

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

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, УПРАВЛЕНИЯ И ПРИРОДОПОЛЬЗОВАНИЯ
КАФЕДРА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И СТАТИСТИКИ

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О. Н. Харченко

« _____ » _____ 20 ____ г.

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика
38.03.01.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит
(в коммерческих организациях)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ
(на примере АО «ФПК»)

Руководитель _____ доцент, канд. экон. наук Е.А. Елгина
Выпускник _____ В.А. Николаева

Красноярск 2018

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Теоретические основы анализа финансового состояния.....	5
1.1 Значение, цели и задачи анализа финансового состояния.....	5
1.2 Информационная база анализа финансового состояния.....	8
1.3 Методика анализа финансового состояния	16
2 Анализ финансового состояния АО «ФПК»	22
2.1 Краткая характеристика АО «ФПК».....	22
2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО «ФПК».....	26
2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости АО «ФПК»	31
1.4 Анализ деловой активности.....	40
3 Мероприятия по улучшению анализа финансового состояния АО «ФПК»	45
Заключение.....	49
Список использованных источников	Error! Bookmark not defined.
Приложения А-Е.....	55-69

ВВЕДЕНИЕ

Анализ финансового состояния отдельно взятого хозяйствующего субъекта дает возможность раскрыть финансовые недостатки организации и помогает ответить на вопросы о стабилизации финансово-экономического положения государства в целом. Экономическое положение предприятия в обществе обуславливается его значимостью по отношению к другим экономическим системам (чаще всего более крупным, чем само предприятие) - заказчикам, экономике города, региона, отрасли, страны. Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным.

Особенно важным в связи с этим является финансовый анализ. Так как именно в финансовых отношениях и, соответственно, в финансовом состоянии предприятий проявляются все особенности взаимоотношений между субъектами экономики

Финансовое состояние - это главная составляющая степени производительности выполнения экономической деятельности организации, именно из-за этого нужно осознавать важность и верно давать оценку финансовому состоянию предприятия.

Финансовое состояние устанавливает запас организации: статус в конкурентной среде, так и обуславливает степень гарантии экономических интересов, что имеет важнейшее значение в вопросах делового пособничества.

Подобным образом мы можем отметить, что положение устанавливается производительностью управления организацией своими материальными средствами.

Для того чтобы полностью гарантировать стабильное финансовое положение, предприятие должно иметь эластичную структуру средств и уметь создавать всю процедуру движения капитала и ведущих средств таким способом, чтобы была потенциальность непрерывного превышения доходов над расходами в целях гарантии состоятельности и создания обстановки для самовоспроизводства.

Результаты исследования показывают, что существует значительное количество методик по анализу финансового состояния предприятия. Между тем отдельные теоретические и методические вопросы анализа финансового состояния и, особенно, платежеспособности, оценки финансовой устойчивости предприятия недостаточно разработаны. Кроме этого, имеются определенные трудности в организации работы по проведению анализа финансового состояния предприятий на практике. Это предопределило актуальность проблем, поставленных и решенных в работе.

Основной целью финансового анализа является получение небольшого числа ключевых, наиболее информативных параметров, дающих объективную и точную картину

финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Целью работы является анализ финансового состояния и финансовых результатов АО «Федеральной Пассажирской Компании».

Для достижения данной цели необходимо выполнить следующие задачи:

- разработать рекомендации по улучшению финансового состояния организации;
- проанализировать динамику и структуру баланса компании;
- проанализировать имущественное положение компании;
- проанализировать показатели ликвидности и финансовой устойчивости;
- проанализировать формирование и использование финансовых результатов компании;
- раскрыть теоретические основы анализа финансового состояния предприятия;
- провести анализ финансового состояния организации.

Теоретической и методической базами выпускной квалификационной работы являлись законодательные и нормативные акты, регулирующие порядок учета расходов (Налоговый кодекс РФ, Закон «О бухгалтерском учете» №402-ФЗ, Положение по ведению бухгалтерского учета «Расходы организации» (ПБУ 10/99) и другие), научная и учебная литература по бухгалтерскому учету и аудиту. Вопросы бухгалтерского и налогового учета расходов достаточно полно освещены в работах Я.В. Соколова, Н.Л. Вещуновой, Н.П. Кондракова, М.Я. Погореловой, Ю.Н. Самохваловой и других авторов, в периодических экономических изданиях Бухгалтерский учет, Г лавбух.

Информационной базой исследования являлись данные финансовой (бухгалтерской) отчетности АО «ФПК» за 2015-2017 гг.

Практическая значимость результатов исследования заключается в возможности совершенствования организации учета расходов в анализируемой организации и в обеспечении их относительной экономии на основе сформированных в работе рекомендаций.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы.

1 Теоретические основы анализа финансового состояния

1.1 Значение, цели и задачи анализа финансового состояния

Среди экономистов нет единой точки зрения по вопросу определения понятия «финансовое состояние».

Существуют мнения, что финансовое состояние предприятия:

- многомерная экономическая величина, отражающая наличие и использование финансовых ресурсов предприятия
- совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов;
- совокупность показателей, отражающих способность предприятия погасить свои долговые обязательства;
- экономическая категория, отражающая финансовые отношения субъекта рынка и его способность финансировать свою деятельность по состоянию на определенную дату;
- важнейшая характеристика надежности, конкурентоспособности, устойчивости предприятия характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источников их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. пассивов)
- характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия (т. е. платежеспособности, кредитоспособности), использования финансовых ресурсов и капитала, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами;
- реальные и потенциальные финансовые возможности фирмы как партнера по бизнесу, объекта инвестирования капитала, налогоплательщика;
- способность финансировать свою деятельность, характеризующаяся обеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормальной производственной, коммерческой и других видов деятельности предприятия, целесообразностью и эффективностью их размещения и использования, финансовыми взаимоотношениями с другими субъектами хозяйствования, платежеспособностью и финансовой устойчивостью;
- характеризуется размещением и использованием средств (активов) и источниками их формирования (собственного капитала и обязательств, т. е. пассивов);
- финансовое состояние предприятия выражается в соотношении структур его активов и пассивов, т. е. средств предприятия и их источников и др.

Обобщая различные трактовки, можно сформулировать следующее определение: финансовое состояние – это экономическая категория, характеризующая размещение,

собственность и использование финансовых ресурсов, а также их достаточность в каждый момент времени [34].

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.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым (предкризисным) и кризисным. Способность предприятия своевременно производить платежи, финансировать свою деятельность на расширенной основе, переносить непредвиденные потрясения и поддерживать свою платежеспособность в неблагоприятных обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Следовательно, финансовая устойчивость предприятия - это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. И наоборот, в результате невыполнения плана по производству и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Следовательно, устойчивое финансовое состояние не является случайной удачей, а итогом грамотного, умелого управления всем комплексом факторов, определяющих результаты хозяйственной деятельности предприятия.

Устойчивое финансовое положение в свою очередь оказывает положительное влияние на выполнение производственных планов и обеспечение нужд производства необходимыми ресурсами. Поэтому финансовая деятельность как составная часть хозяйственной деятельности должна быть направлена на обеспечение планомерного поступления и расходования денежных ресурсов, выполнение расчетной дисциплины, достижение

рациональных пропорций собственного и заемного капитала и наиболее эффективное его использование.

Главная цель финансовой деятельности сводится к одной стратегической задаче – увеличению активов предприятия. Для этого оно должно постоянно поддерживать платежеспособность и рентабельность, а также оптимальную структуру актива и пассива баланса.

Основные задачи анализа:

- своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности, и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

- прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

- разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Для оценки финансового состояния организации, его устойчивости используется целая система показателей, характеризующих [38]:

- наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;
- оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;
- оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;
- оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;
- платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;
- риск банкротства (несостоятельности) субъекта хозяйствования;
- запас его финансовой устойчивости (зону безубыточного объема продаж).

Анализ финансового состояния организации основывается главным образом на относительных показателях, так как абсолютные показатели баланса в условиях инфляции очень трудно привести в сопоставимый вид.

Относительные показатели анализируемого предприятия можно сравнивать:

- с общепринятыми "нормами" для оценки степени риска и прогнозирования возможности банкротства;
- с аналогичными данными других предприятий, что позволяет выявить сильные и слабые стороны предприятия и его возможности;
- с аналогичными данными за предыдущие годы для изучения тенденций улучшения или ухудшения финансового анализа организации.

Анализом финансового состояния занимаются не только руководители и соответствующие службы предприятия, но и его учредители, инвесторы с целью изучения эффективности использования ресурсов, банки - для оценки условий кредитования и определения степени риска, поставщики - для своевременного получения платежей, налоговые инспекции - для выполнения плана поступления средств в бюджет и т.д. В соответствии с этим анализ делится на внутренний и внешний.

Внутренний анализ проводится службами предприятия и его результаты используются для планирования, контроля и прогнозирования финансового состояния организации. Его цель - обеспечить планомерное поступление денежных средств и разместить собственные и заемные средства таким образом, чтобы создать условия для нормального функционирования предприятия, получения максимума прибыли и исключения риска банкротства.

Внешний анализ осуществляется инвесторами, поставщиками материальных и финансовых ресурсов, контролирующими органами на основе публикуемой отчетности. Его цель - установить возможность выгодно вложить средства, чтобы обеспечить максимум прибыли и исключить риск потери.

1.2 Информационная база анализа финансового состояния

Информационной базой финансового анализа является бухгалтерская и финансовая отчетность.

Бухгалтерская отчетность представляет собой систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период.

Составляющие бухгалтерской отчетности (за исключением бюджетных): бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, приложений к ним, пояснительной записки и аудиторского заключения. Между формами бухгалтерской отчетности существует взаимосвязь.

Каждая из форм отчетности имеет свои аналитические возможности [6].

Баланс (ф.1) - наиболее информативная форма для анализа и оценки финансового положения организации по состоянию на отчетную дату: Баланс позволяет оценить кредитоспособность предприятия как заемщика.

Отчет о прибылях и убытках (ф.2) содержит сведения о текущих финансовых результатах деятельности предприятия за отчетный период: величину балансовой прибыли или убытка, слагаемые этого показателя, сумму налога на прибыль и т.д.

Приложения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках раскрывают сведения, относящиеся к учетной политике организации, и обеспечивают пользователей дополнительными данными, которые нецелесообразно включать в основные формы отчетности, но которые необходимы пользователям отчетности для реальной оценки финансового положения организации, финансовых результатов ее деятельности и изменений в ее финансовом положении. Приложения раскрывают информацию в виде отдельных отчетных форм и пояснительной записки.

Отчет об изменениях капитала (ф.3) позволяет проанализировать: наличие и движение собственного капитала организации, резервов предстоящих расходов и платежей и оценочных резервов, величину и динамику стоимости чистых активов организации.

Отчет о движении денежных средств (ф.4) позволяет проанализировать структуру и динамику денежных средств в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности организации.

Приложение к бухгалтерскому балансу (ф.5) позволяет проанализировать структуру и динамику отдельных составляющих имущества и обязательств организации в отчетном периоде, а также структуру и динамику расходов по обычным видам деятельности и социальных показателях.

Отчет о целевом использовании полученных средств (ф. № 6) составляется некоммерческими организациями и содержит сведения о целевом использовании полученных ими средств (вступительных, добровольных, членских взносов) в течение отчетного периода, их остатках на начало и конец периода.

Пояснительная записка содержит информацию о данных, подлежащих раскрытию, и не нашедших отражения в других формах бухгалтерской отчетности: об изменениях учетной политики, материально-производственных запасах, основных средствах, доходах и расходах организации, событиях после отчетной даты и т.д.

Аудиторское заключение – документ, выданный специализированной организацией или аттестованным аудитором по результатам проверки организации, и подтверждающий достоверность ее бухгалтерской отчетности и законность совершаемых хозяйственных операций.

Сопроводительная записка – документ, прилагающийся к отчету предприятия и содержащий основные сведения о составителе отчета и перечень включенных отчетных форм с краткой аннотацией их содержания.

Финансовая (бухгалтерская) отчетность как информационная база финансового анализа должна обладать набором качественных характеристик. Качественные характеристики финансовой отчетности – это основополагающие принципы или требования,

соблюдение которых делают предоставляемую в финансовой отчетности информацию полезной для пользователей. Это следующие принципы - понятность, уместность (полнота, существенность), достоверность (правдивость, сопоставимость) и т.д.

Любую финансовую (бухгалтерскую) отчетность можно проанализировать стандартными методами анализа отчетности: вертикальным, горизонтальным, трендовым, факторным, сравнительным и коэффициентным [12].

Вертикальный анализ – анализ структуры отчетной формы с целью выявления относительной значимости тех или иных ее статей.

Горизонтальный анализ – анализ динамики отдельных статей отчетной формы с целью выявления и прогнозирования присущих им тенденций.

Трендовый анализ – горизонтальный анализ отчетной формы за ряд лет.

Показатели, характеризующие структуру баланса. Методика их расчета и анализа. Факторы, определяющие степень финансового риска.

Финансовое состояние субъектов хозяйствования, его устойчивость во многом зависит от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия и в первую очередь от соотношения основного и оборотного капитала.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования предприятий. Он является основой их самостоятельности и независимости. Особенность собственного капитала состоит в том, что он инвестируется на долгосрочной основе и подвергается наибольшему риску. Чем выше его доля в общей сумме капитала и меньше доля заемных средств, тем выше буфер, который защищает кредиторов от убытков, а следовательно, меньше риск потери.

Однако нужно учитывать, что финансирование деятельности предприятия только за счет собственных средств не всегда выгодно для него, особенно в тех случаях, когда производство имеет сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие их будет не хватать. Кроме того, следует иметь в виду, что если цены на финансовые ресурсы невысокие, а предприятие может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, оно может повысить рентабельность собственного (акционерного) капитала.

В то же время если средства предприятия созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то его финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на

соблюдение своевременного возврата и привлечение в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Следовательно, от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение предприятия. Выработка правильной финансовой стратегии в этом вопросе поможет многим предприятиям повысить эффективность своей деятельности.

Информационная база анализа финансовых результатов предприятия формируется за счет внешних и внутренних источников информации

К внешним источникам относятся следующие показатели.

Показатели, характеризующие общеэкономическое развитие страны. Система информационных показателей этой группы служит основой анализа и прогнозирования условий внешней среды функционирования предприятия. Это необходимо при разработке комплексной политики управления прибылью, осуществления инвестиционной деятельности, выявления резервов роста прибыли, ориентируясь на достигнутый уровень среднеотраслевых показателей. К данной группе показателей относятся национальный доход, чистый доход, среднеотраслевые нормы прибыли, средние нормы банковского процента, ставки налога на прибыль, данные об инфляции, ставка рефинансирования.

Показатели, характеризующие конъюнктуру рынка. Система показателей данной группы является необходимой для оценки, анализа и принятия решений в области ценовой политики и доходов по операционной деятельности, привлечения капиталов из внешних источников, определения затрат по обслуживанию дополнительно привлекаемого капитала, формирования портфеля долгосрочных финансовых вложений, осуществления краткосрочных финансовых вложений. В состав этих показателей включаются объемы продаж, свободные рыночные ниши, эластичность по цене и доходу, кредитные проценты в зависимости от сумм и сроков предоставления.

