# Введение

В рыночных условиях залогом стабильного положения предприятия служит его финансовая устойчивость. Она отражает такое состояние финансовых ресурсов, при котором предприятие, свободно манипулируя денежными средствами, способно путем эффективного их использования обеспечить бесперебойный процесс производства и реализации продукции, а также минимизировать затраты на его расширение и обновление.

Показатели финансовых результатов характеризуют абсолютную эффективность хозяйствования предприятия. Важнейшими среди них являются показатели чистой прибыли, которая в условиях рыночной экономики составляет основу экономического развития предприятия. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования.

Финансовое состояние представляет собой совокупность показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов.

Цель анализа состоит в том, чтобы оценить финансовое состояние предприятия, а также в том, чтобы постоянно проводить работу, направленную на его улучшение. Анализ финансового состояния показывает, по каким конкретным направлениям надо вести эту работу. В соответствии с этим результаты анализа дают ответ на вопрос, каковы важнейшие способы улучшения финансового состояния предприятия в конкретный период его деятельности.

 Высшее руководство прогнозирует и планирует деятельность организации, принимает решения исходя из анализа финансовых показателей, таких как платежеспособность, ликвидность, оборачиваемость капитала, рентабельность, обеспеченность собственными и заемными средствами и т.д., отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов. Без оценки финансовых показателей невозможно определить финансовое состояние предприятия, разработать пути совершенствования его деятельности.

Чтобы обеспечивать конкурентоспособность предприятия в современных условиях, управленческому персоналу необходимо прежде всего, уметь реально оценивать финансовые состояния как своего предприятия так и существующих потенциаль­ных конкурентов. Финансовое состояние – важнейшая характеристика экономической деятельности предприятия. Она определяет конкурентоспособность, потенциал в деловом сотрудничестве, оценивает, в какой степени гарантированы экономические интересы самого предприятия и его партнёров в финансовом и производственном отношении.

Бухгалтерская отчётность является информационной основой для аналитических расчётов, необходимых для принятия управленческих решений.

В настоящих условиях финансовый менеджер становится одним из ключевых фигур на предприятии. Он ответственен за постановку проблем финансового характера, анализ целесообразности использования того или иного способа решения принятого руководством предприятия, и предложения наиболее приемлемого варианта действия.

В процессе подготовке отчета по преддипломной практике использовались материалы бухгалтерской отчётности и различные методические источники (бухгалтерский баланс с приложениями, статическая отчётность утверждённые Минфином и Госкомстатом Российской Федерации, система оценки финансовых показателей деятельности предприятия по В. В. Ковалёву, В.В. Бочарову и А.В. Титаевой).

# Теоретические основы оценки финансовых

# показателей предприятия

## 1.1. Экономическая сущность оценки финансовых показателей

Анализ коэффициентов предусматривает исследование взаимосвязи статей различных финансовых отчетов и различных статей одного и того же отчета. Каждый показатель связывает одну статью баланса (или отчета о прибылях и убытках) с другой; либо, что случается чаще, статья баланса сопоставляется с отчетом о прибылях и убытках. Именно таким образом внимание концентрируется не на абсолютных величинах статей финансовых отчетов, а, что более важно, на ликвидности, активности и доходности ресурсов, финансовой структуре и производственных результатах компании [2, с.214].

Наиболее существенное значение финансовых коэффициентов состоит в том, что они позволяют инвестору оценить финансовое положение и результаты компании в прошлом и настоящем.

Финансовые коэффициенты распределим по пяти группам:

1. ликвидность и платежеспособность;
2. деловая активность;
3. финансовая устойчивость;
4. прибыльность;
5. рыночная активность.

Рассмотрим показатели ликвидности и платежеспособности.

Показатели ликвидности – это финансовые коэффициенты, отражающие способность компании оплачивать свои ежедневные затраты и выполнять краткосрочные обязательства в полном объеме и в срок.

В этой связи наиболее серьезный вопрос состоит в том, имеется ли в распоряжении компании достаточное количество денежных средств и других ликвидных активов для своевременной и соответствующей оплаты своего долга и обеспечения текущих производственных потребностей. Как правило, общее представление о ликвидности и платежеспособности компании можно легко получить с помощью следующих показателей [9, с.92].

1. Коэффициент абсолютной ликвидности = , (1.1)

где ДС – денежные средства,

КФВ – краткосрочные финансовые вложения,

КО – краткосрочные обязательства.

Данный коэффициент, показывает какую часть краткосрочной задолженности предприятие может погасить в ближайшее время. Рекомендуемое значение 0,15 – 0,2. Низкое значение указывает на снижение платежеспособности.

2. Коэффициент текущей ликвидности =, (1.2)

где ДЗ – дебиторская задолженность. Данный показатель показывает прогнозируемые платежные возможности предприятия в условиях своевременного проведения расчетов с дебиторами. Рекомендуемое значение 0,5-0,8. Низкое значение указывает на необходимость систематической работы с дебиторами, чтобы обеспечить ее преобразование в денежные средства.

3. Коэффициент ликвидности при мобилизации средств =  (1.3)

где З – запасы товарно-материальных ценностей. Данный показатель показывает степень зависимости платежеспособности предприятия от материальных запасов с точки зрения мобилизации денежных средств для погашения краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение показателя 0,5-0,7. Нижняя граница характеризует достаточность мобилизации запасов для покрытия краткосрочных обязательств.

4. Коэффициент общей ликвидности =  (1.4)

характеризует достаточность оборотных средств у предприятия для покрытия своих краткосрочных обязательств. Рекомендуемое значение 1-2. Нижняя граница указывает на то, что оборотных средств должно быть достаточно для покрытия краткосрочных обязательств.

1. Коэффициент собственной платежеспособности =. (1.5)

Данный показатель характеризует долю чистого оборотного капитала в краткосрочных обязательствах, то есть способность предприятия возместить за счет чистых оборотных активов его краткосрочные долговые обязательства. Показатель индивидуален для каждого предприятия и зависит от специфики его производственно-коммерческой деятельности.

Рассмотрим коэффициенты деловой активности.

Коэффициенты деловой активности – это финансовые коэффициенты, используемые для оценки эффективности управления активами компании. Коэффициенты деловой активности позволяют сравнить объем реализации компании с различными группами активов для определения того, насколько полно компания использует свои активы [1, с.84].

1. Качественный показатель оптимального соотношения Тп > Тв > Та >100%.

Тп – темп роста прибыли, %;

Тв – темп роста выручки от продажи товаров, %;

Та – темп роста активов, %.

Прибыль должна увеличиваться более высокими темпами, чем остальные параметры. Это означает, что издержки производства должны снижаться, а активы предприятия использоваться более рационально. Однако на практике даже у стабильно работающих предприятий возможны отклонения от указанного соотношения показателей. Причины могут быть самые разные: освоение новых видов продукции и технологий, большие капиталовложения на обновление и модернизацию основных средств, реорганизация структуры управления и производства. Эти факторы часто вызваны внешним экономическим окружением и требуют значительных капитальных затрат, которые окупятся в отдаленной перспективе.

2. Коэффициент оборачиваемости счетов дебиторов = , (1.6)

ВР – выручка от реализации товаров (продукции, работ, услуг)

ДЗ – средняя стоимость дебиторской задолженности

Большинство компаний инвестируют значительную часть своего капитала в счета дебиторов, и по этой причине они рассматриваются как важнейший актив компаний. Оборачиваемость счетов дебиторов является показателем того, как данными ресурсами управляют.

3. Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов =  (1.7)

ТМЗ – средняя стоимость товарно-материальных запасов за расчетный период. Данный показатель показывает скорость оборота запасов.

4. Коэффициент оборачиваемости соб. активов = , (1.8)

Показывает скорость оборота всего авансированного капитала. Высокая оборачиваемость благоприятно воздействует на доходность инвестиций. Высокая величина оборачиваемости совокупных активов означает, что ресурсы компании управляются эффективно и компания в состоянии достичь больших объемов сбыта (и в конечном итоге получить значительную прибыль от инвестиций в собственные активы).

5. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала = , (1.9)

Отражает активность собственного капитала. Рост в динамике означает повышение эффективности использования собственного капитала.

