

**ПРОГРАММА КОМПЛЕКСНОГО РАЗВИТИЯ
СИСТЕМ КОММУНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ
МУНИЦИПАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ ПОСЕЛОК БОРОВСКИЙ
ТЮМЕНСКОГО РАЙОНА ТЮМЕНСКОЙ ОБЛАСТИ
НА 2015 – 2025ГГ.**

ОБОСНОВЫВАЮЩИЕ МАТЕРИАЛЫ

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ОРГАНИЗАЦИЙ КОММУНАЛЬНОГО КОМПЛЕКСА, ТАРИФОВ НА
КОММУНАЛЬНЫЕ РЕСУРСЫ, ПЛАТЕЖЕЙ И ЗАДОЛЖЕННОСТИ
ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ЗА ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ РЕСУРСЫ**

Содержание

1. Анализ финансового положения	4
1.1. МУП ЖКХ п. Боровский	4
1.1.1. Структура имущества организации и источников его формирования	4
1.1.2. Оценка стоимости чистых активов организации.....	5
1.1.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса	6
1.1.4. Анализ финансовой устойчивости организации	6
1.1.5. Анализ ликвидности.....	8
1.1.6. Анализ эффективности деятельности МУП ЖКХ п. Боровский	10
1.1.7. Выводы по результатам анализа	15
1.2. ОАО «Птицефабрика «Боровская».....	17
1.2.1. Структура имущества организации и источников его формирования	17
1.2.2. Оценка стоимости чистых активов организации.....	18
1.2.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса	18
1.2.4. Анализ финансовой устойчивости организации	19
1.2.5. Анализ ликвидности.....	21
1.2.6. Анализ эффективности деятельности ОАО «Птицефабрика «Боровская»	22
1.2.7. Выводы по результатам анализа	25
1.3. ОАО «СУЭНКО».....	27
1.3.1. Структура имущества организации и источников его формирования	27
1.3.2. Оценка стоимости чистых активов организации.....	28
1.3.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса	28
1.3.4. Анализ финансовой устойчивости организации	29
1.3.5. Анализ ликвидности.....	31
1.3.6. Анализ эффективности деятельности ОАО «СУЭНКО».....	33
1.3.7. Выводы по результатам анализа	35
1.4. ОАО "Газпром газораспределение Север"	37
1.4.1. Структура имущества организации и источников его формирования	37
1.4.2. Оценка стоимости чистых активов организации.....	38
1.4.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса	39
1.4.4. Анализ финансовой устойчивости организации	39
1.4.5. Анализ ликвидности.....	42
1.4.6. Анализ эффективности деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север"	43
1.4.7. Выводы по результатам анализа	46
2. Анализ тарифов на коммунальные ресурсы	48
2.1. Анализ тарифов ОАО «Птицефабрика «Боровская».....	48
2.1.1. Электроснабжение	48
2.1.2. Теплоснабжение	49
2.1.3. Водоснабжение.....	51
2.1.4. Водоотведение.....	51
2.2. Анализ тарифов МУП «ЖКХ п. Боровский»	54
2.2.1. Теплоснабжение	54
2.2.2. Водоснабжение.....	57
2.2.3. Водоотведение	59
2.2.4. Утилизация (захоронение) ТБО	59
2.3. Анализ тарифов ОАО «СУЭНКО».....	61

2.4. Анализ тарифов ОАО «Газпром газораспределение Север».....	64
3. Анализ платежей и задолженности потребителей за предоставленные ресурсы	65

1. Анализ финансового положения

Предметом анализа финансового состояния являются сведения о финансовых операциях и финансовых показателях деятельности, а также фактические данные, характеризующие образование, распределение и использование организацией доходов, денежных средств.

Основными задачами анализа финансового состояния являются:

- исчисление показателей финансового состояния и финансово-экономической деятельности, в том числе платежеспособности, финансовой устойчивости, ликвидности и др.;
- исследование признаков и способов искажения данных о финансовых показателях, влияющих на финансовый результат, и расчеты по обязательствам организации;
- характеристика динамики финансового состояния и анализ факторов, вызвавших ее негативное изменение.

Для решения задач использовались методы, применяемые при бухгалтерской экспертизе, а также методы, характерные для финансового анализа исследований. К ним относятся:

- горизонтальный анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- факторный анализ;
- расчет финансовых показателей;
- приведение показателей к сопоставимости.