Показатели, характеризующие деятельность конкурентов и контрагентов. Система информационных показателей этой группы используется для осуществления оперативного анализа и регулирования отдельных аспектов формирования и использования прибыли. К ним относятся цены на сырье, комплектующие, материалы, на продукцию конкурентов, на товары-заменители, рентабельность хозяйственной деятельности конкурентов и контрагентов.

К внутренним источникам информации относятся показатели финансового учета предприятия.

Среди этих показателей можно отметить следующие: масса годовой валовой прибыли, прибыли от продаж, прибыли до налогообложения, чистой прибыли. На основе этих

показателей осуществляется обобщенный анализ, прогнозирование и текущее планирование прибыли. Источником данной информации являются данные финансовой отчетности. Преимуществом показателей финансовой отчетности является их унификация, что позволяет использовать типовые методики анализа и алгоритмы финансовых расчетов по отдельным вопросам формирования и использования прибыли. Данная информация обеспечивает высокую степень надежности регулярности сведений, а также сопоставимость с показателями других предприятий. Недостатком финансовой отчетности является обобщенность информации в целом по предприятию, выражение ее только в стоимостных измерителях.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность предприятия включает следующую информацию [8].

Бухгалтерский баланс предприятия. Он состоит из двух частей: первой показываюся активы предприятия, во второй – его пассивы. Обе части всегда сбалансированы: итоговая сумма строк по активу равна итоговой сумме строк по пассиву. Называется та сумма валютой баланса.

По каждой строке баланса предприятия заносится финансовое состояние на начало отчетного года (вступительный баланс), во вторую – на конец года (заключительный баланс).

Отчет о финансовых результатах, который представляет собой отчет о доходах, расходах и финансовых результатах деятельности предприятия. Доходы, затраты, прибыли и убытки в отчете о финансовых результатах подразделяются по видам деятельности, функциям (раздел 1) и элементам операционных расходов (раздел 2).

Отчет о движении капитала. В нем отражаются данные о наличии и движении составляющих капитала:

- уставного (складочного) капитала;
- добавочного;
- резервного;
- фондов накопления и социальной сферы, образуется в соответствии с учредительными документами и принятой учетной политикой;
- средств целевого финансирования и поступлений и нераспределенной прибыли прошлых лет.

Каждый показатель содержит по четыре графы (с третьей по шестую): «Остаток на начало года» (кредитовое сальдо по соответствующему балансовому счету на начало года), «Поступило в отчетном году» (кредитовый оборот с начала года), «Израсходовано (использовано) в отчетном году» (дебетовый оборот с начала года), «Остаток на конец года».

Отчет о движении денежных средств. Сведения о движении денежных средств представляются в валюте Российской Федерации. В случае наличия (движения) денежных средств в иностранной валюте по каждому ее виду данные каждого расчета, составленного в иностранной валюте, пересчитываются по курсу Центрального банка Российской Федерации на дату составления бухгалтерской отчетности.

Информация, представленная в балансе, может быть рассмотрена в двух аспектах: бухгалтерском и управленческом.

а) бухгалтерский аспект баланса представляет собой:

-сбалансированность активов и пассивов;

- и определенную последовательность размещения разделов и статей баланса, в основе, которой лежит принцип нисходящей по продолжительности их нахождения в обороте.

а) управленческий аспект баланса. Бухгалтерский баланс – статичная информационная модель. Поэтому, для целей управления, чтобы содержащаяся, в бухгалтерском балансе информация смогла «заговорить» баланс представляют в следующем виде (управленческий аспект): активы группируются на основной и оборотный капитал, а пассивы – на собственный и заемный с соответствующей детализацией.

Для достоверности анализа составляют аналитический агрегированный (укрупненный, уплотненный) баланс в условных обозначениях с учетом корректировок. Основные критерии корректировок изложены в работах В. В. Ковалева, В. В. Патрова, А. Д. Шеремета:

- активы группируются по степени ликвидности, пассивы – по степени срочности их оплаты;

- активы и пассивы уменьшаются на величину иммобилизации оборотных средств. Иммобилизация может скрываться в составе, как запасов, так и дебиторов и прочих активов (методика расчета чистых активов);

- собственный капитал и краткосрочные обязательства корректируются с учетом нормативных документов по расчету чистых активов и диагностике вероятной неплатежеспособности предприятия.

Финансовая отчетность позволяет оценить имущественное состояние, финансовую устойчивость, платежеспособность фирмы и другие результаты, необходимые для обоснования многих решений.

По данным отчетности определяются потребности финансовых ресурсов, оценивается эффективность структуры капитала, делаются прогнозы финансовых результатов. Решаются и другие задачи, связанные с управлением финансовыми ресурсами и финансовой деятельностью.

Основной целью финансовой отчетности является предоставление информации о финансовом состоянии, результатах деятельности и изменении финансового состояния компании. Отчетность должна содержать информацию о активах и обязательствах компании, о результатах операций, событиях и обстоятельствах, которые изменяют активы и обязательства. Эта информация нужна широкому кругу пользователей при принятии экономических решений. Следует заметить, что задачи, поставленные перед финансовой отчетностью, в различных системах бухгалтерского учета, совпадают.

Пользователям финансовой отчетности могут выступать инвесторы, сотрудники компании, кредиторы, поставщики, покупатели, государственные органы и другие члены общества. У всех пользователей имеются различные информационные потребности.

Принципы (требования) бухгалтерского учета есть некоторые общепринятые базовые соглашения относительно правил признания, измерения и представления фактов хозяйственной жизни, отражаемых в системе учета. Термин «общепринятость» в данном случае используется в смысле распространенности декларируемых соглашений в профессии, достигаемой путем введения некоторых регулятивов – законов, стандартов, инструкций, рекомендаций и др.

Наиболее часто упоминаемыми в бухгалтерской науке являются следующие принципы:

- документирование и регистрация;
- полнота;
- своевременность;
- приоритет содержания перед формой;
- временная определенность фактов хозяйственной жизни;
- соответствие доходов и расходов;
- консерватизм;
- последовательность применения учетной политики;
- объективность;
- раскрытие;
- существенность;
- унифицированность.

Постулаты и принципы имеют исключительно важное значение для понимания логики построения, состава отчетности и содержательного наполнения ее статей. В частности, именно этими категориями определяются необходимость, возможность и целесообразность периодического составления отчетности, ее публичности, обоснования

включенных в нее данных первичными документами, использования исторических цен, пространственно-временной сопоставимости и др.

Показатели управленческого учета. Управленческий учет включает не только стоимостные, но и натуральные показатели. Он может быть структурирован в любом разрезе: по центрам ответственности; по видам деятельности; по видам продукции; по видам ресурсов; по регионам деятельности. В процессе построения системы информационного обеспечения анализа и управления прибылью в управленческом учете формируются показатели, отражающие объем деятельности, сумму и состав затрат, сумму и состав получаемых доходов.

Нормативно-справочные показатели. Основу этой системы показателей составляют различные нормы и нормативы, разработанные в рамках самого предприятия - нормативы численности, нормативы затрат времени, нормативы обслуживания, нормативы удельных расходов сырья и материалов и так далее. Эта система показателей дополняется различными справочно-нормативными показателями, действующими в целом по стране или в отрасли: нормы амортизационных отчислений, нормы отчислений прибыли в резервный фонд, ставки налогов, сроки уплаты налогов и так далее.

Использование всех представляющих интерес показателей, формируемых из внешних и внутренних источников, позволяет создать на каждом предприятии целенаправленную систему информационного обеспечения, ориентированную не только на эффективное текущее и оперативное управление формированием и использованием прибыли, но и на принятие стратегических решений.

Законодательной базой определения доходов и расходов предприятия является Налоговый кодекс РФ, содержащий требования к определению доходов и расходов, их классификации, порядку признания и оценке. В настоящее время эффективная организация и ведение бухгалтерского учета невозможны вне взаимосвязи с учетом для целей налогообложения. В сложившейся ситуации одним из направлений совершенствования отечественной теории учета становится изучение различий между бухгалтерским и налоговым учетом.

Положениями главы 25 НК РФ введено понятие налоговых регистров, которые выступают связующим звеном между первичными документами и налоговыми расчетами, с одной стороны, с другой - структурируют бухгалтерскую информацию, что дает значительное количество сведений не только для расчета налогов, но и для различных аналитических процедур.

Информационная база бухгалтерского и налогового учета едина. Отличие состоит в способах и приемах группировки, систематизации, обработки этой информации в

соответствии с конкретными целями: достоверным отражением фактов финансово-хозяйственной деятельности организации или корректного исчисления ее налоговых обязательств согласно установленного порядка.

1.3 Методика анализа финансового состояния

Финансовое состояние предприятия анализируется с помощью совокупности методов и рабочих приемов, позволяющих структурировать и идентифицировать взаимосвязи основных показателей (табл. 1).

Таблица 1 - Основные этапы анализа финансовой отчетности, проводимого в рамках анализа финансового состояния

Наименование	Содержание	Значение
Анализ абсолютных показателей	Оценка важнейших результирующих статей отчетности (выручки, чистой прибыли, суммы активов, величины акционерного капитала, заемных средств и др.)	Позволяет оценить статьи отчетности в статике и динамике
Горизонтальный (временной) анализ	Сравнение каждого значения отчетности с предыдущим годом, расчет темпов роста показателей (индексный анализ)	Позволяет выявить тенденции изменения отдельных статей (групп статей) отчетности
Вертикальный (структурный, процентный) анализ	Расчет структуры обобщающих итоговых статей отчетности и составление динамических рядов (процентный анализ)	Позволяет отслеживать и прогнозировать структурные сдвиги в составе источников средств и направлениях их использования
Анализ финансовых коэффициентов (относительных показателей)	Расчет соотношений отдельных статей отчетности компании определение взаимосвязей показателей	Позволяет проводить сравнительный анализ эффективности: - с предшествующими (удачными) годами; - с запланированными показателями

Анализ абсолютных показателей представляет собой изучение данных бухгалтерской отчетности: определяются состав имущества предприятия, структура финансовых вложений, источники формирования собственного капитала, оценивается размер заемных средств, объем выручки от реализации, размер прибыли и т.д. Предполагается чтение отчетности, а также оценка статей исходного баланса на начало и конец периода: оценка их изменений в абсолютных величинах, оценка удельных весов статей баланса (структурных характеристик), оценка динамики структурных изменений (удельных весов), оценка изменений в процентах к величинам на начало периода (тем роста статьи баланса).

Горизонтальный (временной) анализ предполагает сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом отчетности, что позволяет выявить тенденции изменения статей баланса или их групп и на основании этого исчислить базисные темпы

роста (прироста). Этот анализ основан на сравнении динамики развития всех статей баланса или отчета о прибылях и убытках по сравнению с базисным годом, финансовые показатели по которому берутся за 100%. В результате получаются таблицы отчетности в индексной форме, и появляется возможность глубокого анализа динамики показателей и определения темпов прироста статей отчетности.

Вертикальный (структурный, процентный) анализ проводится в целях определения структуры итоговых финансовых показателей, т.е. выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе (выявление влияния каждой позиции отчетности на результат в целом). Позволяет получить представление о структуре важнейших итоговых сумм финансовой отчетности. Так, сумма актива берется равной 100% и рассчитываются удельные веса каждой статьи актива по отношению к итогу. Аналогично поступают с пассивом. При вертикальном анализе отчета о прибылях и убытках за 100% берется выручка от продаж. Более глубокие выводы можно получить, составив таблицу данных отчетности в процентной форме за ряд лет – это позволяет проследить динамику структурных изменений.

Ведущим методом анализа финансового состояния является расчет финансовых (аналитических коэффициентов), необходимый различным группам пользователей: акционерами, аналитикам, менеджерам, кредиторам и др. Анализ подобных относительных показателей – это расчет соотношения отдельных позиций отчета или позиций разных форм отчетности, определение их взаимосвязей. Финансовые коэффициенты представляют собой отношение одного бухгалтерского показателя к другому. Анализ финансового состояния при помощи финансовых коэффициентов представляет собой сопоставление показателей компании за текущий год с аналогичными показателями за прошедшие годы, а также определение тенденций развития компании (прогнозные оценки) по каждому коэффициенту. При разработке форм, подлежащих заполнению для осуществления управленческого учета, каждое предприятие имеет право отобрать для аналитической работы собственный набор коэффициентов, поскольку их число не ограничено и увеличивается при расширении исходной информации. Тем не менее, принято рассчитывать четыре группы показателей: ликвидности, финансовой устойчивости, деловой активности, рентабельности.

Предприятие представляет собой сложно организованную систему, состоящую из многих подсистем, поэтому оценка устойчивости его финансового положения должна обеспечивать комплексность подхода [43]. Этим и объясняется необходимость использования при анализе определенной методики. Это может быть экспресс-анализ, но чаще практикуется детализированный анализ. Целью экспресс-анализа является наглядная и простая оценка финансового благополучия и динамики развития хозяйствующего субъекта.

Целью же детализированного анализа финансового состояния фирмы - более подробная характеристика ее имущественного и финансового положения, результатов деятельности в истекшем отчетном периоде, а также потенциала развития на перспективу, то есть детализированный анализ конкретизирует, дополняет и расширяет отдельные процедуры экспресс-анализа.

Этапы анализа финансового состояния:

Первый этап. Анализ динамики и структуры баланса

В ходе анализа целесообразно определить темпы роста наиболее значимых статей (групп) баланса и сравнить полученные результаты с темпами роста выручки от продаж.

Важным направлением анализа является вертикальный анализ баланса, в ходе которого оцениваются удельный вес и структурная динамика отдельных групп и статей актива и пассива баланса.

«Хороший» баланс удовлетворяет следующим условиям:

- валюта баланса в конце отчетного периода увеличивается по сравнению с началом периода, а темпы роста ее выше уровня инфляции, но не выше темпов роста выручки;

- при прочих равных условиях темпы роста оборотных активов выше, чем темпы роста внеоборотных активов и краткосрочных обязательств;

- размеры и темпы роста долгосрочных источников финансирования (собственного и долгосрочного заемного капитала) превышают соответствующие показатели по внеоборотным активам;

- доля собственного капитала в валюте баланса не ниже 50%;

- размеры, доля и темпы роста дебиторской и кредиторской задолженности примерно одинаковые;

- в балансе отсутствуют непокрытые убытки.

При анализе баланса следует учитывать изменения в методологии ведения учета и в налоговом законодательстве, а также положения учетной политики организации.

Второй этап. Анализ финансовой устойчивости организации

Абсолютные показатели финансовой устойчивости:

- наличие реального собственного капитала (чистых активов);

- наличие собственных оборотных средств и чистого оборотного капитала.

Относительные показатели финансовой устойчивости — это коэффициенты финансовой устойчивости (финансовой структуры капитала).

Система основных показателей для анализа финансовой устойчивости:

- собственный оборотный капитал (собственные оборотные средства);

- чистый оборотный капитал;

- чистые активы;
- коэффициент автономии (финансовой независимости, концентрации собственного капитала);
- коэффициент финансовой зависимости (концентрации заемного капитала);
- соотношение заемных и собственных средств (коэффициент финансового левериджа);
- коэффициент сохранности собственного капитала;
- коэффициент маневренности (мобильности) собственного капитала;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (чистым оборотным капиталом);

Третий этап. Анализ ликвидности баланса и платежеспособности предприятия

Ликвидность баланса означает наличие оборотных средств в размере, потенциально достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Ликвидность баланса является основой платежеспособности организации. Оценка ликвидности баланса может производиться различными методами, в том числе на основе расчета основных коэффициентов ликвидности. В расчет каждого из коэффициентов включаются определенные группы оборотных активов, различающихся по степени ликвидности (т.е. способности трансформироваться в денежные средства в ходе производственно-коммерческого цикла).