1. Показатель оборачиваемости кредиторской задолженности =, (1.10)

Показывает скорость оборота задолженности предприятия. Ускорение неблагоприятно сказывается на ликвидности предприятия. Замедление оборачиваемости, т.е. увеличение периода свидетельствует о благоприятной тенденции в деятельности предприятия.

Экономическая эффективность деятельности предприятий выражается показателями рентабельности (доходности). В общем виде показатель экономической эффективности выражается формулой [3, с.173]:

Ээ = , (1.11)

На практике следует различать показатели экономической и финансовой рентабельности. Экономическая рентабельность – параметр, исчисленный исходя из величины прогнозной (потенциальной) прибыли, отраженной в бизнес-плане инвестиционного или инновационного проекта (программы). Финансовая рентабельность определяется на базе реальной прибыли, включенной в финансовую (бухгалтерскую) отчетность предприятия [3, стр. 174]. Рассмотрим наиболее значимые показатели рентабельности предприятия.

1. Рентабельность активов =, (1.12)

где БП – бухгалтерская прибыль;

А – средняя стоимость совокупных активов за расчетный период.

1. Рентабельность продаж =, (1.13)

где ОП – объем продаж. Данный показатель характеризует сколько бухгалтерской прибыли приходится на рубль объема продаж.

3. Рентабельность собственного капитала = , (1.14)

ЧП – чистая прибыль, СК – собственный капитал.

4. Рентабельность чистого оборотного капитала =  (1.15)

где ЧОК – стоимость чистого оборотного капитала за расчетный период. Данный показатель характеризует величину бух. прибыли, приходящейся на рубль чистого оборотного капитала.

Важную роль в оценке финансового положения играют показатели финансовой устойчивости предприятия.

1. Коэффициент финансовой независимости = , (1.16)

где СК – собственный капитал, ВБ – валюта баланса.

Данный показатель характеризует долю собственного капитала в валюте баланса. Рекомендуемое значение показателя – выше 0,5. Превышение указывает на укрепление финансовой независимости предприятия от внешних источников.

2. Коэффициент задолженности = (1.17)

где ЗК – заемный капитал.

Показатель характеризует соотношение между заемными и собственными средствами. Рекомендуемое значение показателя – 0,67.

3. Коэффициент финансовой напряженности =  (1.18)

Характеризует долю заемных средств в валюте баланса. Рекомендуемое значение не более 0,5. Превышение верхней границы свидетельствует о большой зависимости предприятия от внешних финансовых источников.

4. Коэффициент самофинансирования =  (1.19)

Характеризует соотношение между собственными и заемными средствами. Рекомендуемое значение  1,0. Указывает на возможность покрытия собственным капиталом заемных средств.

5. Коэффициент маневренности =. (1.20)

Рекомендуемое значение 0,2-0,5. Чем ближе значение показателя к верхней границе, тем больше у предприятия финансовых возможностей для маневра.

6. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами =, (1.21)

где ОА – оборотные активы.

Этот показатель характеризует долю оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах. Рекомендуемое значение показателя >0,1 (или 10%). Чем выше показатель, тем больше возможностей у предприятия в проведении независимой финансовой политики.

Показатели инвестиционной привлекательности эмитента классифицируются на две группы [9, с.143]:

- акции предлагаются впервые;

- акции продолжительное время обращаются на фондовом рынке.

В первом случае оценка инвестиционной привлекательности осуществляется с использованием традиционных финансовых показателей, изложенных выше (финансовая устойчивость; платежеспособность и ликвидность активов, оборачиваемость активов и собственного капитала, прибыльность).

Во втором случае данная оценка дополняется анализом ряда новых показателей, характеризующим рыночную активность предприятия. Среди множества данных показателей наиболее важную роль играют следующие.

 1. Балансовая стоимость одной обыкновенной акции =, (1.22)

где ЧА – чистые активы, Коа – количество обыкновенных акций в обращении. Данный показатель отражает величину чистых активов предприятия, приходящихся на одну обыкновенную акцию.

2. Коэффициент дивидендных выплат на одну обыкновенную акцию =, (1.23)

Показывает сумму дивидендов к выплате на одну обыкновенную акцию.

3. Коэффициент дивидендных выплат =, (1.24)

где в числителе – сумма дивидендов, выплаченных обществом в расчетном периоде по обыкновенным акциям, а в знаменателе – сумма чистой прибыли общества в расчетном периоде. Данный показатель характеризует долю выплаченных дивидендов по обыкновенным акциям в объеме чистой прибыли. Анализируется в динамике за ряд периодов (кварталов, лет).

4. Коэффициент обеспеченности акционерного капитала чистыми активами общества = , (1.25)

где АК – акционерный (уставный) капитал. Данный показатель характеризует долю уставного капитала в чистых активах общества на определенную дату. Чем выше коэффициент, тем больше обеспеченность общества чистыми активами.

5.Текущая норма доходности =, (1.26)

 Характеризует дивидендную норму доходности одной обыкновенной акции. Увеличение данного коэффициента говорит о повышении инвестиционной привлекательности ценной бумаги для инвестора, и, наоборот.

6. Дивидендная норма доходности = , (1.27)

Характеризует дивидендную норму доходности одной обыкновенной акции.

7. Уровень дивидендной отдачи акций = , (1.28)

Где Д – сумма дивидендов, выплаченного по обыкновенной акции в расчетном периоде, руб.;

Цоа – цена котировки обыкновенной акции на фондовом рынке на начало расчетного периода, руб.

Увеличение значения данного показателя также оказывает прямое влияние на повышение инвестиционной привлекательности.

## 1.2. Методы оценки финансовых показателей

Под методом финансового анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии.

К характерным особенностям метода относятся: использование системы показателей, выявление и изменение взаимосвязи между ними.

В процессе финансового анализа применяется ряд специальных способов и приемов [10, с.89].

Способы применения финансового анализа можно условно подразделить на две группы: традиционные и математические.

К первой группе относятся: использование абсолютных, относительных и средних величин; прием сравнения, сводки и группировки, прием цепных подстановок.

Прием сравнения заключается в составлении финансовых показателей отчетного периода с их плановыми значениями и с показателями предшествующего периода.

Прием сводки и группировки заключается в объединении информационных материалов в аналитические таблицы.

Прием цепных подстановок применяется для расчетов величины влияния факторов в общем комплексе их воздействия на уровень совокупного финансового показателя. Сущность приёмов ценных подстановок состоит в том, что, последовательно заменяя каждый отчётный показатель базисным, все остальные показатели рассматриваются при этом как неизменные. Такая замена позволяет определить степень влияния каждого фактора на совокупный финансовый показатель.

Основные методами анализа финансовой отчётности являются: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ [9, с.27].

Горизонтальный (временный) анализ – сравнение каждой позиции с предыдущим периодом.

Вертикальный (структурный) анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчётности на результат в целом.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчётности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а следовательно, ведется перспективный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительный анализ - это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т. п., и межхозяйственный анализ предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ - анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных и стохастических приёмов исследования.

Факторный анализ может быть как прямым, так и обратным, т. е. синтез - соединение отдельных элементов в общий результативный показатель.

Многие математические методы: корреляционный анализ, регрессивный анализ, и др., вошли в круг аналитических разработок значительно позже.

Методы экономической кибернетики и оптимального программирования, экономические методы, методы исследования операций и теории принятия решения, безусловно, могут найти непосредственное применение в рамках финансового анализа.

Горизонтальный сравнительный анализ применяется абсолютных и относительных отклонений фактического уровня исследуемых показателей от базового (планового, прошлого, среднего и.т.д.); вертикальный – для изучения структуры экономических явлений и процессов путем расчета удельного веса частей в целом, соотношения удельных весов, этот вид широко применяется в финансовом анализе; трендовый анализ – при изучении относительных темпов роста и прироста показателей за ряд лет к уровню базисного года, т.е. при исследовании рядов динамики.

При одномерном сравнительном анализе сопоставляются один или несколько показателей одного объекта или несколько объектов по одному показателю. При многомерном сравнительном анализе проводится сопоставление результатов деятельности нескольких предприятий по нескольким показателям. Многомерный сравнительный анализ используется для определения рейтинга каждого предприятия в совокупности предприятий.

Группировка. Предполагает определенную классификацию явлений и процессов, а также причин и факторов, их обусловивших. Результатом группировки является построение группировочных таблиц, которые строятся как по одному признаку (простые группировки), так и по нескольким (комбинированные).

