

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Государственное образовательное учреждение высшего  
профессионального образования  
Кемеровский технологический институт пищевой промышленности  
(университет)

Кафедра: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА  
«АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКОВ ЕГО  
ФОРМИРОВАНИЯ»

(на примере АО «Кемеровская теплосетевая компания»)

Выполнила: ст. гр. ЭКд-111  
Реннер А.А...

Руководитель: д.э.н., профессор  
академик РАЕН

Зотов В.П..

Работа защищена:

Кемерово 2016

**Министерство образования и науки Российской Федерации**

**Государственное образовательное учреждение высшего  
профессионального образования**

**Кемеровский технологический институт пищевой промышленности  
(университет)**

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой (предметной комиссией)

\_\_\_\_\_ Котов Р.М.

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016г.

Тема \_\_ «Анализ имущества предприятия и источников его формирования»  
(на примере АО «Кемеровская теплосетевая компания»)

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

**К ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЕ**

Автор ВКР \_\_\_\_\_ Реннер А.А.

подпись, инициалы, фамилия

Обозначение дипломной работы ЭКд-02068315-38.03.01-08-16 гр.ЭКд-111

Специальность \_\_ 38.03.01 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» \_\_\_\_\_

Руководитель работы \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

подпись, дата, инициалы, фамилия

Консультанты по разделам:

Теоретический \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

Аналитический \_\_\_\_\_ Зотов В.П..

Специальный \_\_\_\_\_ Зотов В.П

Нормоконтролер \_\_\_\_\_ В.П.Зотов

подпись, дата, инициалы, фамилия

Кемерово, 2016г

**Министерство образования и науки Российской Федерации**

**Государственное образовательное учреждение высшего  
профессионального образования**

**Кемеровский технологический институт пищевой промышленности  
(Университет)**

Кафедра \_\_\_\_\_ «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» \_\_\_\_\_

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

\_\_\_\_\_ Р.М.Котов

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2016г.

**ЗАДАНИЕ НА ДИПЛОМНУЮ РАБОТУ**

Студент Реннер А.А. код 38.03.01 группа ЭКд-111

1. Тема «Анализ имущества предприятия и источников его формирования» (на примере АО «Кемеровская тепло сетевая компания»)

утверждена приказом по институту № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ 2016 г.  
смотри номер приказа

2. Срок представления работы к защите \_\_\_\_\_ 2016 г.

3. Исходные данные для проектирования: бухгалтерская и статистическая отчетность, данные преддипломной практики \_\_\_\_\_

4. Содержание пояснительной записки:

4.1 Введение \_\_\_\_\_ Актуальность темы \_\_\_\_\_

4.2. Глава 1 Теоретические основы и анализа имущества и источников его формирования \_\_\_\_\_

4.3. Глава 2 Экономическая характеристика АО «Кемеровская тепло сетевая компания» \_\_\_\_\_

4.4. Глава 3 Анализ имущества АО «Кемеровская тепло сетевая компания» \_\_\_\_\_

4.5. Выводы и предложения \_\_\_\_\_ Подведение итогов \_\_\_\_\_

4.6. Организационно-экономический раздел \_\_\_\_\_

5. Перечень графического материала:

---

---

---

---

---

---

---

Руководитель работы \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

подпись, дата, инициалы, фамилия

Консультанты по разделам:

\_\_\_ Теоретический \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

краткое наименование раздела

подпись, дата, инициалы, фамилия

\_\_\_ Аналитический \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

краткое наименование раздела

подпись, дата, инициалы, фамилия

\_\_\_ Специальный \_\_\_\_\_ Зотов В.П.

наименование раздела

подпись, дата, инициалы, фамилия

Задание принята к исполнению: \_\_\_\_\_ Реннер А.А.

подпись, дата, инициалы, фамилия

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
**Государственное образовательное учреждение**  
**высшего профессионального образования**  
**Кемеровский технологический институт пищевой промышленности**  
**(университет)**

**ОТЗЫВ РУКОВОДИТЕЛЯ**

на выпускную квалификационную работу

Студентки \_\_Реннер Альбины Александровны\_\_ ЭКД-111\_\_

Фамилия, имя, отчество, группа

Выпускная квалификационная работа выполнена на тему «Анализ имущества предприятия и источников его формирования» на примере АО «Кемеровская тепло сетевая компания».

Определена зависимость предприятия от внешних заемных источников; способность маневрировать финансовыми ресурсами и наличием суммы собственных средств для обеспечения основной деятельности. В дипломной работе проанализирована: финансовая устойчивость, ликвидность и платежеспособность и оценена структура имущества и источников его формирования.

В первой главе выпускной квалификационной работы представлены теоретические и методологические основы анализа имущества и источников его формирования.

Во второй главе рассмотрен анализ экономических показателей деятельности предприятия.

В третьей главе проведен анализ имущества и источников его формирования, Проведен анализ основных средств, денежных средств нормируемых оборотных средств (запасов) и дебиторской задолженности.

В процессе написания работы студентка показала умение пользоваться специальной и периодической литературой, вычислительной техникой. Учитывая вышеизложенное выпускная квалификационная работа заслуживает положительной оценки, а дипломант присвоения квалификации «Экономист»

Руководитель Зотов В.П. \_\_\_\_\_ 2016 г.

Фамилия, имя, отчество

Подпись, дата

**Министерство образования и науки Российской Федерации**

**Государственное образовательное учреждение**

**высшего профессионального образования**

**Кемеровский технологический институт пищевой  
промышленности(университет)**

## **РЕЦЕНЗИЯ**

на выпускную квалификационную работу

студентки \_\_\_\_\_ Реннер Альбины Александровны \_\_\_\_\_ группы \_\_ЭЖд-111\_\_

Выпускная квалификационная работа выполнена на тему «Анализ имущества предприятия и источников его формирования» на примере АО «Кемеровская теплосетевая компания».

В первой главе ВКР рассмотрены теоретические и методологические аспекты анализа имущества и источников его формирования.

Глава 2 содержит анализ экономического показателей деятельности предприятия.

В главе 3 работы проведен анализ состояния имущества предприятия на основе анализа целого через отдельные элементы.; определен состав и структура имущества и источников его формирования; рассчитаны и проанализированы основные фонды, запасы, дебиторская задолженность и денежные средства .Определена ликвидность баланса – как степень покрытия обязательств предприятия; дана оценка структуры имущества и источников его формирования.

При написании работы студентка проявила способность к самостоятельной работе в части принятия и обоснования экономических решений при проведении исследований. Дипломант использовал специальную литературу, применил математические вычисления при необходимых экономических расчетах.

Учитывая вышеизложенное выпускная квалификационная работа может быть допущена к защите и заслуживает положительной оценки.

Рецензент \_\_\_\_\_

(ФИО, должность, место работы, подпись)



## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	9
Глава 1 Теоретические основы анализа имущества предприятия и источников его формирования.....	11
1.1 Имущество предприятия: состав, учет.....	11
1.2 Отражение имущества предприятия и источников его формирования в бухгалтерском балансе.....	29
1.3 Бухгалтерский баланс как основной источник для анализа.....	38
Глава 2 Экономическая характеристика АО «Кемеровская тепло сетевая компания».....	45
2.1 Краткая характеристика предприятия.....	45
2.2 Основные экономические показатели предприятия.....	56
Глава 3. Анализ имущества предприятия и источников его формирования АО «Кемеровская тепло сетевая компания».....	73
3.1 Состав и структура имущества и источников его формирования.....	73
3.2 Анализ основных производственных средств.....	81
3.3 Анализ нормируемых оборотных средств .....	84
3.4 Анализ ненормируемых оборотных средств.....	86
3.4.1 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности.....	86
3.4.2 Анализ денежных средств.....	94
Выводы и предложения.....	98
Список используемой литературы.....	101
Приложение 1 Бухгалтерская финансовая отчетность 2013-2015 г.г.....	103
Приложение 2 . Иллюстрационный материал.....	109



## Введение

Потребности в экономическом анализе существуют всегда, независимо от вида экономических отношений, складывающихся в обществе, но акценты, делающиеся в его процессе, различны, они зависят от социально-экономических условий.

Анализируя финансовое состояние предприятия, необходимо изучить его имущественное положение. Имущество предприятия характеризуется суммой хозяйственных средств предприятия и источников их образования в целом и по их видам, то есть финансовые ресурсы предприятия, инвестированные в долгосрочные и краткосрочные активы. [1]

В условиях рыночной экономики субъекты хозяйственной деятельности прибегают к анализу имущественного состояния предприятий периодически в процессе регулирования, контроля, наблюдения за состоянием и работой предприятий, составления бизнес-планов и программ, а также в особых ситуациях.

Руководство предприятия должно иметь четкое представление, за счет каких источников ресурсов оно будет осуществлять свою деятельность и в какие сферы деятельности будет вкладывать свой капитал. Забота об обеспечении бизнеса необходимыми финансовыми ресурсами является ключевым моментом в деятельности любого предприятия. Поэтому анализ источников формирования и размещения капитала имеет исключительно большое значение. [3]

Объектом исследования является АО «Кемеровская тепло сетевая компания». Для реализации цели поставлены следующие задачи:

- изучить теоретические аспекты анализа имущества предприятия и источников его формирования;
- провести комплексный анализ основных показателей, характеризующих состав и структуру имущества и источников его формирования;
- предложить основные направления дальнейшего развития предприятия.

Предметом исследования является хозяйственная деятельность АО «Кемеровская тепло сетевая компания», оценка его имущества и потенциала, а также пути развития данного производственного предприятия.

Выпускная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

В первой главе рассмотрены теоретические основы анализа имущества и источников его формирования.

Во второй главе представлена технико-экономическая характеристика предприятия и анализ хозяйственной деятельности данного предприятия.

В третьей главе проанализировано имущество предприятия и источники его формирования АО «Кемеровская тепло сетевая компания».

# 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКОВ ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ

## 1.1 Имущество предприятия: состав, учет

Имущество организации является одним из объектов бухучета. Поэтому в перечень его основных задач входит и сбор информации об имущественном состоянии организации с последующей ее систематизацией, регистрацией и обобщением. Таким образом, бухучет создает достоверную картину о перемещении имущества, контролируя его сохранность.

Бухгалтерии в структуре организации отводится особо привилегированное положение, она выполняет роль главного надсмотрщика за всем ее имуществом. Именно надсмотрщика, а не сторожа. Свои полномочия она получает от собственника и руководителя. Ответственность за сохранность имущества возлагается на работников организации. Так, за товары, находящиеся на складе отвечает кладовщик, за оборудование, находящееся в цехе – начальник цеха, за наличные деньги – кассир.

Имущество организации состоит из трех больших категорий: денег, материальных ценностей и нематериальных активов.

Деньги в любой организации существуют в наличной и безналичной форме. Наличной формой денег являются денежные знаки и монеты. Безналичные деньги – это записи на банковских счетах. К категории денег относятся также ценные бумаги, которыми являются акции, сертификаты и облигации.

Материальными ценностями является имущество, имеющее материальную форму. Иначе говоря, все то, что возможно продать и купить. К таковым относится мебель, оргтехника, оборудование, транспортные средства, здания и др. В процессе ведения хозяйственной деятельности по отношению к материальным ценностям применяют еще один термин – товарно-

материальные ценности, в документации обозначаемые аббревиатурой ТМЦ.

К нематериальным активам относится имущество, не имеющее физического выражения, но представляющее существенную ценность для организации. Важным критерием для отнесения объекта к нематериальным активам является его отчуждаемость. Это означает, что нематериальные активы можно передавать в собственность другим лицам. Примером нематериальных активов являются патенты на изобретения, литературные произведения. А вот квалификация работника, его деловые качества нельзя отнести к этой категории имущества, так как они не могут быть отчуждены от работника и переданы другому лицу.

Каждая категория имущества делится на подкатегории.

#### Основные требования к ведению бухгалтерского учета

1. Бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций организаций ведется в валюте Российской Федерации - в рублях.

2. Имущество, являющееся собственностью организации, учитывается обособленно от имущества других юридических лиц, находящегося у данной организации.

3. Бухгалтерский учет ведется организацией непрерывно с момента ее регистрации в качестве юридического лица до реорганизации или ликвидации в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

4. Организация ведет бухгалтерский учет имущества, обязательств и хозяйственных операций путем двойной записи на взаимосвязанных счетах бухгалтерского учета, включенных в рабочий план счетов бухгалтерского учета. Данные аналитического учета должны соответствовать оборотам и остаткам по счетам синтетического учета.

5. Все хозяйственные операции и результаты инвентаризации подлежат своевременной регистрации на счетах бухгалтерского учета без каких-либо пропусков или изъятий.

6. В бухгалтерском учете организаций текущие затраты на производство

продукции и капитальные вложения учитываются отдельно.

### Имущество организации по составу и размещению

Организация имеет в своем распоряжении многочисленные и разнообразные виды имущества, которые обеспечивают и составляют основы ее хозяйственно-финансовой деятельности. При этом каждый вид имущества в качестве объекта учета по своей экономической сути подразделяется на три взаимосвязанных раздела: имущество по составу и размещению, имущество по источникам их образования (собственные и заемные обязательства), имущество, участвующее в хозяйственных операциях (происходящих в сферах снабжения, производства и продажи).

Имущество по составу и размещению подразделяется на несколько групп.

1. *Основные средства* (01) - совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управления организацией в течение периода, превышающего 12 месяцев, или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Согласно Положению по ведению бухгалтерского учета и отчетности в России к основным средствам относятся: предметы, служащие более года, независимо от их стоимости; предметы стоимостью на дату приобретения более стократного размера минимальной месячной оплаты труда за единицу независимо от срока их полезного использования\*. Сюда относятся земельные участки и объекты природопользования, здания, машины, оборудование и другие основные средства.

\* Срок полезного использования - период, в течение которого использование объекта основных средств призвано приносить доход организации или служить для выполнения целей деятельности организации.

Организация имеет право не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать объекты основных средств путем индексации

или прямого пересчета по рыночным ценам.

2. *Нематериальные активы (04)* - объекты длительного использования (свыше одного года), имеющие оценку и приносящие доходы, но не являющиеся вещественными ценностями для организации.

К ним относятся: права пользования патентами, лицензиями, программными продуктами, организационные расходы и др.

3. *Доходные вложения в материальные ценности (03)* – это имущество, предоставляемое организацией для передачи в лизинг, по договору проката за плату во временное пользование с целью получения дохода.

4. *Вложения во внеоборотные активы (08)* - это вложения (затраты) организации в объекты, которые впоследствии будут приняты к бухгалтерскому учету в качестве основных средств, - земельные участки и объекты природопользования, нематериальные активы, затраты по формированию основного стада продуктивного и рабочего скота (кроме птицы, пушных зверей, кроликов, семей пчел, служебных собак, подопытных животных, которые учитываются в составе средств в обороте).

5. *Финансовые вложения (58)* - это вложения (инвестиции) организации на приобретение государственных и иных краткосрочных и долгосрочных ценных бумаг (акций, облигаций, векселей и т.д.), а также инвестиции в уставные (складочные) капиталы других организаций, в дочерние, зависимые общества и предоставленные другим организациям займы.

6. *Оборотные средства* делятся на две части:

· предметы труда (сырье, материалы, топливо и др.), которые теряют или видоизменяют свою натуральную форму, полностью потребляются в одном производственном цикле, целиком переносят свою стоимость на продукцию. Их учет ведется на счетах 10 «Материалы», 20 «Основное производство», 21 «Полуфабрикаты собственного производства», 23 «Вспомогательные производства», 29 «Обслуживающие производства и хозяйства», 46 «Выполненные этапы по незавершенным работам» и др.;

готовая продукция и товары для перепродажи (43 «Готовая продукция », 41 «Товары »).

7. *Денежные средства* (50 «Касса», 51 «Расчетные счета», 52 «Валютные счета», 55 «Специальные счета в банках», 57 «Переводы в пути») - сумма наличных денежных средств в кассе организации, свободные денежные средства, хранящиеся на расчетном, валютном и прочих счетах в банке.

8. *Дебиторская задолженность* (62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 71 «Расчеты с подотчетными лицами») - задолженность организации юридических и физических лиц за товары и услуги, продукцию, по выданным авансам, суммы за подотчетными лицами и др.

Основные средства — часть имущества, используемая в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг, либо для управления организации в течение периода, превышающего 12 месяцев или обычный операционный цикл, если он превышает 12 месяцев.