Четвертый этап. Анализ состояния активов

В рамках анализа бухгалтерского баланса необходимо провести анализ состава, структуры и эффективности использования внеоборотных и оборотных активов. Для оценки эффективности оборотных активов применяются показатели рентабельности и оборачиваемости.

Для оценки оборачиваемости оборотных средств в целом можно рекомендовать следующие показатели:

- коэффициент оборачиваемости оборотных средств;
- период оборота оборотных средств.

Анализ динамики, состава и структуры внеоборотных активов по балансу должен быть дополнен анализом основных средств.

Пятый этап. Анализ деловой активности

Оценка деловой активности может быть проведена по следующим направлениям:

- по уровню эффективности использования ресурсов (уровню и динамике фондоотдачи, производительности труда, рентабельности и других показателей). Наиболее важные в этой группе — показатели оборачиваемости активов и капитала;

-по соотношению темпов роста прибыли, оборота и авансированного капитала. по специальным показателям, характеризующим деловую активность (коэффициентам устойчивости экономического роста, способности самофинансирования, инвестиционной активности).

Шестой этап. Диагностика финансового состояния предприятия

Наиболее распространенными подходами к диагностике финансового состояния являются: оценка возможности восстановления (утраты) платежеспособности и использование дискриминантных математических моделей вероятности банкротства.

В рамках финансового анализа решаются следующие задачи:

во-первых, выявляется степень сбалансированности между движением материальных и финансовых ресурсов, оцениваются потоки собственного и заемного капитала в процессе экономического кругооборота, нацеленного на извлечение максимальной или оптимальной прибыли, повышение финансовой устойчивости и т.п.;

во-вторых, оценивается правильность использования денежных средств для поддержания эффективной структуры капитала;

в-третьих, появляется возможность проконтролировать правильность составления финансовых потоков организации, соблюдение норм и нормативов расходования финансовых и материальных ресурсов, целесообразность осуществления затрат.

Методика анализа финансового состояния предприятия должна состоять из трех больших взаимосвязанных блоков:

- анализ экономического потенциала хозяйствующего субъекта, который включает анализ имущественного положения: состава и динамики имущества предприятия и источников его формирования (построение аналитического баланса, вертикальный анализ баланса, горизонтальный анализ, изучение качественных сдвигов в имущественном положении);

- анализ финансового положения предприятия на основе финансовых коэффициентов, включающий оценку результативности (деловой активности и рентабельности), финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности и кредитоспособности предприятия;

- разработка возможных перспектив развития предприятия.

Оценка имущественного положения финансового состояния хозяйствующего субъекта и его изменения за отчетный период по сравнительному аналитическому балансу, а также анализ результативности деятельности и показателей финансовой устойчивости составляют исходный пункт, из которого должен логически развиваться анализ финансового состояния. Анализ ликвидности баланса должен оценивать текущую платежеспособность и

давать заключение о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем

Сравнительный аналитический баланс и показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния. Ликвидность баланса характеризует внешние проявления финансового состояния, которые обусловлены его сущностью.

На основе информации о состоянии предприятия, которую позволяет выявить анализ при использовании методики, внешние пользователи могут принять решения о целесообразности и условиях ведения дел с данным предприятием как с партнером; оценить кредитоспособность предприятия как заемщика; оценить возможные риски своих вложений, целесообразность приобретения акций данного предприятия и его активов и другие решения.

2 Анализ финансового состояния АО «ФПК»

2.1 Краткая характеристика АО «ФПК»

Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» - российская компания, дочерняя компания ОАО «РЖД», предоставляющая услуги по перевозке пассажиров и грузов багажа железнодорожным транспортом в дальнем сообщении. Штаб-квартира в Москве. Полное фирменное наименование - акционерное общество «Федеральная пассажирская компания».

Организационно-правовая форма - акционерное общество

Дата регистрации – 03.12.2009г.

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34

Почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34

С момента утверждения Стратегии развития Компании в 2012 году ее миссия, видение и базовые ценности не изменялись, при этом изменения внешней среды в средне- и краткосрочном периодах требовали гибкой реакции в тактике действия менеджмента.

Происходящие изменения в макросреде, прежде всего экономические колебания, развитие отношений с органами власти и развитие системы стратегического управления в холдинге «РЖД», оказывают влияние на достижение установленных целевых параметров реализации Стратегии АО «ФПК», а также стратегических проектов.

Существенным событием для стратегического развития АО «ФПК» является изменение с 2015 года системы целевых контрольных параметров (КРІ), вызванное необходимостью гармонизации системы стратегических КРІ Компании с преобразованной в ходе развития системой стратегических КРІ холдинга «РЖД».

Изменившаяся внешняя среда и значительное отклонение фактических значений параметров Стратегии АО «ФПК» от утвержденных целевых диктуют необходимость актуализации Стратегии развития.

Ключевыми направлениями актуализированной Стратегии, исходя из итогов обсуждения в ходе ежегодной стратегической сессии АО «ФПК», являются следующие:

- новые подходы к тарифообразованию на услуги инфраструктуры;
- расширение продуктового портфеля, оптимизация маршрутной сети и расписания;
- разработка и внедрение автоматизированной системы централизованного управления вагонным парком;
- оптимизация ремонта пассажирских вагонов;
- совершенствование работы поездных бригад.

Общество является юридическим лицом в соответствии с законодательством РФ. Общество имеет обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права и нести гражданские обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Общество несет ответственность по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Общество не несет ответственности по обязательствам своих акционеров. Акционеры не отвечают по обязательствам Общества, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ. Акционеры вправе отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров и Общества.

Акционеры несут риск убытков, связанных с деятельностью Общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке, сокращенное фирменное наименование на русском и английском языках и указание на его местонахождение. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, собственную эмблему, а также зарегистрированный в установленном порядке товарный знак и другие средства визуальной идентификации.

Основной целью деятельности Общества является получение прибыли.

Для получения прибыли АО «ФПК» вправе осуществлять любые виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации, в том числе:

- перевозка пассажиров, багажа и грузобагажа железнодорожным транспортом общего пользования в поездах дальнего следования по территории Российской Федерации и в международном сообщении;
- оформление и продажа железнодорожных проездных документов на пассажирские поезда дальнего следования;
- оказание услуг по хранению грузобагажа, багажа и ручной клади;
- оказание услуг пассажирам в поездах дальнего следования;
- организация туристических перевозок;
- текущее содержание, ремонт, техническое обслуживание эксплуатация железнодорожного подвижного состава;
- осуществление погрузо-разгрузочной деятельности применительно к опасным грузам на железнодорожном транспорте;
- осуществление деятельности по транспортировке грузов (перемещение грузов без заключения договора перевозки) по железнодорожным путям общего пользования;
- осуществление деятельности по изготовлению и ремонту средств измерений;
- осуществление деятельности по сбору, использованию транспортировке, размещению опасных отходов;

- осуществление деятельности в области использования источников ионизирующего излучения.

- торгово-закупочная и снабженческо-бытовая деятельность;
- осуществление розничной торговли продажи алкогольной продукции;
- образовательная деятельность;
- информационная и рекламно-издательская деятельность;
- оказание информационных, маркетинговых, сервисных и других услуг;
- организация и проведение мероприятий по мобилизационной подготовке и гражданской обороне в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- обеспечение защиты государственной тайны;
- организация и проведение мероприятий по обеспечению безопасности;
- проведение оценки уязвимости объектов транспортной инфраструктуры и транспортных средств от актов незаконного вмешательства;
- другие виды деятельности, не противоречащие федеральным законам и иным актам.

Отдельными видами деятельности, перечень которых определяет законодательством Российской Федерации, Общество может заниматься только на основании специального размещения (лицензии), членства в саморегулируемой организации или выданного саморегулируемой организацией свидетельства о допуске к определенному виду работ.

Право Общества осуществлять деятельность, на занятие которой необходимо получение лицензии, возникает с момента получения такой лицензии или в указанный в ней срок и прекращается по истечении срока ее действия, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Уставной капитал Общества составляет номинальную стоимость акций Общества, приобретенных акционерами.

Общее собрание акционеров является высшим органом управления Общества.

Общество вправе распоряжаться как собственными, так и привлеченными финансовыми ресурсами, включающими кредиты банков, финансовых организаций, предприятий, учреждений. Прибыль (доход), остающаяся у Общества после уплаты налогов, иных платежей и сборов в бюджет и внебюджетные фонды, поступает в полное его распоряжение и используется Обществом самостоятельно.

Органам управления Общества являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- генеральный директор.

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

В Обществе создается научно-технический совет. Порядок работы и компетенция научно-технического совета определяется в соответствии с внутренними документами Общества.

Миссия компании: "Мы улучшаем качество жизни, делая Вашу поездку максимально безопасной, доступной и комфортной".

Компания осуществляет самостоятельную хозяйственную деятельность с 1 апреля 2010 года. ФПК создана на основе имущественного комплекса, входившего в состав Федеральной пассажирской дирекции — филиала ОАО «РЖД».

Федеральной пассажирской компании переданы в собственность пассажирские вагоны, принадлежавшие ОАО «РЖД». Услуги локомотивной тяги и диспетчеризации по-прежнему предоставляются РЖД (в его собственности остались пассажирские и грузопассажирские локомотивы, а также обслуживающие их депо и локомотиворемонтные заводы).

По состоянию на 01.08.2015 компания состояла из главного управления и 15 филиалов:

- Восточно-Сибирский филиал АО «ФПК» — пассажирское вагонное депо Иркутск;
- Горьковский филиал АО «ФПК»;
- Дальневосточный филиал АО «ФПК»;
- Енисейский филиал АО «ФПК» — пассажирское вагонное депо Красноярск;
- Забайкальский филиал — вагонный участок Чита;
- Западно-Сибирский филиал АО «ФПК»;
- Куйбышевский филиал АО «ФПК»;
- Московский филиал АО «ФПК»;
- Приволжский филиал АО «ФПК»;
- Северный филиал АО «ФПК»;
- Северо-Западный филиал АО «ФПК»;
- Северо-Кавказский филиал АО «ФПК»;
- Уральский филиал АО «ФПК»;
- Юго-Восточный филиал — пассажирское вагонное депо Воронеж;
- Южно-Уральский филиал АО «ФПК».

Общая численность сотрудников компании – более 64 тысяч человек.

Этим огромным коллективом, работающим в 15-ти филиалах, расположенных от Калининграда до Владивостока, управляют свыше 4 тысяч руководителей, из которых 1,7 тысяч – начальники пассажирских поездов.

Основная часть персонала компании – почти 50 тысяч человек – это работники, непосредственно взаимодействующие с клиентами (пассажирами).

2.2 Вертикальный и горизонтальный анализ бухгалтерского баланса АО «ФПК»

Сравнительный аналитический баланс получается из исходного путем добавления к нему показателей структуры, динамики и структурной динамики баланса. Сравнительный аналитический баланс позволяет оценить источники средств и виды имущества предприятия. Используются методы вертикального и горизонтального анализа.

Анализ баланса начинается с пассива. Основная аналитическая задача пассива – за счет, каких источников (собственных или заемных) развивается предприятие. Основная задача анализа актива бухгалтерского баланса:

- в какие виды активов прирост источников направлен в большей степени (в мобильные или в не мобильные);
- или за счет каких видов активов произошло уменьшение имущества.

В целях анализа исходный баланс подвергают агрегации. Пассивы группируют по степени срочности их оплаты, активы – по степени ликвидности. Агрегирование допускается вплоть до названий разделов.

По показателям структуры можно оценить значение коэффициентов финансовой устойчивости, т.е. дальнейший дополнительный расчет не нужен. По показателям динамики оценивают темпы прироста (снижения) различных статей баланса.

Удовлетворительная структура источников средств характеризуется коэффициентами капитализации (финансовой или рыночной устойчивости). Удовлетворительная структура размещения этих источников в различных видах имущества характеризуется коэффициентами ликвидности и покрытия (финансовой устойчивости).

Показатели структурной динамики являются наиболее информативными и позволяют провести факторный анализ, т.е. оценить за счет каких строк или разделов произошло изменение структуры баланса.

К показателям имущественного положения относятся: сумма хозяйственных средств, находящихся в распоряжении предприятия; доля внеоборотных активов в валюте баланса; доля активной части основных средств; коэффициент износа основных средств; коэффициенты обновления и выбытия.

Вертикальный анализ активов показывает, как изменяются материальные и нематериальные активы предприятия.

В таблице 2 описана структура актива баланса АО «ФПК» и ее изменения.

Таблица 2 - Изменения в структуре активов АО «ФПК»

Актив	Код строки	Данные на						Абсолют. измен-я, млн. руб.		Относит. измен-е, %	
		31.12.15		31.12.16		31.12.17		17/16	16/15	17/16	16/15
		Млн. руб.	%	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%				
I Внеоборотные активы											
Нематериальные активы	111	1075	0,52	981	0,47	823	0,37	-158	-94	-16,11	-8,74
Результаты исследований и разработок	112	0	0	0	0	2	0,001	3	0	0	0
Основные средства	115	204498	98,91	206102	98,80	218184	98,84	12082	1604	5,86	0,78
Доходы вложения в материальные ценности	116	47	0,02	46	0,02	43	0,02	-3	-1	-6,52	-2,13
Финансовые вложения	117	978	0,47	1048	0,50	1317	0,60	269	70	25,67	7,16
Прочие внеоборотные активы	119	145	0,07	438	0,21	369	0,17	-69	293	-15,75	202,07
Итого по разделу I	110	206743	100	208615	100	220739	100	12124	1872	5,81	0,91
II Оборотные активы											
Запасы	121	3358	16,08	3349	12,56	3583	12,24	234	-9	6,99	-0,27
НДС	122	51	0,24	49	0,18	12	0,04	-37	-2	-75,51	-3,92
Дебиторская задолженность	123	5255	25,17	7060	26,49	12091	41,30	5031	1805	71,26	34,35
Финансовые вложения	124	0	0	2000	7,50	0	0	-2000	2000	-100	0
Денежные средства	125	11026	52,81	13432	50,39	13286	45,39	-146	2406	-1,09	21,82
Прочие оборотные активы	126	1188	5,69	765	2,87	301	1,03	-464	-423	-60,65	-35,61
Итого по разделу II	120	20878	100	26655	100	29273	100	2618	5777	9,82	27,67
БАЛАНС	160	227621		235270		250012		14742	7649	6,27	3,36

Исходя из результатов таблицы, можно сделать следующие выводы.

