сумме краткосрочной задолженности[3].

Обобщая выше сказанное можно сделать вывод, что несмотря на то что эти два понятия очень схожи между ними все-таки существует определенная разница: если ликвидность в большей мере является внутренней функцией организации, которая сама выбирает формы и методы поддержания своей ликвидности на уровне установленных либо общепринятых норм, то платёжеспособность как правило, относится к функциям внешних субъектов.

В свою очередь, финансовая устойчивость отражает стабильное превышение доходов над расходами и состояние ресурсов, которое обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами организации. Она отражает соотношение собственного и заёмного капитала, темпы накопления собственного капитала в результате текущей инвестиционной и финансовой деятельности, соотношение мобильных и иммобилизованных средств организации и достаточное обеспечение запасов собственными источниками.

Следовательно, финансовая устойчивость должная характеризоваться таким состоянием финансовых ресурсов, которое, с одной стороны, соответствует требованиям рынка, а с другой стороны - отвечает потребностям развития организации. Сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением, использованием финансовых ресурсов.

Несмотря на то, что оценка финансового состояния предприятия в том

[3] Ковалев В.В.. Финансовый анализ: методы и процедуры. Финансы и статистика. М.: 2014. стр 245

или ином виде проводилась менеджерами давно, обособление систематизированного анализа отчетности в отдельный раздел финансового анализа произошло сравнительно недавно – в конце XX века[4].

Западные специалисты выделяют пять относительно самостоятельных подходов в становлении и развитии систематизированного анализа финансовой отчетности. Очевидно, что такое деление является достаточно условным – в той или иной степени эти подходы пересекаются и взаимодополняют друг друга.

Первый подход связан с деятельностью так называемой "школы эмпирических прагматиков". Ее представители – профессиональные аналитики, которые, работая в области анализа кредитоспособности компаний, пытались обосновать набор относительных показателей, пригодных для такого анализа. Их цель состояла в отборе таких индикаторов, которые могли бы помочь аналитику ответить на вопрос: сможет ли компания расплатиться по своим краткосрочным обязательствам?

Этот аспект анализа деятельности компании рассматривался ими как наиболее важный, именно поэтому все аналитические выкладки строились на использовании показателей, характеризующих оборотные средства, собственный оборотный капитал, краткосрочную кредиторскую задолженность. Основным вкладом представителей этой школы в разработку теории САФО, по мнению Пола Барнса, является то, что они впервые попытались показать многообразие аналитических коэффициентов, которые могут быть рассчитаны по данным бухгалтерской отчетности и являются полезными для принятия управленческих решений финансового характера.

Второй подход обусловлен деятельностью школы «статистического финансового анализа». Появление этой школы связывают с работой Александра Уолла, посвященной разработке критериев кредитоспособности и опубликованной в 1919 г. Основная идея представителей этой школы заключалась в том, что аналитические коэффициенты, рассчитанные по

[4] Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности. Учебное пособие. М.: ИНФРА-М, 2004.

данным бухгалтерской отчетности, полезны лишь в том случае, если существуют критерии, с пороговыми значениями которых – эти коэффициенты можно сравнивать.

Разработку подобных нормативов для коэффициентов предполагалось делать в разрезе отраслей, подотраслей и групп однотипных компаний путем обработки распределений этих коэффициентов с помощью статистических методов. Обоснованное обособление однотипных компаний в страты, для каждой из которых могли бы быть разработаны индивидуальные аналитические нормативы, было одной из основных задач, обсуждаемых представителями школы. Начиная с 60-х годов, в рамках этого направления проводятся исследования, посвященные коллинеарности и устойчивости коэффициентов.

В частности, исследования показали, что коэффициентам характерна временная и пространственная мультиколлинеарность, что обусловило появление новой актуальной задачи – классификации всей совокупности коэффициентов на группы: показатели одной и той же группы коррелируют между собой, но показатели разных групп относительно независимы.

Третий подход ассоциируется с деятельностью школы "мультивариантных аналитиков". Представители этой школы исходят из идеи построения концептуальных основ финансового анализа отчетности, базирующихся на существовании связи частных коэффициентов, характеризующих финансовое состояние и эффективность текущей деятельности компании (например, валовой доход, оборачиваемость средств в активах, запасах, расчетах и др.), и обобщающих показателей финансово-хозяйственной деятельности (например, рентабельность авансированного капитала). Это направление связано с именами Джеймса Блисса, Артура Винакора и др., работавших над этой проблемой в 20-е годы.

Основную задачу представители этой школы видели в построении пирамиды (системы) показателей. Определенное развитие это направление

получило в 70-е годы в рамках построения компьютерных имитационных моделей взаимосвязи аналитических коэффициентов и рыночной цены акций.

Четвертый подход связан с появлением «школы аналитиков, занятых прогнозированием возможного банкротства компаний». В отличие от первого подхода представители этой школы делают в анализе упор на финансовую устойчивость компании (стратегический аспект), предпочитая перспективный анализ ретроспективному. По их мнению, ценность бухгалтерской отчетности определяется исключительно ее способностью обеспечить предсказуемость возможного банкротства предприятия.

Первые попытки анализа деятельности фирм-банкротов были предприняты в 30-е годы А. Винакором и Рэимондом Смитом; в наиболее законченном виде методика и техника прогнозирования банкротства представлены в работах профессора финансов Нью-Йорского университета Эдварда Альтмана.

Пятый подход, представляет собой самое новое по времени появления направление в рамках САФО, развивается с 60-х годов представителями школы «участников фондового рынка». Так, по мнению Джорджа Фостера, ценность отчетности состоит в возможности ее использования для прогнозирования уровня эффективности инвестирования в те или иные ценные бумаги и степени связанного с ним риска. Ключевое отличие этого направления от вышеописанных состоит в его излишней теоретизированности; не случайно оно развивается учеными и пока еще не получило признания у практиков[5].

Что касается дальнейших перспектив развития анализа финансовой отчетности, то его связывают прежде всего с разработкой новых аналитических коэффициентов, а также с расширением информационной базы анализа. Достаточно очевидно, что аналитические расчеты, в особенности перспективного характера, не могут быть выполнены по данным только

[5] Ковалев В.В., Патров В.В. Как читать баланс. М.: Финансы и статистика, 2008.

бухгалтерской отчетности, аналитические возможности которой, безусловно, ограничены.

В современных российских условиях финансовый анализ представляет собой процесс исследования финансового состояния и основных результатов финансовой деятельности предприятия с целью выявления резервов повышения его рыночной стоимости и обеспечения эффективного развития [6].

Для решения конкретных задач финансового менеджмента применяется ряд специальных систем и методов анализа, позволяющих получить количественную оценку результатов финансовой деятельности в разрезе отдельных ее аспектов, как в статике, так и в динамике.

В традиционном понимании метод оценки и прогнозирования финансового состояния предприятия на основе его бухгалтерской отчетности представляет собой финансовый анализ. Принято выделять два вида финансового анализа - внутренний и внешний. Внутренний анализ проводится работниками предприятия (финансовыми менеджерами). Внешний анализ проводится аналитиками, являющимися посторонними лицами для предприятия (например, аудиторами).

Анализ финансового состояния предприятия преследует несколько целей:

- определение финансового положения;

- выявление изменений в финансовом состоянии в пространственно-временном разрезе;

- выявление основных факторов, вызывающих изменения в финансовом состоянии;

- прогноз основных тенденций финансового состояния.[7]

[6] Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа. М.: ИНФРА-М,.
[7] Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: Проспект, 2004. – с. 240

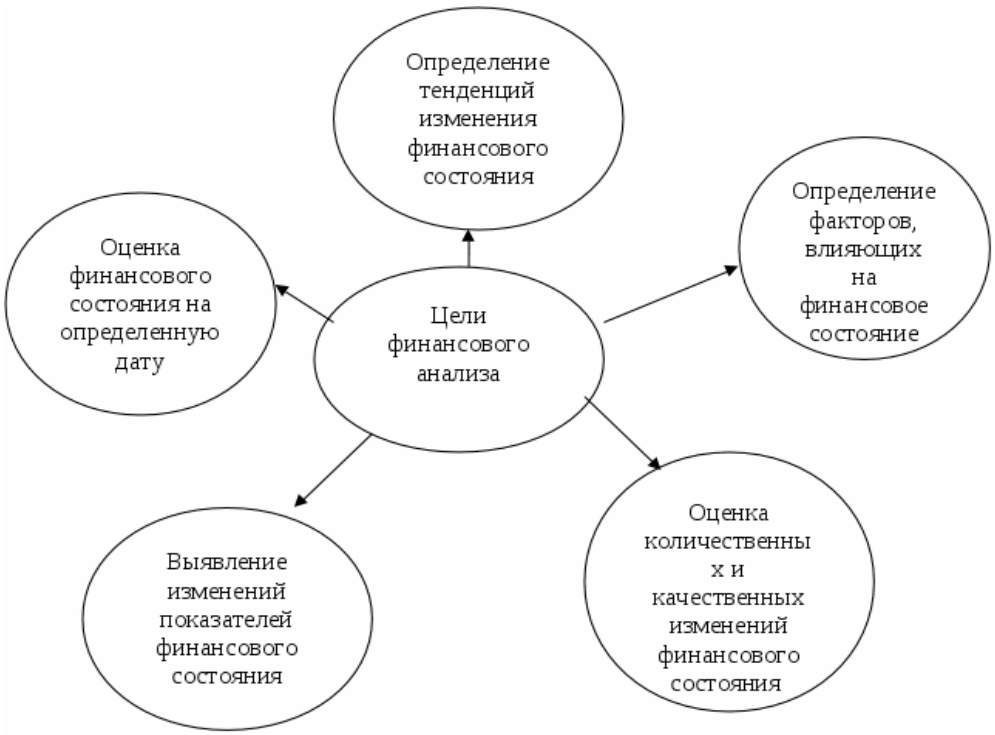

Рисунок 1 – Цели финансового анализа

Основная цель финансового анализа - выявить и оценить тенденции развития финансовых процессов на предприятии.

Финансовый анализ дает возможность оценить:

- имущественное состояние предприятия;
- степень предпринимательского риска;
- достаточность капитала для текущей деятельности и долгосрочных инвестиций;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- способность к наращиванию капитала;
- рациональность привлечения заемных средств;
- обоснованность политики распределения и использования прибыли.[8]

[8] Ковалев В.В., Волкова О.Н. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник. – М.: Проспект, 2004. – с. 240

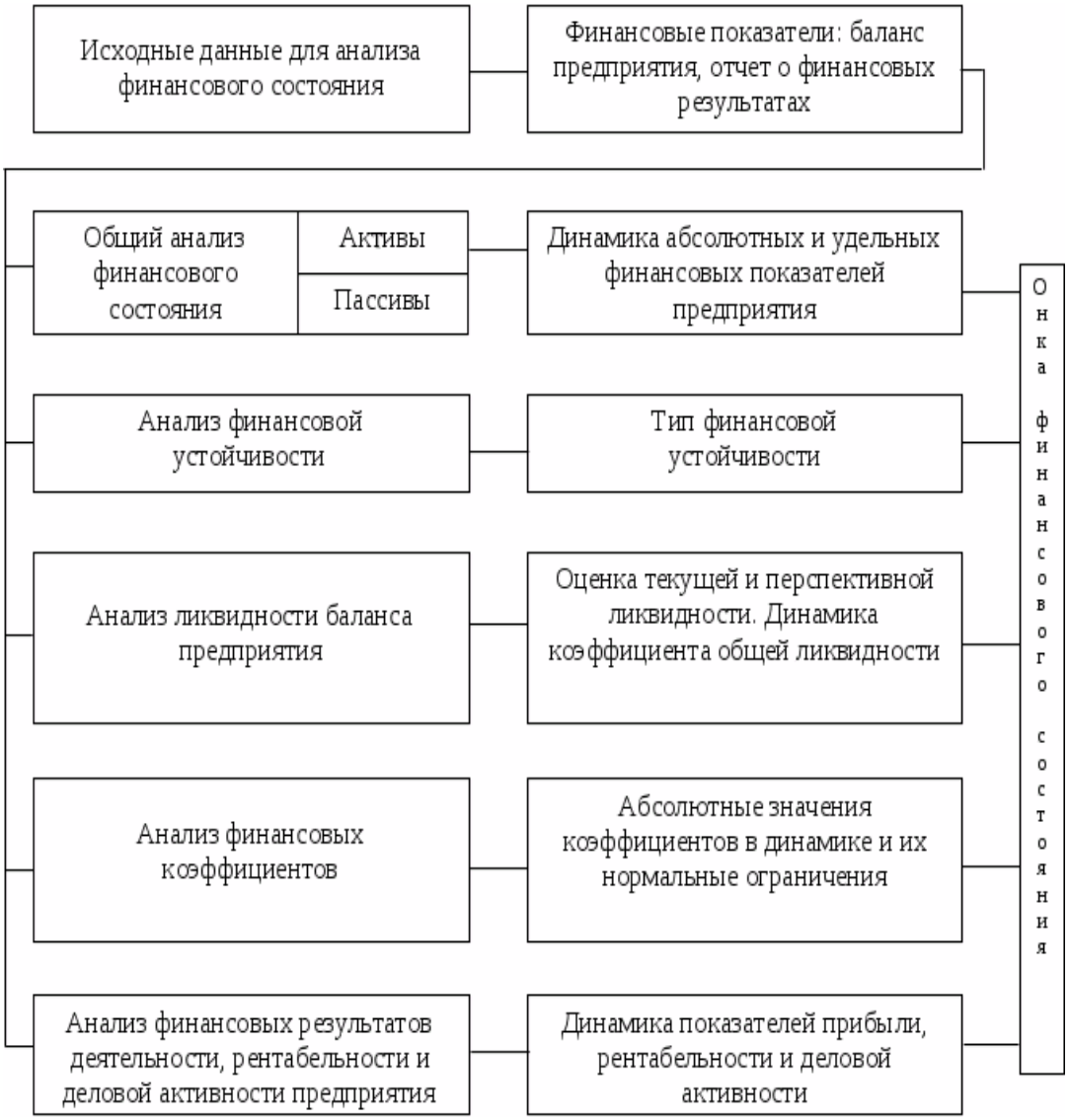

Рисунок 2 – Схема анализа финансового состояния

1.2 Методические подходы к анализу финансового состояния

Анализ финансового состояния проводится с помощью разных типов моделей, позволяющих структурировать взаимосвязи между основными показателями: дескриптивные, предикативные и нормативные.