Инвентарный объект — это единица учета основных средств. Инвентарным объектом основных средств является объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет, предназначенный для выполнения определенных самостоятельных функций, или обособленный комплекс конструктивно сочлененных предметов, представляющих собой единое целое и предназначенный для выполнения определенной работы.

Капитальные вложения — затраты предприятия на создание, увеличение размеров и полезных свойств, на приобретение основных средств, предназначенных для длительного использования в хозяйственной деятельности.

Амортизация основных средств — погашение стоимости объектов основных средств.

Ремонт основных средств — исправление повреждений и замена изношенных частей объекта. Текущий ремонт — замена или восстановление сменных деталей; средний ремонт — частичная разборка объекта и восстановление изношенного; капитальный ремонт — полная разборка с заменой изношенных частей или их восстановлением.

Основные средства предприятия — часть имущества, используемая многократно в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации в течение периода, превышающего 12 месяцев.

К основным средствам предприятия относятся следующие их виды:

- здания;
- сооружения;
- рабочие и силовые машины и оборудование;
- измерительные и регулирующие приборы и устройства;
- вычислительная техника;
- транспортные средства;
- инструмент;
- производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности;
- продуктивный и племенной скот;
- многолетние насаждения и прочие основные фонды.

Срок полезного использования — это период, в течение которого использование объектов основных средств предприятия должно приносить доход организации или служить для выполнения целей ее деятельности. В ходе эксплуатации основные средства предприятия подвергаются износу. Существует моральный и физический износ. Моральный износ — потеря зданиями, сооружениями, машинами, автоматами и другим оборудованием своей стоимости вследствие научно-технического прогресса и роста производительности труда. Физический износ происходит в результате активной работы оборудования, а также под влиянием естественных сил



природы (коррозия металла).

Единицей бухгалтерского учета основных средств предприятия является инвентарный объект со всеми приспособлениями и принадлежностями или отдельный конструктивно обособленный предмет. Основные средства предприятия принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, т. е. по сумме фактических затрат на приобретение, сооружение и изготовление объекта основных средств. Организация имеет право не чаще одного раза в год переоценивать объекты основных средств по восстановительной стоимости.

#### Амортизация основных средств предприятия

Стоимость объектов основных средств предприятия погашается посредством начисления амортизации (перенос стоимости объекта основных средств на выполнение работ, произведенную продукцию, оказание услуги). Если из первоначальной стоимости вычесть суммы амортизационных отчислений за весь период службы данного объекта, то получится остаточная стоимость.

В настоящее время амортизация основных средств предприятия может производиться одним из следующих способов: линейным, уменьшением остатка, по сумме чисел лет срока полезного использования и списанием стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется:

- при линейном способе исходя из первоначальной стоимости объекта и нормы амортизации, исчисленной с учетом срока полезного использования этого объекта;
- при способе уменьшаемого остатка исходя из остаточной стоимости объекта на начало отчетного года и нормы амортизации, начисленной с учетом срока полезного использования этого объекта;
- при способе списания стоимости по сумме чисел лет исходя из первоначальной стоимости объекта и годового соотношения, где в числителе

число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе — сумма чисел лет срока службы объекта.

По отдельным объектам основных средств предприятия, полученных по договорам дарения и безвозмездно, жилищному фонду, объектам внешнего благоустройства, лесного и дорожного хозяйства, продуктивному скоту, многолетним насаждениям, а также приобретенным изданиям (книги, брошюры и т. п.) амортизация не начисляется.

Восстановление объектов основных средств предприятия может осуществляться посредством простого и расширенного воспроизводства. Простое воспроизводство происходит в виде замены и капитального ремонта основных средств. Расширенное — в виде нового строительства, расширения производства, реконструкции и технического перевооружения, а также модернизации. При простом воспроизводстве основные средства не меняют своих качественных и количественных характеристик. При расширенном происходит изменение количества, переходящее в качество, наполнение основных средств предприятия новым содержанием. При этом затраты на модернизацию и реконструкцию объектов после окончания этих работ могут увеличивать первоначальную стоимость объектов.

Существуют различные причины выбытия основных средств предприятия: моральный и физический износ или прекращение факта их использования по назначению; реализация (продажа); безвозмездная передача; передача в виде вклада в уставный капитал других организаций; ликвидация при авариях, стихийных бедствиях и иных чрезвычайных ситуациях. Стоимость объекта основных средств предприятия, которые выбывают или постоянно не используются для производственных нужд, подлежат списанию с бухгалтерского баланса.

В организациях можно определять активную и пассивную часть основных средств предприятия. Активная часть воздействует на предмет труда, перемещает его в производственном процессе и осуществляет контроль над

ходом производства (машины, оборудование, транспортные средства и др.), а пассивная часть создает благоприятные условия функционирования активной части (здания, сооружения, инвентарь и др.).

Эффективность использования основных средств предприятия

Важнейшим показателем, характеризующим основные средства предприятия, является уровень их использования. При этом применяются стоимостные показатели. Например, фондоотдача — выпуск продукции в стоимостном выражении на 1 руб. среднегодовой стоимости основных средств; использование оборудования по количеству. Поэтому следует различать наличное, установленное, работающее по плану и фактически работающее оборудование; использование оборудования по времени, также следует различать календарное, расчетное, плановое и фактическое время; съем (выпуск) продукции с единицы площади. Фондовооруженность — отношение среднегодовой стоимости основных средств предприятия к среднесписочной численности рабочих в наибольшую смену. Техническое состояние основных средств предприятия характеризуется коэффициентами: обновления; выбытия; прироста; износа; годности основных средств, а также затратами на их содержание.

Организациям предоставлено право излишние, временно свободные или не используемые основные средства предприятия сдавать в аренду.

При этом следует различать:

- текущую аренду — сдача в аренду отдельных объектов арендатору во временное пользование;
  - долгосрочную аренду — передача арендатору на баланс целого комплекса основных средств предприятия с правом последующего выкупа;
  - лизинг, или финансовую аренду — приобретение арендодателем по заказу арендатора отдельных объектов как с правом выкупа, так и без него.
- При этом арендодатель приходит их на свой баланс или арендодатель передает объект на баланс арендатора.

Аренда — это основанный на договоре имущественный наем, предполагающий срочное возмездное владение и пользование или временное пользование имуществом путем передачи его арендодателем арендатору за плату. В аренду может сдаваться как движимое, так и недвижимое имущество. Согласно законодательству в случае аренды недвижимости договор подлежит государственной регистрации.

В договоре аренды участвуют две стороны:

- арендодатель — собственник имущества, сдающий его в аренду (в качестве арендодателя могут выступать также лица, уполномоченные законом или собственником сдавать имущество в аренду);
- арендатор — получатель имущества, использующий его в своих целях в соответствии с назначением имущества или согласно условиям договора.

Наиболее распространенным методом установления арендной платы является определение твердой суммы платежа, исчисленной исходя из стоимости всего арендуемого имущества или отдельно по каждой из составных частей. Платежи вносятся, как правило, периодически в установленные договором сроки. Однако возможна и единовременная выплата. Арендатор является собственником продукции и доходов, полученных в результате использования арендованного имущества.

Отдельный вид арендных отношений — сдача имущества в прокат. Предприятия могут передавать имущество в аренду периодически, в случае появления временно незадействованных объектов; сдача имущества в прокат осуществляется на постоянной основе. Имущество, переданное по договору аренды, обычно используется арендатором для ведения предпринимательской деятельности; при сдаче имущества в прокат оно, как правило, используется для потребительских целей. Срок действия договора аренды неограничен, в то время как договор проката, как правило, заключается на период до одного года. Кроме этого, в основном не допускается сдача имущества, предоставленного

по договору проката в субаренду.

Лизинг — это вид аренды, которому присущи элементы заемных операций, что придает ему сходство с кредитом. Он также включает в себя компоненты внешнеторговой и инвестиционной деятельности. Закон «О лизинге» трактует его как вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам на установленный срок, за определенную плату и в соответствии с условиями, закрепленными договором с правом выкупа имущества лизингополучателем.

Главное отличие лизинга от традиционной аренды состоит в том, что в нем принимают непосредственное участие три стороны:

- лизингодатель (арендодатель) — физическое или юридическое лицо, приобретающее имущество в собственность и передающее его во временное владение и пользование лизингополучателю за определенную плату и на согласованных в договоре условиях;
- лизингополучатель (арендатор) — физическое или юридическое лицо, принимающее имущество в пользование в соответствии с договором лизинга;
- продавец (поставщик) — физическое или юридическое лицо, продающее лизингодателю имущество, являющееся предметом договора лизинга.

В процессе осуществления лизинговой деятельности лизингодатель несет затраты, связанные с приобретением и передачей имущества лизингополучателю, а также расходы, обусловленные необходимостью создания условий для нормального использования имущества, переданного в лизинг.

#### Классификация и оценка основных средств

Согласно п. 4 ПБУ 6/01 "Учет основных средств" в составе основных средств предприятия учитываются активы, если они:

- используются в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд;

- используются дольше 12 месяцев;
- в дальнейшем будут приносить организации доход;
- не будут в обозримом будущем проданы.

К основным средствам относятся: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения и прочие основные средства.

К основным относятся также капитальные вложения на коренное улучшение земель (осушительные, оросительные и другие мелиоративные работы) и в арендованные объекты основных средств.

Капитальные вложения в многолетние насаждения, коренное улучшение земель включаются в состав основных средств в сумме затрат, относящихся к принятым в эксплуатацию площадям, независимо от окончания всего комплекса работ.

В составе основных средств учитываются находящиеся в собственности организации земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы).

В случае наличия у одного объекта нескольких частей, имеющих разный срок полезного использования, каждая такая часть учитывается как самостоятельный инвентарный объект.

Для организации учета и обеспечения контроля за сохранностью основных средств каждому объекту основных средств (инвентарному объекту), независимо от того, находится ли он в эксплуатации, в запасе или на консервации, должен присваиваться при принятии их к бухгалтерскому учету соответствующий инвентарный номер. Инвентарный номер, присвоенный объекту основных средств, сохраняется за ним на весь период нахождения его в данной организации.

Инвентарные номера списанных с бухгалтерского учета объектов основных средств не присваиваются вновь принятым к бухгалтерскому учету объектам в течение 5 лет по окончании года списания.

Пообъектный учет основных средств ведется бухгалтерской службой на инвентарных карточках учета основных средств. Инвентарная карточка открывается на каждый инвентарный объект. Инвентарные карточки могут группироваться в картотеке применительно к Общероссийскому классификатору основных фондов, а внутри разделов, подразделов, классов и подклассов — по месту эксплуатации (структурным подразделениям организации).

Заполнение инвентарных карточек (инвентарной книги) производится на основе акта (накладной) приемки-передачи основных средств (форма ОС-1), технических паспортов и других документов на приобретение, сооружение, перемещение и списание объектов основных средств. В инвентарных карточках (инвентарной книге) должны быть приведены основные данные по объекту основных средств: срок полезного использования, способ начисления амортизации, освобождение от начисления амортизации (если имеет место), индивидуальные особенности объекта.

Инвентарные карточки, как правило, составляются в одном экземпляре и находятся в бухгалтерской службе.

По основным средствам, принятым в аренду, для осуществления забалансового учета указанных объектов арендатора рекомендуется также открывать инвентарные карточки.

Принятие объектов основных средств к бухгалтерскому учету осуществляется на основании утвержденного руководителем организации акта (накладной) приемки-передачи основных средств, может оформляться принятие к бухгалтерскому учету однотипных объектов одинаковой стоимости и принимаемых к учету одновременно.

Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету в случае их

приобретения, сооружения и изготовления, внесения учредителями в счет их вкладов в уставный (складочный) капитал, получения по договору дарения и других поступлений по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату (в том числе бывших в эксплуатации), признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов.

Пообъектный учет основных средств ведется в рублях, а при приобретении объектов основных средств, стоимость которых определена в иностранной валюте, оценка производится также в рублях путем пересчета иностранной валюты по курсу Центрального Банка России, действующему на дату принятия к бухгалтерскому учету организацией объектов по праву собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления или договора аренды.

Стоимость основных средств, в которой они приняты к бухгалтерскому учету, не подлежит изменению, кроме случаев, установленных законодательством РФ и положением по бухгалтерскому учету "Учет основных средств".

Изменение первоначальной стоимости основных средств допускается в случаях достройки, дооборудования, реконструкции и частичной ликвидации соответствующих объектов основных средств или проведения работ капитального характера, а также из-за переоценки основных средств.

Если предприятие решило провести переоценку основных средств, то ее придется делать каждый год. Переоценка может быть как в сторону увеличения стоимости основных средств (дооценка), так и в сторону уменьшения (уценка).

В результате дооценки увеличивается первоначальная стоимость основных средств и дебетуется счет 01 "Основные средства" в корреспонденции с кредитом счета 83 "Добавочный капитал". Одновременно



увеличивается сумма начисленной амортизации по переоцененным основным средствам: дебет счета 83 "Добавочный капитал" и кредит счета 02 "Амортизация основных средств".

По итогам уценки основных средств первоначальная стоимость основных средств уменьшается и делается проводка: дебет счета "Добавочный капитал" и кредит счета "Основные средства" и одновременно уменьшается сумма начисленной амортизации по переоцененным основным средствам: дебет счета 02 "Амортизация основной средств" и кредит счета 83 "Добавочный капитал".

Когда добавочного капитала не хватает, чтобы покрыть размер уценки, та часть уценки, которая превышает сумму предыдущих дооценок, списывается за счет собственной прибыли и относится на счет 84 "Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)". При этом делаются следующие проводки: дебет счета 84, кредит счета 01 и дебет счета 02, кредит счета 84.

В результате переоценки основных средств на счете 01 учитывается восстановительная стоимость основных средств.

Увеличение (уменьшение) первоначальной стоимости основных средств относится на добавочный капитал организации.

К реконструкции действующих предприятий относится переустройство существующих цехов и объектов основного, подосновного и обслуживающего назначения, как правило, без расширения имеющихся зданий и сооружений основного назначения, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономического уровня, с учетом достижений научно-технического прогресса и осуществляемое по комплексному проекту на реконструкцию предприятия, в целом для увеличения производственных мощностей, улучшения качества и изменения номенклатуры продукции, в основном без увеличения численности работающих при одновременном улучшении условий их труда и охраны окружающей среды.

К дооборудованию или техническому перевооружению действующих

предприятий относится комплекс мероприятий по повышению технико-экономического уровня отдельных производств, цехов и участков на основе внедрения передовой техники и технологии, механизации и автоматизации производства, модернизации и замены устаревшего и физически изношенного общезаводского хозяйства и вспомогательных служб.

При этом затраты организации, отраженные на счете учета капитальных вложений, по окончании достройки, дооборудования, реконструкции объекта основных средств или по завершении работ, носящих капитальный характер, списываются в дебет счета учета основных средств.

Одновременно на сумму присоединенных к счету учета основных средств затрат увеличивается сумма на счете учета добавочного капитала и уменьшается собственный источник, оставшийся в распоряжении организации (за исключением амортизации).

Целью бухгалтерского учета оборотных материальных активов является получение информации, необходимой для контроля за затратами на их приобретение и использование, за вводом объектов в действие, а также для принятия управленческих решений.

От состояния расчетов с заказчиками и субподрядными организациями во многом зависит платежеспособность организации, своевременность выплаты заработной платы ее персоналу, платежей в бюджет по налогам и сборам и др. В этих условиях необходим контроль за соблюдением расчетной дисциплины, который осуществляется с помощью бухгалтерского учета работниками бухгалтерии.

Основными задачами учета оборотных материальных активов являются:

- правильное и своевременное документальное отражение всех операций по заготовке, поступлению и отпуску производственных запасов, выявление и отражение затрат, связанных с их приобретением;

- контроль за их сохранностью в местах хранения и на всех стадиях движения;

- систематический контроль за использованием материалов в строительном производстве на базе обоснованных норм их расходования;
- своевременное получение точной информации о величине экономии или перерасхода материальных ресурсов по сравнению с производственными нормами;
- своевременное осуществление расчетов с поставщиками и заказчиками за поступившие материалы;
- контроль за определением объема выполненных за отчетный период строительно-монтажных работ по объектам строительства;
- правильный учет затрат на производство строительной продукции и определение финансовых результатов от реализации строительно-монтажных работ и готовой строительной продукции;
- получение достоверной информации о состоянии расчетов с заказчиками и субподрядными организациями и своевременное отражение на счетах бухгалтерского учета предъявленных к оплате заказчиком счетов за выполненные и сданные объемы строительно-монтажных работ;
- правильный учет незавершенного строительного производства и его оценка;
- сопоставление объема выполняемых работ с первичной документацией по списанию материальных ценностей и нарядов на заработную плату с целью недопущения приписок в объемах выполненных работ и контроля за списанием материальных ценностей;
- обеспечение руководства строительной организации объективной и своевременной информацией об объемах выполненных и сданных работ и расчетах за них для принятия управленческих решений [9, с. 163-164, 401].