Внеоборотные средства составляют большую часть активов и с каждым годом увеличиваются, в 2016 году на 1872млн. руб., или 0,91%, а в 2017 году на 12124 млн. руб., или 5,81%;

Нематериальные активы с каждым годом уменьшаются все больше, в 2016 году на 94 млн. руб, или 8,74%, а в 2017 году на 158 млн.руб., или 16,11%, говорит о том, что организация не вкладывает денежные средства в инновацию интеллектуальной собственности;

Произошло увеличение долгосрочных финансовых вложений в 2016 году на 70 млн. руб., а именно на 7,16% и в 2017 году на 269 млн. руб., или 25,67%, что указывает на то, что предприятие с каждым годом все меньше финансирует основную деятельность организации;

Основные средства организации увеличиваются с каждым годом, в 2016 году на 1604 млн. руб., или 0,78%, в 2017 году на 12082 млн. руб., или 5,86%, что говорит о том, что организация расширяет и модернизирует здания, оборудования и т.д. Но в структуре внеоборотных средств основные средства практически не изменяются и составляют 98%, что указывает, что на предприятии тяжелая структура активов, что свидетельствует о значительных накладных расходах и высокой чувствительности к изменениям выручки;

Величина оборотных активов увеличивается, в 2016 году на 5777 млн. руб., или 27,67%, а в 2017 году на 2618 млн. руб., или 9,82%, за счет увеличения денежных средств и дебиторской задолженности;

Основную часть оборотных активов занимают денежные средства, но с каждым годом доля уменьшается, это говорит о том, что организация начинает эффективнее распоряжаться своими деньгами и правильнее вкладывать их в краткосрочные инвестиции;

Запасы в 2016 году уменьшились на 9 млн. руб., или на 0,27%, а в 2017 году увеличились на 234 млн. руб., или 6,99%, в дальнейшем это может привести к увеличению издержек на их складах, и их порчи или морального устаревания от длительного хранения на складах;

Дебиторская задолженность с каждым годом увеличивается, в 2016 году на 1805 млн. руб., или 34,35%, а в 2017 году на 5031 млн. руб., или 71,26%, что происходят проблемы со сбытом продукции, вынуждающие реализовывать продукцию только в кредит, снижение платежеспособности покупателей;

За 2017 год баланс по активам предприятия АО «ФПК» увеличился на 14742 млн. руб., что в процентном соотношении составило 6,27%, а за 2016 на 7649 млн. руб., или 3,36%;

За 2016 год на 293 млн. руб., или 202,07% увеличились прочие внеоборотные активы, а за 2017 год уменьшились на 69 млн. руб., или 15,75%;

За 2017 год на 464 млн. руб., или 60,65% уменьшились прочие оборотные активы, а в 2016 году на 423 млн. руб., или 35,61%.

В таблице 3 представлена межгрупповая структура активов.

Таблица 3 - Межгрупповая структура активов баланса АО «ФПК»

Актив	Структура				
	На 31 декабря 2015г. %	На 31 декабря 2016г. %	На 31 декабря 2017г. %	Абсолютное изменение, %	
				17/16	16/15
I раздел	90,83	88,67	88,29	-0,4	-2,2
II раздел	9,17	11,33	11,71	0,4	2,2
Баланс	100	100	100	0	0

По итогам таблицы 3 видно, наибольший удельный вес в структуре совокупных активов приходится на внеоборотные активы, это свидетельствует о формировании не достаточно мобильной структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации. Но в течение периода с 2015 по 2017 годы объемы внеоборотных активов имеют тенденцию к уменьшению, а объемы оборотных активов к увеличению, это характеризует АО «ФПК» как развивающееся предприятие. Однако формирование внеоборотных активов за счет увеличения основных средств может служить признаком ухудшения деятельности предприятия.

Проведем вертикальный анализ пассивов организации.

Вертикальный анализ пассивов наглядно показывает, за счет каких источников (собственных или заемных) в основном сформированы активы предприятия.

В таблице 4 описана структура пассива баланса АО «ФПК» и ее изменения.

Таблица 4 - Изменения в структуре пассивов АО «ФПК»

Пассив	Код строки	Данные на						Абсолют. измен-е, млн. руб.		Относит. измен-е, %	
		31.12.15		31.12.16		31.12.17		17/16	16/15	17/16	16/15
		Млн. руб.	%	Млн. руб.	%	Млн. руб.	%				
III Капитал и резервы											
Уставный капитал	131	165461	91,60	165461	89,14	165461	85,50	0	0	0	0
Переоценка внеоборотных активов	134	571	0,32	336	0,18	334	0,17	-2	-235	-0,60	-41,16
Добавочный капитал	135	12768	7,07	12768	6,88	19268	9,96	6500	0	50,91	0
Резервный капитал	136	346	0,19	353	0,19	617	0,32	264	7	74,79	2,02
Нераспред. прибыль	137	1486	0,82	6699	3,61	7848	4,06	1149	5213	17,15	350,81
Итого по разделу III	130	180632	100	185617	100	193528	100	7911	4985	4,26	2,76
Заемные средства	141	11569	78,89	16195	83,34	20516	85,58	4321	4626	26,68	39,99
Отложенные налоговые обязательства	142	3095	21,11	3237	16,66	3457	14,42	220	142	6,80	4,59
Итого по разделу IV	140	14664	100	19432	100	23973	100	4541	4768	23,37	32,52
Заемные средства	151	4671	14,45	3527	11,67	2434	7,49	-1093	-1144	-30,99	-24,49
Кредиторская задолженность	152	24371	75,39	22087	73,08	24430	75,14	2343	-2284	10,61	-9,37
Доходы будущих периодов	153	608	1,88	526	1,74	429	1,32	-97	-82	-18,44	-13,49
Оценочные обязательства	154	2657	8,22	4070	13,47	5214	16,04	1144	1413	28,11	53,18
Прочие краткосрочные обязательства	155	18	0,06	11	0,04	4	0,01	-7	-7	-63,64	-38,89
Итого по разделу V	150	32325	100	30221	100	32511	100	2290	-2104	7,58	-6,51
БАЛАНС	170	227621		235270		250012		14742	7649	6,27	3,36

Исходя из итогов табл. 4, можно сделать следующие выводы.

Объем капитала увеличился в 2017 году на 7911 млн. руб., или 4,26%, а в 2016 году на 4985 млн. руб., или 2,76%, преимущественно за счет добавочного и резервного капиталов, нераспределенной прибыли, что в целом говорит о положительных тенденциях в развитии предприятия;

Уставный капитал за анализируемый период не меняется и составляет большую часть капитала организации;

Добавочный капитал в 2016 году остается неизменным, но в 2017 году увеличивается на 6500 млн. руб., или 50,91%;

Резервный капитал увеличивается, в 2016 году на 7 млн. руб., или 2,02%, а в 2017 году на 264 млн. руб., или 74,79%;

Нераспределенная прибыль увеличивается, в 2016 году на 5213 млн. руб., или 350,81%, а в 2017 году на 1149 млн. руб., или 17,15%;

Долгосрочные обязательства, в частности, заемные средства, в 2017 году увеличились на 4321 млн. руб., или 26,68%, а в 2016 году на 4626 млн. руб., или 39,99%, что отрицательно характеризует деятельность предприятия.

Однако уменьшение кредиторской задолженности на 2284 млн. руб., или 9,37% в 2016 году говорит о увеличении способности предприятия отвечать по своим долговым обязательствам перед поставщиками и подрядчиками, персоналом организации, государственными внебюджетными фондами; о снижении задолженности по налогам и сборам, что является положительной тенденцией развития, ведущей к снижению платежеспособности. Но в 2017 году кредиторская задолженность опять увеличилась на 2343 млн. руб., или 10,61%, что отрицательно влияет на организацию;

Краткосрочные обязательства в 2016 году уменьшились на 2104 млн. руб., или 6,51%, а в 2017 опять увеличились на 2290 млн. руб., или 7,58%.

В таблице 5 представлена межгрупповая структура пассивов.

Таблица 5 - Межгрупповая структура пассивов баланса АО «ФПК».

Пассив	Структура				
	На 31 декабря 2015г. %	На 31 декабря 2016г. %	На 31 декабря 2017г. %	Абсолютное изменение, %	
				17/16	16/15
III	79,36	78,90	77,41	-1,49	-0,46
IV	6,44	8,26	9,59	1,33	1,82
V	14,20	12,84	13,00	0,16	-1,36
БАЛАНС	100	100	100	0	0

По итогам вертикального анализа пассивов предприятия, можно говорить о том, что АО «ФПК» формирует свои пассивы в основном из собственных источников средств, не пользуясь займами и кредитами, но при этом у предприятия растет кредиторская

задолженность, что в дальнейшем может еще больше снизить возможность фирмы отвечать по своим обязательствам.

2.3 Анализ ликвидности и финансовой устойчивости АО «ФПК»

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму 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 времени, которое потребуется для превращения данного вида активов в деньги, тем больше его ликвидность. Ликвидность активов – способность различных средств превращаться в денежные средства с минимальной потерей стоимости.

Ликвидность предприятия (т.е. активов предприятия в целом) – наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств, хотя бы и с нарушением сроков погашения, предусмотренных контрактами.

Платежеспособность предприятия – наличие у предприятия практически денежных средств и их эквивалентов, достаточных для расчетов по кредиторской задолженности, требующей немедленного погашения.

Анализ ликвидности баланса характеризует внешнее проявление финансового положения и заключается в сравнении:

- средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности (А1, А2, А3, А4);

- с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков (П1, П2, П3, П4).

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если выполняются условия:

$$A1 \geq P1; A2 \geq P2; A3 \geq P3; A4 \leq P4. \quad (1)$$

Для анализа динамики изменения финансового состояния по каждому неравенству рассчитывается абсолютный показатель ликвидности, т.е. платежный излишек или недостаток (Δj):

$$\Delta j = A_j - П_j \quad j=1 \div 4. \quad (2)$$

Более точно ликвидность баланса предприятия можно проанализировать с учетом классификации активов по категориям риска (на основе показателей оборачиваемости). Например, дебиторскую задолженность предприятия, находящегося в кризисном финансовом положении следует отнести к неликвидам.

Таким образом, количественно ликвидность можно измерить абсолютными и относительными показателями. Абсолютные показатели ликвидности – платежный излишек или недостаток, рассчитанный по балансу платежеспособности. Относительные показатели ликвидности – коэффициенты ликвидности и платежеспособности, характеризующие степень погашения краткосрочной задолженности различными видами мобильных активов.

Анализ активов по степени ликвидности и пассивов по срочности их погашения

Для того чтобы определить степень ликвидности активов и срочность погашения пассивов АО «ФПК» необходимо сравнить группировки активов и пассивов и выявить зависимости.

Активы предприятия группируются следующим образом:

- А1 – наиболее ликвидные активы: деньги и краткосрочные финансовые вложения.

Рассчитывается как:

$$\Phi 1c. 12400 + \Phi 1c. 12500 + \Phi 1c. 12200 \quad (3)$$

- А2 – быстро реализуемые активы: дебиторская задолженность до 1 года.

Рассчитывается как:

$$\Phi 1c. 12320 \quad (4)$$

- А3 – медленно реализуемые активы: запасы, дебиторская задолженность после 12 мес., оборотные активы. Рассчитывается как:

$$\Phi 1c. 12100 + \Phi 1c. 12310 + \Phi 1c. 12600 \quad (5)$$

- А4 - трудно реализуемые активы: внеоборотные активы. Рассчитывается как:

$$\Phi 1c. 11000 \quad (6)$$

Группировка активов представлена в таблице 6.

Таблица 6 - Группировка активов АО «ФПК» по степени ликвидности

Группы активов	На 31 декабря 2015г. млн. руб.	На 31 декабря 2016г. млн. руб.	На 31 декабря 2017г. млн. руб.	Изменение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				17/16	16/15	17/16	16/15
A1	13481	15481	13298	-2183	2000	-14,10	14,84
A2	5185	6914	12061	5147	1729	74,44	33,35
A3	4616	4260	3914	-346	-356	-8,12	-7,71
A4	206743	208615	220739	12124	1872	5,81	0,91

Пассивы предприятия группируются следующим образом:

- П1 – наиболее срочные обязательства. Рассчитываются как:

$$\Phi 1с. 15200 \quad (7)$$

- П2 – краткосрочные пассивы. Рассчитываются как:

$$\Phi 1с. 15100 + \Phi 1с. 15400 + \Phi 1с. 15500 \quad (8)$$

- П3 – долгосрочные пассивы. Рассчитываются как:

$$\Phi 1с. 14000 + \Phi 1с. 15300 \quad (9)$$

- П4 – постоянные пассивы. Рассчитываются как:

$$\Phi 1с. 13000 \quad (10)$$

Группировка пассивов представлена в таблице 7.

Таблица 7 - Группировка пассивов АО «ФПК» по степени срочности погашения.

Пассив	На 31 декабря 2015г. млн. руб.	На 31 декабря 2016г. млн. руб.	На 31 декабря 2017г. млн. руб.	Изменение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				17/16	16/15	17/16	16/15
П1	24371	22087	24430	2343	-2284	10,61	-9,37
П2	7346	7608	7652	44	262	0,58	3,57
П3	15272	19958	24402	4444	4686	22,27	30,68
П4	180632	185617	193528	7911	4985	4,26	2,76

Баланс предприятия считается абсолютно ликвидным, если имеют место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1 ; A2 \geq П2 ; A3 \geq П3 ; A4 \leq П4. \quad (11)$$

Соответствие групп активов и пассивов условиям абсолютной ликвидности, а также соответствующие платежные излишки и недостатки представлены в таблице 8.

Таблица 8 - Платежный излишек и недостаток в АО «ФПК»

Группы Условие ликвидности	Платежный излишек (недостаток)						
	На 31 декабря 2015г. млн. руб.	На 31 декабря 2016г. млн. руб.	На 31 декабря 2017г. млн. руб.	Изменение			
				Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
				17/16	16/15	17/16	16/15
A1 -П1	-10890	-6606	-11132	-4526	4284	68,51	-39,34
A2 -П2	-2161	-694	4409	5103	1467	-735,30	-67,89
A3 -П3	-10656	-15698	-20488	-4790	-5042	30,51	47,32
A4 -П4	26111	22998	27211	4213	-3113	18,32	-11,92

Как следует из итогов таблицы, ни в 2015г., ни в 2016г., ни в 2017г. баланс предприятия не является абсолютно ликвидным, в частности, потому, что не соблюдается условие $A \geq П$. Это говорит о том, что предприятию не хватает наиболее ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств. Предприятие постепенно становится неплатежеспособным, и эта тенденция со временем будет только увеличиваться, так как продолжает расти отрицательная разница между наиболее ликвидными активами и наиболее срочными обязательствами. Кроме того разность быстро реализуемых активов и краткосрочных пассивов тоже является отрицательной. Это связано с тем, что краткосрочные обязательства у предприятия отсутствуют, а быстро реализуемые активы представлены только запасами, уровень которых к концу года уменьшился по отношению к началу. Это также свидетельствует о наличии тенденции к возникновению и развитию неплатежеспособности предприятия.

Анализ коэффициентов платежеспособности и ликвидности АО «ФПК»

1) Коэффициент абсолютной ликвидности. Данный коэффициент рассчитывается как:

$$K_{\text{абс.л}} = \frac{\text{ден_ср_ва} + \text{кратк_фин_влож}}{\text{краткоср_пассивы}} = \quad (12)$$

$$K = (\Phi 1с.125 + \Phi 1с.124) / (\Phi 1с.151 + \Phi 1с.152 + \Phi 1с.145)$$

Значение данного коэффициента принимается достаточным, если оно выше 0,2.