Дескриптивные модели (модели описательного характера) – основные модели для оценки финансового состояния предприятия.

К ним относят:

-построение системы отчетных балансов,

-представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах,

-вертикальный и горизонтальный анализ отчетности,

-система аналитических коэффициентов, аналитические записки к отчетности.

Все данные модели основаны на использовании бухгалтерской и финансовой отчетностей.

Рассматривая различные методики проведения анализа финансового состояния, каждый из авторов привносит определенные дополнительные элементы анализа, которые позволяют провести анализ с той или иной направленностью, в зависимости от целей проводимого анализа.

По методике анализа финансового состояния предприятия, предлагаемой Савицкой Г.В., финансовое состояние предприятия представляет собой экономическую категорию, отражающую состояние капитала в процессе кругооборота и способность субъекта к саморазвитию на фиксированный момент времени.

В процессе снабженческой, производственной, сбытовой и финансовой деятельности происходит непрерывный процесс кругооборота капитала, изменяются структура средств и источников их формирования, наличие и потребность в финансовых ресурсах и как следствие финансовое состояние предприятия, внешним проявлением которого выступает платежеспособность.

Анализ финансового состояния предприятия, по методике А.Д. Шеремет, выражается в соотношении структур его активов и пассивов, т. е. средств предприятия и их источников. Основные задачи анализа финансового состояния: определение качества финансового состояния, изучение причин его улучшения или ухудшения за период, подготовка рекомендаций по повышению финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия. Эти задачи решаются путем исследования динамики абсолютных и относительных финансовых показателей и разбиваются на следующие аналитические блоки:

- структурный анализ активов и пассивов;

- анализ финансовой устойчивости;

- анализ ликвидности и платежеспособности; анализ необходимого прироста собственного капитала.

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта, по разработанной методике Савицкой Г.В., это характеристика финансовой конкурентоспособности этого субъекта (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами.[9]

Финансовое состояние хозяйствующего субъекта включает анализ: доходности и рентабельности; финансовой устойчивости; кредитоспособности; использования капитала; валютной самоокупаемости.

По мнению Ковалева В.В., в настоящее время анализ финансового состояния предприятия имеет унифицированный характер и проводится по единой методике практически во всех странах мира.[10] Общая идея этого унифицированного подхода к анализу заключается в том, что умение работать с бухгалтерской отчетностью предполагает знание и понимание следующего:

- места, занимаемого бухгалтерской отчетностью в системе информационного обеспечения управления деятельностью предприятия;

- нормативных документов, регулирующих составление и представление бухгалтерской отчетности;

- состава и содержания отчетности;

- методики ее чтения и анализа.

Проведение анализа финансового состояния предполагает расчет системы аналитических коэффициентов, позволяющий получить представление о следующих сторонах деятельности предприятия: имущественное положение; ликвидность и платежеспособность; финансовая

[9] Финансовый менеджмент / Под ред. А.М. Ковалевой – М.: ИНФРА-М, 2004.
[10] Ковалев В.В.. Финансовый анализ: методы и процедуры. Финансы и статистика. М.: 2014.

устойчивость; деловая активность; прибыль и рентабельность; рыночная активность. Кроме того, предполагается проведение горизонтального и вертикального анализа.

Рассматривая методику анализа финансового состояния Шеремет А.Д., следует отметить, что целью структурного анализа является изучение структуры и динамики средств предприятия и источников из формирования для ознакомления с общей картиной финансового состояния.[11] Источником информации также выступает бухгалтерская отчетность предприятия.

Таким образом, основа составления оценки финансового состояния-это анализ финансовой отчетности, который использует следующие аналитические методы:

1) горизонтальный анализ - это анализ изменения отдельных показателей в динамике за несколько периодов. При этом рассчитываются:

а) абсолютные изменения показателей:

$$\Delta N = N_1 - N_0 \quad (1.1)$$

где N_1 – отчетный период

N_0– базовый период);

б) относительные изменения показателей:

$$К_{роста} = N_1 / N_0 \quad (1.2)$$

в) Темп роста

$$Т_{роста} = N_1 / N_0 \circ 100\ \% \quad (1.3)$$

[11] Шеремет А.Д., Сайфулин Р.С., Негашев Е.В. Методика финансового анализа: Учебное пособие. – М.: ИНФРА-М, 2011.

г) Темп прироста

$$\Delta T_{роста} = T_{роста} - 100\ \% \qquad (1.4)$$

2) вертикальный анализ - это анализ удельного веса отдельных составляющих в общем итоге, анализ структуры.

$$Д(доля)_{ОбА} = \frac{ОбА}{\Sigma A} * 100\ \%$$

где ОбА – величина оборотных активов

∑А –общая сумма активов (1.5)

3) факторный анализ - позволяет выявить влияние отдельных факторов на конечный результат.

4) анализ с помощью финансовых коэффициентов, которые определяются соотношением отдельных показателей баланса и отчета о прибылях и убытках.

Рисунок 3 - Взаимосвязь финансовых коэффициентов и оценки финансового состояния

Оценка деловой активности направлена на анализ результатов и эффективность текущей основной производственной деятельности

Оценка деловой активности на качественном уровне может быть получена в результате сравнения деятельности данного предприятия и родственных по сфере приложения капитала предприятий. Такими качественными (т.е. неформализуемыми) критериями являются:

- широта рынков сбыта продукции;
- наличие продукции, поставляемой на экспорт;
- репутация предприятия, выражающаяся, в частности, в известности клиентов, пользующихся услугами предприятия, и др.

Количественная оценка делается по двум направлениям:

- степень выполнения плана (установленного вышестоящей организацией или самостоятельно) по основным показателям, обеспечение заданных темпов их роста;

- уровень эффективности использования ресурсов предприятия.

Для реализации первого направления анализа целесообразно также учитывать сравнительную динамику основных показателей. В частности, оптимально следующее их соотношение:

$T_{пб} > T_р > T_{ак} > 100\%$,

Эта зависимость означает что:

а) экономический потенциал предприятия возрастает;

б) по сравнению с увеличением экономического потенциала объем реализации возрастает более высокими темпами, т.е. ресурсы предприятия используются более эффективно;

в) прибыль возрастает опережающими темпами, что свидетельствует, как правило, об относительном снижении издержек производства и обращения.

Цель коэффициентного анализа – выявление признаков финансовых затруднений, тщательное изучение которых позволит установить причины утраты платежеспособности. Кроме того, на основании значений и динамики коэффициентов платежеспособности, финансовой устойчивости и рентабельности обосновываются предварительные выводы о возможности восстановления платежеспособности кризисного предприятия. Критические значения финансовых коэффициентов в методике не установлены. Базой для сравнения выступают значения соответствующих коэффициентов за предшествующие периоды.

Одной из приоритетных целей углубленного анализа активов и пассивов является оценка внутрихозяйственных резервов восстановления платежеспособности должника. Анализ активов состоит из трех блоков:

- горизонтального и вертикального анализа актива баланса

- анализа изменения состава активов (приобретение, выбытие, списание, создание)

- анализа структуры активов по трем группам (в балансовых оценках): активы, при выбытии которых невозможна основная деятельность должника; активы, реализация которых невозможна или затруднительна; активы, которые могут быть реализованы для восстановления платежеспособности должника, покрытия судебных расходов и выплаты вознаграждения арбитражному управляющему.

Финансовый анализ собственного капитала сведен к оценке размера и правильности формирования соответствующих балансовых статей. В отношении заемных средств рекомендуются горизонтальный и вертикальный методы финансового анализа. Также анализируются сведения о долговых обязательствах, срок исполнения которых наступит в течение года.

Оценка возможности безубыточной деятельности должника предполагает анализ затрат на производство продукции, цен реализации, рыночных цен на аналогичную продукцию. Кроме того, изучаются возможности расширения сбыта с учетом внутренних и внешних факторов. В результате анализа отдельных видов деятельности обосновывается один из выводов:

- данный вид деятельности нецелесообразен: невозможны ни реализация по ценам, покрывающим издержки, ни увеличение объема выпуска продукции

- данный вид деятельности целесообразен, поскольку:

- возможны реализация по ценам, покрывающим издержки, и (или) увеличение объема выпуска продукции

- возможно достижение такого объема выпуска, при котором предприятие получает чистую прибыль.

Большинство методов диагностики финансового состояния организаций основано на расчетах и анализе различных финансово-экономических коэффициентов, выявлении влияния производственно-хозяйственной деятельности организаций на их значение и взаимосвязи. В результате определяются причины утраты платежеспособности и, как следствие, проявления той или иной формы финансовой несостоятельности организаций.

Для расчета показателей и коэффициентов используются в основном данные из форм бухгалтерской отчетности и Главной книги.

Для расчета показателей и коэффициентов используются в основном данные из форм бухгалтерской отчетности и Главной книги.

Таблица 1 – Показатели финансового анализа

Наименование показателей	Формула для расчета
1) Общие показатели	
Среднемесячная выручка ($К_1$)	$К_1$ = Валовая выручка организации по оплате / Количество месяцев в отчетном периоде
Доля денежных средств в выручке ($К_2$)	$К_2$ = Денежные средства в выручке / Валовая выручка организации по оплате
Среднесписочная численность работников ($К_3$)	
2) Показатели платежеспособности и финансовой устойчивости	
Степень платежеспособности общая ($К_4$)	$К_4$ = (стр. 590 + стр. 690) ф. № 1 / $К_1$
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам ($К_5$)	$К_5$ = (стр. 510 + стр. 610) ф. № 1 / $К_1$
Коэффициент задолженности другим организациям ($К_6$)	$К_6$ = (стр. 621 * + стр. 625*) ф. № 1 / $К_1$
Коэффициент задолженности фискальной системе ($К_7$)	$К_7$ = (стр. 623* + стр. 624*) ф. №1 / $К_1$
Коэффициент внутреннего долга ($К_8$)	$К_8$ = (стр. 622* + стр. 630* + стр. 640 + + стр. 650 + стр. 660) ф. № 1 / $К_1$
Степень платежеспособности по текущим обязательствам ($К_9$)	$К_9$ = стр. 690 ф. № 1 / $К_1$
Коэффициент покрытия текущих обязательств оборотными активами (К10)	К10 = стр. 290 / стр. 690 ф. № 1
Собственный капитал в обороте (К11)	К11 = (стр. 490 - стр. 190) ф. № 1
Доля собственного капитала в оборотных средствах (коэффициент обеспеченности собственными средствами) (К12)	К12 = (стр. 490 - стр. 190) / стр. 290 ф. № 1
Коэффициент автономии (финансовой независимости) (К13)	К13= стр. 490 /(стр. 190 + стр. 290) ф. № 1
3) Показатели эффективности использования оборотного капитала (деловой активности), доходности и финансового результата (рентабельности)	
Коэффициент обеспеченности оборотными средствами (К14)	К14 = стр. 290 ф. № 1 / К1
Коэффициент оборотных средств в производстве ($К_{15}$)	$К_{15}$ = (стр. 210 + стр. 220*) – стр. 215* ф. № 1 / $К_1$
Коэффициент оборотных средств в расчетах (К16)	К16 = (стр. 290 – стр. 210 – стр. 220* + + стр. 215*) ф. № 1 / К1

Окончание таблицы 1

Рентабельность оборотного капитала (К17)	К17 = Прибыль от продаж ф. № 2 / стр. 290 ф. № 1
Рентабельность продаж (К18)	К18 = Прибыль от продаж ф. № 2 / Выручка (нетто) ф. № 2
Среднемесячная выработка на одного работника (К19)	К19 = К1 / К3
4) Показатели эффективности использования внеоборотного капитала и инвестиционной активности организации	
Эффективность внеоборотного капитала (фондоотдача) (К20)	К20 = К1 /стр. 190 ф. № 1
Коэффициент инвестиционной активности (К21)	К21 = (стр. 130 + стр. 135 + стр. 140) / (стр. 190) ф. № 1
5) Показатели исполнения обязательств перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	
Коэффициенты исполнения текущих обязательств перед бюджетами соответствующих уровней (К22 – К24)	К = Налоги (взносы) уплаченные / Налоги (взносы) начисленные, где = 22, 23, 24, 25, 26
Коэффициент исполнения текущих обязательств перед государственными внебюджетными фондами (К25)	

Указанные показатели и коэффициенты, динамика их изменения рассчитываются поквартально не менее чем за двухлетний период.