Для выполнения этих задач необходимо обеспечить: надлежащую организацию материально-технического снабжения в организации; соответствующее состояние складского и весоизмерительного хозяйства; наличие прогрессивных норм расходов сырья, материалов, полуфабрикатов,

комплектующих изделий, деталей, топлива и других ценностей на единицу продукции.

В целях повышения роли учета и контроля в этом деле надо в каждой организации иметь научно разработанную номенклатуру-ценник, установить четкий документооборот, своевременно проводить контрольные проверки и инвентаризации ценностей, не допускать значительных отклонений от норм запасов материальных ценностей, механизировать и автоматизировать учетно-вычислительные работы, своевременно заключать договоры о материальной ответственности с работниками складов и кладовых. Все службы организации следует обеспечить списком должностных лиц, имеющих право подписывать документы на получение и отпуск со складов товарно-материальных ценностей, а также выдавать разрешения (пропуска) на их вывоз с организации.

В организации бухгалтерского учета оборотных материальных активов придерживаются следующих принципов:

1. Единство оценки материальных ценностей при их оприходовании, выбытии и списании.
2. Соответствие отраженных в учете операций по движению материальных ценностей отчетному периоду.
3. Организация материальной ответственности за материальные ценности и отчетности об их наличии и движении.

Кроме того, к бухгалтерскому учету материалов предъявляются следующие требования:

- сплошное, непрерывное и полное отражение движения (прихода, расхода, перемещения) и наличия материалов;
- учет количества и оценка материалов;
- оперативность (своевременность);
- достоверность;
- соответствие синтетического учета данным аналитического учета на

начало каждого месяца (по оборотам и остаткам);

- соответствие данных складского учета и оперативного учета материалов в подразделениях организации данным бухгалтерского учета.

Задачами анализа оборотных активов являются:

- определение средних остатков сырья, материалов и других аналогичных ценностей, незавершенного производства и др.;

- изучение динамики изменения величины средних остатков оборотных активов;

- определение показателей оборачиваемости и длительности одного оборота, их динамики и изменения в динамике;

- обоснование и количественное изменение факторов изменения показателя оборачиваемости и длительности одного оборота;

- расчет высвобождения (дополнительной потребности) оборотных средств за счет ускорения оборачиваемости (сокращения длительности одного оборота);

- обоснование и расчет резервов ускорения оборачиваемости оборотных активов.

## 1.2 Отражение имущества предприятия и источников его формирования в бухгалтерском балансе

Бухгалтерская отчетность как единая система данных о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении составляется на основе данных бухгалтерского учета.

Для того, чтобы бухгалтерская отчетность соответствовала предъявляемым к ней требованиям, при составлении бухгалтерских отчетов должно быть обеспечено соблюдение следующих условий: полное отражение за отчетный период всех хозяйственных операций и результатов

инвентаризации всех производственных ресурсов, готовой продукции и расчетов; полное совпадение данных аналитического и синтетического учета; осуществление записи хозяйственных операций в бухгалтерском учете на основании надлежаще оформленных оправдательных документов; правильная оценка статей баланса.

Бухгалтерский баланс – система показателей, сгруппированных в виде двусторонней таблицы в сводную ведомость, отображающую наличие хозяйственных средств и источников их формирования в денежной оценке на определенную дату. Баланс – центральная форма бухгалтерской отчетности. Баланс наряду с другими отчетными документами является информационным обеспечением хозяйственной деятельности.

Строение баланса основывается на принципе двойственности-фундаментальной основополагающей концепции бухгалтерского учета. Он отражается уравнением двойственности, которое получило название «основное уравнение бухгалтерского учета»:

$$\text{Активы} = \text{Капитал} + \text{Обязательства}$$

или как это принято в российском балансе:

$$\text{Активы} = \text{Капитал и резервы} + \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Краткосрочные обязательства}$$

Особенностью российского учета является то, что капитал и обязательства трактуются как пассивы. Отсюда:

$$\text{Пассивы} = \text{Капитал} + \text{Обязательства.}$$

И как следствие Активы = Пассивы.

Основным элементом бухгалтерского баланса считается балансовая статья. Балансовая статья соответствует показателю на начало и конец отчетного периода, характеризующему отдельные виды активов, капитала и обязательств.

Российская форма бухгалтерского баланса расположена по возрастанию ликвидности статей. Под ликвидностью статей баланса понимается их

способность превращения в денежные средства без потери стоимости. Такое расположение обусловлено тем, что платежеспособность компании является одной из основных характеристик ее места на рынке, а ликвидность статей ее определяет.

Обязательства и капитал располагаются в порядке срочности возврата долгов кредиторам и собственникам, что также дает оперативную информацию для анализа финансового состояния организации. Балансовые статьи объединяются в группы, а группы – в разделы. В основе такого объединения лежит экономическое содержание самих статей баланса. Статьи актива располагаются, в отличие от западного учета, в порядке повышения их ликвидности, а статьи пассива – в порядке повышения срочности возврата долгов. Актив имеет два раздела:

I. Внеоборотные активы.

II. Оборотные активы.

В пассиве выделяют три раздела:

III. Капитал и резервы.

IV. Долгосрочные обязательства.

V. Краткосрочные обязательства.

Итоги по балансовым статьям актива или пассива баланса называют валютой баланса. Равенство итогов обусловлено принципом двойственности: активов не может быть больше, чем источников, за счет которых они образованы. Форма современного баланса построена по принципу баланса-нетто. Это означает, что основные средства и нематериальные активы отражаются в балансе по остаточной стоимости за минусом амортизации, а запасы, дебиторская задолженность и финансовые вложения – за минусом резервов, созданных для их покрытия. Прибыль также отражается по остаточной величине, без указания данных об ее использовании. В то же время более подробную информацию можно получить в пояснениях к балансу.

Количественное измерение активов, капитала и обязательств

осуществляется в денежном выражении. Оценка статей баланса представляет собой методику определения денежной суммы, по которой объекты учета отражаются в балансе. Международные стандарты предусматривают несколько методов оценки статей баланса. Правила и методы оценки статей баланса в российском учете изложены в приказе Минфина РФ от 29.07.1998 N 34н «Об утверждении положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации», а также в Положении по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность» :

1. Оценка активов и пассивов производится, как правило, фактической первоначальной стоимости (себестоимости), т.е. в сумме денежных средств, уплаченной или начисленной при приобретении или производстве объекта. Для оценки основных средств и нематериальных активов в балансе используется остаточная стоимость – это первоначальная стоимость за вычетом накопленной суммы амортизации.

2. Для обеспечения полезности информации в балансовом отчете оценка отдельных активов и обязательств может производиться по текущей (восстановительной) стоимости, т.е. в сумме денежных средств, которая должна быть уплачена на дату составления баланса в случае необходимости замены какого –либо объекта. Возникает при переоценке основных средств, когда их первоначальная стоимость приводится в соответствие с рыночной стоимостью путем ее дооценки или уценки. Она становится новой первоначальной стоимостью и отражается на счетах учета.

3. По стоимости реализации, т.е. в сумме денежных средств, которая может быть получена в результате продажи объекта или при наступлении срока его ликвидации. Это цена реализации за вычетом расходов на реализацию.

4. При отсутствии иной базы измерения для отдельных активов и обязательств может быть использована текущая дисконтированная стоимость, которую называют приведенной стоимостью. Это дисконтированная сумма



будущих поступлений денег, которые может принести реализация данного объекта. Обязательства оцениваются по дисконтированной стоимости будущих отчислений денег. Применим в оценке долгосрочной кредиторской задолженности.

В разделе VII Положения по ведению бухгалтерского учета «Бухгалтерская отчетность организации» приводятся правила оценки статей бухгалтерской отчетности, относящейся к активам, обязательствам, капиталу, резервам. Укажем основные из них:

1. При оценке статей бухгалтерской отчетности организация должна обеспечить соблюдение допущений и требований, предусмотренных Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации»:

- Допущение непрерывной деятельности, когда предполагается, что организация будет работать неопределенно долгое время;
- Оценка должна быть на дату составления отчета;
- Не допускается оценка активов выше цены их покупки или производства. Обязательства отражаются в сумме их погашения;
- Доходы и расходы оцениваются вне зависимости от момента денежных поступлений платежей;
- Следует соблюдать постоянство и преемственность по отношению к методам оценки, которые использовались при составлении отчетов за предшествующий период;

2. Бухгалтерский баланс должен включать числовые показатели в нетто-оценке, т.е. за вычетом регулирующих величин, которые должны раскрываться в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках.

3. Данные бухгалтерского баланса на начало отчетного периода должны быть сопоставимы с данными бухгалтерского баланса за период, предшествующий отчетному (с учетом произведенной реорганизации, а также изменений, связанных с применением Положения по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации").

4. В бухгалтерской отчетности не допускается зачет между статьями активов и пассивов, статьями прибылей и убытков, кроме случаев, когда такой зачет предусмотрен соответствующими положениями по бухгалтерскому учету.

От выбора метода оценки статей баланса зависит определение стоимости имущества организации и ее финансовые результаты. От выбора варианта оценки меняется и стоимость имущества, и финансовый результат, а следовательно, и величина налогов на имущество и на прибыль.

Актив бухгалтерского баланса. Активы – это хозяйственные средства, контроль над которыми организация получила в результате свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и которые должны принести ей экономические выгоды в будущем. Будущие экономические выгоды – это потенциальная возможность активов прямо или косвенно способствовать притоку денежных средств в организацию. Это возможно когда актив может быть:

- использован в процессе производства;
- обменян на другой актив;
- использован для погашения обязательства;
- распределен между собственниками организации.

Объекты, входящие в состав активов по своему составу и размещению, подразделяются на оборотные и внеоборотные.

Внеоборотные активы – это активы, полезные свойства которых ожидается использовать в срок более года. К ним относятся: основные средства; нематериальные активы; вложения во внеоборотные активы.

Оборотные активы – это активы, которые используются в срок менее года. К ним относятся: запасы; дебиторская задолженность; денежные средства; краткосрочные финансовые вложения.

Правила оценки статей баланса:

- Вложения во внеоборотные активы – по фактическим затратам для

инвестора;

- Основные средства, доходные вложения в материальные ценности – по остаточной стоимости, т.е. по фактическим затратам их приобретения, сооружения и изготовления за вычетом суммы начисленной амортизации;

- Нематериальные активы – по остаточной стоимости;

- Сырье, материалы, готовая продукция и товары – по фактической себестоимости;

- Материальные ресурсы, списываемые в производство, можно оценивать одним из методов:

1. по себестоимости единицы запасов;

2. средней себестоимости;

- Готовая продукция отражается в балансе:

1. по фактической производственной себестоимости;

2. нормативной (плановой) себестоимости.

- Товары оцениваются:

1. в оптовой торговле – по стоимости приобретения;

2. в розничной торговле – по продажным ценам.

- Запасы, на которые цена в течение года снизилась, либо которые морально устарели или частично потеряли свою ценность, отражаются на конец года по стоимости возможной реализации. На разность в ценах в конце года образуется резерв под снижение стоимости материальных ценностей;

- Незавершенное производство:

1. по фактической себестоимости;

2. плановой себестоимости;

3. прямым статьям затрат;

4. стоимости сырья и материалов.

- Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат для инвестора. По долговым ценным бумагам разрешается разницу между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной

стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере начисления причитающегося по ним дохода относить на финансовые результаты у коммерческой организации или увеличение расходов у некоммерческой организации.

- Расчеты с дебиторами:
  - расчеты с дебиторами отражаются в суммах, вытекающих из бухгалтерских записей и признанных дебиторами;
  - остатки валютных средств на валютных счетах, дебиторская задолженность в иностранной валюте отражаются в рублях в суммах путем пересчета по курсу ЦБ РФ, действующему на отчетную дату;
  - дебиторская задолженность, по которой срок исковой давности истек, другие долги, нереальные для взыскания, списываются по каждому обязательству на основании данных проведенной инвентаризации, письменного обоснования и приказа (распоряжения) руководителя организации и относятся соответственно на счет средств резерва сомнительных долгов либо на финансовые результаты у коммерческой организации;
  - списание долга в убыток вследствие неплатежеспособности должника не является аннулированием задолженности. Эта задолженность должна отражаться за бухгалтерским балансом в течение пяти лет с момента списания, для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

Пассив бухгалтерского баланса. Пассив включает обязательства организации, ее капитал и резервы.

Обязательства – это существующая на отчетную дату задолженность организации, которая является следствием свершившихся фактов ее хозяйственной деятельности и расчеты по которым должны вести к оттоку активов. Обязательство может возникнуть в силу действия договора или правовой нормы, а также обычаев делового оборота. Погашение обязательств возможно:

- выплатой денежных средств;
- передачей других активов;
- заменой одного вида обязательств другим;
- преобразованием обязательств в капитал;
- снятием требования кредитором.

Капитал – это вложения собственников и прибыль, накопленная за время деятельности организации. Это доля в активах организации, остающихся после вычета всех ее обязательств.

Основным признаком классификации хозяйственных средств по источникам образования и целевому назначению является степень закрепления их за данным предприятием. Исходя из этого хозяйственные средства делятся на:

- собственные – собственный капитал, а в балансе – капитал и резервы;
- заемные – заемный капитал, в балансе – обязательства.

Раздел III «Капитал и резервы» включает: уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль (непокрытый убыток).

Раздел IV «долгосрочные обязательства» - долгосрочные кредиты и займы, отложенные налоговые обязательства.

Раздел V «Краткосрочные обязательства» - краткосрочные кредиты и займы, кредиторская задолженность: поставщикам и подрядчикам, персоналу организации, социальному страхованию и обеспечению, по налогам и сборам, по выплате доходов учредителям, доходы будущих периодов, резервы предстоящих расходов, прочие краткосрочные обязательства.

Оценка статей пассива баланса:

1. Уставный капитал. Оценка зависит от организационно – правовой формы организации:

- уставный капитал акционерного общества (АО) – совокупность акций учредителей по их номинальной стоимости, зафиксированная в уставе

общества;

- уставный капитал общества с ограниченной ответственностью (ООО) – складочный капитал в сумме вкладов учредителей;
- уставный фонд унитарных предприятий – сумма фонда, выделенного государством предприятию;
- паевой фонд – сумма паевых взносов членов кооператива.

Уставный капитал и фактическая сумма взносов учредителей отражаются в балансе отдельно.

2. Добавочный капитал:

- сумма дооценки внеоборотных активов;
- сумма разницы между продажной и номинальной стоимостью акций, вырученной в процессе формирования уставного капитала акционерного общества.

3. Резервный капитал – фактическая сумма резервов, образуемых за счет прибыли после налогообложения.

4. Нераспределенная прибыль – сумма чистой прибыли или непокрытого убытка.

### 1.3 Бухгалтерский баланс как основной источник для анализа

Анализ финансового состояния предприятия неразрывно связан с его производственной и хозяйственной деятельностью и является важным средством контроля над эффективностью использования средств. При помощи данного анализа выявляется обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами и правильность их использования; проверяется правильность использования предприятием банковского кредита и использования в обороте средств специальных фондов и целевого финансирования, а также состояние дебиторской и кредиторской задолженности, причины ее образования; дается оценка финансового

состояния предприятия и вскрываются имеющиеся недоиспользованные резервы.

Важнейшим источником информации о финансовом положении предприятия является форма № 1 «Бухгалтерский баланс». Он позволяет определить состав и структуру имущества предприятия, ликвидность и оборачиваемость оборотных средств, наличие собственного капитала и обязательств, состояние и динамику дебиторской и кредиторской задолженности.

В процессе анализа показателей бухгалтерского баланса применяются следующие методы:

- горизонтальный анализ – заключается в сопоставлении показателей бухгалтерского баланса в динамике и отражает изменение стоимости имущества и источников его формирования;
- вертикальный анализ – заключается в определении структурных показателей актива и пассива бухгалтерского баланса и его разделов, выявлении каждой составляющей в общее изменение;
- трендовый анализ – заключается в определении динамики показателей отчетности за ряд лет и закономерностей их изменения путем построения тренда;
- метод финансовых коэффициентов - заключается в определении соотношений отдельных статей активов и пассивов в виде относительных показателей.