Коэффициент абсолютной ликвидности АО «ФПК» в 2015г.:

$$(11026+0)/(4671+24371+0)=0,38$$

Коэффициент абсолютной ликвидности АО «ФПК» в 2016г.:

$$(13432+2000)/(3527+22087+0)=0,60$$

Коэффициент абсолютной ликвидности АО «ФПК» в 2017г.:

$$(13286+0)/(2434+24430+0)=0,50$$

Значения коэффициента в 2016г, в 2015г. и в 2017г. соответствуют достаточному значению:

$$0,38 > 0,2; 0,60 > 0,2; 0,50 > 0,2.$$

Это говорит о том, что АО «ФПК» пока способно погасить все свои долги на 20%, что говорит о его нормальной платежеспособности.

2) Коэффициент критической ликвидности. Данный коэффициент рассчитывается как:

$$K_{\text{крит}} = \frac{\text{ден_ср+кр_фин_влож-деб_задолж}}{\text{краткосрочные}} \quad (13)$$

$$K=(125+124+1232)/(151+152+155)$$

Значение данного коэффициента принимается достаточным, если оно выше 1,0.

Коэффициент критической ликвидности АО «ФПК» в 2015г.:

$$(11026+0+5185)/(4671+24371+18)=0,56$$

Коэффициент критической ликвидности АО «ФПК» в 2016г.:

$$(13432+2000+6914)/(3527+22087+11)=0,87$$

Коэффициент критической ликвидности АО «ФПК» в 2017г.:

$$(13286+0+12061)/(2434+24430+4)=0,94$$

Коэффициент критической ликвидности отражает, какая часть краткосрочных обязательств будет погашена при условии своевременного расчета с дебиторами.

Значения коэффициента с 2015г. по 2017г. не соответствует достаточному значению:

$$1,0 > 0,56; 1,0 > 0,87; 1,0 > 0,94.$$

Это говорит о том, что платежные возможности АО «ФПК» на текущий момент уже не достаточны для своевременного и быстрого погашения своей задолженности. Однако коэффициент критической ликвидности в 2017г. незначительно меньше чем в 2016г.. Это говорит о том, что в дальнейшем платежеспособность предприятия будет уменьшаться.

3) Коэффициент текущей ликвидности. Данный коэффициент рассчитывается как:

$$K_{\text{тек. л.}} = \frac{\text{об. ср. ва}}{\text{краткоср. пассивы}} = \dots \quad (14)$$

$$K = (120 + 122 + 1231) / (151 + 152 + 155)$$

Значение данного коэффициента принимается достаточным, если оно выше 2,0.

Коэффициент текущей ликвидности АО «ФПК» в 2015г.:

$$(20878 + 51 + 70) / (4671 + 24371 + 18) = 0,72$$

Коэффициент текущей ликвидности АО «ФПК» в 2016г.:

$$(26655 + 49 + 146) / (3527 + 22087 + 11) = 1,05$$

Коэффициент текущей ликвидности АО «ФПК» в 2017г.:

$$(29273 + 12 + 30) / (2434 + 24430 + 4) = 1,09$$

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств предприятия.

Значения коэффициента с 2015г. по 2017г. соответствует достаточному значению:

$$2 > 0,72; 2 > 1,05; 2 > 1,09.$$

Это говорит о том, что на данный момент предприятия не достаточно обеспечено оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения своих срочных обязательств. Однако значение коэффициента текущей ликвидности в 2016г меньше, чем в 2017г.. Это говорит о том, что в дальнейшем предприятия будет испытывать трудности со своевременным погашением долговых обязательств, но ситуация улучшается.

В таблице 9 представлены обобщенные итоговые данные по коэффициентам ликвидности АО «ФПК».

Таблица 9 - Коэффициенты ликвидности АО «ФПК».

Показатель	Нормат. знач-е	На 31 декабря 2015г. млн. руб.	На 31 декабря 2016г. млн. руб.	На 31 декабря 2017г. млн. руб.	Изменение			
					Абсолютное, млн. руб.		Относительное, %	
					17/16	16/15	17/16	16/15
Коэффициент абсолютной ликвидности	>0,2	0,38	0,60	0,50	-0,1	0,22	73,33	57,89
Коэффициент критической ликвидности	>1,0	0,56	0,87	0,94	0,07	0,31	98,05	55,36
Коэффициент текущей ликвидности	>2,0	0,72	1,05	1,09	0,04	0,33	93,81	45,83

Исходя из данных табл. 9 можно сделать вывод о том, что в течение отчетного периода ликвидность предприятия постепенно уменьшается за счет сокращения оборотных средств в виде дебиторской задолженности и роста краткосрочных обязательств в виде кредиторской задолженности, что негативно отражается на его платежеспособности. Можно предположить, что в перспективе предприятие уже не сможет полноценно отвечать по своим долговым обязательствам.

Расчет коэффициента восстановления платежеспособности

Коэффициент восстановления платежеспособности позволяет определить, способно ли предприятие восстановить свою платежеспособность за определенный период.

Коэффициент восстановления платежеспособности АО «ФПК» за период равный 6-ти месяцам рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{в.п.}} = \frac{K_{\text{тек.л.1}} + \frac{6}{T} \cdot (K_{\text{тек.л.1}} - K_{\text{тек.л.0}})}{K_{\text{тек.л.норм}}}, \quad (15)$$

где: Ктек.л.1 – фактическое значение коэффициента в 2017г.;

Ктек.л.0 – фактическое значение коэффициента в 2016г.;

Ктек.л.норм – нормативное значение текущего коэффициента ликвидности (равное 1,5);

6 – период восстановления платежеспособности, мес.;

T – отчетный период, мес.

Значение данного коэффициента принимается достаточным, если Кв.п. >1,0.

Таким образом, коэффициент восстановления платежеспособности АО «ФПК» имеет следующее значение:

$$\text{В 2017: } K = (1,09 + 6/12 \cdot (1,09 - 1,05)) / 1,5 = 0,74$$

$$\text{В 2016: } K = (1,05 + 6/12 \cdot (1,05 - 0,72)) / 1,5 = 0,81$$

Значение коэффициента 0,81 в 2016г незначительно, но все-таки не соответствует нормативному значению (0,81 < 1). Это значит, что АО «ФПК» постепенно теряет возможность восстановить свою платежеспособность в течение 6-ти месяцев. Это подтверждает выводы по предыдущим расчетам, говорящие о снижении платежеспособности и ликвидности предприятия.

Значение коэффициента 0,74 в 2017 г незначительно, но все-таки не соответствует нормативному значению (0,74 < 1). Это значит, что АО «ФПК» постепенно теряет возможность восстановить свою платежеспособность в течение 6-ти месяцев. Это

подтверждает выводы по предыдущим расчетам, говорящие о снижении платежеспособности и ликвидности предприятия.

Далее проведем анализ финансовой устойчивости АО «ФПК». Финансовая устойчивость является одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия.

Для расчета показателей используются следующие формулы:

1. Коэффициент автономии характеризует независимость предприятия от заемных средств и показывает долю собственных средств в общей стоимости всех средств предприятия. Расчет производится по формуле:

$$K_{\text{автономии}} = \frac{СК}{ВБ}, \quad (16)$$

где СК – собственный капитал.

2. Коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств характеризует долю оборотных средств, формируемых за счет собственных источников:

$$K_{\text{обеспеч СОС}} = \frac{СОС}{ОбА}, \quad (17)$$

где СОС – собственные оборотные средства,

ОбА – оборотные активы.

3. Коэффициент капитализации показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала :

$$K_{K=\frac{ЗК}{СК}} \quad (18)$$

где ЗК – заемный капитал.

4. Коэффициент финансирования показывает, в какой степени активы предприятия сформированы за счет собственного капитала, и насколько предприятие независимо от внешних источников финансирования. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{фин}} = \frac{СК}{ЗК} \quad (19)$$

5. Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников, то есть долю тех источников финансирования, которые организация использует в своей деятельности больше года. Расчет производится по формуле:

$$K_{\text{фин.уст.}} = \frac{СК+ДО}{\text{валюта баланса}}, \quad (20)$$

где ДО – долгосрочные обязательства.

6. Коэффициент маневренности показывает финансовую устойчивость и отражает долю собственных средств, используемых для финансирования деятельности предприятия. Рассчитывается по формуле:

$$K_{\text{маневренности}} = \frac{СОС}{СК} \quad (21)$$

Рассчитанные значения представлены в таблице 10.

Таблица 10 – Показатели финансовой устойчивости

Показатель	2015	2016	2017	Нормативное значение
Коэффициент автономии	0,79	0,79	0,77	> 0,5
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-1,25	-0,86	-0,93	≥ 0,1
Коэффициент капитализации	0,26	0,27	0,29	< 1,5
Коэффициент финансирования	-0,3	0,06	-0,1	>1
Коэффициент финансовой устойчивости	0,86	0,87	0,87	[0,75;0,9]
Коэффициент маневренности	-0,14	-0,12	-0,14	[0,2;0,5]

Коэффициент автономии выше нормы, это говорит о том, что организация независима от кредиторов. Но в 2017 году коэффициент уменьшается на 0,02 у организации становится менее устойчивое финансовое положение.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами меньше нормы, что говорит о том, что у организации недостаточно своих оборотных средств, для ее финансовой устойчивости. Но постепенно коэффициент становится ближе к норме.

Коэффициент капитализации меньше нормы, это говорит о том, что организации хватает собственных средств на погашение займов.

Коэффициент финансовой устойчивости в норме, это означает, что организация устойчива.

Коэффициент маневренности меньше нормы и имеет отрицательное значение, это означает, что у организации низкая финансовая устойчивость в сочетании с тем, что средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал сформирован за счет заемных средств.

Показатели финансовой устойчивости за анализируемый период были не всегда в рамках нормативных значений. Некоторые из показателей имеют отрицательные значения, это означает, что АО «ФПК» финансово неустойчиво.

1.4 Анализ деловой активности

Деловая активность в финансовом аспекте проявляется, прежде всего, в скорости оборота средств предприятия. Анализ деловой активности заключается в исследовании уровней динамики разнообразных финансовых коэффициентов – показателей оборачиваемости, что позволяет охарактеризовать результаты и эффективность текущей основной производственной деятельности. Основными такими показателями являются:

1. Коэффициент оборачиваемости активов:

$$K_{об\ A} = \frac{B}{\bar{A}}, \quad (22)$$

где В – выручка,

\bar{A} – активы средние.

2. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала:

$$K_{об\ СК} = \frac{B}{\overline{СК}}, \quad (23)$$

где $\overline{СК}$ – собственный капитал средний.

3. Отдача внеоборотных активов:

$$Отдача\ BA = \frac{B}{\overline{BA}}, \quad (24)$$

где \overline{BA} – внеоборотные активы средние.

4. Время оборачиваемости оборотных активов:

$$Вобр_{об\ A} = \frac{\overline{об\ A}}{B} * 360, \quad (25)$$

где $\overline{ОбА}$ - оборотные активы средние.

5. Время оборачиваемости запасов:

$$Вобр_з = \frac{\bar{З}}{С/С} * 360 , \quad (26)$$

где $\bar{З}$ - запасы средние,

С/С – себестоимость продаж.

6. Время оборачиваемости дебиторской задолженности:

$$Вобр_{ДЗ} = \frac{\overline{ДЗ}}{В} * 360 , \quad (27)$$

где $\overline{ДЗ}$ - дебиторская задолженность средняя.

7. Время оборачиваемости кредиторской задолженности:

$$Вобр_{КЗ} = \frac{\overline{КЗ}}{В} * 360 , \quad (28)$$

где $\overline{КЗ}$ - кредиторская задолженность средняя.

8. Продолжительность операционного цикла:

$$ОЦ = Вобр_з + Вобр_{ДЗ} , \quad (29)$$

9. Продолжительность финансового цикла:

$$ФЦ = Вобр_з + Вобр_{ДЗ} - Вобр_{КЗ} , \quad (30)$$

Рассчитанные показатели представлены в таблице 11.

Таблица 11 – Показатели оборачиваемости

Показатель	2016	2017	Отклонения
Коэффициент оборачиваемости активов	0,87	0,89	0,02
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	1,10	1,14	0,04
Отдача внеоборотных активов	0,97	1,01	0,04
Время обращения оборотных активов	42,5	46,6	4,1
Время обращения запасов	6,5	6,6	0,1
Время обращения дебиторской задолженности	11,02	15,94	4,92

Окончание таблицы 11

Показатель	2016	2017	Отклонения
Время обращения кредиторской задолженности	41,6	38,7	-2,9
Продолжительность операционного цикла	17,52	22,54	5,02
Продолжительность финансового цикла	-24,08	-16,16	7,92

Исходя из данных баланса и отчета о финансовых результатах в анализируемой организации коэффициенты, характеризующие деловую активность, имеют следующие значения. Коэффициент оборачиваемости активов за отчетный период увеличился незначительно на 0,02 оборот. Коэффициент оборачиваемости активов характеризует эффективность использования ресурсов, его повышение свидетельствует о более эффективном использовании средств.

Коэффициент оборачиваемости собственного капитала увеличился на 0,04 оборота, что говорит о том, что предприятие достаточно эффективно использует капитал.

Время обращения оборотных активов увеличилось на 4,1 день, что оценивается отрицательно.

Время обращения запасов увеличилось на 0,1 день, и в 2017 году составляет 6,6 дней. Это связано с увеличением запасов на предприятии.

Время обращения дебиторской задолженности увеличилось на 4,92 дня и составило 15,94 дней, что является отрицательным фактом.

Время обращения кредиторской задолженности снизилось на 2,9 дней, что оценивается положительно, однако оно составляет 38,7 дней, что является большим сроком и оценивается негативно.

Продолжительность операционного цикла увеличилось почти на 5 дней, а значит период, проходящий с момента поступления товарно-материальных ценностей до момента получения оплаты за проданную продукцию увеличился, такая ситуация оценивается негативно.

Продолжительность финансового цикла увеличилась почти на 8 дней, что оценивается отрицательно.

Для анализа финансового состояния деятельности экономического субъекта используются показатели рентабельности, предполагающие соотнесение прибыли с величиной затрат, активов, капитала, используемых для получения данной прибыли. Предприятие считается рентабельным, если доходы от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия.

Экономическая сущность рентабельности может быть раскрыта только через характеристику системы показателей. Общий их смысл – определение суммы прибыли с

одного рубля вложенного капитала. Анализ рентабельности позволяет оценить способность предприятия приносить доход на вложенный в него (предприятие) капитал. Анализ рентабельности использования вложенного в предпринимательскую деятельность может проводиться с помощью расчета показателей рентабельности собственного капитала (ROE), рентабельности активов (ROA), прибыли на задействованный капитал (ROCE) и рентабельности производственных фондов.

Характеристика рентабельности предприятия нами будет проведена при помощи данных таблицы 12.