На основе финансовой диагностики разрабатываются рекомендации по улучшению финансового состояния предприятия.

Меры, которые следует принять для финансового оздоровления:

- изменение структуры баланса
- изменение ценовой политики
- изменение политики управления затратами
- изменение дивидендной политики.

Далее следует финансовый прогноз, который должен показать, как изменится финансовая ситуация в перспективе, если разработанные меры будут осуществлены или если сохранятся все отрицательные тенденции (оптимистический или пессимистический прогноз).

Таким образом, методы оценки финансового состояния предприятия включают расчет основных финансовых коэффициентов, представляющих

собой группы коэффициентов: ликвидности, рентабельности, платежеспособности, которые наиболее определяют финансовое состояние предприятия.

2 Оценка финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго»

2.1 Общая характеристика предприятия и его показатели

Полное название организации Открытое Акционерное Общество «Туруханскэнерго».

В соответствии с постановлением Администрации Туруханского района № 112-п от 08.02.2010 г. 17 февраля 2010 года была осуществлена приватизация имущественного комплекса Туруханского районного муниципального унитарного предприятия «Туруханскэнерго» путем преобразования унитарного предприятия в открытое акционерное общество «Туруханскэнерго» с уставным капиталом 689209000 рублей, состоящие из 689209 именных обыкновенных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая.

Юридический адрес: Красноярский край, с. Туруханск, ул. Советская, д.17.

Вид собственности – муниципальная собственность.

Все акции Общества выпущены в бездокументарной форме и на момент его учреждения принадлежат муниципальному образованию Туруханского района Красноярского края в лице администрации Туруханского района. Уставной капитал оплачен в размере 100%.

ОАО «Туруханскэнерго» является правопреемником реорганизованного унитарного предприятия, в том числе по заключенным с этим предприятием договорам, контрактам, соглашениям.

Основной целью деятельности предприятия является получение прибыли.

Общество является предприятием сферы жилищно-коммунального хозяйства.

Приоритетными направлениями деятельности Общества являются:

- производство, распределение, передача и реализация на договорной основе электрической и тепловой энергии, холодной и горячей воды;

- предоставление услуг холодного, горячего водоснабжения, теплоснабжения абонентам (в том числе населению), находящимися на территории Туруханского района;

- содержание и эксплуатация электрических и тепловых сетей;

- вывоз, размещение, хранение, утилизация и захоронение твердых и жидких бытовых отходов от абонентов (в том числе населения), находящимися на территории Туруханского района;

- строительство, ремонт, эксплуатация и обслуживание зданий и сооружений (в том числе жилых домов);

- оказание жилищно-коммунальных услуг населению Туруханского района.

Органами управления Общества являются:

- Общее собрание акционеров

- Совет директоров

- Генеральный директор

Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Ревизионная комиссия Общества.

Численность работников на начало 2016 года составила 1261– чел., на конец года 1240 – чел. Средняя заработная плата на 1 работника – 32278 руб.

Заработная плата управленческого персонала (генеральный директор, заместитель генерального директора, главный энергетик, главный бухгалтер, директор Борского филиала, главный инженер Борского филиала, главный бухгалтер Борского филиала) –11047,6 тыс.руб.

Наибольшим финансовым риском дальнейшего устойчивого развития предприятия является его зависимость от наполняемости бюджетов всех уровней, так как величина субсидий из бюджетов разного уровня составляет 50% всех доходов предприятия. Такая ситуация обусловлена отсутствием спроса на энергетические ресурсы со стороны промышленных потребителей и

мерами социальной поддержки населения, проживающего на территории Туруханского района и обслуживаемого Обществом.

Таблица 2 –Финансовые результаты по основным видам деятельности ОАО «Туруханскэнерго» за 2015 г.(тыс.руб)

Вид деятельности	Итого выручка 2014г.без НДС	Себестоимость затрат	Финансовый результат деятельности
01.Баня	150, 3	4 946,1	-4795,8
02.Водоснабжение (горячее)	30 100 ,8	56 931 ,7	-26830,9
03.Водоснабжение (холодное)	13 117 ,5	29 297,7	-16180,2
04.Гостиница	6 649 ,3	25 805 ,2	-19155,9
05.Дрова, уголь	2 676, 9	4 088,2	-1411,3
07.Дрова (товар)	657 ,0	2 068 ,3	-1411,8
08.Жидкие отходы	31 426 ,4	60 789 ,6	-29363,2
10.Найм жилого помещения	204 ,5	0,00	204,5
11.Пассажирские перевозки	581, 6	6 594 ,2	-6012,6
12.Прачечная	1 015	2 805,8	-1790,8
19.Содержание и ремонт жилфонда за счет платы населения	48 893 ,8	100060,9	-51167,1
20.Твердые отходы	2 141,7	8 943 ,1	-6801,4
21.Теплоэнергия	410 803 ,3	643 838,0	-233035
22.Транспорт	1 940 ,3	3 833,7	-1893,4
24.Утилизация и захоронение твердых бытовых отходов	-0,5	7 551,0	-7551,5
27.Электроэнергия	140 407 ,1	743 925,6	-603518
	690765	1701479	-1010714

За 12 месяцев 2015 года ОАО «Туруханскэнерго» было оказано услуг по основнм видам деятельности на 690765 тыс.руб. без учета НДС.

Основной финансовый результат формируется от поступлениясодержания и ремонта жилфонда за счет платы населения.

Себестоимость оказанных услуг за 2015 год составила 1701479 тыс. руб.

Убытки от основной деятельности составили 1010714 тыс.руб, что равняется 146,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 76 141 тыс. руб., или на 8,1%.

Получено из бюджета субсидий на возмещение убытков энергоснабжающим организациям в связи с применением государственных регулируемых цен на электрическую энергию, вырабатываемую дизельными электростанциями для населения за 2015 год в сумме 509839,9 тыс. руб., субсидии по выпадающим доходам по коммунальному хозяйству в сумме 211200,3 тыс. руб., субсидий на возмещение убытков по бане - 4416,8 тыс. руб., Субсидии на содержание и ремонт жилого фонда в сумме 50000.0 тыс руб. не поступили, подписан акт на дебиторскую задолженность в размере данной суммы с Администрацией Туруханского района,

По итогам работы за 2015 год Обществом получен бухгалтерский убыток в сумме 201283,0 тыс. руб.

В таблице 3 представлен горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов.

Таблица 3 – Горизонтальный и вертикальный анализ активов и пассивов

Показатель	Значение показателя, тыс.руб.				Изменение показателя	
	2014 г.		2015 г.		(гр.3 – гр.2)	Темп прироста
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%
Актив						
1. Внеоборотные активы	351 073	24,6	354 691	24,1	3618	+1,0
основные средства	351 073	24,6	326 995	22,2	-24078	-6,9
2. Оборотные, всего	1 076 839	75,4	1 118 392	75,9	41553	+3,9
запасы	742 344	52,0	828 475	56,2	86131	+11,6
дебиторская задолженность	266 371	18,7	272 687	18,5	6316	+2,4
денежные средства	67 605	4,7	16 677	1,1	-50928	-75,3
Пассив		0,0		0,0	0	
1. Собственный капитал	889 558	62,3	873 964	59,3	-15594	-1,8
Уставной капитал	689209	48,3	870756	59,1	181547	+26,3
Резервный капитал	10466	0,7	10466	0,7	0	0,0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	189883	13,3	-7258	0,5	-197141	-103,8
2. Долгосрочные	5 379	0,4	4 349	0,3	-1030	-19,1
3. Краткосрочные	532 975	37,3	594 770	40,4	61795	+11,6
Заемные средства		0,0	35000	2,4	35000	
Кредиторская задолженность	287581	20,1	497550	33,8	209969	+73,0
Оценочные обязательства	63846	4,5	62220	4,2	-1626	-2,5
Прочие краткосрочные обязательства	181548	12,7	0	0,0	-181548	-100,0
Баланс	1427912	100,0	1473083	100,0	45171	3,2

На 2015 год общая стоимость основных средств составляла 326 995 тыс.руб. Темп прироста основных средств отрицательный и составлял -6,9 %.

В 2014 г. сумма запасов составляла 742 344 тыс.руб. Прирост запасов составлял в 2015 году 11,6 % по сравнению с годом ранее. В общем случае повышение уровня запасов положительно влияет на непрерывность производственного и сбытового процесса. Но проблемой может быть избыточное накопление запасов, которое ведет к привлечению дополнительных заемных средств.

На начало исследуемого периода, в 2014 году сумма дебиторской задолженности составляла 266 371 тыс.руб. К следующему году наблюдаем увеличение суммы дебиторской задолженности на 2,4 %. На конец 2015 года сумма дебиторской задолженности составляла 272 687 тыс.руб.

В 2014 году активы предприятия состояли на 24,1 % из внеоборотных активов и на 75,9 % из оборотных активов. Наиболее важными элементами оборотных активов были запасы (52 % от общей суммы активов), дебиторская задолженность (18,7 % от общей суммы активов). Главными внеоборотными активами в течение года были основные средства (24,6 % от общей суммы активов)

Относительно 2015 года активы состояли из 68.26 % внеоборотных активов и на 31.74 % из оборотных активов. Наиболее важными элементами оборотных активов были запасы (56,2 % от общей суммы активов), дебиторская задолженность (18,5 % от общей суммы активов). Главными внеоборотными активами в течение года были также основные средства (28,41 % от общей суммы активов).

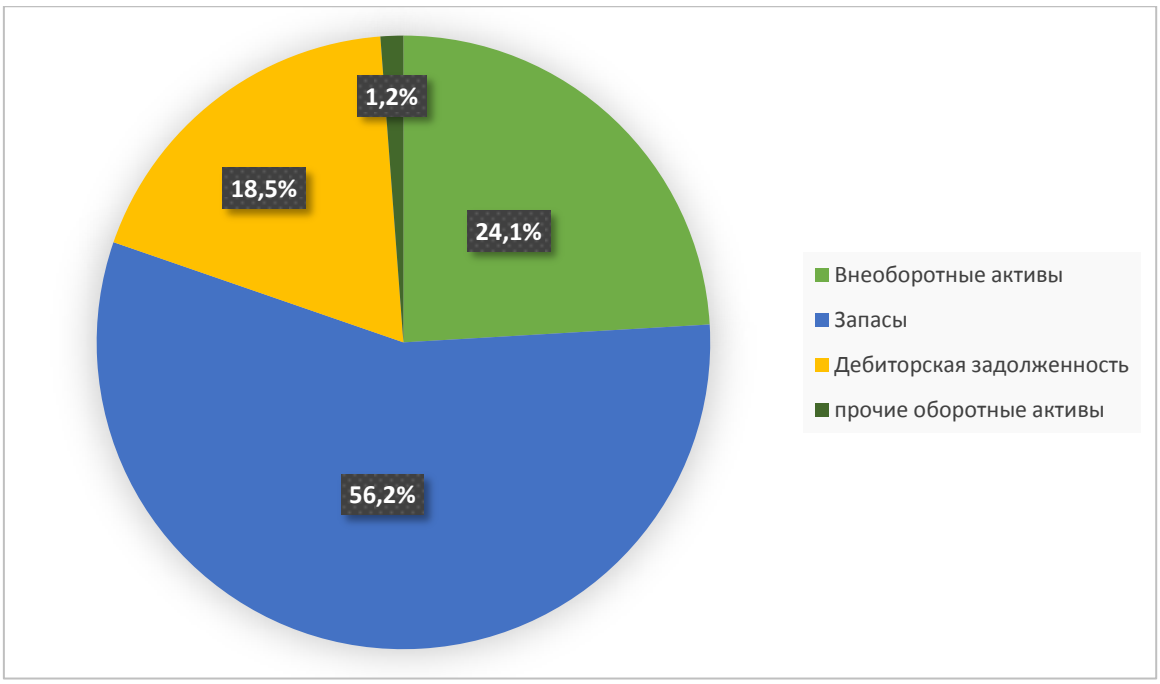

Рисунок 4 - Структура активов на 2015 г

Согласно таблицы 2 в 2014 году сумма уставного капитала составляла 689209 тыс.руб. В 2015 году значение показателя увеличилось на 26,3% и составило 870756 тыс. руб.