Анализ финансового состояния организации на этапе анализа финансовых отчетов начинается с чтения бухгалтерского баланса. При этом выделяют важнейшие характеристики:

- общая стоимость имущества организации;
- стоимость иммобилизованных и мобильных средств;
- величина собственных и заемных средств организации.

Горизонтальный анализ позволяет сопоставить между собой величины

конкретных статей баланса в абсолютном и относительном выражении за рассматриваемый период и определить их изменение за этот период.

Вертикальный анализ устанавливает структуру баланса и выявляет динамику ее изменения за анализируемый период.

При этом в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организаций» по каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности должны быть приведены данные минимум за два года – отчетный и предшествующий отчетному.

Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении организации, т.е. о вложениях в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах, связанных с производством и продажей продукции и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса.

Основным признаком группировки статей актива баланса считается степень ликвидности. По этому признаку все активы баланса подразделяются на долгосрочные, или основной капитал (I раздел актива баланса), и текущие активы.

Средства организации могут использоваться в ее внутреннем и внешнем обороте и за ее пределами. Размещение средств организации имеет существенное значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От вложений в основные и оборотные средства, находящиеся в сфере производства и обращения, их соотношения во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно, и финансовое состояние организации. Поэтому, анализируя активы организации, следует в первую очередь изучить изменения их состава, структуры и дать им оценку с использованием горизонтального и вертикального анализа.

В процессе последующего анализа необходимо установить изменения в долгосрочных активах, а также по каждой статье текущих активов баланса как наиболее мобильной части капитала. Об укреплении финансового состояния



организации свидетельствует увеличение объема выручки. Объем должен быть таким, чтобы текущие обязательства организации были покрыты более чем средним трехмесячным размером выручки. Большие остатки денежных средств на протяжении длительного времени являются результатом неправильного использования оборотного капитала, который должен быстро пускаться в оборот для получения прибыли путем расширения своего производства или вложения в акции и ценные бумаги других организаций.

Необходимо проанализировать влияние изменения счетов дебиторов. Если организация расширяет свою деятельность, то растет число покупателей и, как правило, дебиторская задолженность. С другой стороны, может сократиться отгрузка продукции, тогда счета дебиторов уменьшаются. Следовательно, рост дебиторской задолженности не всегда оценивается отрицательно. Необходимо отличать нормальную и просроченную задолженности. Наличие просроченной дебиторской задолженности создает финансовые затруднения, так как организация будет испытывать недостаток финансовых ресурсов при приобретении производственных запасов, выплате заработной платы. Просроченная задолженность приводит к замедлению оборачиваемости капитала, поэтому каждая организация заинтересована в сокращении сроков погашения платежей.

В процессе анализа изучаются динамика, состав, причины и сроки образования дебиторской задолженности, устанавливается, нет ли в ее составе сумм, не реальных для взыскания или таких, по которым истекают сроки исковой давности. Если они имеются, то необходимо срочно принять меры по их взысканию, включая обращение в судебные органы. Для анализа дебиторской задолженности, кроме баланса, используется информация учетных регистров бухгалтерского баланса.

Большое влияние на финансовое состояние организации оказывает состояние производственных запасов, составляющих до трети оборотных активов. Наличие меньших по объему, но имеющих большую оборачиваемость

запасов означает, что производственная деятельность обеспечивается меньшим объемом финансовых ресурсов, находящихся в запасе. Накопление больших запасов свидетельствует о спаде деловой активности организации.

Во многих организациях большой удельный вес в текущих активах занимает готовая продукция, что связано с конкуренцией, потерей рынков сбыта, низкой покупательной способностью хозяйствующих субъектов и населения, высокой себестоимостью продукции, неритмичностью выпуска, отгрузки. Увеличение остатков готовой продукции на складах организации приводит также к длительному простоем оборотных средств, отсутствие денежной наличности, потребности в кредитах и уплате процентов по ним, росту кредиторской задолженности поставщикам, бюджету, работникам организации по оплате труда. В настоящее время – это одна из основных причин спада производства, снижения его эффективности, низкой платежеспособности организаций и их банкротства.

Анализ состава, длительности и причин образования сверхнормативных остатков готовой продукции проводят по данным аналитического и складского учета, инвентаризации и оперативных данных отдела сбыта, службы маркетинга. Для расширения и поиска новых рынков сбыта необходимо изучать пути снижения себестоимости продукции, повышения ее качества и конкурентоспособности, искать варианты структурной перестройки экономики организации, проводить эффективные рекламные кампании.

Проведя горизонтальный и вертикальный анализ отчетности, сравнив при этом отчетные данные с отраслевыми данными, можно оценить положение организации и наметить пути ее развития.

Пассив баланса отражает источники образования средств организации. Финансовое состояние организации во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. По степени принадлежности используемый капитал подразделяется на собственный –III раздел баланса и заемный –IV и V разделы баланса.

Необходимость в собственном капитале обусловлена требованиями самофинансирования организации. Собственный капитал – основа независимости организации. Однако финансирование деятельности только за счет собственных средств не всегда выгодно для организации, особенно в тех случаях, когда производство носит сезонный характер. Тогда в отдельные периоды будут накапливаться большие средства на счетах в банке, а в другие периоды их будет не хватать. Кроме того, если цены на финансовые ресурсы невысоки, а организация может обеспечить более высокий уровень отдачи на вложенный капитал, чем платит за кредитные ресурсы, то, привлекая заемные средства, она может повысить рентабельность собственного капитала. В то же время, если средства организации созданы в основном за счет краткосрочных обязательств, то финансовое положение будет неустойчивым, так как с капиталами краткосрочного использования необходима постоянная оперативная работа, направленная на контроль за их своевременным возвратом и привлечением в оборот на непродолжительное время других капиталов.

Следовательно, от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала, во многом зависит финансовое положение организации. В процессе анализа пассивов организации в первую очередь следует изучить изменения в их составе, структуре и дать им оценку.

Оценивать изменения, произошедшие в структуре капитала, можно с позиции инвесторов и с позиции организации. Для банков и прочих инвесторов ситуация является более надежной, если доля собственного капитала у клиента больше 50%. Это уменьшает финансовый риск. Организации заинтересованы в привлечении заемных средств. Получив заемные средства под меньший процент, чем рентабельность организации, можно расширить производство, повысить доходность собственного капитала.

При внутреннем анализе финансового состояния необходимо изучить динамику и структуру собственного и заемного капитала, выяснить причины изменения отдельных слагаемых и оценить эти изменения за отчетный год.

Привлечение заемных средств в оборот организации способствует временному улучшению финансового состояния при условии, что средства не остаются продолжительное время в обороте и своевременно возвращаются. В противном случае может возникнуть просроченная кредиторская задолженность, что в конечном итоге приводит к выплате штрафов, применению санкций и ухудшению финансового положения.

Следовательно, разумные меры заемного капитала способны улучшить финансовое состояние организации, а чрезмерное – ухудшить его. Поэтому в процессе анализа необходимо изучить состав, сроки появления кредиторской задолженности, наличие, частоту и причину образования просроченной задолженности поставщикам ресурсов, персоналу организации по оплате труда, бюджету, установить сумму выплаченных санкций за просрочку платежей. По продолжительности использования различают капитал долгосрочный постоянный – III и IV разделы баланса и краткосрочный – V раздел баланса.

При анализе кредиторской задолженности следует учитывать, что она является одновременно и источником покрытия других видов задолженностей.

Таким образом, анализ структуры пассива баланса необходим для оценки рациональности формирования источников финансирования деятельности организации и ее рыночной устойчивости.

Анализ бухгалтерского баланса является предварительным анализом финансового состояния, позволяющем судить о платежеспособности, кредитоспособности, финансовой устойчивости организации, характере использования финансовых ресурсов.

## Глава 2 ЭКОНОМИЧЕСКА ХАРАКТЕРИСТИКА АО «КЕМЕРОВСКАЯ ТЕПЛОСЕТЕВАЯ КОМПАНИЯ»

### 2.1 Краткая характеристика компании

Основу Сибирской Генерирующей Компании (СГК) составили энергетические объекты, ранее входившие в «Кузбассэнерго» и «Енисейскую ТГК». До 2009 года они работали в составе Сибирской угольной энергетической компании (СУЭК). Выделение и организация отдельного предприятия, завершённое в 2012 году, было связано со стремлением модернизировать производство, адаптировать его к новым требованиям, а также реализовать новые возможности, открывавшиеся перед отраслью.

В 2013 году в составе компании были организованы четыре филиала:

- Абаканский (Республика Хакасия, Республика Тува, часть Красноярского края),
- Барнаульский (Алтайский край),
- Кузбасский (Кемеровская область),
- Красноярский (Красноярский край).

Разделение филиалов практически совпало с административными границами соответствующих субъектов федерации. Данное решение призвано улучшить взаимодействие с региональными и муниципальными властями, обеспечить более гибкое управление на местах. В компании внедряется принцип разумного сочетания координирующей роли центральной управляющей компании и самостоятельности на местах. Руководители филиалов, отдельных предприятий получили больше возможностей для решения стратегических задач с учетом региональных особенностей.

В начале 2014 года в структуре Сибирской Генерирующей Компании был создан дивизион «Тепло», объединивший пять тепло-транспортных компаний основных городов присутствия. Это решение позволило наладить работу по

единым стандартам, оптимизировать кадры, обновить ремонтную базу, закупить новую технику.

В 2015 году из дивизиона «Тепло» была выделена в качестве самостоятельного подразделения Сибирская теплосбытовая компания, организовавшая филиалы в шести городах. Повышение статуса сбытовой деятельности имеет целью усиление эффективности работы с потребителями, позволяет более эффективно наладить платежную дисциплину и организовать сервис на современных принципах индивидуального подхода, удобства и комфорта.

Одновременно с организационными мероприятиями в 2012- 2015 годах были выполнены важные производственные задачи.

Сибирская генерирующая компания в полном объеме и точно в срок реализовала программу дополнительных производственных мощностей. Общая сумма инвестиций составила 82 млрд. рублей, что позволило суммарно ввести в эксплуатацию 2 ГВт новых и модернизированных мощностей. Вложенные средства дали возможность полностью реконструировать 9 энергоблоков электростанций Красноярского края, Алтайского края и Кемеровской области. Был построен новый энергоблок на Абаканской тепло-электро станции, вдвое увеличивший располагаемую мощность станции. В октябре 2014 года была сдана уникальная Новокузнецкая гидро-тепло-электро станция – абсолютно новая станция, призванная регулировать пиковые нагрузки в энергодефицитном промышленном юге Кузбасса. В ходе реализации программы компания смогла создать профессиональный и компетентный инжиниринговый коллектив, собрав специалистов буквально со всей страны. При строительстве были использованы самые современные технические решения, применены новейшие технологии отечественного производства.

Предприятия дивизиона «Тепло» в течение двух лет получили в эксплуатацию внутриквартальные сети городов присутствия, что увеличило теплосетевой комплекс в два раза. Это решение позволило создать единые

технологические комплексы городов присутствия от производства тепловой энергии до ее поставки потребителю. Одновременно во взаимодействии с местными властями во всех городах присутствия были разработаны схемы теплоснабжения. В их основу положены принципы ФЗ 190 «О теплоснабжении»: приоритет когенерации, замещение неэффективных теплоисточников, единая диспетчеризация теплотранспортной системы, единая, справедливая цена на тепло для всех потребителей в зоне действия Единой теплоснабжающей организации (ЕТО).

В 2015 году в результате этих действий компания получила статус Единой теплоснабжающей организации в девяти городах присутствия, а том числе в столицах регионов Абакане, Барнауле, Кызыле и крупном промышленном центре - Новокузнецке.

Менее чем за пять лет Сибирская генерирующая компания превратилась в один из ведущих энергохолдингов России. Компания обеспечивает надежное теплоснабжение, участвует в рынке электрической энергии, активно развивает инфраструктуру городов присутствия. Главным конкурентным преимуществом компании остается использование местных энергетических углей, добываемых предприятиями Сибирской угольной энергетической компании. Именно этот фактор позволяет станциям производить самое дешевое тепло в стране (данные тарифов с коллекторов на вторую половину 2015 года). Перспектива дальнейшего развития связана с завершением реформы в энергетике, прежде всего в сфере теплоснабжения. Представители Сибирской Генерирующей Компании активно участвуют в этом процессе, выступают за создание современных экономических основ для развития отрасли.

Сибирская генерирующая компания создана ее главным акционером, известным российским предпринимателем Андреем Мельниченко. Все активы компании зарегистрированы в России. Компания действует в строгом соответствии с требованиями российского законодательства, платит все налоги исключительно в российский бюджет и государственные внебюджетные

фонды. Компания является важной частью экономического развития регионов присутствия, ведет активную благотворительную и социальную деятельность.

Основу развития большой энергетики в Кузбассе положил знаменитый План государственной электрификации России, принятый в 1920 г. Усилиями строителей, инженеров план ГОЭЛРО был успешно выполнен, и вместо 30 электростанций в СССР было построено 40. Среди них 21 января 1932 г. первый ток выдала ТЭЦ Кузнецкого металлургического комбината – первая в Кузбассе районная электростанция. Спустя два года, 31 января 1934 г., в эксплуатацию был пущен турбогенератор №1 мощностью 24 МВт Кемеровской ГРЭС, сооружаемой по плану электрификации.

Одновременно с сооружением первых электростанций начиналось строительство высоковольтных линий электропередачи и подстанций. 3 июля 1943 г. Государственный комитет обороны принял решение об образовании Районного энергетического управления "Кемеровоэнерго" (в 1954 г. переименовано в "Кузбассэнерго"). В него были включены Кемеровская ГРЭС, Управление Северного района электросетей, Управление Южного района электросетей, Ремонтно-механический завод, Энергосбыт, Центральная производственно-исследовательская лаборатория.

За годы войны мощность электростанций в Кузбассе возросла в 1,6 раза, а производство электроэнергии – в 2 раза и достигло в 1945 г. 2765 млн. кВт-часов.

Бурное развитие энергетика Кузбасса получила в послевоенные годы.

В июне 1944г. был пущен в эксплуатацию первый турбоагрегат Кузнецкой ТЭЦ. В апреле 1951г. выдала промышленный ток Южно-Кузбасская ГРЭС, к ноябрю 1956г. эта станция достигла проектной мощности 500 тыс. кВт.

В ноябре 1956г. включается в сеть первый блок на 100 тыс. кВт. Томь-Усинской ГРЭС, а в августе 1965г. эта станция выходит на проектную мощность 1300 тыс. кВт. Одновременно ведется строительство Ново-



Кемеровской ТЭЦ в Кемерово и Западно-Сибирской ТЭЦ в Новокузнецке. Первые турбогенераторы Ново-Кемеровской ТЭЦ включены в сеть в сентябре 1955г., Западно-Сибирской ТЭЦ – в августе 1963г.

Количественный рост энергосистемы сопровождался большой работой по освоению новейших типов оборудования, его модернизацией и реконструкцией, внедрением и совершенствованием устройств по автоматизации технологических процессов, повышением культуры эксплуатации, экономичности и надежности работы машин и механизмов. В кузбасской энергосистеме впервые на востоке страны было освоено оборудование высоких параметров на давление 110 атмосфер (Южно-Кузбасская ГРЭС) и давление 140 атмосфер (Томь-Усинская ГРЭС).

Рост городов и развитие промышленных предприятий Кузбасса поставили перед энергетиками новые задачи. В 60-е годы начинается реализация программы централизованной теплофикации региона. В регионе начинают применяться теплофикационные турбины.

В 1966г. за освоение нового энергетического оборудования и обеспечение надежного энергоснабжения потребителей «Кузбассэнерго» награждено орденом Трудового Красного Знамени.

Многолетняя эксплуатация оборудования на предельных нагрузках привела к необходимости проведения крупнозатратных восстановительных работ. Уже к началу 90-х гг. более 70 процентов турбоагрегатов и котлов на электрических станциях отработали предельный ресурс и требовали замены. Началась реализация программы техперевооружения (замены) основного и вспомогательного оборудования.

В 2005г. Совет директоров РАО «ЕЭС России» принял решение о реформировании ОАО «Кузбассэнерго», 30 декабря этого же года собрание акционеров ОАО «Кузбассэнерго» приняло решение о реорганизации Общества.