1.1. МУП ЖКХ п. Боровский

1.1.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Структура активов организации на 31.12.2013 г. характеризуется следующим соотношением: 81% иммобилизованных средств и 18% текущих активов. Активы организации за период 2011 - 2013 гг. изменились на 5%) – табл. 1.

Таблица 1

Структура имущества МУП «ЖКХ п. Боровский» за 2011 – 2013гг.

Показатель	Значение показателя						Изменение			
	2011г.		2012г.		2013г.		2012 - 2011, тыс. руб.	2012 / 2011, %	2013 - 2012, тыс. руб.	2013 / 2012, %
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса				
Актив										
1. Иммобилизованные средства*	81742	88,4	83970	88,6	80687	81,4	2228	3	-1055	-1
2. Текущие активы**, всего	9844	10,6	9810	10,4	18267	18,4	-34	0	8423	86
в том числе:										
запасы (кроме товаров отгруженных), в т.ч.:	7493	8,1	8148	8,6	7752	7,8	655	9	259	3
-сырье и материалы	7493	8,1	8148	8,6	7752	7,8	655	9		
НДС по приобретенным ценностям	42	0,05		0,0		0,0	-42	-100	259	3
ликвидные активы, всего	2309	2,5	1662	1,8	10515	10,6	-647	-28		
из них:	2309	2,5	1662	0,0	10515	10,6			8206	355
- денежные средства и										

Показатель	Значение показателя						Изменение			
	2011г.		2012г.		2013г.		2012 - 2011, тыс. руб.	2012 / 2011, %	2013 - 2012, тыс. руб.	2013 / 2012, %
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса				
краткосрочные вложения										
Пассив										
1. Собственный капитал	74101	80,1	74125	78,2	65456	66,0	24	0	-8645	-12
2. Заемный капитал, всего	354	0,4	87	0,1	66	0,1	-267	-75	-288	-81
из них:										
- долгосрочные кредиты и займы	354	0,4	87	0,1	66	0,1	-267	-75	-288	-81
3. Привлеченный капитал*	18042	19,5	20535	21,7	33582	33,9	2493	14	15540	86
Валюта баланса	92497	100,0	94747	100,0	99104	100,0	2250	2	6607	7

* Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.

**Текущие активы - это оборотные активы, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом денежных средств и краткосрочных вложений – на **8 206** тыс. руб. (в **3,5** раза).

Одновременно в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строке «Привлеченный капитал» - на 15540 тыс. руб. (84%).

Говоря об увеличении активов, необходимо отметить снижение собственного капитала на 12%. Снижение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем.

1.1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Чистые активы организации на конец 2013 г. намного (в **16,9** раз) превышают уставный капитал.

Таблица 2

Стоимость чистых активов МУП «ЖКХ п. Боровский»

Показатель	Значение показателя						Изменение			
	2011г.		2012г.		2013г.		тыс. руб.	± %	тыс. руб.	± %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	2012 - 2011	2012 / 2011	2013 - 2011	2013 / 2011
1. Чистые активы	74101	80,1	74125	78,2	65456	66	24	0,03	-8645	-11,7
2. Уставный капитал	3851	4,2	3851	4,1	3879	3,9	0	0,00	28	0,7
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	70250	19,2	70274	19,2	61577	16,9	24	0,03	-8673	-12,3

Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение МУП «ЖКХ п. Боровский» в 2011 – 2013 гг., полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на **11,7%** в течение рассматриваемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

1.1.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатели неудовлетворительной структуры баланса представлены в табл. 3.

Таблица 3

Показатели неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя			Изменение, 2013 – 2011гг.	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	2011г.	2012г.	2013г.			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,96	1,83	1,45	-0,51	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,29	0,32	0,21	-0,08	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности		0,88	0,63		не менее 1	не соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Поскольку коэффициент текущей ликвидности по итогам 2013 г. оказался меньше нормативно установленного значения, рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент нужен для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,63**) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации.

1.1.4. Анализ финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

По всем трем вариантам расчета наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у МУП ЖКХ п. Боровский запасов и затрат, поэтому финансовое положение организации можно характеризовать как абсолютно устойчивое (табл. 4).