За год произошло незначительное снижение собственного капитала – до 873 964,0 тыс. руб.

В 2014 году сумма нераспределенной прибыли (убытка) составляла 189883 тыс.руб. В 2015 году показатель уменьшился на -103,8 % по сравнению с предыдущим годом. Убыток составил 7258 тыс.руб.

За исследуемый период сумма долгосрочных обязательств снизилась на 19,1%.

Сумма краткосрочных обязательств в 2015 г. выросла на 11,6% и составила 594 770 тыс.руб. Уменьшение долгосрочных обязательств наряду с ростом краткосрочных может привести к ухудшению финансовой устойчивости предприятия.

Относительно структуры пассивов, то она имела следующий вид в течение исследуемого периода. В 2014 году пассивы состояли на 62,3 % из собственного капитала, на 0,4 % из долгосрочных обязательств и на 37,3 % из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала была крайне

высокой. Основу собственного капитала составляли уставный капитал (48,3 % от общей суммы пассивов), нераспределенная прибыль (13,3 % от общей суммы пассивов). Основу обязательств предприятия составляла кредиторская задолженность (20,1 % от общей суммы пассивов), прочие краткосрочные обязательства (12,7 % от общей суммы пассивов).

В 2015 году пассивы состояли на 59,3 % из собственного капитала, на 0,3 % из долгосрочных обязательств и на 40,4 % из краткосрочных обязательств. Доля собственного капитала была высокой. Основными источниками собственного капитала были уставный капитал (59,1 % от общей суммы пассивов). Основными источниками обязательств была кредиторская задолженность (33,8 % от общей суммы пассивов).

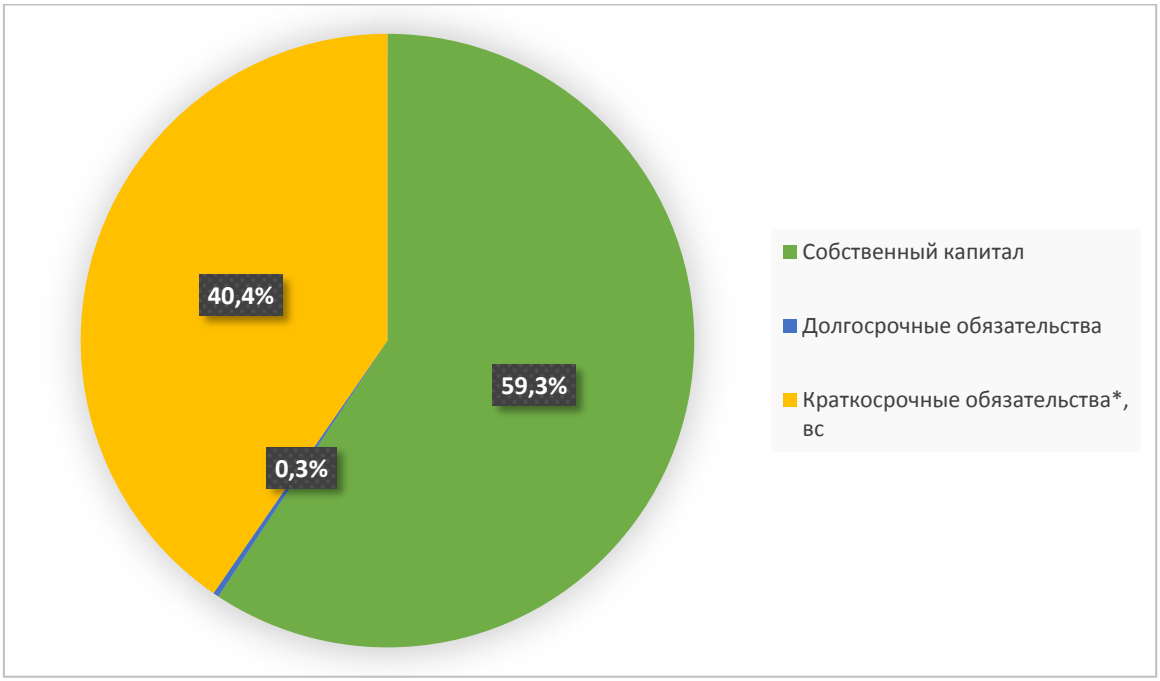

Рисунок 5 – Структура пассивов на 2015 г.

Таблица 4 – Финансовые показатели за 2014-2015 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс.руб.		Изменение показателя	
	2014 г.	2015 г.	(гр.3 – гр.2)	Темп прироста, %
Выручка	667 224	690765,0	23 541	+3,5
Себестоимость продаж	1 601 797	1701479,00	99 682	+6,2
Прибыль (убыток) от продаж	-934 573	-1010714,0	-76 141	+8,1

Окончание таблицы 4

Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	941 382	786270,0	-155 112	-16,5
Прибыль (убыток) до налогообложения	6 044	-228066,0	-234 110	-3873,4
Проценты к уплате	765	3 622	2 857	+373,5
Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль и прочее	-5 059	26 783	31 842	-629,4
Чистая прибыль (убыток)	985	-201 283	-202 268	-20534,8

За 12 месяцев 2015 года ОАО «Туруханскэнерго» было оказано услуг по основным видам деятельности на 690501,1 тыс. руб. без учета НДС.

Себестоимость оказанных услуг за 2015 год составила1701478,9 тыс. руб.

Убытки от основной деятельности составили 1010714,3 тыс.руб, что равняется 146,3% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года убыток от продаж вырос на 76 141 тыс. руб., или на 8,1%.

По итогам работы за 2015 год Обществом получен бухгалтерский убыток в сумме 201283,0 тыс. руб.

На рисунке 6 наглядно представлена динамика показателей отчета о прибылях и убытках за 2014-2015гг.

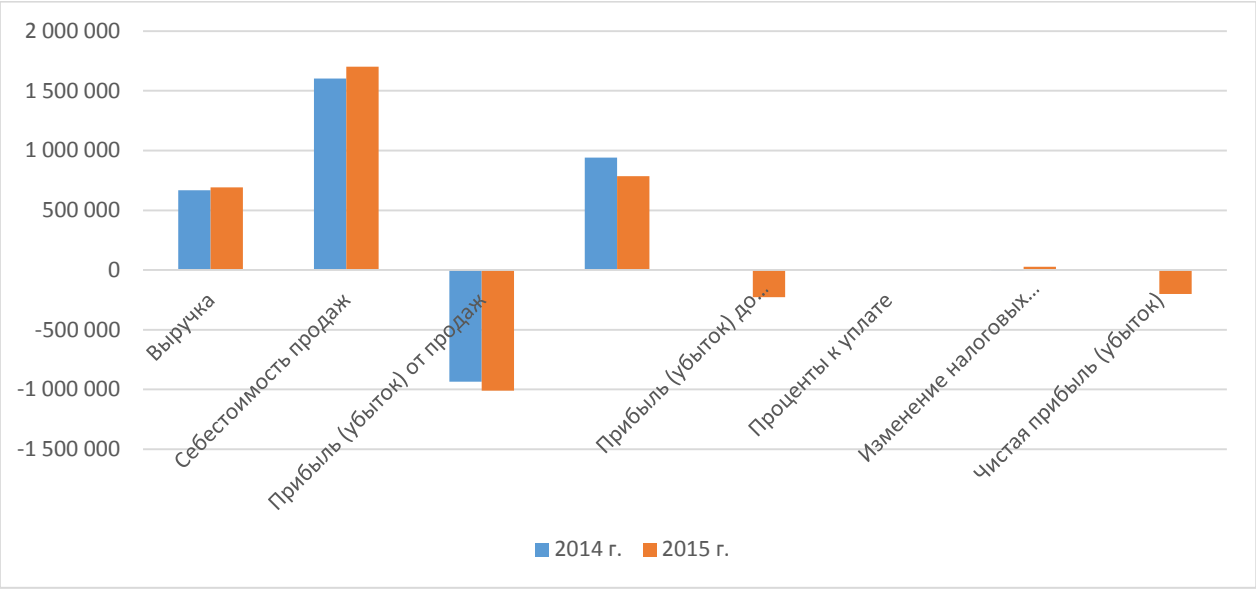

Рисунок 6 – Динамика показателей отчета о прибылях и убытках ОАО «Туруханскэнерго» за 2014-2015гг.

В системе показателей эффективности деятельности предприятий важнейшее место принадлежит рентабельности. Рентабельность представляет собой такое использование средств, при котором организация не только покрывает свои затраты доходами, но и получает прибыль.

В таблице 4 приведены основные показатели рентабельности для исследуемого предприятия.

Таблица 5 – Основные показатели рентабельности ОАО «Туруханскэнерго»

Показатели рентабельности	Значения показателя (в% или в копейках с рубля)		Изменение показателя
	31.12.2014	31.12.2015	(гр.3-гр.2)
Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли 9% и более	-140,1	-146,3	-6,2
Рентабельность продаж по ЕВ Т (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	0,9	-33	-32,1
Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки).	0,1	-29,2	-29,3

За 2014-2015 гг. организация получила убыток как от продаж, так и в целом от финансово-хозяйственной деятельности, что и обусловило отрицательные значения всех трех представленных в таблице показателей рентабельности за 2014-2015 гг.

За 2014-2015 гг. организация по обычным видам деятельности получила убыток в размере -146,3 копеек с каждого рубля выручки.

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВ Т) к выручке организации, за 2015 г. составил -33%. Это значит, что в каждом рубле выручки ОАО «Туруханскэнерго» содержалось -33 копеек убытка до налогообложения и процентов к уплате.

Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала представлена в таблице 5.

Таблица 6. Рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала ОАО «Туруханскэнерго»

Показатель рентабельности	Значение показателя, %	Расчет показателя
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-22,8	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 11% и более.
Рентабельность активов (ROA)	-13,9	Отношение чистой прибыли к средней величине стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 8% и более.
Прибыль на инвестированный капитал (ROCE)	-25,3	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (EB T) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам

За 2015 г. каждый рубль собственного капитала ОАО «Туруханскэнерго» обеспечил 0,228 руб. убытка.

За период 2015 г. рентабельность активов имеет критическое значение (-13,9%).

2.2 Оценка финансовой устойчивости предприятия

Под финансовым состоянием предприятия понимается способность предприятия финансировать свою деятельность. Ликвидность, платежеспособность и финансовая устойчивость являются важнейшими характеристиками финансово-экономической деятельности предприятия в условиях рыночной экономики.

Задача анализа ликвидности баланса возникает в связи с необходимостью давать оценку платежеспособности организации, т.е. ее способности

своевременно и полностью рассчитываться по всем своим обязательствам. Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги соответствует сроку погашения обязательств. От ликвидности баланса следует отличать ликвидность активов, которая определяется как величина, обратная времени, необходимому для превращения их в денежные средства. Чем меньше время, которое потребуется, чтобы данный вид активов превратился в деньги, тем выше их ликвидность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.Баланс считается абсолютно ликвидным, если А1>П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4.

Таблица 7 – Анализ ликвидности баланса ОАО «Туруханскэнерго» за 2015 год

Актив			Пассив		
Обозначение	Расчетные данные (тыс.руб)	Статья актива	Обозначение	Расчетные данные (тыс.руб)	Статья пассива
Наиболее ликвидные активы ($А_1$)	16677	(стр. 1240+ +1250)	Наиболее срочные обязательства ($П_1$)	497550	(стр. 1520)
Быстро реализуемые активы ($А_2$)	272687	(ст.1230)	Краткосрочные пассивы ($П_2$)	35000	(стр. 1510+1550)
Медленно реализуемые активы ($А_3$)	819028	(стр. 1210+1220+ +1260)	Долгосрочные пассивы ($П_3$)	66569	(стр.1400+1530+ +1540+1430)
Трудно реализуемые активы (А4)	354691	(стр. 1100)	Постоянные пассивы (П4)	873964	(стр. 1300)

Результаты расчетов по данным анализируемой организации показывают, что в этой организации сопоставление итогов групп по активу и пассиву имеет следующий вид:

А1<П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4.

Исходя из этого, можно охарактеризовать ликвидность баланса как недостаточную.

Проводимый анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи финансовых коэффициентов.