1 июля 2006г. состоялась государственная регистрация новых,

выделившихся из ОАО «Кузбассэнерго», компаний в государственных налоговых органах. В октябре 2006г. создан Барнаулский филиал ОАО «Кузбассэнерго», в состав которого с 1 января 2007 г. вошли три барнаульские ТЭЦ, Барнаульская теплоцентраль и Бийские тепловые сети (в 2008 г. Бийские тепловые сети перешли другому собственнику). 1 января 2012 г. Барнаульская ТЭЦ-1 была выведена из эксплуатации в связи с тем, что оборудование ТЭЦ, построенной в 1936г., полностью выработало свой ресурс и дальнейшая эксплуатация объекта была сопряжена с высоким риском технологических нарушений и аварийных ситуаций. Кроме того, производство энергии на устаревшем оборудовании отрицательно влияло на экологическую ситуацию в городе.

16 сентября 2009г. функции единоличного исполнительного органа Общества были переданы управляющей организации ООО «Сибирская генерирующая компания».

Сегодня кузбасские энергопредприятия Сибирской Генерирующей Компании не только составляют основу генерации Кузбасса, но и находятся в постоянном развитии. Первый крупный инвестиционный проект был реализован на Ново-Кемеровской ТЭЦ. В феврале 2009г. был включен под нагрузку и выдал первые киловатт-часы электроэнергии в сеть новый турбогенератор мощностью 100 МВт.

К настоящему времени Сибирская генерирующая компания реализовала в Кузбассе еще ряд масштабных инвестиционных проектов. Это строительство на площадке Кузнецкой ТЭЦ Новокузнецкой газотурбинной электрической станции (Новокузнецкой ГТЭС) установленной мощностью 298 МВт, реконструкция энергоблоков № 4 и № 6 Беловской ГРЭС и энергоблоков № 4 и № 5 Томь-Усинской ГРЭС. В результате нового строительства и реконструкции отслуживших свой срок агрегатов регион получил серьезный резерв для надежной работы энергосистемы.

Сибирская генерирующая компания считает своей миссией – давать

людям уверенность в завтрашнем дне. Устойчивое развитие компании неотделимо от благополучия регионов присутствия. Поэтому компания не только выполняет все требования налогового и трудового законодательства, но и проводит активную социальную и экологическую политику.

Какие бы не происходили климатические изменения, какие бы технические сложности не приходилось преодолевать, какими бы тяжелыми не были финансовые ограничения, - сотрудники мужественно и профессионально будут выполнять свой долг по надежному обеспечению жителей тепловой и энергетической энергией. От работы компании зависят не просто комфортное существование и благополучие людей, но в буквальном смысле жизни и работа миллионов сограждан. Потому что тепло в Сибири – это не просто комфорт, это базовое условие существования.

За время работы Сибирской генерирующей компании сложились и утвердились особые корпоративные ценности:

- Всегда помнить, что мы работаем для наших потребителей. Все наши действия и решения, общий вектор развития компании направлены на то, чтобы жители регионов присутствия всегда имели надежный и доступный источник тепловой и электрической энергии.

- Твердо отстаивать интересы компании и идти на разумные компромиссы.

Центральное теплоснабжение, обеспечиваемое тепловыми станциями, работающими в когенерационном режиме, самое выгодное решение для потребителей. Успешное развитие нашей компании объективно выгодно жителям городов присутствия. Тем не менее, за прошедшие 20 лет почти во всех городах произошли определенные отклонения от этой системы. Чтобы ее восстановить, от нас требуется не только последовательность и твердость, но и умение учитывать политические и социальные аспекты в жизни регионов.

- Искать эффективные решения.

Теплоснабжение требует значительных капитальных вложений, цена

ошибки здесь может быть очень высока. Поэтому Сибирская генерирующая компания во всех городах присутствия работает в тесном контакте со своим партнерами, прежде всего с застройщиками жилья, а также с органами муниципальной и государственной власти. Наша общая цель – обеспечить развитие городов присутствия таким образом, чтобы система теплоснабжения функционировала максимально надежно, а потребители платили бы за это экономически обоснованную цену.

- Производство (генерация) электрической и тепловой энергии - основной вид деятельности нашей компании. Большинство наших станций работают по принципу когенерации, то есть совместной выработки электрической и тепловой энергии, что делает их самыми конкурентными игроками на рынке теплоснабжения.

- Наши ТЭЦ строились для надежного и качественного обеспечения теплом, горячей водой и паром потребителей в городах присутствия, как жителей, так и промышленных предприятий. Важным конкурентным преимуществом нашей генерации является использование местных энергетических углей. Именно доступные и большие запасы угля в бассейнах Юга Сибири позволили создать в этом регионе один из центров экономического развития страны.

- Кемеровская ГРЭС, сданная в эксплуатацию в 1934 году, сейчас является старейшей станцией компании. С тех пор каждое десятилетие производственная база непрерывно развивалась. В 2014 году была построена уникальная для Сибири Новокузнецкая ГТЭС. К настоящему времени комплекс генерирующих объектов компании – это мощное объединение, позволяющее решать весь спектр задач для обеспечения потребностей жителей, социальной сферы и экономики нашей страны.

- Обеспечение транспорта тепла - важная составляющая в деятельности компании, позволившая создать единый технологический цикл в городах присутствия, от производства тепловой энергии до ее доставки

потребителю. Только единая технологическая система позволяет обеспечить надежность теплоснабжения за счет возможностей переключения на резервные мощности в случае возникновения нештатной ситуации.

- В настоящее время в состав Сибирской генерирующей компании входят 6 теплотранспортных компаний, функционально объединенных в дивизионе «Тепло». В течение 2013-2015гг. компании получили в эксплуатацию две тысячи километров внутриквартальных сетей в Абакане, Барнауле, Канске, Кемерово и Кызыле. Таким образом, общее количество обслуживаемых сетей достигло четырех тысяч километров в однотрубном исчислении. Несмотря на хроническое недофинансирование вследствие несовершенства тарифного регулирования, теплотранспортные компании Сибирской генерирующей компании стремятся качественно проводить текущие ремонты, максимально оперативно устранять последствия нарушений нормального функционирования системы.

- Во всех городах присутствия теплотранспортные компании Сибирской генерирующей компании принимают активное участие в развитии жилищного строительства, реализуют инвестиционные программы, подключают новых потребителей, в том числе объекты социальной инфраструктуры и промышленные предприятия.

- В дивизионе «Тепло» разработана и реализуется стратегия развития по всем городам присутствия, рассчитанная на период до 2033 года.

- Теплосбытовое подразделение в составе Сибирской генерирующей компании было создано, а точнее выделено из состава теплотранспортных компаний в 2015 году. Это решение обусловлено стремлением разделить функциональные обязанности по транспортировке тепла и работе с потребителями с целью повышения эффективности деятельности по каждому направлению.

- Сибирская теплосбытовая компания отвечает за работу с потребителями тепловой энергии. Компания стремится внедрять механизмы

для повышения качества обслуживания потребителей, делая процесс общения с поставщиками тепла более легким и удобным. Большое внимание уделяется укреплению платежной дисциплины, борьбе против злостных неплательщиков за поставленные ресурсы.

- Успешная работа сбытового подразделения – является залогом обеспечения стабильного функционирования всех системы теплоснабжения.

#### О предприятии

Кемеровская теплосетевая компания – крупнейшее теплотранспортное предприятие столицы Кузбасса.

Основное направление деятельности – передача тепловой энергии и теплоносителя от Кемеровской ГРЭС, Ново-Кемеровской ТЭЦ и Кемеровской ТЭЦ по системе централизованного теплоснабжения на территории города Кемерово и части Кемеровского района.

Протяженность тепловых сетей (в однотрубном исчислении) – 922 км (на 01.01.2015 г.)

Общая подключенная тепловая нагрузка – 2007 Гкал/час (на 01.01.2015 г.)

Акционерное общество «Кемеровская теплосетевая компания» создано в 2012 году в результате реорганизации ОАО «Кузбассэнерго» и является правопреемником Управления тепловых сетей, которое было образовано в 1958 году. Изначально предприятие занималось обслуживанием и развитием магистральных тепловых сетей. В 2013 году Кемеровская теплосетевая компания, заключив договор с администрацией города Кемерово, взяла в аренду муниципальные внутриквартальные тепловые сети. К настоящему моменту на базе предприятия создан единый центр управления и эксплуатации системы централизованного теплоснабжения столицы Кузбасса.

Структура компании включает в себя административный аппарат, четыре теплосетевых района и инфраструктурные подразделения.

Кемеровская теплосетевая компания свою главную производственную

задачу видит в обеспечении надежных и качественных поставок энергоресурсов (горячей воды и тепла) потребителям. Предприятие располагает необходимыми для этого кадровыми ресурсами и техническим потенциалом.

Совместно с муниципальными и региональными властями Кемеровская теплосетевая компания активно участвует в разработке долгосрочного плана развития теплосетевого комплекса города. Успешно реализует в Кемерово инвестиционную программу, направленную на повышение эффективности системы централизованного теплоснабжения и расширение рынка сбыта тепловой энергии. Предприятие ведет строительство тепловых магистралей в районах перспективной жилой застройки. В частности, в 2008 году построена тепломагистраль протяженностью 12,5 км (в двухтрубном исчислении) в Рудничном районе. В 2009 году там же введена в эксплуатацию самая мощная в городе подкачивающая насосная станция ПНС-11. В 2014 году началась подача теплоносителя по новой тепловой магистрали протяженностью более 1 км (в двухтрубном исчислении) в Ленинском районе Кемерово.

Стратегической целью Кемеровской теплосетевой компании является устойчивое развитие и эффективность во всех аспектах деятельности для выполнения обязательств перед потребителями тепловой энергии, роста капитализации и инвестиционной привлекательности

Сотрудников предприятия – 656, средний трудовой стаж - 15 лет, дипломированных специалистов – 187, средний возраст сотрудников - 46 лет.

Директор - Мифтахов Сергей Александрович.

Телефон: +7 (3842) 45-34-54

Эл. Почта: [teplo@sibgenco.ru](mailto:teplo@sibgenco.ru)

Адрес: 650070, г. Кемерово, ул. Свободы, д. 10

## Общие сведения о АО "Кемеровская теплосетевая компания"

Полное наименование компании	Акционерное общество "Кемеровская теплосетевая компания"
Сокращенное наименование компании	АО "Кемеровская теплосетевая компания"
Место нахождения	Российская Федерация, г. Кемерово
Адрес (почтовый адрес)	650000, Российская Федерация, Кемеровская область, г. Кемерово, пр-т Кузнецкий, д. 30
Дата государственной регистрации	28.04.2012
Номер Государственной регистрации (ОГРН)	1122224002328
ИНН	4205243202
Зарегистрировавший орган	Инспекция Федеральной налоговой службы по Октябрьскому району г. Барнаула
Наименование управляющей организации	ООО "Сибирская генерирующая компания"
Телефон управляющей организации	(495)258-83-00
Адрес страницы в сети Интернет	<a href="http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31264">http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=31264</a>

## 2.2 Основные экономические показатели деятельности предприятия

Анализ работы предприятия начинают с изучения показателей выпуска продукции. Основной целью анализа выпуска и реализации продукции является поиск резервов повышения объемов конкурентоспособной, рентабельной продукции.

Анализ выпуска и продажи продукции позволяет дать обобщенную



количественную характеристику динамики товарной и реализованной продукции в целом по предприятию. Анализ проводят в действующих и сопоставимых ценах для оценки причин изменения выпуска и реализации продукции. Прирост продукции в сопоставимых ценах показывает влияние фактора объема продукции в натуральном выражении, а разница между приростом продукции в сопоставимых ценах показывает влияние фактора цены. Это позволяет выяснить изменения масштабов производства, и сбыта продукции.

Таблица 2

Динамика выпуска и реализация продукции

В тыс. руб.

Показатель	Год			Отклонение, ±		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013
Товарная продукция	3538793	4019521	1388563	+ 480728	- 2630958	- 2150230
Реализованная Продукция	3538793	4019521	1388563	+ 480728	- 2630958	- 2150230

Таблица 3

Темп роста выпуска и реализации продукции

Показатель	Год			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Товарная продукция	3538793	4019521	1388563	113,6	34,6	39,2
Реализованная продукция	3538793	4019521	1388563	113,6	34,6	39,2

Из данных таблиц 2и 3 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом наблюдается рост товарной продукции на 4019521 тыс.руб.или на 13,6%. Рост товарной продукции в 2014 году по сравнению с 2013 годом обусловлен повышением цен на энергоносители.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом ситуация несколько изменилась, происходит снижение товарной продукции на 2630958 тыс. руб. или на 65,4%, это сопровождалось снижением реализованной продукции. В целом за три года произошло снижение товарной продукции и реализованной на 2150230 тыс.руб. или 60,8%.

Средства предприятия, участвующие в процессе производства неоднократно и постепенно передающие свою стоимость на продукт производства, называют основными фондами. Участвуя в процессе производства, основные фонды создают его материально-техническую основу. Основной целью анализа использования основных фондов является поиск резервов повышения их использования. В процессе анализа рассматривается динамика стоимости основных фондов, дается оценка их структуры и возрастного состава, изучается движение и техническое состояние, проводится факторный анализ фондоотдачи. Анализ использования основных фондов позволяет решить такие важнейшие вопросы управления, как увеличение загрузки оборудования, повышение отдачи оборудования, снижение потерь времени работы оборудования, обновление основных фондов.

Задачами анализа использования основных фондов являются:

- оценка наличия, состояния и движения основных фондов и оборудования;
- анализ динамики показателей эффективности использования основных фондов, факторов и резервов их роста.

Из данных таблицы 3 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом стоимость основных фондов снизилась на -245669 тыс. руб. Основной причиной явилось снижение стоимости активной части. Это свидетельствует о отрицательных тенденциях в динамике и уменьшение материально-технической базы производства.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом также происходит снижение стоимости основных фондов на 188540 тыс. руб. за счет снижения стоимости активной части. Это говорит об ухудшении структуры основных фондов.

В динамике наблюдается снижение стоимости основных фондов. За три года стоимость основных фондов снизилась на 434209 тыс. руб., главным образом, за счет активной части. Это свидетельствует об ухудшении структуры основных фондов.

Из таблицы 5 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение фондоотдачи на 0,27 руб. Это произошло в основном за счет увеличения объема товарной продукции на 480728 тыс. руб. Фондовооруженность показывает, что на среднесписочного рабочего приходится 3468,4 тыс. руб. среднегодовой стоимости основных фондов в 2014 году, что на 337,2 тыс. руб. меньше, чем в 2013 году. В 2015 году по сравнению с 2014 годом показатель фондоотдачи снизился на 0,9 руб. и составил 0,52 руб. Фондовооруженность увеличилась на 574,5 тыс. руб. и составила 4042,9 тыс. руб.

За три года наблюдается уменьшение фондоотдачи на 0,63 руб. или 54,8% и увеличение фондоемкости в 2 раза, что свидетельствует об эффективности использования основных фондов. При этом следует отметить увеличение обеспеченности работников средствами труда – фондовооруженность увеличилась на 6,2%.

Анализ труда и заработной платы тесно взаимосвязаны с анализом выполнения заработной платы производственной программы. От обеспеченности предприятия трудовыми ресурсами зависят: объем и своевременность выполнения всех работ, эффективность использования оборудования, машин и механизмов, и, как следствие себестоимость продукции. В процессе анализа изучается использование трудовых ресурсов, динамика численности, использование рабочего времени, уровень производительности труда и расходование фонда оплаты труда. Основной целью анализа является поиск резервов повышения эффективности труда на предприятии.

Таблица 4

## Наличие, состав и структура основных фондов

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Основные фонды, всего	308632 5	284065 6	265211 6	100	100	100	- 245669	- 188540	- 434209	92,1	93,4	85,9
Земельные участки и объекты природопользования	15155	11180	11180	0,5	0,4	0,4	-3975	-	-3975	73,8	100	73,8
Здания, машины и оборудование	512052	430559	415739	16,6	15,2	15,7	-81493	-14820	-96313	84,1	96,6	81,2
Незавершенные капитальные вложения	96044	84969	85909	3,1	3,0	3,2	-11075	+940	-10135	88,5	101,1	89,5
Прочие основные фонды	246307 4	231394 8	213928 8	79,8	81,4	80,7	- 149126	- 174660	- 323786	93,9	92,5	86,9

Таблица 5

## Анализ эффективности использования основных фондов

Показатели	Год			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Товарная продукция, тыс.руб.	3538793	4019521	138856 3	+ 480728	- 2630958	-2150230	113,6	34,6	39,2
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.руб.	3086325	2840656	265211 6	-245669	-188540	-434209	92,1	93,4	85,9
Среднесписочная численность, чел.	811	819	656	+ 8	- 163	- 155	101,1	80,1	80,9
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	(548089)	(180802)	(75533)	(367287)	(105269)	(472556)	32,9	41,8	13,8
Фондоотдача, руб.	1,15	1,42	0,52	+ 0,27	- 0,9	- 0,63	123,5	36,6	45,2
Фондоемкость, руб.	0,87	0,7	1,92	- 0,17	+ 1,22	+ 1,05	80,5	274,3	220,1
Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	3805,6	3468,4	4042,9	- 337,2	+ 574,5	+ 237,3	91,1	116,6	106,2

Эффективность использования труда на предприятии характеризует производительность труда. Для целей анализа используют прямой показатель производительности труда: выработку и показатель использования рабочего времени. Общая оценка динамики выработки позволяет выяснить ее изменения по сравнению с фактическими показателями предыдущего года.