Балансовый метод. Может применяться в качестве как основного, так и вспомогательного приема анализа финансовых показателей. В качестве основного балансовый способ используется при изучении показателей, находящихся в балансовой зависимости, например, при анализе обеспечения предприятия сырьем, материалами, товарами, при анализе бухгалтерского баланса и.т.д. Как вспомогательный, балансовый способ используется для проверки результатов расчетов влияния факторов на совокупный результативный показатель [12, с.34].

Графический способ. Графики являются масштабным изображением показателей и их зависимости с помощью геометрических фигур

Математические методы в обобщенном виде представлены тремя основными группами методов: экономические (матричные методы, теория производственных функций, теория межотраслевого баланса); методы экономической кибернетики и оптимального программирования (линейное программирование, динамическое программирование, нелинейное программирование); методы исследования операций и принятия решений (теория графов, теория игр, теория массового обслуживания).

Математические методы имеют более широкие аналитические возможности по сравнению с традиционными и экономико-статистическими, так как обеспечивают более полный охват влияния факторов на результаты деятельности предприятия, повышают точность вычислений, позволяют решать многомерные и оптимизационные задачи, не выполнимые традиционными методами.

Применение математических методов в анализе требует системного подхода к изучению экономики предприятия с целью учета всех возможных взаимосвязей, совершенствования системы экономической информации и ее накопления, а также наличия технических средств и программного обеспечения.

По сложности применяемого инструментария аналитические методы делятся на методы элементарной математики и высшей математики [7, с.53].

Методы элементарной математики используются в обычных традиционных экономических расчетах при обосновании потребности в ресурсах, учете затрат на производство, разработке планов, проектов, при балансовых расчетах и.т.д. Выделение методов классической высшей математики обусловлено тем, что они применяются не только в рамках других методов, например, методов математической статистики и математического программирования, но и самостоятельно. Так, факторный анализ изменения многих экономических показателей может быть осуществлен с помощью дифференцирования и интегрирования.

По признаку оптимальности все экономико-математические методы (задачи) подразделяются на две группы: оптимизационные и не оптимизационные. Если метод или задача позволяют искать решение по заданному критерию оптимальности, то этот метод относят в группу оптимизационных методов. В случае, когда поиск решения ведется без критерия оптимальности, соответствующий метод относят к группе не оптимизационных методов.

Все вышеперечисленные методы анализа относятся к формализованным методам анализа. Однако существуют и неформализованные методы: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические и т. п., они основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне.

В настоящее время практически невозможно обособить приемы и

методы какой-либо науки как присущие исключительно ей. Так и в финансовом анализе применяются различные методы и приёмы, ранее не используемые в нем.

## 1.3. Источники аналитической информации

Все предприятия и коммерческие организации, являющиеся юридичес­кими лицами, обязаны составлять на основе данных синтетического и аналитического учета бухгалтерскую (финансовую) отчетность. Она выражает единую систему данных об имущественном и финансовом положении предприятия и о результатах его хозяйственной деятельно­сти и формируется по регистрам бухгалтерского учета по установлен­ным формам [9, с.26].

Бухгалтерская отчетность состоит из:

1. бухгалтерского баланса (форма № 1);
2. отчета о прибылях и убытках (форма № 2);
3. отчета об изменениях капитала (форма № 3);
4. отчета о движении денежных средств (форма № 4);
5. приложения к бухгалтерскому балансу (форма № 5);
6. пояснительной записки (к формам № 1-2);
7. аудиторского заключения, подтверждающего достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с федеральным законодательством подлежит аудиту.

Бухгалтерская отчетность должна представлять объективную и пол­ную картину о финансовом положении предприятия на определенную дату. Достоверной и полной считается отчетность, составленная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету. Если при разработке бухгалтерской отчетности выявляется недо­статочность данных для формирования полного представления о его фи­нансовом положении, то в отчетность включаются дополнительные по­казатели и пояснения.

При формировании бухгалтерской отчетности предприятие должно обеспечить нейтральность информации, которую она содержит, то есть исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими. Информация не является нейтральной, если посредством отбора или формы представления она влияет на уп­равленческие решения пользователей для достижения ими заранее оп­ределенных целей.

Бухгалтерская отчетность предприятия должна включать показате­ли деятельности всех филиалов, представительств и других подразде­лений (включая выделенные на отдельные балансы). По каждому числовому показателю бухгалтерской отчетности, кроме отчета, составля­емого за первый отчетный период, должны быть приведены данные минимум за два года — отчетный и предшествующий отчетному [6, с.31].

Если данные за период, предшествующий отчетному, несопоставимы с данными за отчетный период, то первые из них подлежат корректиров­ке исходя из правил, определенных нормативными актами по бухгалтер­скому учету. Каждая существенная корректировка должна быть раскры­та в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках вместе с указанием причин, вызвавших эту корректировку.

Статьи бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и дру­гих отдельных форм бухгалтерской отчетности, которые подлежат раскрытию и по которым отсутствуют числовые значения активов, обязательств, доходов и расходов в типовых формах, разработанных предприятием самостоятельно, прочеркиваются или не заполняются.

Показатели об отдельных активах, обязательствах, доходах, расхо­дах и хозяйственных операциях должны приводиться в бухгалтерской отчетности обособленно в случае их существенности или если без зна­ния о них заинтересованными пользователями невозможна оценка фи­нансового положения предприятия или финансовых результатов его деятельности.

Данные об отдельных видах активов, обязательств, доходов, рас­ходов и хозяйственных операций могут отражаться в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках общей суммой с раскрытием пояснений в указанных формах, если каждый из этих показателей в отдельности несуществен для оценки заинтересованными пользова­телями финансового положения предприятия.

Предприятия, осуществляющие составление сводной бухгалтерс­кой отчетности с учетом данных по своим дочерним (зависимым) об­ществам, определяют объем предоставляемой им дочерними и зависи­мыми обществами бухгалтерской отчетности.

Для обеспечения достоверности данных бухгалтерского учета и от­четности предприятия обязаны проводить инвентаризацию имуще­ства и обязательств, в ходе которой проверяются и документально под­тверждаются их наличие, состояние и оценка [11, с.67].

В случае выявления неправильного отражения хозяйственных опе­раций текущего периода до завершения отчетного года исправления проводятся записями по соответствующим счетам бухгалтерского уче­та в том месяце отчетного периода, когда выявлены искажения. При вы­явлении неправильного отражения хозяйственных операций в отчет­ном периоде после его окончания, но за который годовая бухгалтерская отчетность не утверждена, исправления производятся записями декаб­ря года, за который подготавливается к утверждению и представлению адресатам годовая бухгалтерская отчетность. В случаях выявления в текущем отчетном периоде неправильного отражения хозяйственных операций на счетах бухгалтерского учета в прошлом году, исправления в бухгалтерский учет и отчетность за истекший отчетный год (после утверждения годовой бухгалтерской отчетности) не вносятся.

При составлении бухгалтерской отчетности следует иметь в виду, что учетный процесс на предприятии осуществляется исходя из По­ложения по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/98 от 09.12.98. Данная политика должна отвечать требовани­ям полноты, осмотрительности, приоритета содержания перед фор­мой, непротиворечивости и рациональности [3, с.65].

Бухгалтерский баланс включает числовые показатели в нетто-оценке, то есть за вычетом регулирующих величин, которые должны раскрываться в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о при­былях и убытках. Поэтому в бухгалтерском балансе данные о немате­риальных активах, основных средствах, малоценных и быстроизна­шивающихся предметах показываются по остаточной стоимости.

В случае образования предприятием в конце отчетного года резерва под обеспечение вложений в ценные бумаги сторонних эмитентов за счет прибыли в годовом бухгалтерском балансе остатки этих финансо­вых вложений приводятся по рыночной стоимости, если она ниже сто­имости, принятой в бухгалтерском учете. В пассиве баланса сумма об­разованного резерва под обесценение вложений в ценные бумаги и учтенного на соответствующем счете отдельно не отражается.