Таблица 8 – Показатели оценки платежеспособности

Наименование показателя	Способ расчета	Пояснения
Общий показатель платежеспособности	$L_1=\frac{А1+0,5А2+0,3Аз}{П1+0,5П2+0,3П3}$	-
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2=\frac{с.1250}{с.1500}$	Показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям
Коэффициент «критической оценки»	$L_3=\frac{с.1230+с.1240+с.1250}{с.1510+с.1520+с.1550}$	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам
Коэффициент текущей ликвидности	$L_4=\frac{с.1200}{с.1510+с.1520+с.1550}$	Показывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	$L_5=\frac{с.1210+с.1220}{с.1200-с.1510-с.1520-с.1550}$	Показывает, какая часть функционирующего капитала обездвижена в производственных запасах и долгосрочной дебиторской задолженности
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_6=\frac{с.1300-с.1100}{с.1200}$	Характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для её текущей деятельности

Таблица 9 – Оценка платежеспособности ОАО «Туруханскэнерго» за 2014-2015 годы

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2014 г.	2015 г.	Отклонение
Общий показатель платежеспособности	$L_1 \geq 1$	1,06	0,74	-0,32
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 \geq 0,1 \div 0,7$ (зависит от отраслевой принадлежности организации)	0,13	0,03	-0,1
Коэффициент «критической оценки»	L_3 -допустимое $0,7 \div 0,8$; желательно ≈ 1	0,71	0,54	-0,17
Коэффициент текущей ликвидности	L_4 – оптимальное $2,0 \div 3,5$	2,29	2,10	-0,19
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L_5 -Уменьшение показателя в динамике - положительный факт	1,22	1,41	0,19
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_6 \geq 0,1$ (чем больше, тем лучше)	0,5	0,46	-0,04

Показатели платежеспособности дают не только характеристику устойчивости финансового состояния предприятия при различных методах учета ликвидности средств, но и отвечают интересам различных внешних пользователей аналитической информации.

Динамика коэффициентов L_1, L_2 и L_3 анализируемой организации отрицательная. В конце отчетного периода организация могла оплатить лишь 3% своих краткосрочных обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности (L_4) позволяет установить, в какой кратности текущие активы покрывают краткосрочные обязательства, а также обобщает предыдущие показатели и является одним из показателей, характеризующих удовлетворительность (неудовлетворительность) бухгалтерского баланса. Это главный показатель платежеспособности. Нормальным значением для данного показателя считаются соотношения от 1,5

до 3,5. В данном случае, можно сделать вывод о том, что организация располагает некоторым объемом свободных ресурсов формируемых за счет собственных источников.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 2015 составил 0,46. По сравнению с предыдущим годом демонстрирует отрицательную тенденцию.

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние активов и пассивов организации задачам ее финансово-хозяйственной деятельности. Показатели, которые характеризуют независимость по каждому элементу активов и по имуществу в целом, дают возможность измерить, достаточно ли устойчива анализируемая организация в финансовом отношении.

На практике применять разные методики анализа финансовой устойчивости, в том числе и коэффициенты, приведенные в таблице 9.

Таблица 10 – Основные показатели финансовой устойчивости организации

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	2014 г.	2015 г.	Отклонение
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$\frac{\text{с.}1400 + \text{с.}1500}{\text{с.}1300}$	U_1 не выше 1,5	0,60	0,68	+0,08
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\frac{\text{с.}1300 - \text{с.}1100}{\text{с.}1200}$	Нижняя граница 0,1	0,50	0,46	-0,04
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\frac{\text{с.}1300}{\text{с.}1700}$	$U_3 \geq 0{,}4$-$0{,}6$	0,62	0,59	-0,03
Коэффициент финансирования	$\frac{\text{с.}1300}{\text{с.}1400 + \text{с.}1500}$	$U_4 \geq 0{,}7$, оптимально ≈1,5	1,65	1,46	-0,19
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{\text{с.}1300 + \text{с.}1400}{\text{с.}1700}$	$U_5 \geq 0{,}6$	0,62	0,59	-0,03

Динамика коэффициента капитализации (U_1) свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости организации, так как для этого необходимо, чтобы этот коэффициент был < 1,5. На величину данного показателя влияют: высокая оборачиваемость, стабильный спрос на реализуемую продукцию, налаженные каналы снабжения и сбыта, низкий уровень постоянных затрат.

Однако коэффициент соотношения собственных и заемных средств дает лишь общую оценку финансовой устойчивости. Этот показатель необходимо рассматривать в увязке с коэффициентом обеспеченности собственными средствами (U_2). Он показывает, в какой степени материальные запасы имеют источником покрытия собственные оборотные средства. Как показывают данные таблицы 9, у анализируемой организации этот коэффициент достаточно низок. Собственными оборотными средствами покрывалось в конце отчетного периода 46% оборотных активов.

Уровень общей финансовой независимости характеризуется коэффициентом U_3, т.е. определяется удельным весом собственного капитала организации в общей его величине. U_3 отражает степень независимости организации от заемных источников.

Коэффициент автономии организации на 2015 г. составил 0,59. Полученное значение укладывается в принятую для этого показателя норму (нормальное значение для данной отрасли: 0,55 и более, оптимальное 0,4-0,6) и свидетельствует о хорошем балансе собственного и заемного капитала. В течение всего анализируемого периода коэффициент автономии несильно уменьшился (на 0,03).

Коэффициент финансирования и коэффициент финансовой устойчивости также соответствуют оптимальным значениям.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности. При этом за последний год доля долгосрочной задолженности незначительно изменилась.

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

Общая величина запасов (строка 1210 актива баланса) = Зп

Для характеристики источников формирования запасов и затрат используется несколько показателей, которые отражают различные виды источников.

1) Наличие собственных оборотных средств:

СОС = Капитал и резервы - Внеоборотные активы (2.1)

или

СОС = (стр. 1300 - стр. 1100) (2.2)

2) Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов или функционирующий капитал(КФ):

КФ=[Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы] - Внеоборотные активы (2.3)

или

КФ = ([стр. 1300 + стр. 1400 - стр. 1100) (2.4)

3) Общая величина основных источников формирования запасов (Собственные и долгосрочные заемные источники + Краткосрочные кредиты и займы — Внеоборотные активы):

ВИ = [Капитал и резервы + Долгосрочные пассивы + Краткосрочные кредиты и займы] - Внеоборотные активы (2.5)

или

ВИ = (стр. 1300 + стр. 1400 + стр. 1510) - стр. 1100 (2.6)

Трем показателям наличия источников формирования запасов соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками формирования:

1) Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств:

$$\pm Ф^{С} = СОС - Зп \quad (2.7)$$

или

$$\pm Ф^{С} = стр.\ 1300 — стр.\ 1100 — стр.\ 1210 \quad (2.8)$$

2) Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов:

$$\pm Ф^{Т} = КФ - Зп \quad (2.9)$$

или

$$+ Ф^{Т} = стр.\ 1300 + стр.\ 1400 - стр.\ 1100 - стр.\ 1210 \quad (2.10)$$

3) Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов:

$$\pm Ф^{О} = ВИ - Зп \quad (2.11)$$

или

$$\pm Ф^{О} = стр.\ 1300 + стр.\ 1400 + стр.\ 1510 - стр.\ 1100 - стр.\ 1210 \quad (2.12)$$

С помощью этих показателей мы можем определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации:

$$S(ф) = \begin{cases} 1, \text{ если } Ф \geq 0 \\ 0, \text{ если } Ф < 0 \end{cases}$$

Выделяют 4 типа финансового состояния:

1) Абсолютная независимость финансового состояния: S(Ф) = (1, 1, 1);

2) Нормальная независимость финансового состояния: S(Ф) = (0, 1, 1);

3) Неустойчивое финансовое состояние: S(Ф) = (0, 0, 1);

4) Кризисное финансовое состояние: S(Ф) = (0, 0, 0);

Таблица 11 – Оценка типа финансового состояния организации (тыс.руб)

Показатели	2014 г.	2015 г.
Общая величина запасов (ЗП)	742344	828475
Наличие собственных оборотных средств (СОС)	538485	519273
Функционирующий капитал (КФ)	543864	523622
Общая величина источников (ВИ)	543864	558622
± Фс = СОС – ЗП	-203859	-309202
± Фт = КФ – ЗП	-198480	-304853
± Фо = ВИ – ЗП	-198480	-269853
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0,0,0)	(0,0,0)

Таким образом, в анализируемой организации кризисное финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, но при котором все же сохраняется возможность восстановления равновесия путем пополнения источников собственных средств за счет сокращения дебиторской задолженности.

Основные результаты, выявленные в результате анализа ОАО «Туруханскэнерго».

- за последний год получен убыток от продаж (-1 010 714 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-76 141 тыс. руб.);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы предприятия несколько увеличились;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за год составил -201 283 тыс. руб.;
- падение рентабельности продаж (-6,2 процентных пункта от рентабельности -140,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2015 г. каждый рубль собственного капитала ОАО «Туруханскэнерго» обеспечил 0,228 руб. убытка.
- рентабельность активов имеет критическое значение (-13,9%).
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- собственными оборотными средствами покрывалось в конце отчетного периода 46% оборотных активов.
- коэффициент автономии организации на 2015 г. составил 0,59.
- величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности.

3 Разработка мероприятий по улучшению финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго»

3.1 Мероприятия по улучшению финансового состояния предприятия

В результате проведенного исследования можно сделать вывод, о том что организация имеет кризисное финансовое положение, показатели ликвидности баланса и платежеспособности снижаются, что требует разработки мер по улучшению сложившейся ситуацию.

Финансовое состояние предприятия характеризует размещение и использование средств и источники их формирования. Чтобы не допустить неудовлетворительной структуры баланса важно следить за изменением структуры имущества и источников его формирования, проводить мероприятия, направленные на улучшение структуры, оптимальное соотношение собственных и заемных средств предприятия, снижение долей дебиторской и кредиторской задолженностей, уменьшение неоправданных запасов материальных ресурсов.

Одним из наиболее эффективных и доступных инструментов повышения ликвидности предприятий с неустойчивым финансовым состоянием является факторинг, т.е. продажа обязательств. По договору факторинга предприятие уступает все права требования по своей дебиторской задолженности компании-фактору. В обмен на это, предприятие приобретает возможность получать до 80 % задолженности немедленно со счета компании-фактора, а оставшиеся 20 % за вычетом комиссии - после расчета должника с компанией-фактором. Таким образом повышается оборачиваемость капитала и увеличивается текущая ликвидность. Однако в силу специфики отрасли исследуемой организации, данный инструмент улучшения финансового состояния не является целесообразным. Резервом улучшения финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго» служит работа с дебиторской задолженностью. Такая ситуация связана, прежде всего, с оплатой жилищно-коммунальных услуг

предприятию со стороны населения города и данный вопрос является наиболее существенным резервом роста прибыли и рентабельности любого предприятия ЖКХ.

Под дебиторской задолженностью, связанной с деятельностью по оказанию жилищно-коммунальных услуг, понимается:

- задолженность потребителей жилищно-коммунальных услуг - граждан - нанимателей жилых помещений, граждан - собственников жилых помещений, бюджетных организаций, промышленных предприятий и прочих потребителей;

- задолженность бюджетов всех уровней по финансированию предприятий жилищно-коммунального комплекса, направленного на возмещение убытков от реализации услуг по регулируемым ценам, на возмещение разницы в тарифах на жилищно-коммунальные услуги, на возмещение льгот и субсидий по оплате жилищно-коммунальных услуг, предоставленных гражданам;

- задолженность бюджета по финансированию расходов, обусловленных производственной деятельностью, не предусмотренных при формировании экономически обоснованного тарифа

Еще более универсальная трактовка представлена в работах И. А. Бланка: «дебиторская задолженность – это задолженность перед организацией различных юридических и физических лиц, возникающая в ходе хозяйственной деятельности». Многие авторы под дебиторской задолженность понимают право требования организации на поступление финансовых и нефинансовых активов, возникающее из обязательств юридических и физических лиц по договору, в ходе хозяйственной деятельности, с целью обеспечения приемлемого уровня финансовой устойчивости. Наиболее значимыми признаками и свойствами дебиторской задолженности как актива организации являются:

1. Дебиторская задолженность – это средства, отвлеченные из оборота предприятия, которые требуют соответствующего финансирования и влекут соответствующие потери;

2. Дебиторская задолженность представляет собой форму коммерческого кредита, так как, реализуя товары (работы, услуги) на условиях последующей оплаты, организация фактически предоставляет покупателю беспроцентный и краткосрочный кредит.

3. Дебиторская задолженность – это составная часть оборотных активов компании, и как любая часть имущества компании, состав и качество дебиторской задолженности оказывает влияние на платежеспособность, финансовую устойчивость и результативность деятельности компании.

Слишком высокая доля дебиторской задолженности в общей структуре активов снижает ликвидность и финансовую устойчивость предприятия и повышает риск финансовых потерь компании. По мнению ряда авторов дебиторскую задолженность можно признать активом только тогда, когда существует вероятность ее погашения должником. Если такой вероятности нет, сумму дебиторской задолженности следует списать.