Из данных таблицы 6 видно, что общая численность предприятия в 2014г. по сравнению с 2013г. увеличилась и составила 819 человек, а в 2015г. по сравнению с 2014г. произошло резкое снижение численности на 19,9% и составила 656 человек. Наибольшее сокращение произошло по численности рабочих и промышленному персоналу, так за три года снижение составило 21,9% или 149 человек.

Численность непромышленного персонала изменилась не значительно, так в 2015г. по сравнению с 2013г. увеличение составило 5 человек

Анализ таблицы 7 показал, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло повышение эффективности использования трудовых ресурсов. Выработка промышленно-производственного персонала увеличилась на 544,3 тыс. руб. и составила 4907,8 тыс. руб.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло снижение эффективности использования трудовых ресурсов. Падение выработки промышленно-производственного персонала составило 2791,1 тыс.руб. при снижении численности среднесписочного состава промышленно-производственного персонала на 163 чел.

На предприятии за анализируемый период наблюдается снижение эффективности использования трудовых ресурсов. За три года выработка ППП снизилась на 56,9%, в то же время снижение выработки рабочего составило 54,94,7%. Это свидетельствует о неэффективности управления на предприятии.

Таблица 6

## Динамика численности и состава работающих АО «Кемеровская теплосетевая компания»

Показатели	Год			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Весь персонал, всего в том числе	811	819	656	+ 8	- 163	- 155	101,1	80,1	80,9
1. Промышленно- производственный персонал	800	802	640	+ 2	- 162	- 160	100,3	79,8	80,0
- руководящий персонал	24	26	20	+ 2	- 6	- 4	108,3	108,3	83,3
- инженерно-технический персонал	96	78	89	- 18	- 11	- 7	81,3	81,3	92,7
- рабочие и вспомогательный персонал	680	698	531	+ 18	- 167	- 149	102,7	76,1	78,1
2. Непромышленный производственный персонал	11	17	16	+ 6	- 1	+ 5	154,5	94,1	145,5

Таблица 7

## Производительность труда

Показатели	Год			Отклонение, ±		Темп роста, %	
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2014/ 2013	2015/ 2014
1.ТП, тыс. руб.	3538793	4019521	1388563	+ 480728	-2630958	113,6	34,6
2.Среднесписочная численность ППП, чел.	811	819	656	+ 8	- 163	101,1	80,1
3.Среднесписочная численность рабочих, чел.	680	698	531	+ 18	- 167	102,7	76,1
4.Среднегодовая выработка ППП, тыс. руб.	4363,5	4907,8	2116,7	+ 544,3	- 2791,1	112,5	43,1
5.Среднегодовая выработка рабочего, тыс. руб.	5204,1	5758,6	2614,9	+ 554,5	- 314,3	110,7	45,1



## Анализ динамики заработной платы

Показатели	Год			Отклонение, ±		Темп роста, %	
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2014 / 2013	2015/2014
1. Среднесписочная численность ППП чел.	811	819	656	+ 8	- 163	101,1	80,1
2. Среднесписочная численность рабочих, чел.	680	698	531	+ 18	- 167	102,7	76,1
3. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	45865 2	46628 9	57687 6	+ 7637	+11058 7	101,7	123,7
3. Фонд оплаты труда рабочих, тыс. руб.	21360 4	30240 7	16429 6	+ 8880 3	-138111	141,6	54,3
4. Среднемесячная заработная плата ППП, руб.	38221	47445	27917	+ 9224	-19528	124,1	58,8
5. Среднемесячная заработная плата рабочих, руб.	26177	36104	25784	+ 9927	-10320	137,9	71,4

Анализирую данные таблицы 8 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом по всем показателям оплаты труда наблюдается рост. Так, фонд оплаты труда ППП увеличился на 110587 тыс. руб. Фонд оплаты труда рабочих увеличился на 88803 тыс. руб. В результате средняя заработная плата рабочих выросла на 37,9%, в то время как аналогичный показатель по ППП вырос на 24,1%. В 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдается рост фонда оплаты труда ППП на 23,7%, а фонд оплаты труда рабочих снизился на 46,7%. В результате средняя заработная плата рабочих снизилась на 29,6%, а

ППП снизилась на 41,8%.

Важным показателем, характеризующим работу предприятия, является себестоимость продукции. От ее уровня зависят финансовые результаты деятельности предприятий, темпы расширенного воспроизводства, финансовое состояние хозяйствующего субъекта.

Затраты на рубль товарной продукции являются обобщающим показателем, характеризующим себестоимость и уровень рентабельности продукции. Он обеспечивает увязку затрат с прибылью, позволяет оценить динамику затрат, проанализировать влияние факторов. Результаты анализа динамики затрат сводят в таблице.

Таблица 9

Динамика затрат на рубль товарной продукции

Показатели	Год			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014	2015- 2014	2015- 2013	201	201	201
				- 2013			4/ 201 3	5/ 201 4	5 201 3
1. Товарная продукция, тыс. руб.	35387 93	40195 21	13885 63	+ 4807 28	- 26309 58	- 21502 30	113, 6	34,6	39,2
2. Себестоимость продукции, тыс. руб.	384617 6	402465 6	168135 1	+178 48	- 23433 05	- 21648 25	104, 6	41,8	43, 7
3. Затраты на рубль ТП, руб.	1,09	1,001	1,21	- 0,08 9	+ 0,209	+0,12	91,8	120, 9	111 ,0

Из таблицы 9 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом происходит рост объема товарной продукции. Однако этот рост сопровождается незначительным увеличением себестоимости продукции и снижением затрат на производство. Прирост товарной продукции составил 480728 тыс. руб. в 2014 году. Вследствие этого затраты на 1 рубль товарной продукции снизились с 1,09 руб. в 2013 году до 1,001 руб. в 2014 году. Это

Таблица 10

## Основные экономические показатели АО «Кемеровская теплосетевая компания»

Показатели	Год			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014 / 2013	2015 / 2014	2015 / 2013
.Валовая продукция, тыс. руб.	3538793	4019521	1388563	+ 480728	-2630958	-2150230	113,6	34,6	39,2
.Товарная продукция, тыс.руб.	3538793	4019521	1388563	+ 480728	-2630958	-2150230	113,6	34,6	39,2
.Себестоимость ТП, тыс. руб.	3846176	4024656	1681351	+17848	-2343305	-2164825	104,	41,8	43,7
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс.руб.	3086325	2840656	2652116	-245669	-188540	-434209	92,1	93,4	85,9
Среднесписочная численность, чел.	811	819	656	+ 8	- 163	- 155	101,1	80,1	80,9
Фондоотдача, руб.\руб	1,15	1,42	0,52	+ 0,27	- 0,9	- 0,63	123,5	36,6	45,2
Фондоемкость, руб.\руб	0,87	0,7	1,92	- 0,17	+ 1,22	+ 1,05	80,5	274,3	220,1
Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	3805,6	3468,4	4042,9	- 337,2	+ 574,5	+ 237,3	91,1	116,6	106,2
Фонд оплаты труда, тыс. руб.	458652	466289	576876	+ 7637	+110587	+118224	101,7	123,7	125,8
Среднегодовая выработка ППП, руб.	38221	47445	27917	+ 9224	-19528	-10304	124,1	58,8	73,0
Финансовый результат тыс. руб.	(44702)	(148777)	(66512)	(104075)	(82265)	(21810)	332,8	44,7	232,8

свидетельствует о повышении эффективности деятельности предприятия. На всем анализируемом периоде рост объемов продукции сопровождается увеличением затрат на производство, причем темпы роста затрат превышают темпы роста продукции. В результате наблюдается рост затрат на рубль товарной продукции с 1,09 до 1,21 руб. Это свидетельствует о существенном снижении эффективности деятельности предприятия. В таблице 9 представлены основные экономические показатели деятельности предприятия за 2013-2015гг.

Из данных таблиц 10, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом наблюдается рост товарной продукции на 4019521 тыс.руб.или на 13,6%. Рост товарной продукции в 2014 году по сравнению с 2013 годом обусловлен повышением цен на энергоносители.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом ситуация несколько изменилась, происходит снижение товарной продукции на 2630958 тыс. руб. или на 65,4%, это сопровождалось снижением реализованной продукции.

В целом за три года произошло снижение товарной продукции и реализованной на 2150230 тыс.руб. или 60,8%.

Из данных таблицы видно, что в 2014году по сравнению с 2013 годом стоимость основных фондов снизилась на 245669 тыс. руб. Основной причиной явилось снижение стоимости активной части. Это свидетельствует о отрицательных тенденциях в динамике и уменьшение материально-технической базы производства.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом также происходит снижение стоимости основных фондов на 188540 тыс. руб. за счет снижения стоимости активной части. Это говорит об ухудшении структуры основных фондов.

В динамики наблюдается снижение стоимости основных фондов. За три года стоимость основных фондов снизилась на 434209 тыс. руб., главным образом, за счет активной части. Это свидетельствует об ухудшении структуры основных фондов.

Из таблицы видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение фондоотдачи на 0,27 руб. Это произошло в основном за счет увеличения объема товарной продукции на 480728 тыс. руб. Фондовооруженность показывает, что на среднесписочного рабочего приходится 3468,4 тыс. руб. среднегодовой стоимости основных фондов в 2014 году, что на 337,2 тыс. руб. меньше, чем в 2013 году. В 2015 году по сравнению с 2014 годом показатель фондоотдачи снизился на 0,9 руб. и составил 0,52 руб. Фондовооруженность увеличилась на 574,5 тыс. руб. и составила 4042,9 тыс. руб.

За три года наблюдается уменьшение фондоотдачи на 0,63 руб. или 54,8% и увеличение фондоемкости в 2 раза, что свидетельствует об эффективности использования основных фондов.

При этом следует отметить увеличение обеспеченности работников средствами труда – фондовооруженность увеличилась на 6,2%.

Из данных таблицы видно, что общая численность предприятия в 2014г. по сравнению с 2013г. увеличилась и составила 819 человек, а в 2015г. по сравнению с 2014г. произошло резкое снижение численности на 19,9% и составила 656 человек.

Наибольшее сокращение произошло по численности рабочих и промышленному персоналу, так за три года снижение составило 21,9% или 149 человек.

Анализ таблицы показал, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло повышение эффективности использования трудовых ресурсов. Выработка промышленно-производственного персонала увеличилась на 544,3 тыс. руб. и составила 4907,8 тыс. руб.

В 2015 году по сравнению с 2014 годом произошло снижение эффективности использования трудовых ресурсов. Падение выработки промышленно-производственного персонала составило 2791,1 тыс.руб. при снижении численности среднесписочного состава промышленно-

производственного персонала на 163 чел.

На предприятии за анализируемый период наблюдается снижение эффективности использования трудовых ресурсов. За три года выработка ППП снизилась на 56,9%, в то же время снижение выработки рабочего составило 54,94,7%. Анализирую данные таблицы видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом по всем показателям оплаты труда наблюдается рост. Так, фонд оплаты труда ППП увеличился на 110587 тыс. руб. Фонд оплаты труда рабочих увеличился на 88803 тыс. руб. В 2015 году по сравнению с 2014 годом наблюдается рост фонда оплаты труда ППП на 23,7%, а фонд оплаты труда рабочих снизился на 46,7%.

Из данных таблицы 11 видно, что на протяжении всего анализируемого периода наблюдается убыток, как по налогооблагаемой прибыли, так и по чистой. Это связано с тем, что данное предприятие является поставщиком теплоэнергии потребителям, которые не своевременно оплачивают данную услугу.

Таблица 11

Финансовые результаты предприятия

Показатель	Год		Изменение показателя	
	2014	2015	тыс. руб.	%
1. Выручка, тыс. руб.	4 019 521	1 388 563	-2 630 958	-65,5
2. Расходы по обычным видам деятельности	4 024 656	1 681 351	-2 343 305	-58,2
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-5 135	-292 788	-287 653	↓
4. Прочие доходы и расходы	-43 364	348 323	+391 687	↑
5. Прибыль до налогообложения	-48 499	55 535	+104 034	↑
6. Проценты к уплате	132 303	131 068	-1 235	-0,9
7. налог на прибыль и прочее	188 709	29 201	-159 508	-84,5
8. Финансовый результат (5-6+7)	7 907	-46 332	-54 239	↓

За последний год значение выручки составило 1 388 563 тыс. руб. В

течение анализируемого периода падение выручки составило 2 630 958 тыс. руб. Убыток от продаж за 2015 год равнялся -292 788 тыс. руб. Финансовый результат от продаж резко снизился за весь рассматриваемый период на 287 653 тыс. руб.

Обратив внимание на строку 2220 формы №2 можно отметить, что организация не использовала возможность учитывать общехозяйственные расходы в качестве условно-постоянных, включая их ежемесячно в себестоимость производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг). Это и обусловило отсутствие показателя "Управленческие расходы" за отчетный период в форме №2.

Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в форме №2 (стр. 2450) за последний отчетный период, не соответствует изменению данных по строке 1180 "Отложенные налоговые активы" Баланса. Аналогичная проблема имеет место и с показателем отложенных налоговых обязательств – данные "Отчета о финансовых результатах" расходятся с соответствующим показателем бухгалтерского баланса. Подтверждением выявленной ошибки является и то, что даже в сальдированном виде отложенные налоговые активы и обязательства в форме №1 и форме №2 за последний отчетный период расходятся.

Таблица 12

#### Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Год		Изменение показателя коп., (гр.3 - гр.2)
	2014 г.	2015 г.	
1. Рентабельность продаж. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 9%.	-0,1	-21,1	-21
2. Рентабельность продаж	-1,2	4	+5,2
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,2	-3,3	-3,5

За анализируемый период организация по обычным видам деятельности

получила убыток в размере -21,1 копеек с каждого рубля выручки от реализации. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2014 год (-10 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов к выручке организации, за 2015 год составила 4%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 4 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Рентабельность собственного капитала, рассчитанная по чистой прибыли, за последний год имеет крайне неудовлетворительное значение, так как предприятие получило убыток.



## Глава 3. АНАЛИЗ ИМУЩЕСТВА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКОВ И ЕГО ФОРМИРОВАНИЯ АО «Кемеровская тепло сетевая компания

### 3.1 Анализ состава и структуры имущества предприятия

Первым этапом анализа имущества предприятия по праву можно назвать построение и проведение вертикального и горизонтального анализа по бухгалтерскому балансу. Данный вид анализа позволяет проследить динамику изменения в структуре актива бухгалтерского баланса и отследить основные причины тех или иных изменений в балансе.

При вертикальном и горизонтальном анализе актива баланса, из таблицы 13, следует, что происходит увеличение валюты баланса в 2014 году по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 1200940 тыс. руб., который составляет 5889300 тыс. руб. Это увеличение происходит в основном из-за роста долгосрочные финансовые вложения дебиторская задолженность на 805766 тыс.руб., В 2015 году валюта баланса предприятия уменьшилась по сравнению с 2014 годом на 499531 тыс. руб. и составил 53889300 тыс. руб. Этому уменьшению послужило снижение таких статей как: дебиторская задолженность – на 1688237 тыс. руб. и денежные средства – 42514 тыс. руб.

В целом за весь анализируемый период актив баланса увеличился на 701409 тыс. руб. или 14,9 %. Наибольший рост в составе вне оборотных активов показали долгосрочные финансовые вложения

Показатель основных средств за весь анализируемый период снизился на 434209 тыс. руб. или 85,9%

В структуре оборотных активов также произошло снижение по всем статьям.