Таблица 4

Показатели собственных оборотных средств МУП «ЖКХ п. Боровский» за 2011 – 2013гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	2011г.		2012г.		2013г.	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)*	Значение показателя	Излишек (недостаток)	Значение показателя	Излишек (недостаток)
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	+10664	+3171	+11581	+3433	+11068	+3316
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	+11018	+3525	+11668	+3520	+11134	+3382
СОС ₃ (рассчитан с учетом и долгосрочных пассивов и краткосрочной задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	+17625	+10132	+21957	+13809	+42021	+34269

* Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

При этом нужно обратить внимание на то, что два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат в течение анализируемого периода улучшили свои значения.

Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации

Таблица 5

Показатели финансовой устойчивости МУП «ЖКХ п. Боровский» за 2011 – 2013гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя 2013 - 2011гг.	Описание показателя и его нормативное значение
	2011г.	2012г.	2013г.		
1. Коэффициент автономии	0,8	0,78	0,66	-0,14	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала.
					Рекомендованное значение: >0,5 (обычно 0,6-0,7)
2. Финансовый леверидж	4,03	3,59	1,95	-2,08	Отношение собственного капитала к заемному. Оптимальное значение: 1.
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,8	0,78	0,66	-0,14	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала.
					Нормальное значение в мировой практике: ок. 0,9; критическое – <0,75.
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,15	0,16	0,17	0,02	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2011г.	2012г.	2013г.	2013 - 2011гг.	
					быть, как минимум, положительное.
5. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,31	0,34	0,45	0,14	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.
6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	1,47	1,43	1,44	-0,03	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов.
					Нормативное значение: не менее 0,5
7. Коэффициент обеспеченности текущих активов	1,02	1,08	0,6	-0,42	Отношение собственных оборотных средств к текущим активам.
					Нормативное значение: не ниже 0,1
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,98	1	1	0,02	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2013г. составил **0,66**. Полученное значение говорит об оптимальности величины собственного капитала МУП ЖКХ п. Боровский (**66%** в общем капитале организации).

Значение коэффициента покрытия инвестиций на конец периода равно **0,66**, что значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала МУП ЖКХ п. Боровский составляет всего **66%**).

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Значение коэффициента маневренности собственного капитала на 31.12.2013 г. составило **0,17**. Полученное значение говорит о явном недостатке собственного капитала для обеспечения стабильного финансового положения МУП ЖКХ п. Боровский.

Итоговое значение коэффициента обеспеченности материальных запасов (**1,44**) соответствует норме, т.е. материально-производственные запасы в достаточной степени обеспечены собственными оборотными средствами организации.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности МУП ЖКХ п. Боровский значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (**100%** и **<1%** соответственно). При этом за рассматриваемый период (2013 г.) доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

1.1.5. Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Анализ соотношения активов МУП ЖКХ п. Боровский по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения представлен в табл. 6.

Соотношение активов по степени ликвидности и пассивов по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	10515	+6,3 раза	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	30887	+75,4	-20372
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	0	—	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	2695	-7,8	-2695
А3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы)	34201	+12	>=	П3. Долгосрочные обязательства	66	-24,1	+34135
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	54388	-13	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	65456	-11,7	-11068

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. У организации не имеется достаточно высоколиквидных активов для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет **20372** тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочных кредитов и займов). В данном случае быстрореализуемые активы отсутствуют.

Расчет коэффициентов ликвидности

Таблица 7

Коэффициенты ликвидности МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 – 2013 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя	Расчет, рекомендованное значение
	2011г.	2012г.	2013г.	2013 - 2011 гг.	
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,72	0,61	0,6	-0,12	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,16	0,09	0,34	0,18	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,16	0,09	0,34	0,18	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >0,2

На 31.12.2013 г. коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормы (**0,6** против нормативного значения 2,0 и более). При этом имеет место негативное изменение – коэффициент за 2011 – 2013 гг. снизился на **0,12**.

Коэффициент быстрой ликвидности на 31.12.2013 г. тоже оказался ниже нормы (**0,34**). Это свидетельствует о недостаточности у МУП ЖКХ п. Боровский ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в наличность) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Соответствующим норме оказался коэффициент абсолютной ликвидности (**0,34** при норме 0,2 и более). При этом за анализируемый период коэффициент вырос на **0,18**.

1.1.6. Анализ эффективности деятельности МУП ЖКХ п. Боровский

Обзор результатов деятельности МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 – 2013 гг.

Основные финансовые результаты деятельности МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг. приведены в табл. 8.