При создании предприятием в конце отчетного года (квартала) резер­вов сомнительных долгов по расчетам с юридическими и физическими лицами за продукцию (товары, услуги) с отнесением суммы резервов на финансовые результаты показанная в бухгалтерском учете дебиторская задолженность, по которой созданы резервы, в балансе отражается в сум­ме за вычетом образованного резерва. При этом сумма отраженного в бух­галтерском учете резерва в пассиве баланса отдельно не показывается.

В пояснительной записке к бухгалтерской отчетности приводится до­полнительная информация: об изменениях учетной политики предприятия, основных средствах, материально-производственных запасах, о доходах и расходах, о событиях после отчетной даты и условных фактах хозяйственной деятельности и т. д.

Информацию о соответствующих данных рекомендуется включать в пояснительную записку в виде отдельных разделов. В данной записке подлежат раскрытию показатели статей, по которым в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках показываются прочие активы, прочие дебиторы и кредиторы, иные обязательства, отдельные виды прибылей и убытков в случае их существенности. В пояснительной за­писке следует привести краткую характеристику деятельности пред­приятия по ее видам (текущей, инвестиционной и финансовой) [4, с.48].

При характеристике основных показателей могут быть приведены данные об использовании основных средств (доля активной части ос­новных средств, коэффициенты износа, обновления, выбытия и др.), нематериальных активов, финансовых вложений, научно-техническо­го уровня продукции и т. д. Информация может быть дополнена анали­тическими таблицами и расшифровками. Целесообразно отслеживать тенденции основных показателей деятельности предприятия, а также качественные изменения в его имущественном и финансовом положе­нии, их причины. В случае необходимости в пояснительной записке следует указать принятый порядок расчета аналитических показателей (рентабельность, оборачиваемость активов и пр.).

При оценке финансового состояния на краткосрочный период мо­гут приводиться показатели удовлетворительности структуры ба­ланса, обеспеченности собственными средствами и способности восстановления (утраты) платежеспособности. При характеристике платежеспособности следует обратить внимание на такие параметры, как наличие денежных средств на счетах в банках, в кассе, убытки, дебиторская и кредиторская задолженность, не оплаченные в срок, не погашенные в срок кредиты и займы, полнота перечисления нало­гов в бюджетную систему, уплаченные (подлежащие уплате) штраф­ные санкции за неисполнение обязательств перед бюджетом и парт­нерами. Также следует осветить вопросы, касающиеся положения предприятия на фондовом рынке, и причины имевших место нега­тивных явлений.

При оценке финансового положения на долгосрочную перспективу приводится структура источников финансирования инвестиций, сте­пень зависимости предприятия от внешних инвесторов и кредиторов. Приводится динамика инвестиций за предыдущие годы и на перспек­тиву с определением их эффективности.

Целесообразно включение в пояснительную записку данных о ди­намике финансово-экономических показателей работы предприятия за ряд лет, описаний будущих капитальных вложений, инновационных и экономических мероприятий и другой информации, интересующей возможных пользователей бухгалтерской отчетности.

Акционерные общества в пояснительной записке приводят фамилии и должности членов совета директоров (наблюдательного совета), чле­нов исполнительного органа, общую сумму выплаченного им вознаграж­дения. Акционерные общества, ценные бумаги которых обращаются на фондовом рынке, наряду с бухгалтерской отчетностью, сформированной с учетом изложенных выше положений, составляют годовую бухгалтер­скую отчетность, разработанную исходя из требований Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), рекомендованных Коми­тетом по международным стандартам финансовой отчетности, и пред­ставляют ее организатору торгов на фондовом рынке, инвесторам и дру­гим заинтересованным лицам по их требованию. Указанная отчетность представляется в сроки, установленные Федеральным законом «О бух­галтерском учете» от 21.11.96, № 129-фЗ. (правовая система ГАРАНТ).

В случае обращения ценных бумаг на рынке государства, требующем представления отчетности по правилам бухгалтерского учета этого го­сударства, бухгалтерскую отчетность предприятия следует составлять в соответствии с этими правилами.

Достоверность информации годовой бухгалтерской отчетности от­крытого акционерного общества (ОАО) подлежит обязательному ауди­ту и подтверждается аудитором (аудиторской фирмой), имеющим ли­цензию на осуществление аудиторской деятельности.

Бухгалтерская отчетность прилагается к сопроводительному пись­му предприятия, оформленному в установленном порядке и содержа­щему информацию о составе представляемой отчетности. Представ­ляемая в установленные законодательством РФ адреса бухгалтерская отчетность подписывается руководителем и главным бухгалтером предприятия. В организациях, где бухгалтерский учет ведется на до­говорных началах специализированной организацией (централизо­ванной бухгалтерией) или бухгалтером-специалистом, бухгалтерская отчетность подписывается руководителем организации и руководи­телем специализированной организации (центральной бухгалтерии) либо специалистом, осуществляющим бухгалтерский учет.

# 2. Анализ финансовых показателей ОАО «Уральские газовые сети»

## 2.1. Краткая характеристика предприятия

Открытое акционерное общество «Уральские газовые сети» образовано в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Гражданским кодексом Российской Федерации.

Полное фирменное наименование общества: Открытое акционерное общество «Уральские газовые сети»

Сокращенное фирменное наименование общества: ОАО «Уральские газовые сети»

Место нахождения общества: 620144, Свердловская область, город Екатеринбург, улица Фрунзе, 100 «А».

**Основными видами деятельности общества являются:**

- транспортировка и распределение природного и сжиженного газов;

- разработка прогнозов потребления газа;

- сервисное обслуживание газопроводов, сооружений на них, газового оборудования, и приборов у потребителей газа;

- хранение газа и продуктов его переработки;

- реализация газа и продуктов его переработки;

- эксплуатация газовых сетей;

- строительно-монтажные работы;

- проектирование объектов газового хозяйства;

- обеспечение работоспособности и безопасности эксплуатации объектов, подконтрольных Госгортехнадзору РФ, паровых и водогрейных котлов, сосудов, работающих под давлением, подъемных сооружений, газопроводов и газового оборудования;

- продажа и сдача в аренду недвижимости, инженерных сооружений, технологического оборудования, всех видов автомобильного транспорта и другого имущества;

- подготовка и переподготовка кадров, организация и проведение семинаров, конференций,

- производство и реализация товаров народного потребления, продукции производственно-технического назначения;

- выполнение посреднических, консультационных, маркетинговых транспортных, профилактических, ремонтных услуг,

- торгово-закупочная и сбытовая деятельность;

- осуществление благотворительной деятельности;

- проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, производство продукции производственного и бытового назначения, внедрение новой техники;

- вспомогательная финансово-посредническая деятельность;

- осуществление инвестиций в строительство различных объектов;

- оказание услуг в области организации активного отдыха, физкультуры и спорта, туризма в стране и за рубежом;

- организация проведения экономической, технологической, экологической и другой экспертизы проектов реструктуризации производства и других проектов, реализуемых в различных отраслях промышленности.

Деятельность общества не ограничивается оговоренной в уставе.

# Приоритетные направления деятельности Общества

**Корпоративные цели:**

|  |  |
| --- | --- |
| Цель 1 | Общество имеет цель стать основным поставщиком сжиженного газа конечным потребителям на территории обслуживания. |
| Цель 2 | Общество должно восприниматься органами власти, частными и производственными клиентами, как инициативный и профессиональный партнер, продукция и услуги которого имеют высокое качество во всех областях бизнеса. |
| Цель 3 | Общество должно обеспечить своим акционерам удовлетворительную отдачу. |

**Функциональные цели.**

Маркетинг:

- Увеличение доли рынка;

- Увеличение объема продаж сжиженного газа;

- Совершенствование системы распределения;

- Разработка рекламных компаний;

Финансы:

- Увеличение доходности общества;

- Снижение издержек основной деятельности;

- Привлечение финансовых ресурсов и инвестиций;

- Обеспечение устойчивого денежного потока;

Персонал:

- Комплектование высококвалифицированными кадрами;

- Повышение квалификации работников;

Производство:

- Увеличение объема строительства и ремонта газопроводов;

- Увеличение объема оказываемых услуг с высоким уровнем качества;

- Увеличение использования имеющихся производственных мощностей (площадей);

- Освоение новой техники и технологий;

- Разработка новых продуктов (услуг);

Управление:

- Разработка системы стимулирования корпоративного труда;

- Организация эффективной работы Правления общества;

В составе прочей деятельности:

- техническое обслуживание и ремонт газопроводов и газового оборудования;

- строительство газовых сетей;

- проектно-изыскательские работы;

Деятельность Общества сосредоточена в Свердловской области Российской Федерации. Общество предоставляет услуги по технической эксплуатации и ремонту газораспределительных сетей, а также реализует сжиженный газ населению. Услугами компании пользуются коммунально-бытовые, сельскохозяйственные и промышленные предприятия Среднего Урала. Протяженность газораспределительных сетей на обслуживании Общества составляет 6 439 километров.