4. Дебиторская задолженность - это не только и не столько имущество компании, сколько право на его получение, это элемент обязательственных правоотношений, который регулируется соответствующими нормативными актами.

5. Дебиторская задолженность, отражается в составе имущества, может быть передана, подарена или продана, как любая вещь, однако она представляет собой не актив, не результат, а «будущую экономическую выгоду, воплощенную и связанную с юридическими правами, включая право на владение».

Представленные выводы и характеристики позволяют сделать вывод о том, что наличие дебиторской задолженности влечет неизбежные экономические потери для организации.

Проведение мероприятий по совершенствованию системы платежей за ЖКХ, механизмов ответственности и повышения качества позволит снизить часть задолженности, возникшей по организационным и информационным причинам.

а) сбор и анализ информации о состоянии дебиторской задолженности

- Составление ежемесячных отчетов по долгам

- Ведение реестров должников по вопросам о погашении задолженности

- Анализ дебиторской задолженности

- Взаимодействие с внешними организациями по вопросам организации судебного делопроизводства и взыскания задолженности

- Ведение базы данных исполнительных производств

б) оповещение должников

Оповещать должников о задолженности можно посредством телефонных звонков или почтовых извещений. Обычно для должников, чья задолженность составляет менее трех месяцев, вполне достаточно напоминания, чтобы погасить задолженность. Также действенными являются такие способы, как вывешивание списка должников в подъездах или на сайте, доведение судебной практики, выезд по месту регистрации должника, ведение телефонных переговоров с должниками на предмет погашения задолженности, смс информирование, информирование должника о последствиях неисполнения обязательств, пропаганда.

После того, как должники оповещены, применяются различные методы в зависимости от того, как среагировали неплательщики на оповещение. Если должник погасил задолженность, то меры воздействия к нему больше не применяются. Если должник высказал заинтересованность в разрешении проблемы, но в настоящий момент он не располагает нужными средствами, то его необходимо пригласить на беседу, помочь в разрешении ситуации. В случае если должник в принципе не желает решать проблему погашения задолженности, возможно к нему применение различного рода санкций.

в) личный прием должников

Личный прием необходимо проводить для того, чтобы совместно с неплательщиком найти решение проблемы. Многие специалисты говорят о том, что это один из наиболее эффективных способов. Личный прием должен осуществляться эмоционально устойчивым сотрудником, имеющим

достаточный уровень компетенции для принятия решений и подписания договоров и соглашений с неплательщиками. На личном приеме необходимо выяснить основные причины возникновения задолженности и предложить возможные варианты погашения. Также в ходе личной встречи можно предоставить должнику максимум информации о получении субсидий, о преимуществах своевременной оплаты и т.д. Если после личного приема соглашение по погашению задолженности не достигнуто, то нужно применять санкции или подавать документы в суд.

г) заключение соглашений о погашении задолженности

Урегулирование — это компромиссный вариант, который избавляет обе стороны от необходимости обращаться в суд. Существуют различные способы урегулирования задолженности:

- Подписание должником обязательства по погашению задолженности в определенный срок. Очень важно, чтобы должник сделал запись о признании своей задолженности с указанием размера долга и даты, на которую он признал указанный размер задолженности. Необходимо также точно указать период, в котором задолженность должна быть погашена

- Выполнение должником работ и услуг в счет погашения долга

- Перевод долга. Обычно в качестве новых должников выступают покупатели жилого помещения

Также в рамках данного направления применяют мероприятия консультационного характера, направленные на предложение должнику (с учетом обстоятельств его жизни) способов снижения расходов (обращение за мерами социальной защиты, обмен квартиры на меньшую и т.п.), способов дополнительного извлечения доходов (сдача в наём комнаты в его квартире и т.п.) и альтернативных способов погашения задолженности.

д) санкции, применяемые к должникам в случае несвоевременного или неполного внесения платы за жилищно-коммунальные услуги.

- Начисление пени

В ч. 14 ст. 155 Жилищного Кодекса РФ предусмотрена мера гражданско-правового воздействия на лиц, которые нарушают платежную дисциплину в жилищных правоотношениях. Максимально допустимый размер неустойки в виде пени установлен в императивной норме. Так лица, несвоевременно и (или) не полностью внесшие плату за жилое помещение и коммунальные услуги (должники) (за исключением взносов на капитальный ремонт), обязаны уплатить кредитору пени в размере одной трехсотой ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующей на момент оплаты, от не выплаченных в срок сумм за каждый день просрочки начиная со следующего дня после наступления установленного срока оплаты по день фактической выплаты включительно.

Неустойка в виде пени является мерой гражданско-правовой (имущественной) ответственности и наиболее распространенным способом обеспечения исполнения обязательств. Следует отметить, что такая ответственность возможна при наличии вины гражданина. Размер пеней может быть уменьшен в судебном порядке. Необходимо иметь в виду, что размер пеней может быть уменьшен судом только в том случае, если подлежащие уплате пени явно несоразмерны последствиям нарушения обязательства.

- Ограничение или приостановление предоставления коммунальных услуг

На основании ст.117 Постановления Правительства РФ от 06.05.2011 N 354 (ред. от 27.08.2012) "О предоставлении коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домов" исполнитель вправе ограничить или приостановить предоставление коммунальной услуги, предварительно уведомив об этом потребителя, в случае неполной оплаты потребителем коммунальной услуги - через 30 дней после письменного предупреждения (уведомления).

Под неполной оплатой потребителем коммунальной услуги понимается наличие у потребителя задолженности по оплате 1 коммунальной услуги в размере, превышающем сумму 3 месячных размеров платы за коммунальную

услугу, исчисленных исходя из норматива потребления коммунальной услуги независимо от наличия или отсутствия индивидуального или общего (квартирного) прибора учета и тарифа на соответствующий вид коммунального ресурса, действующих на день ограничения предоставления коммунальной услуги, при условии отсутствия заключенного потребителем-должником с исполнителем соглашения о погашении задолженности и (или) при невыполнении потребителем-должником условий такого соглашения.

Приостановление или ограничение предоставления коммунальных услуг может осуществляться до ликвидации задолженности. Предоставление коммунальных услуг возобновляется в течение 2 календарных дней с момента полного погашения потребителем задолженности.

Однако далеко не всегда в многоквартирных домах имеется техническая возможность ограничить или приостановить предоставление коммунальной услуги.

На сегодняшний день самым эффективный способ борьбы с неплательщиками услуг ЖКХ является ограничение водоотведения (блокировка канализации).

Процесс монтажа и демонтажа заглушки производится при помощи специального устройства, оборудованного видеокамерой, через канализационный стояк. Установка производится с технического этажа, либо с крыши дома без проникновения в квартиру. Заглушка позволяет ограничить водоотведение со стороны квартиры до 90%, и тем самым обеспечивает беспрепятственный сток воды и задержку твердых фракций в канализационном отводе должника. Таким образом, должник не сможет игнорировать подобную ситуацию и будет вынужден решать вопрос с образовавшейся задолженностью.

Данный метод борьбы с должниками ЖКХ активно используется во многих городах России, и является абсолютно законным.

е) меры предсудебного воздействия, направленные на конкретного должника

Меры предсудебного воздействия заключаются в информировании должника о намерении обратиться в суд за взысканием задолженности. Фактически это может выражаться в направлении должнику напоминания-предупреждения о необходимости погашения задолженности или копии искового заявления.

ж). Взыскание задолженности в судебном порядке

В судебном порядке по искам о взыскании задолженности осуществляется сбор и подготовка документов, подготовка искового заявления, участие в судебном процессе, получение судебных решений и исполнительных листов.

Особенностью искового производства является состязательность и равноправие сторон, следовательно, управляющая организация должна доказать наличие и размер задолженности, свое право требовать ее погашения. Собственник (или наниматель) вправе оспаривать требования. Нередко граждане возражают против конкретного размера задолженности, обосновывая свою позицию тем, что в действительности услуги не были оказаны, применяемые тарифы не были утверждены в установленном порядке или начисления за услуги выполнены с ошибками и не соответствуют законодательству.

Исковое заявление должно быть тщательно подготовлено, а именно собраны доказательства, подтверждающие наличие и размер задолженности, - их прилагают к исковому заявлению (ст. 132 ГПК РФ). Заметим, что отсутствие письменного договора между управляющей организацией и собственником помещения не является препятствием для взыскания задолженности по ЖКУ.

Действующее законодательство не предусматривают обязательного досудебного порядка взыскания задолженности. Поэтому если условия о нем не внесены в договор управления, компания вправе обратиться в суд без принятия каких-либо дополнительных мер (например, направления уведомлений о необходимости погасить задолженность).

В случае неявки в судебное заседание ответчика, извещенного о времени и месте судебного заседания, не сообщившего об уважительных причинах неявки и не просившего о рассмотрении дела в его отсутствие, дело может быть рассмотрено в порядке заочного производства.

Стороне, в пользу которой состоялось решение суда, суд присуждает возместить с другой стороны все понесенные по делу судебные расходы, в том числе расходы на оплату государственной пошлины и оплату услуг представителя.

з) стадия исполнительного производства

Принудительное исполнение судебных актов, актов других органов и должностных лиц возлагается на Федеральную службу судебных приставов.

При неисполнении должником в установленный срок без уважительных причин требований, содержащихся в исполнительном документе, судебный пристав-исполнитель вправе по заявлению взыскателя или собственной инициативе вынести постановление о временном ограничении на выезд должника из Российской Федерации.

Мерами принудительного исполнения являются:

- Обращение взыскания на имущество должника, в том числе на денежные средства и ценные бумаги

- Обращение взыскания на периодические выплаты, получаемые должником в силу трудовых, гражданско-правовых или социальных правоотношений

- Обращение взыскания на имущественные права должника, в том числе на право получения платежей по исполнительному производству, в котором он выступает в качестве взыскателя, на право получения платежей по найму, аренде, а также на исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, права требования по договорам об отчуждении или использовании исключительного права на результат интеллектуальной деятельности и средство индивидуализации, право

использования результата интеллектуальной деятельности или средства индивидуализации, принадлежащее должнику как лицензиату

- Изъятие у должника имущества, присужденного взыскателю, а также по исполнительной надписи нотариуса в предусмотренных федеральным законом случаях

- Наложение ареста на имущество должника, находящееся у должника или у третьих лиц, во исполнение судебного акта об аресте имущества

- Обращение в регистрирующий орган для регистрации перехода права на имущество, в том числе на ценные бумаги, с должника на взыскателя в случаях и порядке, которые установлены настоящим Федеральным законом

- Совершение от имени и за счет должника действия, указанного в исполнительном документе, в случае, если это действие может быть совершено без личного участия должника

- Принудительное выселение должника из жилого помещения

- Освобождение нежилого помещения, хранилища от пребывания в них должника и его имущества

- Принудительное выдворение за пределы Российской Федерации иностранных граждан или лиц без гражданства

- Иные действия, предусмотренные федеральным законом или исполнительным документом

3.2 Оценка эффективности предложенных мероприятий

При проведении экономической оценки мер по улучшению финансового состояния предприятия принимается допущение, что в результате применения мер судебного воздействия ОАО «Туруханскэнерго» добьется снижения дебиторской задолженности на 50%.

Структура дебиторской задолженности предприятия за 2014-2015 гг. представлена в таблице 11.

Таблица 12 – Структура дебиторской задолженности ОАО «Туруханскэнерго»

Показатель	2014 г.		2015 г.		Изменение показателя
	тыс.руб.	%	тыс.руб.	%	(гр.3-гр.2), тыс.руб.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	4445	1,7	3063	1,1	-1 382
Расчеты с покупателями и заказчиками	61342	23,0	91483	33,5	30 141
Расчеты по налогам и сборам	48894	18,4	47425	17,4	-1 469
Расчеты по социальному страхованию	2417	0,9	0	0,0	-2 417
Расчеты с подотчетными лицами	534	0,2	959	0,4	425
Расчеты с персоналом по прочим операциям	11118	4,2	13894	5,1	2 776
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	137621	51,7	115863	42,5	-21 758
Дебиторская задолженность всего	266371	100,0	272687	100,0	6 316

За анализируемый период большую долю с структуре дебиторской задолженности предприятия составляют расчеты с покупателями и заказчиками и расчеты по налогам и сборам. Самое существенное изменение произошло в структуре расчетов также в данном разделе. Доля дебиторской задолженности в общей структуре оборотных активов составляет 18,5%.

При прогнозировании снижения дебиторской задолженности на 50%, она составит 136 343,5 (136 344) тыс.руб.

Средства, полученные от уменьшения дебиторской задолженности необходимо направить на погашение кредиторской задолженности. Кредиторская задолженность предприятия уменьшится на 136 344 тыс.руб.

Прогнозный баланс предприятия представлен в таблице 12.