Таблица 8

Основные финансовые результаты деятельности МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.			Изменение показателя	
	2011г.	2012г.	2013г.	тыс. руб.	± %
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	169119	158770	171423	2304	1,4
2. Расходы по обычным видам деятельности	166015	152867	173268	7253	4,4
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	3104	5903	-1845	-4949	-159,4
4. Прочие доходы	6935	55638	32516	25581	368,9
5. Прочие расходы	12542	60017	33115	20573	164,0
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	-5607	-4379	-599	5008	-89,3
7. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	-2503	1524	-2444	59	-2,4
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	7	-1468	50	43	614,3
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	-2496	56	-2394	102	-4,1
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)	x	3266	441		

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за 2013 г. МУП ЖКХ п. Боровский получило убыток от продаж в размере **1845** тыс. руб., (**1,1%** от выручки). В прошлом периоде, напротив, была получена прибыль в сумме **5903** тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросли как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **12653** и **20401** тыс. руб.

соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+13,3%) опережает изменение выручки (+8%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация, как и в прошлом году, 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.

Убыток от прочих операций за рассматриваемый период составил 599 тыс. руб., что на 3780 тыс. руб. (86,3%) меньше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 32,5% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Анализ рентабельности

Для анализа рентабельности деятельности МУП ЖКХ п. Боровский произведен расчет показателей рентабельности (табл. 9).

Таблица 9

Показатели рентабельности МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)			Изменение, коп.
	2013г.	2012г.	2011г.	
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-1,1	3,9	1,9	-3,0
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	-1,1	3,7	1,8	-2,9
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	-1,2	0,7	-1,4	0,2

Все три показателя рентабельности за отчетный период имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности.

Убыток от продаж в отчетном периоде составляет -1,1% от полученной выручки. Более того, имеет место отрицательная динамика рентабельности продаж по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. (-4,8%).

В следующей таблице представлена рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Далее в таблице 10 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 10

Показатели рентабельности

Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	-2,8	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов

Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность активов (ROA)	-2,5	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	-3,5	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

За рассматриваемый период каждый рубль, вложенный организацией в основные фонды и материально-производственные запасы, обеспечил **0,03** руб. убытка от продаж.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В таблице 11 рассчитаны показатели оборачиваемости активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 11

Показатели оборачиваемости активов МУП ЖКХ п. Боровский в 2013г.

Показатель оборачиваемости	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	1,8	204
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	2,5	147
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	7,2	50
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	8	45
Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками (отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	7,1	51
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	21,6	17

В соответствии с результатами расчетов, за **204** календарных дня МУП ЖКХ п. Боровский получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. При этом

требуется **17** дней, чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов.

Анализ движения денежных средств косвенным методом

Анализ движения оборотных средств МУП ЖКХ п. Боровский за 2013г. представлен в табл. 12.

Таблица 12

Анализ движения оборотных средств МУП ЖКХ п. Боровский

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.
Остаток денежных средств на начало 2012 г.	1662
Изменение денежных средств за 2012 г. период, всего	8853
в том числе, за счет изменения сумм (стоимости):	
- основных средств	+8962
- прочих внеоборотных активов	-777
- сырья и материалов	+396
- дебиторской задолженности	-4873
- прочих оборотных активов	+817
- задолженности перед поставщиками и подрядчиками	+13275
- задолженности перед персоналом организации	-50
- задолженности перед бюджетом (включая отложенной) и внебюджетными фондами	-228
- прочих обязательств	+28
- добавочного	-9541
- нераспределенной прибыли (непокрытого убытка)	+441
- доходов будущих периодов	+403
Остаток денежных средств на конец периода	10515

Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности МУП ЖКХ п. Боровский по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. N 285-5-р) – табл. 13.

Таблица 13

Анализ кредитоспособности МУП ЖКХ п. Боровский

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,34	1	0,05	0,05	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой)	0,34	3	0,1	0,3	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
ликвидности							
Коэффициент текущей ликвидности	1,45	2	0,4	0,8	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	0,66	1	0,2	0,2	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	-0,01	3	0,15	0,45	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	-0,01	3	0,1	0,3	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	х	х	1	2,1			

В соответствии с методикой Сбербанка заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (свыше 1,25 но меньше 2,35);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (2,35 и выше).