Общество является крупнейшим поставщиком услуг технической эксплуатации газораспределительных сетей в Свердловской области. Общество оценивает полученные результаты своей деятельности, как удовлетворительные. Полученные Обществом результаты полностью соответствуют тенденциям развития отрасли.

Общество планирует в дальнейшем наращивать объем предоставляемых услуг по технической эксплуатации и ремонту газовых сетей в связи с растущим спросом со стороны потребителей. Поступления от оказания данных услуг будут оставаться основным источником будущих доходов.

**Основные результаты деятельности**

 1) Выручка от продажи работ и услуг в 2008 году.

 Тыс. руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Виды работ, услуг | Запланировано (2008 г.), тыс. руб. | Фактически получено (2008г.), тыс. руб. |
| Техническое обслуживание и эксплуатация газораспределительных систем | 823 100  | 737 379  |
| Реализация сжиженного газа  | 113 552  | 109 713  |
| Обслуживание и ремонт внутридомового газового оборудования и газовых приборов | 54 000  | 55 873  |
| Оказание услуг тепло-, водоснабжения и водоотведения | 34 480  | 31 141  |
| Сдача имущества в аренду | 56 225  | 57 546  |
| Прочие виды деятельности | 108 221  | 169 194  |
| ИТОГО: | 1 189 578  | 1 160 846  |

2) факторы, оказавшие влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия в отчетном году

Результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия в отчетном году определялись следующими факторами:

* ценой договора технической эксплуатации газопроводов, заключенного с ЗАО «Газэкс» и объемами работ по данному договору;
* увеличением розничной цены на сжиженный газ, реализуемый населению для бытовых нужд с 01.01.2008 г.;
* заключение договоров на техническое обслуживание ВДГО с управляющими компаниями на всей территории, обслуживаемой предприятием;
* развитие деятельности по оказанию сервисных услуг и розничной торговле газовым оборудованием.

3) сумма уплаченных обществом налогов и иных платежей и сборов в бюджет за отчётный год, тыс. руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   | задолженность на начало года | начислено за год | перечислено за год | задолженность на конец года |
| Налог на доходы физических лиц | 4 590 | 61 509 | 61 036 | 5 063 |
| Налог на добавленную стоимость | 14 674 | 127 149 | 105 882 | 35 941 |
| Налог на прибыль | -2 671 | 13 982 | 14 550 | -3 239 |
| Транспортный налог | 1 124 | 1 434 | 1 135,944 | 1 422 |
| Налог на имущество | 2 952 | 17 062 | 16 156,658 | 3 857 |
| Государственная пошлина | -386 | 1 466 | 1 127,695 | -47 |
| Итого | 20 283 | 222 602 | 199 888 | 42 998 |

4) Налогооблагаемая база 51 247 тыс. руб.

5) налог на прибыль 12 299,тыс. руб.

6) прочие операционные доходы в 2008 году составили 70 112 тыс. руб. и состоят из доходов:

|  |  |
| --- | --- |
| Прочие доходы  | Сумма тыс. руб. |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией материалов | 1 073 |
| Доходы от продажи (выбытия) векселя | 448 |
| Доходы от продажи внеоборотных активов | - |
| Доходы от продажи ОС | 23 035 |
| Доходы от продажи права требования | 450 |
| Излишки материалов, выявленные при инвентаризации | 181 |
| Излишки ОС, выявленные при инвентаризации | - |
| Излишки прочих активов, выявленные при инвентаризации | 1 |
| Возмещение убытка (ущерба) к получению | - |
| Проценты по займам к получению | 34 832 |
| Проценты по остатку средств на р/с | 4 |
| Проценты по депозиту  | 10 |
| Разницы стоимости возврата и фактической стоимости товаров | 124 |
| Рыночная стоимость оприходованных материалов при ликвидации ОС | 189 |
| Сумма восстановленного резерва | 8 275 |
| Штрафы (пени, неустойки) к получению за нарушение договорных обязательств | 8 |
| Кредиторская задолженность списанная | - |
| Прибыль прошлых лет | 392 |
| Прочие доходы по страховым случаям (ущербам) | 449 |
| Прочие доходы, не принимаемые в целях налогообложения | 165 |
| Ликвидация МПЗ (списание стоимости неликвидов)  | 121 |
| Разницы залоговой и фактической стоимости тары | - |
| Прочие | 355 |
| ИТОГО  | 70 112 |

8) структура затрат Общества в 2008 г.:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Название статьи | Сумма тыс. рублей | %% |
| Сырьё и материалы | 169 762  | 15% |
| Ремонты собственными силами | 26 717  | 2% |
| Энергоресурсы | 29 904  | 3% |
| Топливо | 13 939  | 1% |
| Расходы на оплату труда | 593 937  | 53% |
| Амортизация  | 56 553  | 5% |
| Налоги | 2 539  | 0% |
| Прочие затраты | 221 070  | 20% |
| **Итого:**  | **1 114 421**  | **100%** |

9) управленческие расходы

Управленческие расходы в бухгалтерской отчетности не выделяются.

10) уплаченные проценты

В 2008 году уплачено процентов по займам и кредитам 31 444,97 тыс. руб.

11) Чистая прибыль по итогам отчетного года составила 11 122 тыс. руб.

12) сумма денежных средств в кассе и на расчетных счетах на конец отчетного периода составила

7 282 807 руб. 48 коп.

13) просроченная дебиторская задолженность на 31.12.08 составляет 7 762 тыс. руб. и просроченная кредиторская задолженность на 31.12.08 составляет 22 тыс. руб.

14) дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 265 243 тыс. руб.

Основными дебиторами являются:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Дебитор | Сумма задолженноститыс. руб. | % от всей суммы дебиторской задолженности |
| 1 | ЗАО «ГАЗЭКС» | 99 229 | 37,4% |
| 2 | ООО «Газинвест»  | 81 616 | 30,8% |
| 3 | ЗАО «Газмонтаж» | 30 663 | 11,6% |
| 4 | Служба Заказчика г.Ирбит  | 9 854 | 3,7% |
| 5 | ОАО «Сибирьгазсервис» | 1 635 | 0,6% |
| 6 | Управляющая компания "Дом плюс"  | 1 011 | 0,4% |

15) кредиторская задолженность 31 декабря 2008 года составила 163 670 тыс. руб.

**Изменения данных прошлых периодов, включенные в отчетность за 2008 год**.

В бухгалтерской отчетности ОАО « Уральские газовые сети» за 2008 год были внесены следующие изменения вступительного баланса на 1 января 2008 года:

Тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **№ строки** | **31.12.2007** | **01.01.2008** | **Изменение, Δ (+/-)** | **Объяснения** |
| 120 | 739 038 | 763 419 | 24 381 | Отражено увеличение стоимости основных средств в результате переоценки, проведенной 01.01.2008 |
| 420 | 109 133 | 133 601 | 24 468 | Отражено увеличение добавочного капитала в результате переоценки основных средств |
| 470 | 8 671 | 8 584 | -87 | Отражено уменьшение нераспределенной прибыли в результате уценки основных средств |
| 130 | 863 516 | 891 120 | 27 604 | Отражено увеличение стоимости основных средств в результате переоценки, проведенной 01.01.2008 |
| 140 | 124 478 | 127 701 | 3 223 | Отражено увеличение начисленной амортизации основных средств в результате переоценки на 01.01.2008 |

# АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СТРУКТУРЫ БАЛАНСА

По состоянию на 31 декабря 2008 года структура баланса характеризуется следующими показателями:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Показатель** | **31.12.2007** | **31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (Денежные средства /Текущие обязательства) | 0,15 | 0,01 |
| Коэффициент текущей ликвидности (Оборотные активы / Текущие обязательства) | 1,85 | 1,30 |
| Рентабельность продаж, %(Чистая прибыль / Выручка от продаж) | 0,11% | 1% |

Коэффициент абсолютной ликвидности за период с 01.01.08 по 31.12.08 показал отрицательную динамику с 0,15 до 0,01. Коэффициент изменился за счет уменьшения остатков денежных средств на расчетных счетах предприятия с 32 436 тыс. руб. на 01.01.08 г. до 7 283 тыс. руб.