Обобщая все выше сказанное можно сделать вывод о том, что предприятие не правильно выстраивает структуру своего имущества. Поскольку за анализируемый период предприятие нарастило состав

Таблица 13

## Вертикальный и горизонтальный анализ актива баланса

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Абсолютное отклонение: +,-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
Основные средства	3086325	2840656	2652116	-245669	-188540	-434209	92	93,4	85,9
Долгосрочные финансовые вложения	162000	767612	2273207	605612	1505595	2111207	в 4,7 раза	296	В 14 раз
Прочие вне оборотные активы	0	1772	1314	1772	-458	1314	0	74,2	0
Итого раздел I	3248325	3610040	4926637	361715	1316597	1678312	111	136,5	151,7
Запасы	112882	101004	59514	89722	-41490	-53368	89,5	58,9	52,7
НДС	3638	4646	5943	1008	1297	2305			
Дебиторская задолженность	1276378	2082144	392907	805766	-1688237	-883471	163,1	18,9	30,8
Краткосрочные финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства	46732	89422	4218	42690	-85204	-42514	191,4	4,7	9
Прочие оборотные активы	405	2044	550	1639	-1494	145	в 5 раз	26,9	135,8
Итого раздел II	1440035	2279260	463132	839225	-1816128	-976903	158,3	20,3	32,2
БАЛАНС	4688360	5889300	5389769	1200940	-499531	701409	125,6	91,5	114,9

внеоборотных активов на 1678312 тыс. руб. или 51,7%. При этом одновременно снизилась величина оборотных активов предприятия на 976903 тыс. руб. или 67,8%. Все это может говорить лишь о том, что предприятие вкладывает свободные ресурсы не в производственный потенциал предприятия, а на увеличение финансовых вложений и пассивного имущества. Хотя учитывая отраслевую принадлежность организации, рост внеоборотных активов оправдан.

Структура активов организации на 31 декабря 2015 г. характеризуется значительной долей (91,4%) внеоборотных средств и незначительным процентом текущих активов. (таблица 14)

Таблица 14

Анализ состава и структуры имущества предприятия

Показатели	Год			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14/13	15/14	15/13
1. Стоимость имущества, тыс.руб.	4 688 360	5 889 300	5 389 769	125,6	91,5	114,9
2. ВНА, тыс.руб. в % к имуществу	3 248 325 69,3	3 610 040 61,3	4 926 637 91,4	111,1	136,5	151,7
2.1 ОПФ, тыс.руб. в % к ВНА	3 086 325 95,0	2 840 656 78,7	2 652 116 53,8	92,0	93,4	85,9
2.2 Финансовые вложения, тыс.руб. в % к внеоборотным активам	162 000 5,0	767 612 21,2	2 273 207 46,2	в 4,7 раза	296,1	в 14 раз
3.Оборотные активы, тыс.руб. в % к имуществу	1 440 035 30,7	2 279 260 38,7	463 132 8,6	158,3	20,3	32,2
3.1 Запасы, тыс.руб. - в % к ОА	112 882 7,8	101 004 4,4	59 514 12,8	89,5	58,9	52,7
3.2 Дебиторская задолженность,тыс.руб. -в % к ОА	1 276 378 88,6	2 082 144 91,4	392 907 84,8	163,1	18,9	30,8
3.3Денежные средства и КФВ, тыс.руб. - в % к ОА активам	46 732 3,2	89 422 3,9	4 218 0,9	191,4	4,7	9,0
3.4Прочие оборотные активы, тыс.руб. - в % к ОА	405 0,03	2044 0,3	550 1,5	в 5 раз	26,9	135,8

## Продолжение таблицы

3.3 Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения, тыс.руб. - в % к оборотным активам	46 732 3,2	89 422 3,9	4 218 0,9	191,4	4,7	9,0
3.4 Прочие оборотные активы, тыс.руб. - в % к оборотным активам	405 0,03	2044 0,3	550 1,5	в 5 раз	26,9	135,8

Активы организации в течение анализируемого периода увеличились на 701 409 тыс. руб. (на 15%). Величина оборотных активов за 2015г. снизилась, при этом удельный вес в общей стоимости имущества снизился и составил 8,6%.

Снижение оборотных активов произошло за счет уменьшения дебиторской задолженности, удельный вес которой в составе оборотных активов также снизился и составил 84,8% от стоимости оборотных активов, а также снизилась доля денежных средств с 3,25 до 0,9% за три года. Денежные средства уменьшились на 85204 тыс. руб. в 2015г. по сравнению с 2014г.

Таким образом, произошли изменения в структуре имущества предприятия, увеличилась доля внеоборотных активов и соответственно снизилась доля оборотных активов.

.Источником информации для анализа источников формирования имущества предприятия является пассив бухгалтерского баланса. Первым этапом анализа источников формирования имущества является построение и проведение вертикального и горизонтального анализа пассива.

Таблица15

## Вертикальный и горизонтальный анализ пассива баланса

Показатели	Сумма, тыс. руб.			Абс. отклонение: +,-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2014
БАЛАНС	5389769	5889300	4688360	499531	-1200940	-701409	109,3	79,6	86,9
Уставный капитал	200000	200000	200000	0	0	0	100	100	100
Добавочный капитал				0	0	0	0	0	0
Резервный капитал	120	120	120	0	0	0	100	100	100
Нераспределенная прибыль	2361872	2210620	2144297	-151252	-66323	-217575	93,6	97	91
Итого раздел III	2561992	2410740	2344417	-151252	--66323	-217575	93,6	97	91
Займы и кредиты	1128500	446987	1066987	-681513	620000	-61513	39,6	238,7	94,5
Отложенные налоговые обязательства	56521	24020	14708	-32501	-9312	-41813	42,5	61,2	26
Итого раздел IV	1185021	471007	1081695	-714014	610688	-103326	39,8	229,7	91,3

## Продолжение таблицы 15

Займы и кредиты	274000	606004	0	332004	-606004	-274000	221,2	0	0
Кредиторская задолженность	543706	2270512	1869503	1726806	-401009	1325797	417,6	82,4	343,8
Доходы будущих периодов	5580	5084	4588	-496	-496	-992	91,1	90,3	82,2
Оценочные обязательства	118061	125953	89566	7892	-36387	-28495	106,7	71,1	75,9
Итого раздел V	941347	3007553	1963657	2066206	-1043896	-701409	319,5	208,6	208,6

При вертикальном и горизонтальном анализе пассива баланса, из таблицы 15, следует, что за анализируемый период. происходит уменьшение нераспределенной прибыли, которая к 2015 г. составила 2144297 тыс. руб. В 2014г. показатель уменьшается в динамике на 66323 тыс. руб. и составляет 2210620 тыс. руб. Увеличивается кредиторская задолженность. В 2014г. показатель увеличился по сравнению с 2013г. на 1726806 тыс. руб. и составил 2270512 тыс. руб. В 2015г. этот показатель также снижается на 401009 тыс. руб. и составил 1869503 тыс. руб.

Данные для анализа состава и структуры источников формирования имущества представлены в таблице 16.

Таблица 16

Анализ состава и структуры источников формирования имущества

Показатель	Год			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14/13	15/14	15/13
1. Всего источников, тыс. руб.	4 688 360	5 889 300	5 389 769	125,6	91,5	114,9
2.СК, тыс. руб. - в % к имуществу	2 561 992 54,7	2 410 740 40,9	2 344 417 43,9	94,1	97,3	91,5
3.ЗК, тыс. руб. - в % к имуществу	2 126 368 45,3	3 478 560 59,1	3 045 352 56,1	163,6	87,6	143,2
3.1 Долгосрочные обязательства, тыс. руб. в % к заемному капиталу	1 185 021 55,7	471 007 13,5	1 081 695 35,5	39,8	229,7	91,3
3.2 Заемные средства, тыс.руб. в % к долгосрочным обязательствам	1 128 500 95,2	446 987 94,9	1 066 987 98,6	39,6	238,7	94,6
3.3 ОНО, тыс.руб. - в % к долгосрочным обязательствам	56 521 4,8	24 020 5,1	14 708 1,4	42,5	61,2	26,0
3.4 Краткосрочные обязательства, тыс. руб. в % к заемному капиталу	941 347 44,3	3 007 553 86,5	1 963 657 64,5	319,5	65,3	208,6

3.5 Заемные средства, тыс.руб. в % к краткосрочным обязательствам	274 000 29,1	606 004 20,1	-	221,2	-	-
3.6 Кредиторская задолженность, тыс. руб. в % к краткосрочным обязательствам	543 706 57,8	2 270 512 75,5	1 869 503 95,2	417,6	82,3	343,9
3.7 Доходы будущих периодов, тыс.руб. в % к краткосрочным обязательствам	5 580 0,6	5 084 0,2	4 588 0,2	91,1	90,2	82,2
3.8. Оценочные обязательства, тыс. руб. - в % к краткосрочным обязательствам	118 061 12,5	125 953 4,2	89 566 4,6	106,7	71,1	75,9

Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 8,5%, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

В 2014г. в части источников средств предприятия наблюдается снижение собственных средств на 151252 тыс. руб., что обусловлено получением чистого убытка в данном периоде. Увеличение краткосрочных обязательств на 2066206 тыс. руб. обусловлено ростом задолженности перед поставщиками и подрядчиками и увеличением выданных авансов. Долгосрочные обязательства снизились на 60,2%, в основном за счет погашения кредитов и займов на 60,4%.

В 2015г. в части источников средств предприятия наблюдается снижение собственных средств на 499971 тыс. руб., что обусловлено получением чистого убытка в отчетном периоде. Снижение краткосрочных обязательств на 1043896 тыс. руб. обусловлено погашением задолженности по кредитам банка, перед поставщиками и подрядчиками.

Долгосрочные обязательства увеличились на 129,7% за счет получения



займа, срок погашения которого ожидается свыше 12 месяцев.

Хотя имело место увеличение активов, собственный капитал уменьшился на 8,5% за весь период, что свидетельствует об отрицательной динамике имущественного положения организации.

Рост величины активов компании связан, главным образом, с ростом долгосрочных финансовых вложений в 14 раз.

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам: долгосрочные обязательства. Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "непокрытый убыток" в пассиве. В результате чего, собственный капитал организации снизился.

### 3.2 Анализ основных средств

Далее рассмотрим подробнее состав имущества предприятия. Из данных таблицы 17 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом стоимость основных фондов снизилась на -245669 тыс. руб.

Основной причиной явилось снижение стоимости активной части. Это свидетельствует о отрицательных тенденциях в динамике и уменьшение материально-технической базы производства. В 2015 году по сравнению с 2014 годом также происходит снижение стоимости основных фондов на 188540 тыс. руб. за счет снижения стоимости активной части. Это говорит об ухудшении структуры основных фондов.

В динамике наблюдается снижение стоимости основных фондов. За три года стоимость основных фондов снизилась на 434209 тыс. руб., главным образом, за счет активной части. Это свидетельствует об ухудшении структуры основных фондов.

Из таблицы 18 видно, что в 2014 году по сравнению с 2013 годом произошло увеличение фондоотдачи на 0,27 руб.

Это произошло в основном за счет увеличения объема товарной

## Наличие, состав и структура основных фондов

Показатели	Год			Удельный вес, %			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Основные фонды, всего	3086325	2840656	2652116	100	100	100	-245669	-188540	-434209	92,1	93,4	85,9
Земельные участки и объекты природопользования	15155	11180	11180	0,5	0,4	0,4	-3975	-	-3975	73,8	100	73,8
Здания, машины и оборудование	512052	430559	415739	16,6	15,2	15,7	-81493	-14820	-96313	84,1	96,6	81,2
Незавершенные капитальные вложения	96044	84969	85909	3,1	3,0	3,2	-11075	+940	-10135	88,5	101,1	89,5
Прочие основные фонды	2463074	2313948	2139288	79,8	81,4	80,7	-149126	-174660	-323786	93,9	92,5	86,9

## Анализ эффективности использования основных фондов

Показатели	Год			Отклонение, ±			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014-2013	2015-2014	2015-2013	2014/2013	2015/2014	2015/2013
Товарная продукция, тыс.руб.	3538793	4019521	1388563	+ 480728	-2630958	-2150230	113,6	34,6	39,2
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс.руб.	3086325	2840656	2652116	-245669	-188540	-434209	92,1	93,4	85,9
Среднесписочная численность, чел.	811	819	656	+ 8	- 163	- 155	101,1	80,1	80,9
Прибыль (убыток) до налогообложения, тыс. руб.	(548089)	(180802)	(75533)	(367287)	(105269)	(472556)	32,9	41,8	13,8
Фондоотдача, руб\руб.	1,15	1,42	0,52	+ 0,27	- 0,9	- 0,63	123,5	36,6	45,2
Фондоемкость, руб.\руб	0,87	0,7	1,92	- 0,17	+ 1,22	+ 1,05	80,5	274,3	220,1
Фондовооруженность, тыс. руб./чел.	3805,6	3468,4	4042,9	- 337,2	+ 574,5	+ 237,3	91,1	116,6	106,2

продукции на 480728 тыс. руб. Фондовооруженность показывает, что на среднесписочного рабочего приходится 3468,4 тыс. руб. среднегодовой стоимости основных фондов в 2014 году, что на 337,2 тыс. руб. меньше, чем в 2013 году. В 2015 году по сравнению с 2014 годом показатель фондоотдачи снизился на 0,9 руб. и составил 0,52 руб. Фондовооруженность увеличилась на 574,5 тыс. руб. и составила 4042,9 тыс. руб.

За три года наблюдается уменьшение фондоотдачи на 0,63 руб. или 54,8% и увеличение фондоемкости в 2 раза, что свидетельствует об эффективности использования основных фондов.

При этом следует отметить увеличение обеспеченности работников средствами труда – фондовооруженность увеличилась на 6,2%.

### 3.3 Анализ нормируемых оборотных средств

Проведем анализ нормируемых оборотных активов –запасов. Создание материально-производственных запасов является необходимым условием обеспечения непрерывного производственно-коммерческого процесса. Излишние запасы приводят к необоснованному отвлечению средств из хозяйственного оборота, что в конечном итоге влияет на рост кредиторской задолженности. Недостаток запасов может привести к сокращению объема производства продукции и уменьшению суммы прибыли. И излишек, и недостаток отрицательно влияют на финансовое состояние предприятия. Учитывая это, запасы должны быть оптимальными.

Состояние запасов и затрат может быть охарактеризовано с помощью данных, представленных в таблице 19.

Из данных таблицы 19 видно, что запасы товарно-материальных

Таблица 19

## Анализ состояния запасов

Показатели	Год						Отклонение, +/-					
	2013		2014		2015		14-13		15-14		15-13	
	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %
Запасы, в т.ч.:	112882	100	101004	100	59514	100	-11818		-41490		-53368	
- сырьё и материалы	112332	99,52	100604	99,6	58844	98,8						
- готовая продукция и товары для перепродажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- расходы будущих периодов	550	0,48	400	0,4	670	1,2						

ценностей предприятия за период с 2013 года по 2014 год выросли на 3 391 тыс. руб. и к концу 2015 года составили 255 574 тыс. руб. Наибольший удельный вес в структуре запасов имеет статья «Сырьё и материалы». Её доля в динамике снизилась на 6,37% (13 771 тыс. руб.) и к концу 2015 года составила 61,12% (172 859 тыс. руб.). Доля расходов будущих периодов снизилась на 2,12% (5 271 тыс. руб.) и составила на конец 2015 года 2,15% (5 495 тыс. руб.).

Учитывая вид деятельности предприятия – подачу тепла . составляют небольшой удельный вес в оборотных активах – активах 12,8 % в 2015 году.

Соответственно и перечень статей запасов мал-это статья сырье и материалы и расходы будущих периодов..

### 3.4 Анализ ненормируемых оборотных активов

#### 3.4.1 Анализ дебиторской и кредиторской задолженности

Большое влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в оборотные активы, а, следовательно, и на финансовое состояние предприятия оказывает увеличение или уменьшение дебиторской задолженности, поэтому имеет место качественный анализ дебиторской задолженности в динамике.