Таблица 12 – Анализ показателей рентабельности

Показатель рентабельности	Формула расчета	2016 г.	2017 г.	Отклонения
Рентабельность продаж, %	Прибыль от продаж/Выручка от продаж *100%	-2,91	2,88	5,79
Чистая рентабельность	Чистая прибыль / Выручка от продаж *100%	2,63	3,66	1,03
Рентабельность активов, % (Экономическая рентабельность)	Чистая прибыль/Средняя величина баланса *100%	2,28	3,26	0,98
Рентабельность расходов по обычным видам деятельности (затратоотдача)	Прибыль от продаж/(Себестоимость продукции + Коммерческие расходы + Управленческие расходы)* 100%	-2,83	4,46	7,29
Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли	Чистая прибыль / Средняя стоимость собственного капитала *100 %	2,89	4,17	1,28
Общая рентабельность	Прибыль до налогообложения / Выручка от реализации продукции *100%	4,21	5,06	0,85
Валовая рентабельность	Валовая прибыль / Выручка от продажи *100%	7,84	12,72	4,88

Рентабельность продаж характеризует доходность продаж, т.е. на сколько рублей нужно реализовать продукции, чтобы получить 1 руб. прибыли. Рассмотрим динамику данного показателя за 2016-2017 гг. В 2016 г. она достигала -2,91%, в 2017 г. произошло его увеличение на 5,79%, и он составил 2,88%. Это говорит о том, что к 2017 г. предприятие стало приносить больше прибыли от продажи продукции.

Чистая рентабельность АО «ФПК» и рентабельность активов принимают свое наименьшее значение в 2016 г. и достигают значений 2,63% и 2,28% соответственно. В 2017 г. мы наблюдаем увеличение данных показателей до 3,66% и 3,26%.

Затратоотдача с 2016 по 2017 г. имела тенденцию к увеличению. В 2016 г. на один рубль затрат приходилось -2,83 р. убытков, в 2017 г. 4,46 р. Повышение рентабельности расходов по обычным видам деятельности обеспечивается преимущественно снижением себестоимости продукции.

Рентабельность собственного капитала по чистой прибыли в 2017 г. увеличилась на 1,28 % по сравнению с 2016 г. и составила 4,17%. Этот коэффициент является одним из

самых важных показателей, используемых в бизнесе, он измеряет общую величину доходов акционеров. Высокое значение данного коэффициента говорит об успехе компании, что ведет к высокому рыночному курсу ее акции и относительной легкости привлечения новых капиталов для ее развития. Таким образом, можно судить об эффективном использовании собственного капитала предприятия.

Общая рентабельность с 2016 г. имеет тенденцию к повышению. С 2016г. по 2017 г. она увеличилась на 0,85% и приняла значение 5,06%. Это показывает эффективную работу предприятия.

Валовая рентабельность характеризует доходность продаж по уровню валовой прибыли. Данный показатель с 2016 г. увеличивается. В 2016 г. он достиг 7,84%, в 2017 г. 12,72%.

3 Мероприятия по улучшению анализа финансового состояния АО «ФПК»

Финансовое положение предприятия, его показатели ликвидности и платежеспособности непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные в текущие (оборотные) активы, превращаются в реальные деньги. Из всех составляющих оборотных средств наиболее весомыми являются: средства в запасах материалов и покупных изделий; средства в незавершенном производстве; средства в готовой продукции; дебиторская задолженность (сумма долгов, причитающихся предприятию от юридических и физических лиц в итоге хозяйственных и деловых взаимоотношений с ними), или долговые права к клиентам.

Одним из важнейших показателей эффективного управления оборотными средствами является высокая оборачиваемость оборотных активов. Отсюда основная задача рационального управления оборотными средствами предприятия заключается в том, что всеми силами и средствами следует сокращать период оборачиваемости оборотных средств в целом и по каждой из наиболее весомых составляющих. Показатели оборачиваемости оборотных средств имеют большое значение для оценки финансового состояния предприятия, поскольку скорость превращения оборотных средств в денежную форму оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота текущих активов при прочих равных условиях отражает повышение инвестиционной привлекательности предприятия.

Решение задачи сокращения периода оборота оборотных средств в целом заключается в снижении периода оборота каждой из наиболее весомых являющих текущих активов, то есть запасов материалов, незавершенного производства, готовой продукции, дебиторской задолженности. Для предприятий в условиях экономики переходного периода актуальность решения задачи возрастает многократно. Дело в том, что переход к рыночным отношениям в силу ряда причин вызвал, с одной стороны, резкое снижение оборотных средств предприятий, а с другой стороны, негативно отразился на скорости их оборачиваемости. Это не могло не сказаться на финансовом положении предприятий и вызвало снижение результативности в их хозяйственной деятельности. Возникшие совершенно иные условия финансово-производственной деятельности предприятий обусловили поиск новых решений проблем управления оборачиваемостью оборотного капитала.

С помощью дебиторской задолженности стимулируется сбыт продукции и расширяется круг клиентов, поэтому она необходима АО «ФПК». Для этого требуется:

- определить оптимальный состав и структуру дебиторской задолженности;
- определить оптимальный срок отсрочки своим покупателям;

- определить условия предоставления и срок кредита при продаже товаров;
- определить гарантии предоставления кредита;
- определить надежность покупателя или вероятность оплаты им товаров;
- определить суммы кредита, предоставляемого каждому конкретному покупателю;
- определить политику сбора дебиторской задолженности;
- вводить заключаемые контракты в систему неустоек и скидок (неустойки могут быть в форме штрафов, пени или возмещения ущерба, в том числе в виде недополученной прибыли);
- в договорах отражать гарантии их исполнения со стороны третьих лиц;
- предусматривать страхование сделок;
- также, в договорах должна быть предусмотрена система скидок за досрочную оплату.

Предоставление скидок оправдано в трех основных ситуациях:

- если снижение цены приводит к расширению продаж, а структура затрат такова, что реализация данной продукции отражается на увеличении общей прибыли, товар высокоэластичен и имеет достаточно высокую долю постоянных затрат;
- если система скидок интенсифицирует приток денежных средств в условиях дефицита на предприятии, возможно краткосрочное критическое снижение цен вплоть до отрицательного финансового результата от проведения конкретных сделок;
- система скидок за ускорение оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Эффективное управление производственным и финансовым циклами состоит в решении совокупности следующих задач:

- сокращение производственного цикла и соответственно уменьшение периода оборота материалов, уменьшение периода оборота незавершенного производства, уменьшение периода оборота готовой продукции;
- уменьшение периода оборота дебиторской задолженности;
- уменьшение периода оборота авансов за материалы, то есть сокращение времени между оплатой материалов и их поступлением на предприятие до начала производственного цикла.

Другими словами, методы управления процессом производства должны предусматривать целую гамму финансовых и организационных воздействий. К их числу можно отнести:

- расширение фронта выполнения работ, то есть выдача в работу максимально возможной номенклатуры (составных частей) узлов и деталей с соответствующим привлечением трудовых ресурсов предприятия;

- подробный расчет трудоемкости изготовления товарной продукции и сопоставление ее с возможностями производства, так и по численности рабочих кадров;

- обеспечение эффективной оплаты труда;

- доведение производственных заданий до рабочих мест с обозначенным размером оплаты труда за своевременное и в полном объеме выполнение;

- составление графика изготовления продукции и жесткий контроль его выполнения;

- оптимальный подбор квалифицированных кадров и расстановка по производственным участкам;

- внедрение и функционирование системы качества, отвечающей международным стандартам и предусматривающей материальное стимулирование за качественное выполнение работ;

- обеспечение исправного состояния и работоспособности станочного парка, оборудования и инженерных сетей предприятия;

- постоянная готовность и нормальное функционирование служб предприятия, обеспечивающих производство.

Конечный финансовый результат деятельности предприятия - это прибыль (убыток) до налогообложения отчетного периода. Из баланса АО «ФПКТ» видно, что прибыль до налогообложения данного предприятия с каждым годом повышалась и в 2017 году составила 10944 млн. руб. АО «ФПК» увеличивает долгосрочные обязательства и составили на конец 2017 года 23973 млн. руб. Кредиторская задолженность АО «ФПК» с каждым годом растет.

Таким образом, АО «ФПК» можно предпринять следующие меры по улучшению управления средствами организации:

- увеличить коэффициенты ликвидности до нормального значения, что обеспечит организации ликвидность.

- постараться сократить сроки погашения дебиторской задолженности, используя частичную предоплату или другие методы воздействия на дебиторов (пени, штрафы, неустойки и др.).

- попытаться получить больше прибыли от основной деятельности. Для этого возможно расширить территорию рынка, а также выделить дополнительные места для сдачи в аренду.

- направлять свободные денежные средства на финансовую деятельность. Организация практически не занимается финансовой деятельностью, которая при

определенных обстоятельствах (наличии квалифицированного персонала, и др.) могла бы приносить дополнительную прибыль.

- основные источники расходования денежных средств - расходы на содержание помещений, инвентаря и оборудования, заработная плата и амортизация собственных основных средств. Заметим, что начисление амортизации не сопровождается реальным оттоком денежных средств. Заработная плата практически не подлежит уменьшению. Следовательно нужно попытаться снизить расходы на содержание помещений и др. активов.

Также рекомендуется, с целью изыскания дополнительных денежных средств, разработать и провести процедуры экономии текущих затрат и реструктуризацию кредиторской задолженности. Больше привлечение средств долгосрочного кредитования. Можно, получив кредит на 5-8 лет, заняться реструктуризацией производства, обновить основные средства, повысить производительность труда и качество предоставляемых услуг.

В соответствии с распоряжением ОАО «РЖД» от 22 мая 2015 г. № 1311р «Об утверждении порядка мониторинга результатов работы холдинга «РЖД»» на основе ключевых показателей деятельности в составе ключевых показателей деятельности большое внимание уделяется объемным (качественным) показателям деятельности.

Предлагаем руководству АО «ФПК» в рамках внутреннего анализа производственно-экономических показателей использовать формы, представленные в Приложении А и Б, где отдельное внимание необходимо уделять такому показателю, как пассажирооборот.

Пассажирооборот (Σal) – объемный показатель, характеризующий работу по перемещению пассажиров за отчетный период по железной дороге в дальнем следовании и в пригородном сообщении. Определяется путем перемножения числа перевезенных пассажиров (a) на расстояние их перевозки (l).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Цель данной работы выполнена. Мы проанализировали финансовое состояние АО «ФПК». Для достижения указанной цели было выполнено:

- выявлены основные проблемы финансово-хозяйственной деятельности;
- разработаны исследование финансового состояния предприятия;
- выявление рекомендации по управлению финансовым состоянием организации.

Анализ финансового состояния это одно из важнейших условий успешного управления предприятием, поскольку результаты деятельности в любой сфере предпринимательства зависят от наличия и эффективности использования финансовых ресурсов. Основным содержанием анализа финансового состояния является комплексное системное изучение финансового состояния предприятия и факторов на него влияющих, и прогнозирование уровня доходности капитала предприятия. Главная цель анализа - своевременно находить и ликвидировать недостатки в финансовой деятельности и раскрыть резервы улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

Был проведен анализ финансовой деятельности АО «Федеральной Пассажирской Компании» на основании предоставленных форм бухгалтерской отчетности (в частности, бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках) за период с 2015 г. по 2017г..

По результатам проведенного вертикального анализа активов и пассивов я могу охарактеризовать АО «Федеральной Пассажирской Компании» как стабильно действующее предприятие. За период значительно увеличился объем активов баланса, преимущественно за счет запасов и денежных средств. Но в то же время рост активов по данным конкретным статьям может служить признаком ухудшения деятельности предприятия, так как в течение периода не растут или даже отсутствуют наиболее ликвидные активы, в частности краткосрочная дебиторская задолженность и краткосрочные финансовые вложения.

По итогам анализа активов по степени ликвидности и пассивов по срочности погашения баланс предприятия не является абсолютно ликвидным ни в 2015г., ни в 2016г., ни в 2017г.. Это значит, что предприятию не хватает ликвидных активов для погашения наиболее срочных обязательств. Это тоже свидетельствует о наличии тенденций к возникновению и развитию неплатежеспособности предприятия в перспективе.

По результатам анализа коэффициентов платежеспособности и ликвидности можно сделать выводы о том, что:

- АО «Федеральной Пассажирской Компании» пока способна погасить все свои долговые обязательства на 20%, что говорит о нормальной его платежеспособности на текущий момент;

- платежные возможности фирмы на текущий момент достаточны для своевременного погашения своих долговых обязательств, однако незначительное положительное отклонение коэффициента текущей ликвидности от нормы опять же говорит о потенциальном снижении платежеспособности;

- в общем и целом в течение отчетного периода ликвидность предприятия постепенно уменьшается за счет сокращения оборотных средств, в частности дебиторской задолженности, и увеличения объема краткосрочных долговых обязательств.

Расчет коэффициента восстановления платежеспособности показал, что АО «Федеральной Пассажирской Компании» уже не способно восстановить свою платежеспособность в течение полугода.

Анализ типов финансовой устойчивости показал, что предприятия является абсолютно устойчивым как в 2015г., так и в 2016г. и 2014г., не зависит от внешних кредиторов, его запасы и затраты почти полностью обеспечены собственными источниками средств. Но в то же время в течение отчетного периода происходит уменьшение основных показателей почти на 100% и появляются недостатки по ним, что в перспективе может опять же привести к уменьшению платежеспособности предприятия.

К возможным источникам ухудшения значений прогноза можно отнести:

- рост суммы заемного капитала;
- увеличение величины запасов, повлекшее рост кредиторской задолженности;
- наличие долгосрочных обязательств;
- отсутствие финансовой работы.

К положительным аспектам относятся:

- устойчивый рост выручки и прибыли от основной деятельности;
- увеличение имущества предприятия, что говорит о наращивании производственного потенциала;

- наличие в балансе статьи «нераспределенная прибыль» говорит о возможности предприятия использовать этот источник финансирования для повышения эффективности и расширения производственной деятельности;

Таким образом, главной проблемой финансовой деятельности АО «Федеральной Пассажирской Компании» является постепенное снижение платежеспособности за счет увеличения долговых обязательств, и уменьшения ликвидных активов, способных своевременно погасить эти обязательства. Руководству предприятия необходимо пересмотреть основные принципы своей финансовой политики и принять необходимые меры по устранению данной проблемы.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Налоговый кодекс Российской Федерации: [Электронный ресурс]: федер. закон часть первая от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ и часть вторая от 05 августа 2000 года № 117-ФЗ (ред. от 05.04.2016 г.). – Режим доступа: Консультант плюс.

2 Гражданский кодекс Российской Федерации: [Электронный ресурс]: федер. закон в 4 ч.: по состоянию на 31.01.2016 г. – Режим доступа: Консультант плюс.

3 О бухгалтерском учете [Электронный ресурс]: федер. закон от 06.12.2011г. № 402-ФЗ ред. 04.11.2014. – Режим доступа: Консультант плюс.

4 Об аудиторской деятельности [Электронный ресурс]: федер. закон от 30. 12. 2008 г. № 307-ФЗ ред. 01.12.2014. – Режим доступа: Консультант плюс.

5 Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности [Электронный ресурс] : постановление Правительства РФ от 23.09.2002 г. № 696 ред. от 22.12.2011 г. – Режим доступа : КонсультантПлюс.

6 Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 29.07.98г. № 34н ред. от 24.12.2010. – Режим доступа: Консультант Плюс.

7 Учетная политика организации (ПБУ 1/2008) [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерация от 06.10.2008г. №106н ред. 06.04.2015. – Режим доступа: Консультант Плюс.

8 Бухгалтерская отчетность организации (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерация от 06.07.1999г. № 43н ред. 08.11.2010. – Режим доступа: Консультант Плюс.

9 План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкция по его применению [Электронный ресурс]: утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерация от 31.10.2000г. № 94н ред. 08.11.2010. – Режим доступа: Консультант Плюс.

10 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс] : утв. приказом М-ва финансов Рос. Федерации от 02.07.2010г. №66 н ред. от 06.04.2015. – Режим доступа: Консультант Плюс.