Коэффициент текущей ликвидности за период с 01.01.08 по 31.12.08 изменился с 1,85 до 1,3 это обусловлено тем, что оборотные активы предприятия за отчетный период увеличились в 2.3 раза на 516.3 млн. руб., за этот же период текущие обязательства увеличились в 3.3 раза на 483,731 млн. руб.

По итогам 2008 года предприятие получило чистую прибыль в размере 11 122 тыс. руб. Рентабельность продаж за 2008 составила 1%.

# ДИНАМИКА ПРИБЫЛИ

Тыс.руб

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид деятельности | Выручка (стр. 010 Ф.№2) | Себестоимость (стр.020,030,040,ф.№2) | Прибыль от продаж (стр.050 ф.№2) | Динамика прибыли, ∆ % |
| 2006 г | 2007 г | 2008 г | 2006 г | 2007 г | 2008 г | 2006 г | 2007г | 2008 г | 2007/2006 | 2008/2007 |
| Доходы по обычным видам деятельности | 947 147 | 1 057 131 | 1 160 846 | 900 193 | 996 857 | 1 114 421 | 46 954 | 60 274 | 46 425 | 128% | 77% |
| ИТОГО: | 947 147 | 1 057 131 | 1 160 846 | 900 193 | 996 857 | 1 114 421 | 46 954 | 60 274 | 46 425 | 128% | 77% |

# ПОЯСНЕНИЯ ПО СУЩЕСТВЕННЫМ СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

## Основные средства

Движение основных средств в течение отчетного года по основным группам (поступление, выбытие и т.п.) и изменения стоимости основных средств, по которой они приняты к бухгалтерскому учету (достройка, дооборудование, реконструкция, частичная ликвидация и переоценка объектов) приведены в таблице:

Тыс.руб

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Группы****основных****средств** | **Первоначальная****стоимость на****01.01.2008** | **Приход в течение****года** | **Выбытие в течение****года, всего** | **Реклассифи-кация между группами** | **Восстанови-тельная****стоимость на****31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Земельные участки | 390 | 8 596 | 21 |  | 8 965 |
| Здания | 228 916 | 307 | 3 388 |  | 225 835 |
| Сооружения | 32 173 | - | 557 | 214 | 31 830 |
| Газопроводы  | 509 545 | 18 120 | 137 | 3 047 | 530 575 |
| Машины иоборудование | 77 224 | 11 299 | 465 | -7 187 | 80 871 |
| Транспортныесредства | 36 769 | 3 500 | 2 194 | 4 278 | 42 353 |
| Прочие | 6 103 | 281 | 72 | -352 | 5 960 |
| **ИТОГО** | **891 120** | **42 103** | **6 834** |  | **926 389** |

По состоянию на 01.01.2008 Газопроводы учитывались в составе группы основных средств «Передаточные устройства». На 31.12.2008 Газопроводы переведены в состав группы «Сооружения».

По состоянию на 31.12.2008 г на счете 01 «Основные средства» не числятся объекты недвижимости находящиеся в процессе государственной регистрации.

Данные о движении в течение года сумм накопленной амортизации по основным средствам приведены в следующей таблице

Тыс.руб.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Группыосновныхсредств | Накопленнаяамортизация на 01.01.2008 | Начисленоамортизации в течение года | Списаноамортизации по выбывшим ОС втечение года | Реклассифи-кация между группами | Накопленнаяамортизация на31.12.2008 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Здания | 17 026 | 9 114 | 408 |  | 25 732 |
| Сооружения | 4 923 | 2 056 | 265 | 48 | 6 762 |
| Газопроводы | 51 931 | 20 074 | 137 | 19 | 71 887 |
| Машины иоборудование | 24 681 | 19 102 | 209 | -2 642 | 40 932 |
| Транспортныесредства | 27 189 | 5 261 | 1 992 | 2 685 | 33 143 |
| Прочие | 1 951 | 1 128 | 64 | -110 | 2 905 |
| ИТОГО | 127 701 | 56 735 | 3 075 |   | 181 361 |

Амортизационные отчисления в сумме 56 516 тыс. руб. отражены в составе расходов по обычным видам деятельности, амортизационные отчисления в сумме 219 тыс. руб. отражены в составе расходов прочих расходов.

Проведена переоценка газопроводов по состоянию на 01.01.2009. Переоценка проведена с участием независимого оценщика базисно-индексным методом.

Полная балансовая стоимость основных средств до переоценки – 926 389 тыс. руб.

Остаточная балансовая стоимость основных средств до переоценки – 745 028 тыс. руб.

Полная балансовая стоимость основных средств с учетом переоценки – 994 091 тыс. руб.

Остаточная балансовая стоимость основных средств с учетом переоценки – 803 210 тыс. руб.

Доход от переоценки (добавочный капитал) – 58 179 тыс. руб.

Сумма, отнесенная на счет учета нераспределенной прибыли – 4 тыс. руб.

В 2008 году действовали договоры лизинга, заключенные в прошлые периоды, а также Общество заключило еще один договор. Договоры лизинга предусматривают аренду оргтехники, оборудования и транспортных средств. В соответствии с условиями договоров финансовой аренды полученное имущество учитывается на балансе у лизингодателя.

Информация о наличии и движении основных средств, переданных в аренду, и основных средств, полученных по договорам аренды и лизинга (учитываемых как на балансе, так и на забалансовом счете 001), представлена ниже:

Тыс.руб

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Операция** | **Остаточная****(договорная)****стоимость на****01.01.2008** | **Приход****основных****средств** | **Выбытие****основных****средств** | **Остаточная****(договорная)****стоимость 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Передано в аренду | 475 669 | 556 934 | 423 200 | 609 403 |
| Получено в аренду | 187 129 | 200 379 | 83 371 | 304 137 |
| в том числе в лизинг | 50 467 | 7 692 | 12 169 | 45 990 |

## Незавершенное строительство

Тыс.руб.

|  |  |
| --- | --- |
| **Незавершенное строительство** | **Стоимость****объектов ОС 31.12.2008** |
| 1 | 2 |
| Счет 08 «Вложения во внеоборотные активы», в том числе: | 9 655 |
| Строительство объектов газовой отрасли подрядным способом | 5 094 |
| Счет 07 «Оборудование к установке» | 1 174 |
| **ИТОГО стр.130 ф.1** | **6 268** |

## Финансовые вложения

Долгосрочные и краткосрочные финансовые вложения Общества на **31.12.2008** представлены следующим образом:

 Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Виды финансовых****вложений** | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Долгосрочные финансовые вложения |
| **Акции в том числе** |  |  |
| ОАО «УРСА Банк» | - | 28 |
|  **Итого** | **-** | **28** |
| Краткосрочные финансовые вложения |
| **Предоставленные займы в том числе** |  |  |
| ООО «Газинвест» | 64 651 | 64 651 |
| ЗАО «Газмонтаж» |  - | 31 000 |
| Интегрейтед И.Эс. Файненс Лимитед | - | 442 000 |
| ОАО «Красноуральскмежрайгаз» |  - | 1 586 |
| ОАО «Сибирьгазсервис» |  - | 36 500 |
| **Приобретенное право требования в том числе** |  |  |
| Крутиков Е.Г. | - | 7 |
| **ИТОГО** | **64 651** | **575 745** |

Резерв под обесценение финансовых вложений не создавался, поскольку Руководство уверено в окупаемости финансовых вложений.