Таблица 13 – Основные показатели прогнозного баланса ОАО «Туруханскэнерго»

Показатели	2015 год	Прогноз	Отклонение
Внеоборотные активы	354691	354691	-

Оборотные активы	1118392	982048	-136344
-из них дебиторская задолженность	272687	136343	-136344

Окончание таблицы 13

Собственный капитал	873964	873964	-
Долгосрочные обязательства	4349	4349	-
Краткосрочные обязательства	594770	458426	-136344
-из них кредиторская задолженность	497550	361206	-136344
Баланс	1473083	1336739	-136344

Сопоставив результаты расчетов ликвидности баланса можно сделать вывод, что баланс исследуемого предприятия с учетом разработанных мероприятий также не соответствует одному критерию абсолютной ликвидности.

А1<П1, А2>П2, А3>П3, А4<П4

Таблица 14 – Анализ ликвидности баланса

Актив			Пассив		
Обозначение	Расчетные данные (тыс.руб)	Статья актива	Обозначение	Расчетные данные (тыс.руб)	Статья пассива
Наиболее ликвидные активы ($А_1$)	16677	(стр. 1240+ +1250)	Наиболее срочные обязательства ($П_1$)	361206	(стр. 1520)
Быстро реализуемые активы ($А_2$)	136344	(ст.1230)	Краткосрочные пассивы ($П_2$)	35000	(стр. 1510+1550)
Медленно реализуемые активы ($А_3$)	819028	(стр. 1210+1220+ +1260)	Долгосрочные пассивы ($П_3$)	66569	(стр.1400+1530+ +1540+1430)
Трудно реализуемые активы (А4)	354691	(стр. 1100)	Постоянные пассивы (П4)	873964	(стр. 1300)

Таблица 15 – Изменение показателей платежеспособности

Наименование показателя	Нормальное ограничение	2015 г.	Прогноз	Отклонение
Общий показатель платежеспособности	$L_1 \geq 1$	0,74	0,83	+0,09
Коэффициент абсолютной ликвидности	$L_2 \geq 0{,}1 \div 0{,}7$ (зависит от отраслевой принадлежности организации)	0,03	0,04	+0,01
Коэффициент «критической оценки»	L_3 -допустимое $0{,}7 \div 0{,}8$; желательно ≈ 1	0,54	0,4	-0,14
Коэффициент текущей ликвидности	L_4 – оптимальное $2{,}0 \div 3{,}5$	2,10	2,48	+0,38
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	L_5 -Уменьшение показателя в динамике - положительный факт	1,41	1,41	0
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$L_6 \geq 0{,}1$ (чем больше, тем лучше)	0,46	0,52	+0,06

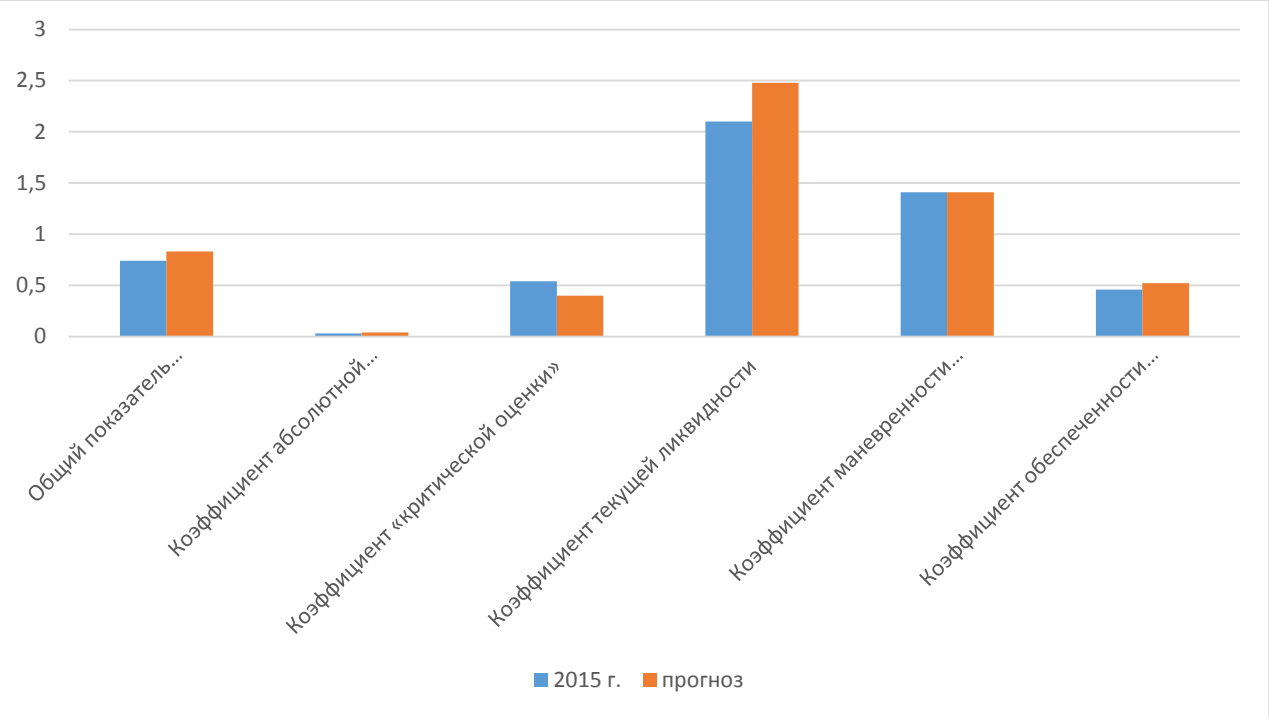

Рисунок 7 – Прогнозная динамика показателей платежеспособности в результате внедрения мероприятия.

- коэффициент абсолютной ликвидности незначительно изменился.

- коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, в какой степени все оборотные активы покрывают все обязательства в краткосрочном периоде. Считается оптимальными значения в пределах от 2,0 до 3,5. В нашем случае в прогнозном периоде составляет 2,48.

- коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился до 0,52.

Таким образом, динамика коэффициентов показывает улучшение платежеспособности ОАО «Туруханскэнерго» и ведет к тенденции роста платежеспособности.

Таблица 16 - Прогноз коэффициентов финансовой устойчивости

Наименование показателя	Способ расчета	Нормальное ограничение	2015 г.	Прогноз	Отклонение
Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага)	$\frac{\text{с.}1400 + \text{с.}1500}{\text{с.}1300}$	U_1 не выше 1,5	0,68	0,52	-0,16
Коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования	$\frac{\text{с.}1300 - \text{с.}1100}{\text{с.}1200}$	Нижняя граница 0,1	0,46	0,53	+0,05
Коэффициент финансовой независимости (автономии)	$\frac{\text{с.}1300}{\text{с.}1700}$	$U_3 \geq$ 0,4-0,6	0,59	0,65	+0,06
Коэффициент финансирования	$\frac{\text{с.}1300}{\text{с.}1400 + \text{с.}1500}$	$U_4 \geq$ 0,7	1,46	1,88	+0,42
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{\text{с.}1300 + \text{с.}1400}{\text{с.}1700}$	$U_5 \geq$ 0,6	0,59	0,65	+0,06

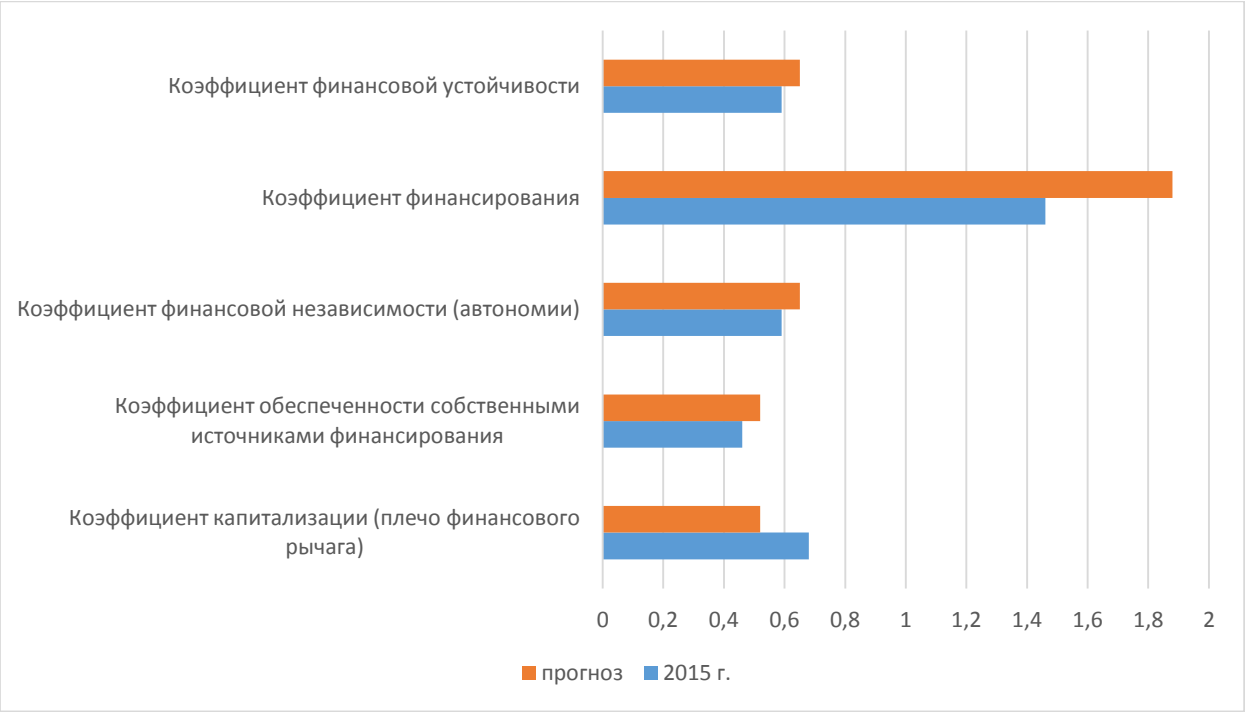

Рисунок 8 – прогнозная динамика коэффициентов финансовой устойчивости в результате внедрения мероприятия

Из данных таблицы можно сделать вывод, что с внедрением данного мероприятия:

- коэффициенты финансовой устойчивости предприятия также улучшатся. В частности, уменьшение коэффициента капитализации свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости.

-коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования данный вывод подтверждает. Собственными оборотными средствами в прогнозируемый период покроются 52% оборотных активов.

- значение коэффициента автономии 0,65 также свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации.

- коэффициент финансовой устойчивости составит 0,65. Он показывает какая часть активов финансируется устойчивыми источниками. Увеличение показателя в прогнозном периоде – благоприятный фактор.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия отражает состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

В теории управления финансами сложились различные методики, которые позволяют провести анализ финансового состояния предприятия. Это вертикальный и горизонтальный анализ, структурный, коэффициентный анализ, графический метод, они основаны на статистических методах обработки данных

Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе свидетельствует о его хорошем финансовом состоянии, соответственно финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Таким образом, улучшение платежной дисциплины партнеров предприятия (заказчиков) будет способствовать улучшению его финансового состояния.

В целом, рассматривая различные методики можно отметить, что характеристика финансового состояния предприятия включает в себя анализ проводимый с целью анализа следующих элементов:

- состава и размещения активов хозяйствующего субъекта;
- динамики и структуры источников финансовых ресурсов;
- наличия собственных оборотных средств;
- кредиторской задолженности;
- наличия и структуры оборотных средств;
- дебиторской задолженности;
- платежеспособности.

Методы оценки финансового состояния предприятия включают расчет основных финансовых коэффициентов, представляющих собой группы

коэффициентов: ликвидности, рентабельности, платежеспособности, которые наиболее определяют финансовое состояние предприятия.

По результатам проведенного анализа финансовой отчетности ОАО «Туруханскэнерго» выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОАО «Туруханскэнерго» за период 2014-2015 гг.

Основные результаты, выявленные в результате анализа ОАО «Туруханскэнерго».

- за последний год получен убыток от продаж (-1 010 714 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с аналогичным периодом прошлого года (-76 141 тыс. руб.);
- отрицательная динамика изменения собственного капитала организации организации при том что, активы предприятия несколько увеличились;
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности за год составил -201 283 тыс. руб.;
- падение рентабельности продаж (-6,2 процентных пункта от рентабельности -140,1% за аналогичный период года, предшествующего отчётному);
- за 2015 г. каждый рубль собственного капитала ОАО «Туруханскэнерго» обеспечил 0,228 руб. убытка.
- рентабельность активов имеет критическое значение (-13,9%).
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- собственными оборотными средствами покрывалось в конце отчетного периода 46% оборотных активов.
- коэффициент автономии организации на 2015 г. составил 0,59.
- по коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности.

Резервом улучшения финансового состояния ОАО «Туруханскэнерго» служит работа с дебиторской задолженностью. Такая ситуация связана, прежде всего, с оплатой жилищно- коммунальных услуг предприятию со стороны населения города и данный вопрос является наиболее существенным резервом роста прибыли и рентабельности любого предприятия ЖКХ.