Как следует из таблицы 20, уровень дебиторской задолженности за анализируемый период снизился на 701409 тыс. руб. или на 8,5 %. Рассмотрев это изменение качественно можно отметить, что на 703908 тыс. руб. снизилась нормальная задолженность и на 8179563 тыс. руб. неоправданная. Снижение дебиторской задолженности чаще всего вызывается наличием средств у покупателей для оплаты. Наиболее простым методом её снижения является временное прекращение оказания услуг неаккуратным плательщикам, а также расширение круга потребителей с целью уменьшения риска неоплаты. В 2015 году нормальная дебиторская задолженность составляет 314380 тыс. руб., а неоправданная задолженность – 78527 тыс. руб. Как видно из приведенных данных часть просроченной задолженности имеется, что приводит к

отвлечению из оборота части средств предприятия и снижению ликвидности. В составе просроченной задолженности за исследуемый период произошли следующие изменения: величина статьи «Оказанные услуги по расчетным документам, не оплаченным в срок» увеличилась на 335 тыс. руб. или на 20 %; статья «Расчеты по возмещению ущерба» возросла на 1267 тыс. руб.; величина статьи «Прочие дебиторы, не оплатившие в срок» снизились 181165 тыс. руб. или на 70,6 %. В составе нормальной дебиторской задолженности произошли следующие изменения: статья «Прочие дебиторы» уменьшилась на 1600 тыс. руб. или на 69,1 %, а снижение по статье «Покупатели и заказчики» составляет 702308 тыс. руб. снижение суммы задолженности покупателей и заказчиков по расчетным документам, срок оплаты которых еще не наступил, чаще всего свидетельствует о наращивании объемов реализации и расширении клиентской базы.

По аналогии с дебиторской задолженностью необходимо провести анализ кредиторской задолженности. При анализе кредиторской задолженности также следует выделить суммы, определенные действующим порядком расчетов и связанные с нарушением расчетно-платежной дисциплины, что наглядно представлено в таблице.

За анализируемый период на предприятии наблюдается рост кредиторской задолженности на 1332309 тыс. руб. или на 264,9 %. Большая часть кредиторской задолженности нормальная и составляет в 2015 году 1834356 тыс. руб. На долю же просроченной кредиторской задолженности приходится 2250 тыс. руб. За исследуемый период качественное состояние кредиторской задолженности улучшилось под влиянием уменьшения просроченной (неоправданной) задолженности на 535 тыс. руб. и роста нормальной кредиторской задолженности на 1331644 тыс. руб.

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженностей характеризует финансовую устойчивость предприятия и эффективность финансового менеджмента.

## Анализ дебиторской задолженности, в тыс. руб.

Дебиторы	Года			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
Нормальная задолженность									
Покупатели и заказчики	1015721	1516022	313413	500301	-1202609	-702308	149,3	20,7	30,8
Прочие дебиторы	2567	1647	967	-920	-680	-1600	64,2	58,7	37,6
Итого	1018288	1517669	314380	499381	-1203289	-703908	149,1	20,7	30,9
Неоправданная задолженность									
Оказанные услуги по расчетным документам, не оплаченным в срок покупателями	1670	1895	2005	225	110	335	113,5	105,8	120,0
Расчеты по возмещению ущерба	0	450	1267	450	817	1267	0	281,5	0
Прочие дебиторы, не оплатившие в срок	256 420	562 130	75255	305710	-486875	-181165	219,2	13,4	29,4
Итого	258090	564475	78527	36385	-485948	-179563	218,7	13,9	30,4
Всего	1 276 378	2 082 144	392 907	805 766	-1 688 237	701 409	125,6	91,5	114,9



## Анализ кредиторской задолженности, в тыс. руб.

Кредиторы	Года			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	11/09
Нормальная задолженность									
Поставщики по документам, срок оплаты к-х не наступил	469096	2181173	1796219	1712077	-384954	1327123	464,4	82,4	367
Расчеты с бюджетом и по платежам	6903	62772	34949	55869	-27823	28046	909,4	55,6	506,3
Прочие кредиторы	26713	13827	3188	-12886	-10639	-23525	51,8	23,4	12,5
Итого	502712	2257772	1834356	1755060	-423416	1331644	449,1	81,3	364,9
Поставщики по неоплаченным в срок документам	800	1000	2000	200	1000	1200	125	200	250
Расчеты с бюджетом и по платежам (просроченная задолженность)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие кредиторы по неоплаченным в срок документам	785	850	250	-785	-600	-535	108,3	29,4	31,9
Итого	1585	1850	2250	265	400	665	116,7	121,6	141,9
Всего	504297	2260622	1836606	1756325	-424016	1332309	448	81,2	364,9
Краткосрочные кредиты	274000	606004	0	332004	0	0	221,2	0	0
Долгосрочные кредиты	1128500	446987	1066987	-681513	620000	-61513	39,6	238,7	94,5

Происходит увеличение дебиторской задолженности и в 2012 году она составила 132641 тыс. руб., что на 12869 тыс. руб. больше, чем в предыдущем отчетном периоде.

Также увеличилась и кредиторская задолженность, в 2012 году она составила 160501 тыс. руб., что на 6781 тыс. руб. больше, чем в 2011 году.

Стоимость чистых активов в 2012 году незначительно увеличилась по сравнению с 2011 годом. В 2011 году этот показатель составлял 65350 тыс. руб., но уже в 2012 году стоимость чистых активов составила 68866 тыс. руб. Поскольку в балансе отсутствуют статьи исключаемые из расчета, то величина чистых активов, что в 2011 году, что в 2012 году оказалась равна величине итога третьего раздела баланса «Капитал и резервы».

Исходя из данных таблицы 21, следует, что краткосрочная дебиторская задолженность в 2011 году уменьшается в динамике на 16616 тыс. руб. и составляет 119772 тыс. руб.

В 2012 году показатель увеличивается в динамике на 12869 тыс. руб. и составляет 132641 тыс. руб. При этом темп роста составил 110,74%.

Краткосрочная кредиторская задолженность в 2011 году составила 260513 тыс. руб., что на 17724 тыс. руб. больше чем в предыдущем отчетном периоде. Темп роста составил 107,30%.

В 2012 году показатель уменьшается в динамике на 100012 тыс. руб. и составляет 160501 тыс. руб.

В 2011 году увеличивается такой показатель как долгосрочная кредиторская задолженность, на 783 тыс. руб. и составляет 25697 тыс. руб. В 2012г. показатель отсутствует. Что является одним из самых благоприятных факторов в жизни предприятия.

Таблица 22

Анализ состояния и движения дебиторской и кредиторской задолженности, тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение: +, -			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2014- 2013	2015- 2014	2015- 2013	2014/ 2013	2015/ 2014	2015/ 2013
1. Дебиторская задолженность - всего	1276378	2082144	392907	805766	-1688237	701409	125,6	91,5	114,9
В том числе:									
Расчеты с покупателями и заказчиками	1015721	1516022	313413	500301	-1202609	-702308	149,3	20,7	30,8
Прочая	260657	566122	79494	305465	-486628	-181163	217,2	14,1	30,5
2.1. Кредиторская задолженность	504297	2260622	1836606	1756325	-424016	1332309	448	81,2	364,9
В том числе:									
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	469096	2181173	1796219	1712077	-384954	1327123	464,4	82,4	367
Расчеты по налогам и платежам	6903	62772	34949	55869	-27823	28046	909,4	55,6	12,5
Прочая	1585	1850	2250	265	400	665	116,7	121,6	141,9
2,2 заемные средства									
Краткосрочные Кредиты	274000	606004	0	332004	0	0	221,2	0	0
Долгосрочные Кредиты	1128500	446987	1066987	-681513	620000	-61513	39,6	238,7	94,5
Итого:									

При анализе состояния и оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, из таблицы 22, следует, что среднегодовая дебиторская задолженность в 2015 году увеличилась в динамике на 12474,5 тыс. руб. и составила 128080 тыс. руб. В 2015 году показатель также увеличивается в динамике на 10211,5 тыс. руб., который составил 138291,5 тыс. руб. Темп роста составил 107,97%

При анализе состояния и оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности, из таблицы 26, следует, что среднегодовая дебиторская задолженность в 2013 году увеличилась в динамике на 12474,5 тыс. руб. и составила 128080 тыс. руб. В 2014 году показатель также увеличивается в динамике на 10211,5 тыс. руб., который составил 138291,5 тыс. руб. Темп роста составил 107,97%.

Оборачиваемость дебиторской задолженности с каждым годом снижается. В 2013 году показатель снизился по сравнению с 2010 годом на 0,44 оборота и составил 4,56 оборота. В 2014 году показатель уменьшился до 4,47 оборота.

Период погашения дебиторской задолженности наоборот увеличивается в динамике. В 2015 году этот показатель составлял 78 дней, а уже в 2013 году показатель увеличился до 80 дней.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов в 2015 году составила 64,60%, что на 0,08% меньше, чем в предыдущем отчетном периоде. В 2014 году показатель увеличивается в динамике на 9,61% и составляет 74,21%. Темп роста составил 114,87%.

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

## Показатели оборачиваемости активов

показатели оборачиваемости	Период оборачиваемости (дни)		Коэффициент. Оборот\год 2014 г.	Коэффициент. Оборот\год 2015 г.	Изменение, дней. (гр.3 - гр.2)
	2014 г.	2015 г.			
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: 116 и менее дн.)	169	361	2,16	1,01	+192
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 23 дн.)	9,7	17,5	37,6	20,9	+7,8
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 70 дн.)	152,7	326	2,39	1,12	+173,3
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	128	545	2,86	0,67	+417
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	225	629	11,62	0,58	+404

По данным таблицы 23 наблюдается отрицательная тенденция замедления оборачиваемости активов. Коэффициент оборачиваемости уменьшается, а длительность оборота в днях увеличивается. Оборачиваемость дебиторской задолженности с каждым годом снижается. В 2011 году показатель снизился по сравнению с 2010 годом на 0,44 оборота и составил 4,56 оборота. В 2012 году показатель уменьшился до 4,47 оборота.

Период погашения дебиторской задолженности наоборот увеличивается в динамике. В 2011 году этот показатель составлял 78 дней, а уже в 2012 году показатель увеличился до 80 дней.

Доля дебиторской задолженности в общем объеме текущих активов в 2011 году составила 64,60%, что на 0,08% меньше, чем в предыдущем отчетном периоде. В 2012 году показатель увеличивается в динамике на 9,61% и составляет 74,21%. Темп роста составил 114,87%.

Далее в таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата вложенных в предпринимательскую деятельность средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

По данным таблицы наблюдается отрицательная тенденция замедления оборачиваемости активов. Коэффициент оборачиваемости уменьшается, а длительность оборота в днях увеличивается.

#### 3.4.2 Анализ денежных средств

Следующим этапом анализа имущества предприятия является анализ движения денежных средств прямым способом, представленный в таблице 24

Исходя из данных таблицы 24, следует, что в 2015 году уменьшаются чистые денежные средства от текущей деятельности по сравнению с 2014

годом на 149237 тыс. руб., которые составили -56101 тыс. руб. составили 6688 тыс. руб. При этом удельный вес показателя составил 0,55%.

При анализе движения денежных средств по текущей деятельности, следует, что в 2012 году увеличились расходы денежных средств по таким статьям как: на оплату труда (186986 тыс. руб.), на расчеты по налогам и сборам (3985 тыс. руб.), на выплату процентов по долговым обязательствам (15758 тыс. руб.).

В 2015 году появились расходы денежных средств по инвестиционной деятельности. Денежные средства, направленные на приобретение объектов основных средств в 2015 году составили 1802 тыс. руб.,

При анализе движения денежных средств по финансовой деятельности, следует, что снижается поступление денежных средств от кредитов и займов. В 2015 году этот показатель уменьшается в динамике на 77747 тыс. руб. и составляет отток 27301 тыс. руб. В 2014 году показатель с оттока оставил 50446 тыс. руб., что на 77747 тыс. руб. меньше, чем в предыдущем отчетном периоде.

При этом чистые денежные средства от финансовой деятельности снизились в динамике и происходит превышение оттока над притоком. руб.

Подводя итоги в 2014 году наблюдается общий приток денежных средств, а в 2015 году ситуация меняется чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов составило 85204 тыс. руб. За 2015 год чистые

Таблица 24

## Анализ движения денежных средств прямым методом , тыс руб

Показатели	Год			Отклонение 2015\2014
	2013.	2014.	2015 .	
Остаток денежных средств	3903	46732	89422	42690
Чистые денежные средства от текущей деятельности	34404	93136	-56101	-149237
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		-	-1802-	-1802
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	8425	-50446	-27301-	-77747
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	42829	42690	-85204	-127894
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	46732	89422	4218	-85204



денежные средства от всех видов деятельности имеет отрицательные значения и остаток на конец года имеет положительное сальдо только за счет остатка на начало года и на конец года составляет 4218 тыс.руб.

Анализируемая организация на ближайший период времени является не платежеспособной.

## Выводы и предложения

На основании приведенных данных можно сделать вывод о том, что предприятие стремительно и динамично развивается. Об этом свидетельствует превышение реализованной продукции над товарной продукцией во всем анализируемом периоде.

Данный факт может свидетельствовать лишь об эффективном сбыте и увеличении конкурентоспособности продукции предприятия.

Положительно оценить работу предприятия в отчетном году нельзя. Финансовое состояние предприятия характеризуется необеспеченностью финансовыми ресурсами, необходимыми для нормального функционирования предприятия, нецелесообразностью их размещения и неэффективностью использования, полной неплатежеспособностью и финансовой неустойчивостью во всех перспективах развития предприятия.

При оценке имущественного положения выяснилось, что произошло наращивание имущественного потенциала предприятия, но с другой стороны наблюдается снижение доли активной части основных средств, что говорит о возможном списании или старении машин или оборудования. Причем к концу года на складах предприятия скопилась готовая продукция. При анализе пассивов предприятия отмечен рост кредитов банка - это возможно произошло из-за наращивания мощностей предприятия или из-за совершенствования технологий и прочее. Для инвесторов и прочих заинтересованных лиц этот факт может привести к выводу, что предприятие все больше становится зависимым от кредитов банка. Дальнейший анализ предприятия указывает на усиление зависимости его от внешних инвесторов. Это говорит о росте кредиторской задолженности, и несоответствии темпов роста кредиторской задолженности с дебиторской.

Можно отметить, что произошел рост эффективности использования основных средств предприятия, это было достигнуто либо при повышении объема реализации продукции либо за счет более высокого технического уровня основных средств; однако это все не привело к общему снижению издержек предприятия. Также на предприятии снизилась чистая прибыль, а это также отрицательная тенденция. Так же в отчетном году произошло ухудшение использования оборотного капитала. Это потребовало привлечения дополнительных средств для пополнения оборотного капитала. На основании всего выше сказанного предприятию необходимо пересмотреть политику в области производства, реализации, привлечения средств, использования имеющихся ресурсов, оборудования.

Поэтому необходимо осуществление ряда мероприятий по стабилизации финансового положения:

1. Более эффективно использовать основные производственные фонды (продажа и демонтаж старого оборудования, наиболее полное использование основных производственных фондов, внедрение новой более совершенной техники, сдача в аренду неиспользуемых зданий, увеличение выпуска продукции, пользующейся повышенным спросом).

Продаже подлежит оборудование физически и морально устаревшее, а также оборудование, которое проблематично сдать в аренду. При этом в качестве варианта продажи рассматривается продажа на металлолом.

Остальное оборудование, не задействованное в производственном процессе, предлагается сдавать в аренду по договорным ценам), цена определяется индивидуально в каждом конкретном случае).

2. Увеличение объемов выпуска рентабельных видов продукции: расширение ассортимента выпуска продукции, пользующейся повышенным спросом.

3. Снижение себестоимости выпускаемой продукции.

4. Эффективное управление запасами, которое позволяет снизить продолжительность производственного и всего операционного цикла, уменьшить текущие затраты на их хранение, высвободить из текущего хозяйственного оборота часть финансовых средств, реинвестируя их в другие активы, разработка и реализация специальной финансовой политики управления запасами.

5. Эффективное управление дебиторской задолженностью, направленное на оптимизацию общего ее размера и обеспечение своевременной инкассации долга, должна разрабатываться и осуществляться особая финансовая политика по управлению дебиторской задолженностью (или его кредитная политика по отношению к покупателям продукции), контроль и анализ уровня дебиторской задолженности.

6. Предприятию необходимо снижать кредиторскую задолженность, чтобы привести ее в соответствие с дебиторской задолженностью. Для этого рекомендуется:

- не затягивать сроки оплаты в бюджет, поставщикам, персоналу организации, соблюдать приоритетность платежей;
- ужесточить контроль по отсроченным задолженностям;
- предотвращать нарушения по договорам;
- договариваться с кредиторами об отсрочке части платежа без финансовых санкций.

7. Управление заемным капиталом, используемый предприятием, характеризует в совокупности объем его финансовых обязательств (общую сумму долга).

Приняв конкретные меры, предприятие сможет повысить количество продаж и, тем самым увеличить прибыльность своей деятельности.