## Материально-производственные запасы

Структура материально-производственных запасов по состоянию на 01 января 2008г. и 31 декабря 2008 г. представлена следующим образом:

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Группа МПЗ**  | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Счет 10 «Материалы», в том числе: | 37 089 | 36 823 |
| Основные сырье и материалы | 16 296 | 18 528 |
| Покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия, конструкции и детали | 4 447 | 5 403 |
| Топливо | 1 158 | 1 030 |
| Тара и тарные материалы | 106 | 88 |
| Запасные части | 6 763 | 5 400 |
| Строительные материалы | 1 439 | 193 |
| Инвентарь и хозяйственные принадлежности | 3 460 | 2 717 |
| Спецодежда на складе  | 1 845 | 1 234 |
| МПЗ со сроком использования свыше 12 месяцев | 1 394 | 2 153 |
| Прочие материалы | 180 | 77 |
| Счет 41 «Товары», в том числе: | 18 580 | 13 727 |
| Товары на складах оптовой торговли | 11 550 | 8 398 |
| Газ сжиженный | 2 290 | 1 952 |
| Товары в розничной торговле | 4 740 | 3 377 |
| **ИТОГО**  | **55 669** | **50 550** |

МПЗ стоимостью менее 10 000 рублей в эксплуатации – на 01.01.2008 22 905 тыс. руб., на 31.12.2008 – 29 530 тыс. руб.

## Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Общества по состоянию на **31 декабря 2008** года имеет следующую структуру:

Тыс.руб.

|  |  |
| --- | --- |
| **Категория дебиторов** | **Дебиторская задолженность, платежи по которой, ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты (стр.241 гр.4 ф.1)** |
| 1 | 2 |
| Расчеты за услуги эксплуатации | 94 794 |
| Расчеты по сжиженному газу | 4 132 |
| Расчеты с покупателями за услуги теплоснабжения | 6 265 |
| Расчеты с покупателями за услуги водоснабжения | 5 320 |
| Расчеты с покупателями за услуги водоотведения | 1 096 |
| Расчеты с покупателями за предоставление имущества в аренду | 15 234 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками по прочим услугам | 37 965 |
| Расчеты с покупателями и заказчиками по продаже прочего имущества | 1 029 |
| Резерв по сомнительным долгам | -8 955 |
| **ИТОГО**  | **156 880** |

## Прочие дебиторы

Тыс.руб.

|  |  |
| --- | --- |
| **Категория дебиторов** | **Дебиторская задолженность, платежи по которой, ожидаются менее чем через 12 месяцев после отчетной даты** |
| 1 | 2 |
| Авансы выданные | 3 387 |
| Расчеты по налогам и сборам | 3 239 |
| Расчеты по социальному страхованию | 1 194 |
| Расчеты с подотчетными лицами | 20 |
| Расчеты с персоналом по прочим операциям | 346 |
| Расчеты с учредителями | 63 116 |
| Расчеты по имущественному и личному страхованию | 718 |
| Расчеты по претензиям | 12 |
| Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам | 21 146 |
| Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами | 6 219 |
| Расчеты по посредническим договорам по отчету | 134 |
| Расчеты по отдельным операциям с имуществом и обязательствами | 7 615 |
| НДС по авансам и предоплатам | 1 217 |
| **ИТОГО**  | **108 363** |

## Отложенные налоговые активы

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Виды активов** | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Основные средства | 513 | 495 |
| **ИТОГО**  | **513** | **495** |

В связи с изменением ставки по налогу на прибыль с 24 % на 20 % пересчитан показатель отложенных налоговых активов.

Тыс. руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Строка баланса** | **на 31.12.2008** | **на 01.01.2009** |
| ОНА | 145 | 495 | 413 |

## Капитал и резервы

Собственный капитал Общества на 31 декабря 2008 года представляет собой вложения собственников в уставный капитал Общества, добавочный и резервный капиталы Общества; накопленную нераспределенную прибыль (убыток) прошлых лет, а также прибыль (убыток) отчетного года.

6.8.1.Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2008 г.:

Размер уставного капитала: 810 582 290 рублей

Государственный регистрационный

номер выпуска ценных бумаг: № 1-01-55139-Е

Дата государственной регистрации

выпуска ценных бумаг: 02 февраля 2006 года

Регистрирующий орган: ФСФР РФ

Тип акций: Акции обыкновенные именные

Номинал акций: 10 рублей.

Количество акций в выпуске: 81 058 229 штук

Форма выпуска: Бездокументарная

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Акционеры**  | **Кол-во обыкновенных акций (шт.)** | **Номинал акций (руб.)** | **Общая сумма вложений в обыкновенные акции (руб.)** |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| Открытое акционерное общество «Красноуральскмежрайгаз» | 205 228 | 10 | 2 052 280 |
| Общество с ограниченной ответственностью «Газинвест» | 80 853 001 | 10 | 808 530 010 |
| **ИТОГО** | **81 058 229** |  | **810 582 290** |

6.8.2 Добавочный капитал

Добавочный капитал на 31.12.2008 уменьшился по сравнению с 01.01.2008 в связи со списанием переоцененных основных средств и составил - 133 596 тыс. руб

6.8.3. Нераспределенная прибыль

В результате произведенных корректировок ОНА и ОНО произошло увеличение нераспределенной прибыли на

Тыс. руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Строка баланса** | **на 31.12.2008** | **на 01.01.2009** |
| Нераспределенная прибыль | 470 | 19 651 | 20 288 |

 6.8.4 Дивиденды

Дивиденды по итогам 2008 год не начислялись. В прилагаемой финансовой отчетности дивиденды за 2008 год не отражены. Они будут отражены как использование нераспределенной прибыли в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2009 года, после их утверждения на годовом общем собрании акционеров Общества. Поскольку предлагаемая сумма дивидендов на дату подписания настоящей бухгалтерской отчетности не определена, она не раскрывается в настоящей Бухгалтерской Отчетности.

## Кредиты и займы

Наличие и изменение величины задолженности по краткосрочным займам и кредитам приведены ниже:

Тыс.руб.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **По состоянию на 01.01.2008** | **Поступление в 2008 году** | **Погашение в 2008 году** | **По состоянию на 31.12.2008** |
|
|
| 1 | 2 |   | 3 | 4 |
| **Кредиты банков** | **0** | **1 110 344** | **817 814** | **292 531** |
| Меткомбанк | 0 | 1 110 344 | 817 814 | 292 531 |
| **Прочие займы** | **46 724** | **257 931** | **73 350** | **231 306** |
| Газмонтаж  | 10 283 | 10 189 | 20 472 | 0 |
| ГАЗЭКС-Менеджмент | 32 879 | 3 548 | 1 002 | 35 426 |
| ГАЗЭКС | 0 | 150 396 | 396 | 150 000 |
| Нижнийтагилмежрайгаз | 2 245 | 215 | 1 112 | 1 348 |
| Финкорп | 950 | 104 | 0 | 1 053 |
| Челябинскгоргаз | 368 | 0 | 368 | 0 |
| СГ-Авто | 0 | 4 504 | 0 | 4 504 |
| Интегрейтед И.Эс. Файненс Лимитед | 0 | 88 975 | 50 000 | 38 975 |
| **ИТОГО** | **46 724** | **1 368 275** | **891 163** | **523 837** |

Долгосрочные обязательства по займам и кредитам отсутствуют.

## Кредиторская задолженность

* + 1. Поставщики и подрядчики

Кредиторская задолженность на 1 января и 31 декабря 2008года составила 69 662 тыс.руб. и
67 689 тыс.руб. соответственно.

6.10.2 Задолженность по налогам и сборам

Задолженность по налогам и сборам по состоянию на 1 января 2008 и 31 декабря 2008 года имела следующую структуру:

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Расчеты по налогу на добавленную стоимость | 14 763 | 35 921 |
| Расчеты по налогу на прибыль | 0 | 0 |
| Расчеты по налогу на имущество | 2 952 | 3 857 |
| Расчеты по налогу на доходы физических лиц | 4 590 | 5 064 |
| Расчеты по единому социальному налогу (развернуто) | 1 946 | 2 131 |
| Транспортный налог | 1 124 | 1 422 |
| Водный налог | 105 | 138 |
| Прочие | 61 | 65 |
| **ИТОГО**  | **25 541** | **48 598** |

Вся задолженность по налогам и сборам является текущей и погашена в установленные законом сроки.