В результате исследования было экономически обоснована мера по управлению дебиторской задолженностью, а именно мера судебного воздействия, то есть принудительного исполнения судебных актов по ОАО «Туруханскэнерго». Рассчитан экономический эффект от допущения уменьшения дебиторской задолженности на 50%.

С учетом внедрения мероприятия был экономически обоснован рост ликвидности и платежеспособности ОАО «Туруханскэнерго», так как практически все коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости соответствуют оптимальным значениям:

- коэффициент абсолютной ликвидности незначительно изменился.

- коэффициент текущей ликвидности дает общую оценку ликвидности предприятия, показывая, в какой степени все оборотные активы покрывают все обязательства в краткосрочном периоде. Считается оптимальными значения в пределах от 2,0 до 3,5. В нашем случае в прогнозном периоде составляет 2,48.

- коэффициент обеспеченности собственными средствами увеличился до 0,52.

- коэффициенты финансовой устойчивости предприятия также улучшатся. В частности, уменьшение коэффициента капитализации свидетельствует о достаточной финансовой устойчивости.

-коэффициент обеспеченности собственными источниками финансирования данный вывод подтверждает. Собственными оборотными средствами в прогнозируемый период покроются 52% оборотных активов.

- значение коэффициента автономии 0,65 также свидетельствует о благоприятной финансовой ситуации.

- коэффициент финансовой устойчивости составит 0,65. Он показывает

какая часть активов финансируется устойчивыми источнками. Увеличение показателя в прогнозном периоде – благоприятный фактор.

Таким образом, оценка показателей ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости предприятия по прогнозу позволяет сделать вывод об эффективности предложенного мероприятия, которые способствуют росту данных показателей предприятия ОАО «Туруханскэнерго».

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Конституция Российской Федерации: от 21.07.2014 № 11-ФКЗ

2 Гражданский Кодекс Российской Федерации : части 1, 2 и 3 от 27.06.2012 № 15-П

3 Налоговый кодекс Российской Федерации : части 1 и 2 17.03.2009 №5-П

4 О несостоятельности (банкротстве): федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ ред. от 01.12.2015 г. № 317-ФЗ.

5 О формах бухгалтерской отчетности организации: Приказ Минфина РФ от 2.07.16 г. № 66н // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2015. - № 35. – 30 августа

6 Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06 мая 1999г. № 32н ред. от 06.04.2015 № 156н // Законодательство для бухгалтера. - 2013. - №3. - С.52-55.

7 Положение по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06 мая 1999 г. № 33н ред. от 27.11.2015 г. № 156н // Законодательство для бухгалтера. - 2013. - №3. - С.55-58.

8 Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 06 июля 1999 г. № 43н ред. от 18.09.2014 г. № 115н. - Режим доступа: Консультант Плюс.

9 Банк, С.В. Система показателей комплексного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта / С.В. Банк, А.В. Тараскина // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. - №4 – С.37.

10 Банкротство: учет, анализ и аудит: учеб, пособие / О.Ю Дягель [и др.]; Красно-яр, гос. торг.-экон. ин-т. -Красноярск, 2013.- 172с.

11 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: Учеб. пособие / Т.Б. Бердникова. – М.: ИНФРА-М, 2013. – 345с.

12 Бернстайн, Л.А. Анализ финансовой отчетности: теория, практика и интерпретация: Пер. с англ. / под. ред. И.И. Елисеева. - М.: Финансы и статистика, 2013. – 384 с.

13 Бланк, И.А. Финансовый менеджмент: учебный курс / И.А Бланк. – Киев: Ника-Центр, 2013. – 653с.

14 Бородина, Е.И. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия / Е.И. Бородина // Бухгалтерский учет. – 2012. - №7. – С. 18 – 26.

15 Бочкова, Л.С. Баланс: доскональный анализ важнейших показателей / Л.С. Бочкова // Главбух. - 2015. - № 1. – С. 22- 29.

16 Бухонова, С.М. Применение систем показателей функционирования предприятий в целях управления / С.М. Буханова [и др] // Экономический анализ: теория и практика. - 2012. - № 9. - С. 10 – 21.

17 Владымцев, Н.В. Использование современных управленческих моделей в технологии бюджетирования / Н.В. Владымцев // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №15. – С. 5 – 9.

18 Гиляровская, Л.Т. Анализ и оценка финансовой устойчивости коммерческих организаций: Учеб. пособие / Л.Т. Гиляровская, А.В. Ендовицкая. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 159 с.

19 Гонова, О.В. Сравнительный анализ методик мониторинга финансового состояния предприятий торговли / О.В. Гонова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 7. – С. 31 – 38.

20 Гончаров, А.И. Система индикаторов платежеспособности предприятия / А.И. Гончаров // Финансы. – 2013. - №6. – С. 17 – 24.

21 Графова, Г.Ф. Критерии и показатели оценки финансово-экономического состояния предприятия / Г.Ф. Графова // Аудитор. – 2013. - №2. – С.46-52.

22 Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. - М.: Дело и Сервис. - 2012. - 224 с.

23 Дорошенко, Ю.А. Система финансовых показателей / Ю.А. Дорошенко // Практическая бухгалтерия. – 2013. - № 1. – С. 32 – 41.

24 Дронов, Р.И. Оценка финансового состояния предприятия / Р.И. Дронов // Управление корпоративными финансами.- 2013.-№2.- С.27 - 30.

25 Дягель, О.Ю. Теория экономического анализа: учеб, пособие / О.Ю.Дягель; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. - Красноярск, 2006. - 187 с.

26 Ефимычев, Ю.И. Разработка методики прогнозирования потоков будущих доходов для оценки бизнеса / Ю.И. Ефимычев // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 5. – С. 16 – 23.

27 Игнатов, А.П. Анализ ликвидности предприятия / А.П. Игнатов // Практическая бухгалтерия. - 2013. - №6

28 Ильина, И.В. Новые подходы к определению критериального уровня финансовых коэффициентов / И.В. Ильина, О.В. Сидоренко // Экономический анализ: теория и практика. – 2015. - №21 - С.54 – 58.

29 Илясов, Г.Г. Как улучшить финансовое состояние предприятия / Г.Г. Илясов // Финансы. – 2012. - № 10. – С. 3 – 9.

30 Кальницкая, И.В. Моделирование финансового состояния и его роль в управлении предприятием / И.В. Кальницкая // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 21. – С. 36 – 47.

31 Карапетян, А.Л. Оценка финансового состояния организации на основе единой системы коэффициентов / А.Л. Карапетян, А.В. Мудряк // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №4. – С.37 - 52.

32 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В. Ковалев. - М.: ТК Велби; Проспект, 2012. - 1016 с.

33 Кринина, М. Методы оценки платежеспособности предприятия / М. Кринина // АКДИ Экономика и жизнь. – 2013. - №6. – С. 18 – 32.

34 Любушин, Н.П. Анализ методик по оценке финансового состояния организации / Н.П. Любушкин, Н.Э. Бабичесва // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. - №22 - С.79 – 86.

35 Мездриков, Ю.В. Аналитическое обеспечение управления дебиторской задолженностью / Ю.В. Мездряков // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №5. – С. 23 – 34.

36 Морозова, В.Л. Проблема формирования рациональной структуры оборотных активов "платежеспособной" организации / В.Л. Морозова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №14. – С. 14 – 22.

37 Мухамедьярова, А. Как уравновесить ликвидность и рентабельность / А. Мухамедьзянова // Консультант. – 2012. - №11. – С. 34 – 41.

38 Орлова, О.Е. Управление риском, капиталом и ликвидностью / О.Е. Орлова // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения. – 2013. - №14. – С. 5- 9.

39 Орлова, Е.В. Определяем ликвидность баланса / Е.В. Орлова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2013. - №7. – С. 32 – 46.

40 Пантелеева, И.А. К определению платежеспособности предприятий / И.А. Пантелеева // Финансы. – 2006. - №10. – С. 21 – 39.

41 Попова, Л.В. Совершенствование методического обеспечения оценки финансового состояния в торговле / Л.В. Попова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 16. – С. 46 – 58.

42 Родичева, В.П. Эффективное управление дебиторской задолженностью как элемент совершенствования инвестиционно-финансовой деятельности предприятия / В.П. Радичева // Все для бухгалтера. – 2013. - № 19. – С. 12 – 21.

43 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий: учебник. - 3-е изд., испр. / Г.В. Савицкая. – Мн.: Новое знание, 2006. – 696с.

44 Сапрыкин, В.Н. Распределительные статьи баланса в анализе показателей ликвидности предприятия / В.Н. Сапрыкин // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №14. – С. 26 – 42.

45 Свиридова, Н.В. О методиках сравнительного анализа платежеспособности организаций / Н.В. Свиридова // Налоговая политика и практика. – 2013. - №5. – С. 44 – 53.

46 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: учеб, пособие для вузов / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2006. - 639с.

47 Соловьева, Н.А. Анализ результатов хозяйственно-финансовой деятельности коммерческой организации и ее финансового состояния: учеб, пособие / Н.А. Соловьева, Н.И. Коркина; Краснояр. гос. торг. экон. ин-т. - Красноярск, 2013.-125с.

48 Соловьева, Н.А. Анализ финансового состояния коммерческой организации: учеб, пособие / Н.А. Соловьева, Т.А. Цыркунова; Краснояр.гос.торг.-экон.ин-т.- Красноярск, 2004. - 104с.

49 Сорокина, Е.М. Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика в условиях реформирования российской экономики. / Е.М. Сорокина. - М.: Финансы и статистика, 2006. – 312 с.

50 Степанова, Г.Н. Совершенствование финансово-экономической деятельности предприятия на основе управления денежными потоками / Г.Н. Степанова // Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2013. - №7. – С. 51 – 56.

51 Ушвицкий, Л.И. Совершенствование методики анализа платежеспособности и ликвидности организаций / Л.И. Ушвицкий [и др.] // Экономический анализ: теория и практика. – 2006. - № 17. – С. 58 - 74.

52 Федорович, Т.В. Методические аспекты обоснования эталонных значений финансовых показателей для анализа консолидированной отчетности / Т.В. Федорович // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - №19. – С. 34 – 4

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс за 2014-2015гг.

Актив

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код*	*На отчетную дату отчетного периода*	*На 31 декабря предыдущего года*
1	2	3	4	5
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
-	Нематериальные активы	1110	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-
1	Основные средства	1150	326995	351073
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	27696	0
-	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-
-	Итого по разделу I	1100	354691	351073
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
2	Запасы	1210	828475	742344
3	Налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям	1220	416	442
4	Дебиторская задолженность	1230	272687	266371
-	Финансовые вложения (за исклю- чением денежных эквивалентов)	1240	0	0
5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	16677	67605
6	Прочие оборотные активы	1260	137	77
-	Итого по разделу II	1200	1118392	1076839
-	**БАЛАНС**	1600	1473083	1427912

Продолжение приложения А

ПАССИВ

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код*	*На отчетную дату отчетного периода*	*На 31 декабря предыдущего года*
1	2	3	4	5
	III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	870756	689209
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров[2]	1320	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-
7	Резервный капитал	1360	10466	10466
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(7258)	189883
-	Итого по разделу III	1300	873964	889558
	III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ[3]			
-	Паевой фонд	1310	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
-	Заемные средства	1410	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	4349	5379
-	Оценочные обязательства	1430	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	4349	5379

Окончание приложения А

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код*	*На отчетную дату отчетного периода*	*На 31 декабря предыдущего года*
1	2	3	4	5
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
8	Заемные средства	1510	35000	0
9	Кредиторская задолженность	1520	497550	287581
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	62220	63846
-	Прочие обязательства	1550	0	181548
-	Итого по разделу V	1500	594770	532975
-	**БАЛАНС**	1700	1473083	1427912

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Отчет о финансовых результатах за 2014-2015гг.

Отчет о финансовых результатах

Пояснения[1]	*Наименование показателя*	*Код*	*За отчетный период*	*За аналогичный период предыдущего года*
1	2	3	4	5
1	Выручка [2]	2110	690765	667224
2	Себестоимость продаж	2120	(1701479)	(1601797)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	(1010714)	(934573)
-	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
3	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(1010714)	(934573)
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	0	0
-	Проценты к уплате	2330	(3622)	(765)
4	Прочие доходы	2340	884335	1056928
5	Прочие расходы	2350	(98065)	(115546)
-	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	2300	(228066)	6044
-	Текущий налог на прибыль	2410	(0)	(5946)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	16887	3723
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	1030	1033
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	27696	(18)
-	Прочее	2460	(1943)	(128)
-	**Чистая прибыль (убыток)**	2400	(201283)	985
	СПРАВОЧНО			
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода[3]	2500	(201283)	985
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	(231)	1
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-