11 Об утверждении методических указаний по инвентаризации имущества и финансовых обязательств [Электронный ресурс]: приказ М-ва финансов Рос. Федерации от 13.06.1995 №49 ред. 08.11.2010. – Режим доступа: Консультант Плюс.

12 Артёмов, В.Г. Экономический анализ : учебное пособие / В.Г. Артёмов, Н.В. Анисимова. — М. : КНОРУС, 2011. — 288 с.

- 13 Анализ финансового состояния коммерческой организации : альбом наглядных пособий / Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т ; сост. Н. А. Соловьева, Ш. А. Шовхалов. – Красноярск, 2011. – 54 с.
- 14 Басовский, Л. Е. Финансовый менеджмент : учебник / Л. Е. Басовский. – Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 240 с.
- 15 Большой энциклопедический словарь. – 2-е изд., перераб. и доп. – СПб. : Норинт, 1997. – 1456 с.
- 16 Бороненкова, С. А. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием : учебное пособие / С. А. Бороненкова, М. В. Мельник. – Москва : ИНФРА-М, 2016. – 336 с.
- 17 Бушуева, Н.В. Анализ финансового состояния субъектов малого бизнеса / Н.В. Бушуева // Деньги и кредит. – 2012. – № 8.
- 18 Герасименко, О. В. Оценка финансовой устойчивости организации в контексте эффективного управления финансовыми ресурсами / О. В. Герасименко // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. – 2014. – № 12. – С. 187-190.
- 19 Горячева, О. П. Экспресс-аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности коммерческих организаций : методические указания / Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т ; сост. О. П. Горячева, О. В. Конева. – Красноярск, 2010. – 78 с.
- 20 Грищенко, О.В. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / О.В.Грищенко. – Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2000. – 112с.
- 21 Донцова, Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 6-е изд., перераб. и доп. – Москва: Дело и Сервис, 2011. – 368 с.
- 22 Дягель, О. Ю. Методическое обеспечение решения аналитических задач управления дебиторской задолженностью / О. Ю. Дягель, И. А. Полякова // Инновационное развитие экономики. – 2016. – № 2 (32). – С. 152-164.
- 23 Дягель, О. Ю. Теоретические основы формирования системы аналитического обеспечения управления финансовыми ресурсами коммерческой организации / О. Ю. Дягель, Ю. А. Прокопцева // Научные перспективы XXI века. Достижения и перспективы нового столетия VI международная научно-практическая конференция: сб. трудов. – 2014. – С. 21-23.
- 24 Дягель, О.Ю. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб.-практ. пособие для студентов специальности 080502.65 и направления подготовки 080100.62 всех форм обучения / О.Ю. Дягель; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. – Красноярск : КГТЭИ, 2011. – 231 с.

- 25 Дягель, О.Ю. Аналитическое обеспечение решения задач управления финансовыми ресурсами коммерческой организации: монография / О. Ю. Дягель. – Красноярск: Сиб. федер. ун -т, 2016. – 264 с.
- 26 Илышева, Н.Н. Анализ в управлении финансовым состоянием коммерческой организации: монография / Н. Н. Илышева, С.И.Крылов. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 241 с.
- 27 Ионова, А.Ф. Финансовый менеджмент: учебное пособие для вузов / Ионова А.Ф., Селезнева Н.Н. – Москва: Проспект, 2010. – 494 с.
- 28 Ковалев, В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика / В.В.Ковалев. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Проспект, 2012. – 289 с.
- 29 Козлова, М. А. Об управлении финансовыми ресурсами коммерческой организации / М. А. Козлова // Вестник Северо-Кавказского федерального университета. – 2011. – № 4. – С. 229-233.
- 30 Конищева, М. А. Финансы организаций : учебное пособие / М. А. Конищева, О. И. Курган, Ю. И. Черкасова ; Сиб. федер.ун-т. – Красноярск, 2015. – 384 с.
- 31 Негашев, Е.В. Аналитическое моделирование финансового состояния компании / Е.В.Негашев. – Москва: Инфра-М, 2014. – 186 с.
- 32 Овечкина, О. Н. Методика анализа движения денежных средств организации / О. Н. Овечкина // Вестник МарГТУ. – 2009. – № 2. – С. 72-85.
- 33 Овечкина, О. Н. Проблемы анализа и оценки финансового состояния организации / О. Н. Овечкина // Инновационное развитие экономики. – 2015. – № 2. – С. 130-134.
- 34 Пономаренко, М. А. Отождествление и разделение понятий «анализ финансового состояния предприятия» и «оценка финансового состояния предприятия / М. А. Пономаренко // Актуальные вопросы экономических наук : материалы III междунар. науч. конф. (г. Уфа, июнь 2014 г.). – Уфа: Лето, 2014. — С. 3-5.
- 35 Скороход, Н.В. Управление финансовым состоянием хозяйствующих субъектов / Н.В.Скороход // Вопросы экономики и права. – 2014. – № 70. – С. 91-95.
- 36 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2013. – № 6. – С. 39-46.
- 37 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа результатов деятельности коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 1. – С. 63-69.

38 Соловьева, Н.А. Методика экспресс-анализа финансового состояния коммерческой организации / Н.А.Соловьева, О.Ю. Дягель // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 2. – С. 161-168.

39 Суйц, В. П. Аудит: учебное пособие для студентов по специальности «Экономика и бухгалтерский учет»/ В. П. Суйц, В. А. Ситникова. - Москва: Кнорус, 2012.-168 с.

40 Сунгатуллина, Л.Б. Алгоритм проведения управленческого анализа расходов на вознаграждение персонала / Л.Б.Сунгатуллина // Актуальные проблемы гуманитарных и естественных наук. – 2011. – № 9. – С. 86-90.

41 Фомин, В.П. Формирование и анализ показателей финансового состояния организации / В.П.Фомин, Ю.А. Татаровский // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – № 4 (355). – С. 11–20.

42 Фридман, А. М. Финансы организации (предприятия): учебник. – 2- ое изд. – Москва : Дашков и К, 2013. – 488 с.

43 Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин, Е.В. Негашев. – Москва: ИНФРА-М, 2012. – 150 с.

44 Экономический анализ [Электронный ресурс]: учебник для вузов/ Л.Т. Гиляровская [и др.]. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 615 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34534>

45 Методика экспресс-анализа результатов производственно-экономической деятельности структурных подразделений ОАО «РЖД»: Учебное пособие для студентов направления подготовки 38.01.01 «Экономика» Профиль 3 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», Профиль 9 «Экономика предприятий и организаций» всех форм обучения / О. Ю. Дягель [и др.]; под ред. О.Ю. Дягель ; КриЖТ ИрГУПС. – Красноярск: КриЖТ ИрГУПС, 2016. – 216 с.

46 Об утверждении порядка мониторинга результатов работы холдин-га «РЖД» на основе ключевых показателей деятельности: распоряжение ОАО «РЖД» от 22 мая 2015 г. № 1311р. – 129 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Таблица 13 – Анализ динамики основных производственно-экономических показателей деятельности 20..-20.. гг.

Наименование показателя	Фактически за			Абсолютное изменение за		Темп роста, %	
	20.. ГОД	20.. ГОД	20.. ГОД	20../20.. гг.	20../20.. гг.	20../20.. гг.	20../20.. гг.
А	1	2	3	4 (2-1)	5 (3-2)	6 (2/1*100)	7 (3/1*100)
Объемные (количественные) показатели деятельности							
1 Пассажирооборот всего, млн. пасс-км, в том числе:							
1.1 в дальнем следовании (с учетом ДЗО и др. собственников)							
-удельный вес в % к стр.1;						X	X
1.2 в пригородном сообщении (с учетом ДЗО и др. собственников)							
-удельный вес в % к стр.1;						X	X
Основные экономические показатели деятельности							
2 Среднесписочная численность работающих всего, чел.							
2.1 в т. ч. – на перевозках							
3 Производительность труда работников на перевозках							
4 Фонд заработной платы по основной деятельности всего, млн. руб.							
4.1 в т. ч. – на перевозках							
5 Среднемесячная заработная плата всего, руб.							
5.1 в т. ч. – на перевозках							
6 Соотношение темпов роста производительности труда работников, занятых в эксплуатации, и заработной платы, ед.							

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Таблица 14 – Анализ выполнения плана основных производственно-экономических показателей за 20.. г.

Наименование показателя	20.. год		Абсолютное отклонение от плана	Степень выполнения плана, %
	По плану	Фактически		
А	1	2	3 (2-1)	4 (2/1*100)
Объемные (количественные) показатели деятельности				
1 Пассажирооборот всего, млн. пасс-км, в том числе:				
1.1 в дальнем следовании (с учетом ДЗО и др. собственников)				
-удельный вес в % к стр.1;				
1.2 в пригородном сообщении (с учетом ДЗО и др. собственников)				
-удельный вес в % к стр.1;				
Основные экономические показатели деятельности				
2 Среднесписочная численность работающих всего, чел.				
2.1 в т. ч. – на перевозках				
3 Производительность труда работников на перевозках				
4 Фонд заработной платы по основной деятельности всего, млн. руб.				
4.1 в т. ч. – на перевозках				
5 Среднемесячная заработная плата всего, руб.				
5.1 в т. ч. – на перевозках				
6 Соотношение темпов роста производительности труда работников, занятых в эксплуатации, и заработной платы, ед.				

ПРИЛОЖЕНИЕ В

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС На 31 декабря 2017 г. (отчетная дата)

		Коды
	Форма по ОКУД	0710001
	Дата (число, месяц, год)	31 12 2017
Организация <u>Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"</u>	по ОКПО	94154560
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7708709686
Вид деятельности <u>Перевозки пассажирские ж.д. транспортом в международном сообщении</u>	по ОКВЭД	49 10 1
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>смешанная</u>	по ОКФС / ОКФС	12267 41
Российская собственность с долей Федеральной собственности	по ОКЕИ	384
Единица измерения: <u>тыс. руб.</u>		
Местонахождение (адрес) <u>107078, Москва, Машин Порываевой, 34</u>		

Продолжение приложения В

Форма 0710001

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. НЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Нематериальные активы	11100	822 999	981 206	1 075 403
	в том числе:				
	нематериальные активы	11110	669 127	891 659	1 018 219
	незавершенные вложения в нематериальные активы	11120	153 872	89 547	57 084
	авансы выданные	11199	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	11200	2 542	-	-
	в том числе:				
	научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11210	-	-	-
	незавершенные вложения в научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11220	2 542	-	-
	авансы выданные	11299	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	11300	-	-	-
	Материальные поисковые активы	11400	-	-	-
5	Основные средства	11500	218 184 360	206 102 043	204 498 483
	в том числе:				
	основные средства	11510	213 150 411	202 995 340	197 789 887
	в том числе:				
	здания, машины и оборудование, транспортные средства	11511	210 188 864	199 757 596	194 321 791
	сооружения и передаточные устройства	11512	2 739 268	3 011 520	3 243 446
	прочие основные средства	11519	221 579	226 224	224 650
	незавершенные вложения в основные средства	11520	4 537 664	2 887 695	3 306 267
	авансы выданные	11599	496 283	219 008	3 402 329
	Доходные вложения в материальные ценности	11600	43 412	45 725	46 582
	в том числе:				
	доходные вложения в материальные ценности	11610	43 366	45 725	46 582
	незавершенные вложения в доходные вложения в материальные ценности	11620	46	-	-
6	Финансовые вложения	11700	1 317 137	1 048 159	978 159
	в том числе:				
	вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	11710	1 247 137	978 159	978 159
	предоставленные займы и депозитные вклады	11720	70 000	70 000	-
	прочие финансовые вложения	11790	-	-	-
	предварительная оплата	11799	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	11800	-	-	-
	Прочие необоротные активы	11900	368 429	437 983	144 775
	Итого по разделу I	11000	229 738 879	208 615 116	206 743 402

Продолжения приложения В

Форма 0710001

Показатели	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
7	Запасы	12100	3 583 054	3 349 145	3 357 993
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	12110	3 533 865	3 298 277	3 316 773
	животные на выращивание и откорме	12120	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве	12130	7 820	12 039	2 370
	готовая продукция и товары для перепродажи	12140	7 756	11 077	37 745
	товары отгруженные	12150	-	-	-
	расходы будущих периодов	12160	33 613	27 752	1 103
	прочие запасы и затраты	12190	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	12200	11 856	48 985	51 139
8	Дебиторская задолженность	12300	12 090 787	7 050 969	5 254 581
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	12310	30 243	145 860	70 099
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12311	-	-	-
	покупатели и заказчики за перевозки	12312	-	-	-
	авансом выданные	12313	26 562	39 400	65 962
	прочая задолженность	12319	3 681	106 460	4 137
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	12320	12 060 544	6 914 109	5 184 482
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12321	822 809	1 208 335	911 588
	покупатели и заказчики за перевозки	12322	1 147 852	1 063 002	972 240
	авансом выданные	12323	419 205	445 218	631 416
	залоги и сборы, социальное страхование и обеспечение	12324	8 530 522	3 526 225	1 715 860
	прочая задолженность	12329	1 140 156	671 329	953 378
6	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	12400	-	2 000 000	-
	в том числе:				
	предоставленные займы и депозитные вклады	12410	-	2 000 000	-
	прочие финансовые вложения	12490	-	-	-
9	Денежные средства и денежные эквиваленты	12500	13 286 428	13 432 021	11 026 298
	в том числе:				
	наличные в кассе	12510	72 460	78 477	104 521
	средства на расчетных счетах	12520	821 137	920 686	1 771 686
	средства на валютных счетах	12530	83 713	394 946	29 629
	средства на специальных счетах и переводы в пути	12540	383 814	35 190	-
	денежные эквиваленты	12550	11 050 080	11 350 000	8 800 600
	прочие денежные средства и переводы в пути	12590	875 304	652 722	320 462
10	Прочие оборотные активы	12600	300 649	764 361	1 187 552
	Итого по разделу II	12000	29 272 774	26 654 481	20 877 563
	Баланс	16000	250 011 653	235 269 597	227 620 965

Окончание приложения В

Форма 0710001

Показатели	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	НАСНВ				
	ИСКРАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
11	Уставный капитал	13100	165 461 041	165 461 041	165 461 041
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	13200	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	13400	333 477	335 970	570 673
11	Добавочный капитал (без переоценки)	13500	19 268 144	12 768 144	12 768 144
	в том числе:				
	эмиссионный доход	13510	-	-	-
	средства, полученные на увеличение уставного капитала	13520	6 500 000	-	-
	прочие средства	13590	12 768 144	12 768 144	12 768 144
	Резервный капитал	13600	616 922	352 579	345 525
	в том числе:				
	резервы, образованные в соответствии с законодательством	13610	616 922	352 579	345 525
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13620	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13700	7 847 911	6 698 669	1 486 489
	Итого по разделу III	13000	193 527 495	185 616 403	180 631 672
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	14100	20 515 582	16 194 909	11 569 325
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14110	5 515 582	11 194 909	11 569 325
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14120	15 000 000	5 000 000	-
18	Отложенные налоговые обязательства	14200	3 457 342	3 237 564	3 094 492
	Оценочные обязательства	14300	-	-	-
	Прочие обязательства	14500	-	-	-
	Итого по разделу IV	14000	23 972 924	19 432 473	14 663 817
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	15100	2 435 778	3 526 959	4 670 736
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15110	2 320 431	3 506 515	4 670 736
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15120	113 347	20 444	-
14	Кредиторская задолженность	15200	24 429 924	22 086 596	24 371 410
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	15210	10 221 780	9 217 142	10 879 717
	персонал организации	15220	1 454 957	1 416 962	1 356 305
	издатели и сборы, социальные страхования и обеспечение	15230	1 649 220	1 774 786	1 737 712
	задолженность (кроме перевозок)	15240	643 401	162 011	226 808
	авансы полученные за перевозки	15250	7 822 516	7 484 268	7 990 478
	акционеры по выплатам доходов	15260	-	-	-
	прочая задолженность	15290	2 638 050	2 031 427	2 180 390
	Доходы будущих периодов	15300	429 018	526 346	608 568
13	Оценочные обязательства	15400	5 214 203	4 070 231	2 657 329
	Прочие краткосрочные обязательства	15500	4 311	10 589	17 453
	Итого по разделу V	15000	32 511 234	30 120 721	32 325 276
	Баланс	17000	250 011 653	235 269 597	227 620 965