6.10.3. Прочая кредиторская задолженность

Прочая кредиторская задолженность по состоянию 1 января 2008 г и 31 декабря 2008 года состоит из:

тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Авансы полученные | 31 636 | 7 987 |
| Расчеты по посредническим договорам  | 2 361 | 4 176 |
| Расчеты по страхованию | 6 921 | 875 |
| Расчеты по аренде | 57 | 3 249 |
| Прочие расчеты с разными кредиторами | 1 079 | 864 |
| **ИТОГО**  | **42 054** | **17 151** |

## Отложенные налоговые обязательства

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Вид обязательства** | **Остаток на 01.01.2008** | **Остаток на 31.12.2008** |
| 1 | 2 | 3 |
| Основные средства | 4 323 | 4 313 |
| **ИТОГО**  | 4 323 | 4 313 |

В связи с изменением ставки по налогу на прибыль проведен пересчет показателя отложенных налоговых обязательств

Тыс. руб.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Строка баланса** | **на 31.12.2008** | **на 01.01.2009** |
| ОНО | 515 | 4 313 | 3 594 |

# ПОЯСНЕНИЯ К ОТЧЕТУ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

## Выручка от продажи по видам деятельности

Тыс.руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Вид деятельности** | **2008** | **2007 г.** | **2006 г.** |
| Техническое обслуживание и эксплуатация газораспределительных систем | 737 389 | 706 836,70 | 619 808,90 |
| Реализация сжиженного газа  | 109 713 | 110 662,4 | 123 510,5 |
| Обслуживание и ремонт внутридомового газового оборудования и газовых приборов | 55 873 | 44 189,3 | 30 969,7 |
| Оказание услуг тепло-, водоснабжения и водоотведения | 31 141 | 28 428,3 | 37 735,6 |
| Оптовая и розничная торговля | 54 432 | 6 638,8 | 13877,7 |
| Сдача имущества в аренду | 57 546 | 58 097,5 | 63 173,2 |
| Прочие виды деятельности | 114 752 | 102 277,8 | 58 071,7 |
| **ИТОГО:** | **1 160 846** | **1 057 130,9** | **947 147,4** |

## Прочие доходы

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование показателя  | **2008 г.** | **2007 г.** |
| 1 | 2 | 3 |
| Доходы (расходы), связанные с реализацией материалов | 1 073 | 5 336 |
| Доходы от продажи (выбытия) векселя | 448 | - |
| Доходы от продажи внеоборотных активов | - | - |
| Доходы от продажи ОС | 23 035 | 101 639 |
| Доходы от продажи права требования | 450 | 87 |
| Излишки материалов, выявленные при инвентаризации | 181 | 95 |
| Излишки ОС, выявленные при инвентаризации | - | 285 |
| Излишки прочих активов, выявленные при инвентаризации | 1 | 2 |
| Возмещение убытка(ущерба) к получению | - | - |
| Проценты по займам к получению | 34 832 | 13 370 |
| Проценты по остатку средств на р/с | 4 | - |
| Проценты по депозиту  | 10 | - |
| Разницы стоимости возврата и фактической стоимости товаров | 124 | 9 |
| Рыночная стоимость оприходованных материалов при ликвидации ОС | 189 | 36 |
| Сумма восстановленного резерва | 8 275 | 4 014 |
| Штрафы (пени, неустойки) к получению за нарушение договорных обязательств | 8 | 6 |
| Кредиторская задолженность списанная | - | 1 033 |
| Прибыль прошлых лет | 392 | 1 589 |
| Прочие доходы по страховым случаям (ущербам) | 449 | 346 |
| Прочие доходы, не принимаемые в целях налогообложения | 165 | 98 |
| Ликвидация МПЗ (списание стоимости неликвидов)  | 121 | 99 |
| Разницы залоговой и фактической стоимости тары | - | 6 |
| Прочие | 355 | 2 |
| **ИТОГО**  | **70 112** | **128 052** |

## Прочие расходы

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование показателя**  | **2008 г.** | **2007 г.** |
| 1 | 2 | 2 |
| Учетная стоимость материалов | 882 | 4 351 |
| Учетная стоимость векселя | 448 | - |
| Расходы, связанные с продажей права требования | 408 | 87 |
| Остаточная стоимость реализованных ОС | 3 280 | 109 256 |
| Услуги банков | 1 664 | 1 823 |
| Резерв по сомнительным долгам | 13 744 | 3 915 |
| Безвозмездно переданные денежные средства (пожертвования) | 129 | 298 |
| Благотворительная помощь | 83 | 160 |
| Прочие расходы, не принимаемые в целях налогообложения  | 5 654 | 6 535 |
| Возмещение убытка(ущерба) к выплате | - | - |
| Вступительные и членские взносы в НКО | - | - |
| Выплаты в составе ФОТ, не принимаемые в целях налогообложения | 1 881 | 1 996 |
| Государственная пошлина | 416 | 103 |
| Налог на имущество | 16 277 | 17 314 |
| НДС с суммы расходов, не принимаемых в целях налогообложения | 14 | 8 |
| НДС по списанной кредиторской задолженности | - | 100 |
| Оплата путевок на лечение и отдых | 907 | 1 078 |
| Оплата спортивных и т.п. мероприятий | 1 905 | 1 393 |
| Проценты по займам, кредитам к уплате | 38 577 | 12 112 |
| Расходы, связанные с списанием ОС | 486 | 127 |
| Разницы стоимости возврата и фактической стоимости товаров | 72 | 13 |
| Убытки прошлых лет | 3 981 | 11 591 |
| Учетная стоимость списанных неликвидов (материалы, товары) | 214 | 3 |
| Недостача ОС, выявленная при инвентаризации | - | 62 |
| Недостача (сверх норм) МПЗ, выявленные при инвентаризации | 1 494 | - |
| Штарфы (пени, неустойки) к выплате за нарушение договорных обязательств | 26 | - |
| Прочее возмещение расходов сотрудников по заявлению | - | 81 |
| Прочее | 8 |  |
| **ИТОГО**  | **92 550** | **172 440** |

## Налог на прибыль и иные аналогичные платежи

Тыс.руб.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование показателя**  | **2008 г.** | **2007 г.** |
| 1 | 2 | 2 |
| Налог на прибыль | 12 299 | 17 045 |
| Налог на прибыль прошлых периодов | 3 |  |
| Штрафные санкции в бюджет | 214 | 539 |
| ЕНВД | 342 | 442 |
| Списание ОНА, ОНО при выбытии активов | 53 | 4 004 |

# Заключение

Главная цель любого предприятия в современных условиях - получение максимальной прибыли, что невозможно без эффективного управления капиталом. Поиски резервов для увеличения прибыльности предприятия составляют основную задачу управленца.

Очевидно, что от эффективности управления финансовыми ресурсами и предприятием целиком и полностью зависит результат деятельности предприятия в целом. Если дела на предприятии идут самотеком, а стиль управления в новых рыночных условиях не меняется, то борьба за выживание становится непрерывной.

Предприятия являются основными звеньями хозяйствования и формируют основу экономического потенциала государства.

Чем прибыльнее фирма, чем стабильнее её доход, тем большим становится её вклад в социальную сферу государства, в её экономический потенциал, наконец тем лучше живут люди, работающие на таком предприятии.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 №208-ФЗ (в ред. от 06.12.2007 №336-ФЗ).
3. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 №94н (ред. от 18.09.2006) «Об утвер- ждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организации и инструкций по его применению».
4. Анализ финансовой отчетности. 3-е изд., испр. и доп. //Под ред. Ефимовой О.В., Мельник М.В. – М.: Омега-Л, 2007.
5. Арутюнов Ю.А. Финансовый менеджмент. 2-е изд., – М.: КНОРУС, 2007.
6. Басовский Л.Е. Финансовый менеджмент Учебник для ВУЗов. – М.: Инфра-М, 2007.
7. Васильева Л.С., Петровская М.В. Финансовый анализ. 2-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2007.
8. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия: критерии и методы оценки в рыночной экономике: Учебное пособие - 2-е изд. – М.: ДИС, 2008.
9. Григорьева Е.М., Перепечкина Е.Г. Финансы корпораций. Учебное пособие. – М.: Финансы и статистика, 2006.
10. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности. Практикум. 2-е изд., пере раб. – М.: ДиС, 2006
11. Ермасова Н.Б. Риск-менеджмент организации: Учебно-практическое пособие – М.: Дашков и К, 2008.
12. Жилкина А.Н Управление финансами. Финансовый анализ предприятия. – М.: Инфра-М, 2007
13. Ковалев В.В. Основы теории финансового менеджмента: учебно-практическое пособие Велби 2007 год.