Руководитель

Главный бухгалтер



Иванов Петр Валерьевич
(расшифровка подписи)

Славутин Дмитрий Валентинович
(расшифровка подписи)

* 15 * февраля 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ За Январь - Декабрь 2017 г. (в отчетный период)

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710032		
			31	12	2017
Организация	<u>Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"</u>	по ОКПО	94154560		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708709686		
Вид деятельности	<u>Перевозки пассажирские ж.д. транспортом в междугороднем сообщении</u>	по ОКВЭД	49	10	1
Организационно-правовая форма / формы собственности	<u>свеичанник</u>	по ОКФС / ОКФС			
	<u>Российская собственность с долей Федеральной собственности</u>		12267	41	
Единица измерения:	<u>тыс. руб.</u>	по ОКЕИ	384		
Местонахождение (адрес)	<u>107078, Москва, Маша Пирягевой, 34</u>				

Продолжение приложения Г

Форма 0710002

Показатели	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017	За Январь - Декабрь 2016
			г.	г.
1	2	3	4	5
15	Выручка	21100	216 205 785	201 210 804
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21101	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21102	193 677 808	180 106 493
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21103	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21104	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21105	-	-
	ремонт подвижного состава	21106	1 896 332	2 092 155
	строительство объектов инфраструктуры	21107	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21108	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21109	163 884	188 055
	прочие виды деятельности	21110	20 467 761	18 824 101
15	Себестоимость продаж	21200	(188 706 772)	(185 435 526)
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21201	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21202	(175 138 256)	(172 150 136)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21203	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21204	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21205	-	-
	ремонт подвижного состава	21206	(1 048 338)	(1 096 210)
	строительство объектов инфраструктуры	21207	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21208	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21209	(142 048)	(183 241)
	прочие виды деятельности	21210	(12 378 130)	(12 005 940)
	Валовая прибыль (убыток)	21000	27 499 013	15 775 278
15	Коммерческие расходы	22100	(1 535)	(17 409)
15	Управленческие расходы	22200	(21 261 782)	(21 616 837)
	Прибыль (убыток) от продаж	22000	6 235 776	(5 858 968)
	в том числе:			
	грузовые перевозки	22001	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	22002	(730 781)	(11 691 949)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	22003	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	22004	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	22005	-	-
	ремонт подвижного состава	22006	474 140	587 330
	строительство объектов инфраструктуры	22007	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	22008	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	22009	(12 016)	4 045
	прочие виды деятельности	22010	6 504 433	5 241 606

Окончание приложения Г

Форма 0710002

Показатель	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017		За Январь - Декабрь 2016	
			г	г	г	г
1	2	3	4	5	6	7
	Доходы от участия в других организациях	23100		52 697		33 696
16	Проценты к получению	23200		1 258 256		909 417
16	Проценты к уплате	23300		(2 288 583)		(1 988 651)
16	Прочие доходы	23400		12 704 810		22 051 874
16	Прочие расходы	23500		(7 018 646)		(6 679 169)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	23000		10 944 310		8 468 199
18	Текущий налог на прибыль	24100		(2 761 723)		(2 911 886)
	из него:					
18	постоянные налоговые обязательства (активы)	24210		(803 740)		(1 300 956)
18	Изменение отложенных налоговых обязательств	24300		(517 601)		(414 372)
18	Изменение отложенных налоговых активов	24500		297 838		341 344
	Прочее	24600		(51 717)		(196 424)
	в том числе:					
	налог на прибыль за предыдущие периоды	24610		(13 935)		(117 555)
	единый налог на вмененный доход за предыдущие периоды	24620		-		-
	корпоративный подоходный налог и налог на чистый доход Республики Казахстан	24625		-		-
	штрафы, санкции по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению	24630		(37 765)		(8 825)
	списанные отложенные налоговые обязательства	24640		9 076		11 846
	списанные отложенные налоговые активы	24650		(9 092)		(81 890)
	Чистая прибыль (убыток)	24000		7 911 107		5 286 861
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25100		-		(231 787)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25200		(15)		(1)
	Совокупный финансовый результат периода	25000		7 911 092		5 055 073
	СПРАВочно					
	Базовая прибыль (убыток) на отчетный период	29000		-		-
	Разведенная прибыль (убыток) на акцию	29100		-		-

Руководитель

Главный бухгалтер



Иванов Петр Валерьевич
(расшифровка подписи)

Сладухин Дмитрий Валентинович
(расшифровка подписи)

"15" февраля 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА за Январь - Декабрь 2017г. (отчетный период)

	Форма по ОКУД	Коды
	Дата (число, месяц, год)	0710003
		31 12 2017
Организация <u>Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"</u>	по ОКПО	94154560
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	7708709686
Вид деятельности <u>Перевозки пассажирские жд транспортом в международном сообщении</u>	по ОКВЭД	49 10 1
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>смешанная</u>	по ОКОНФ / ОКФС	12267 41
Единица измерения: <u>тыс. руб.</u>	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) <u>107078, Москва, Машин Порываевой, 34</u>		

Продолжение приложения Д

Форма 0710001

1. Денежные капиталы							
Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственный капитал, выделенный у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Валюта капитала на 31 декабря 2015 г.	31000	163 461 041	-	13 338 817	345 529	1 486 489	180 631 876
За 2016 год	32100	-	-	-	-	5 288 861	5 288 861
в том числе:							
чистая прибыль	32110	x	x	x	x	5 288 861	5 288 861
высвобожденная сумма	32120	x	x	-	x	-	-
доходы, относящиеся к посредству на увеличение капитала	32130	x	x	-	x	-	-
доходы от продажи валюты	32140	-	-	-	x	x	-
увеличение резервной доли акций	32150	-	-	-	x	-	x
реформирование юридической лица	32160	-	-	-	-	-	-
прочие увеличения	32170	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего	32200	-	-	(231 787)	-	(70 542)	(302 329)
в том числе:							
убыток	32210	x	x	x	x	-	-
переводка имущества	32220	x	x	(231 787)	x	-	(231 787)
непокрытый на увеличение капитала	32230	x	x	-	x	-	-
уменьшение резервной доли акций	32240	-	-	-	x	-	-
уменьшение капитала акций	32250	-	-	-	x	-	-
реорганизация юридического лица	32260	-	-	-	-	-	-
убытки	32270	x	x	x	x	(70 542)	(70 542)
прочие уменьшения	32280	-	-	(1)	-	-	(1)
Изменения добавочного капитала	32300	x	x	(2 915)	-	5 915	x
Изменения резервного капитала	32400	x	x	x	7 054	(7 054)	x
Валюта капитала на 31 декабря 2016 г.	32500	163 461 041	-	13 104 814	352 579	6 698 669	183 616 403

Продолжение приложения Д

Форма 0710003

Наименование показателя	Код	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8
Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	32000	165 461 041	-	13 104 114	352 579	6 698 669	185 616 403
За 2017 год							
Увеличение капитала - всего	33100	-	-	6 500 000	-	7 911 107	14 411 107
в том числе:							
чистая прибыль	33110	x	x	-	x	7 911 107	7 911 107
переоценка имущества	33120	x	x	-	x	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	33130	x	x	-	x	-	-
дополнительный выпуск акций	33140	-	-	6 500 000	x	x	6 500 000
увеличение номинальной стоимости акций	33150	-	-	-	x	-	x
реорганизация юридического лица	33160	-	-	-	-	-	-
прочее увеличение	33170	-	-	-	-	-	-
Уменьшение капитала - всего	33200	-	-	(15)	-	(6 500 000)	(6 500 015)
в том числе:							
убыток	33210	x	x	x	x	-	-
переоценка имущества	33220	x	x	-	x	-	-
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	33230	x	x	-	x	-	-
уменьшение номинальной стоимости акций	33240	-	-	-	x	-	-
уменьшение количества акций	33250	-	-	-	x	-	-
реорганизация юридического лица	33260	-	-	-	-	-	-
дивиденды	33270	x	x	x	x	(6 500 000)	(6 500 000)
прочее уменьшение	33280	-	-	(15)	-	-	(15)
Изменение добавочного капитала	33300	x	x	(2 478)	-	2 478	x
Изменение резервного капитала	33400	x	x	x	264 343	(264 343)	x
Величина капитала на 31 декабря 2017 г.	33000	165 461 041	-	19 601 621	616 922	7 847 911	193 527 495

Окончание приложения Д

Форма 0710003

II. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

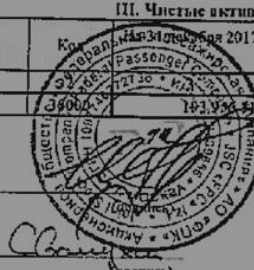
Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 г.	Изменения капитала 2016 г.		На 31 декабря 2016 г.
			за счет чистой	за счет иных	
1	2	3	4	5	6
Капитал - всего					
до корректировок	34000	180 631 872	5 286 861	(302 330)	185 616 403
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	34100	-	-	-	-
исправлением ошибок	34200	-	-	-	-
после корректировок	35000	180 631 872	5 286 861	(302 330)	185 616 403
в том числе:					
пересредельная прибыль (непокрытый убыток):					
до корректировок	34010	1 486 489	5 286 861	(74 681)	6 698 669
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	34110	-	-	-	-
исправлением ошибок	34210	-	-	-	-
после корректировок	35010	1 486 489	5 286 861	(74 681)	6 698 669
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки:					
до корректировок	34020	179 145 383	-	(227 649)	178 917 734
корректировка в связи с:					
изменением учетной политики	34120	-	-	-	-
исправлением ошибок	34220	-	-	-	-
после корректировок	35020	179 145 383	-	(227 649)	178 917 734

III. Чистые активы

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
		4	4	5
Чистые активы	39000	181 240 239	186 142 749	181 240 239

Руководитель

Главный бухгалтер



Иванов Петр Валерьевич
(расшифровка подписи)

Сладухин Дмитрий Валентинович
(расшифровка подписи)

" 15 " февраля 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Отчет о движении денежных средств за январь-декабрь 2017 г.

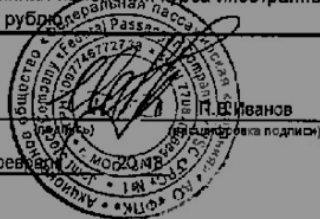
		Форма по ОКУД	Коды	
		Дата (число, месяц, год)	0710004	
			31	12 2017
Организация	Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"	по ОКПО	94154560	
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708709686	
Вид экономической деятельности	Перевозки междугородные пассажирские железнодорожным транспортом	по ОКВЭД	49.10.11	
Организационно-правовая форма/форма собственности	смешанная			
Российская собственность с долей Федеральной собственности		по ОКПФ/ОКФС	12267	41
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2017 г.	За январь-декабрь 2016 г.
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	41100	229 448 488	223 757 425
в том числе:			
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	41110	197 167 679	175 764 831
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41110a	10 280 045	11 333 327
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	41120	5 329 792	3 826 838
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41120a	1 596 316	754 557
от перепродажи финансовых вложений	41130	-	-
прочие поступления	41190	26 951 017	44 165 756
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41190a	2 296 691	2 578 822
Платежи - всего	41200	(211 484 786)	(206 829 178)
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	41210	(152 744 945)	(148 932 665)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41210a	(121 357 107)	(112 776 732)
в связи с оплатой труда работников	41220	(34 686 872)	(33 524 398)
процентов по долговым обязательствам	41230	(2 202 110)	(2 045 081)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41230a	-	-
налога на прибыль организаций	41240	(3 249 832)	(3 058 285)
страховых взносов, включая единый социальный налог	41250	(8 768 783)	(8 281 054)
прочие платежи	41290	(9 833 244)	(10 987 696)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	41290a	(2 732 791)	(1 300 000)
Сальдо денежных потоков от текущих операций	41000	17 963 702	16 928 247
Денежные потоки от инвестиционных операций			
Поступления - всего	42100	12 198 661	4 418 385
в том числе:			
от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	42110	170 885	49 742
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42110a	21 011	4 229
от продажи акций других организаций (долей участия)	42120	-	-
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42120a	-	-
от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	42130	10 700 000	2 750 000
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42130a	-	-
дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	42140	1 326 200	798 522
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42140a	59 799	33 696
прочие поступления	42190	1 576	820 121
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42190a	-	-

Окончание приложения Е

Платежи - всего	42200	(33 416 432)	(22 656 264)
в том числе:			
в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	42210	(24 714 917)	(17 846 723)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42210а	(424)	(223)
в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	42220	-	-
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42220а	-	-
в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	42230	(8 700 000)	(4 750 000)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42230а	-	-
процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	42240	-	(56 171)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42240а	-	-
прочие платежи	42290	(1 515)	(3 370)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	42290а	-	-
Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	42000	(21 217 771)	(18 237 879)
Денежные потоки от финансовых операций			
Поступления - всего	43100	23 505 733	19 262 623
в том числе:			
получение кредитов и займов	43110	7 000 000	13 965 300
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43110а	-	-
денежных вкладов собственников (участников)	43120	-	-
от выпуска акций, увеличения долей участия	43130	6 500 000	-
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43130а	-	-
от выпуска облигаций, векселей и других долговых ценных бумаг	43140	9 998 749	4 999 375
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43140а	-	-
прочие поступления	43190	6 984	297 948
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43190а	-	-
Платежи - всего	43200	(20 402 122)	(15 607 023)
в том числе:			
собственникам (участникам) в связи с выкупом у них акций (долей участия) организации или их выходом из состава участников	43210	-	-
на уплату дивидендов и иных платежей по распределению прибыли в пользу собственников (участников)	43220	(6 500 000)	(70 541)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43220а	(6 500 000)	(70 541)
в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	43230	(13 858 982)	(15 490 726)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43230а	-	-
прочие платежи	43290	(43 140)	(45 756)
из них: материнская компания, дочерние и зависимые общества	43290а	-	-
Сальдо денежных потоков от финансовых операций	43000	3 103 611	3 655 600
Сальдо денежных потоков за отчетный период	44000	(150 458)	2 345 968
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	44500	13 432 021	11 026 298
Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	45000	13 286 428	13 432 021
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	44900	4 865	59 755

Руководитель



И.В.Иванов

Главный бухгалтер

С.В.Свалухин
(подпись)

Д.В.Свалухин
(расшифровка подписи)

" 15 "

февраль