В данном случае сумма баллов равна 2,1. Следовательно, организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана:

$$Z\text{-счет} = 1,2K_1 + 1,4K_2 + 3,3K_3 + 0,6K_4 + K_5, \text{ где}$$

Коэф-т	Расчет	Значение	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
K ₁	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	0,45	1,2	0,54
K ₂	Отношение нераспределенной прибыли и фондов спец. назначения к величине всех активов	0,28	1,4	0,39
K ₃	Отношение фин. результата от продаж к величине всех активов	-0,02	3,3	-0,06
K ₄	Отношение собственного капитала к заемному	1,95	0,6	1,17

Коэф-т	Расчет	Значение	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
K₅	Отношение выручки от продаж к величине всех активов	1,73	1	1,73
Z-счет Альтмана:				3,77

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1,8 и менее – очень высокая;
- от 1,81 до 2,7 – высокая;
- от 2,71 до 2,9 – существует возможность;
- от 3,0 и выше – очень низкая.

Для МУП ЖКХ п. Боровский значение Z-счета на конец 2013 г. составило **3,77**. Это свидетельствует о низкой вероятности скорого банкротства МУП ЖКХ п. Боровский.

Несмотря на полученные выводы, следует отметить, что Z-счет Альтмана в российской практике имеет низкую эффективность прогнозирования, особенно для небольших организаций, акции которых не котируются на биржах.

1.1.7. Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности МУП ЖКХ п. Боровский в течение анализируемого периода, которые приведены ниже. При этом учтено не только текущее значение показателей, но и их динамика.

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение МУП ЖКХ п. Боровский, можно выделить следующие:

- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (**0,66**);
- коэффициент обеспеченности материальных запасов соответствует норме;
- коэффициент абсолютной ликвидности вполне соответствует общепринятому значению.

Положительно финансовое положение организации характеризует то, что следующий показатель – чистые активы превышают уставный капитал, однако в 2013 г. наблюдалось снижение величины чистых активов.

Среди всех полученных в ходе анализа показателей имеется один, имеющий значение, *близкое к норме*: не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Анализ выявил следующие *неудовлетворительные* показатели финансового положения и результатов деятельности МУП ЖКХ п. Боровский:

- уменьшение собственного капитала организации при том что, активы МУП ЖКХ п. Боровский несколько увеличились (на **4,6%**);

- не соответствующая норме структура баланса с точки зрения платежеспособности (один из показателей, коэффициент текущей ликвидности, не уложился в норму);
- коэффициент маневренности собственного капитала имеет значение (**0,17**), недостаточное для характеристики финансового положения МУП ЖКХ п. Боровский как стабильного;
- итоговый убыток составляет существенный процент от совокупной стоимости активов организации (**2,5%**).

Показатели финансового положения и результатов деятельности МУП ЖКХ п. Боровский, имеющие *критические* значения:

- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала МУП ЖКХ п. Боровский составляет лишь **66%** при критическом пороге 75%);
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже общепринятого значения;
- существенно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- за отчетный период получен убыток от продаж (**-1845** тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с прошлым периодом (**-7748** тыс. руб.);
- убыток от финансово-хозяйственной деятельности составил **-2394** тыс. руб.;
- отрицательная динамика рентабельности продаж (**-4,8** процентных пункта от рентабельности **3,7%** за аналогичный период 2012 г.);
- отрицательная динамика финансового результата до налогообложения на рубль всех расходов организации (**-1,9** коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период 2012 г.).

Итоговая оценка финансового положения и результатов деятельности МУП ЖКХ п. Боровский

На конец 2013 г. финансовое положение МУП ЖКХ п. Боровский можно охарактеризовать как нормальное. Средний балл, рассчитанный с учетом важности ключевых показателей по шкале от -2 (критическое значение) до +2 (идеальное значение), составил -0,01. Это значит, что в среднем значения показателей финансового положения организации укладываются в нормативные.

В течение рассматриваемого периода, судя по состоянию и динамике показателей прибыли и рентабельности, организация получила неудовлетворительные финансовые результаты.

Финансовое положение	Финансовые результаты в 2013 г.				
	неудовлетворительные	плохие	нормальные	хорошие	отличные
отличное					
хорошее					
нормальное	V				
удовлетворительное					
неудовлетворительное					
критическое					

1.2. ОАО «Птицефабрика «Боровская»

1.2.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Структура активов организации на 31.12.2013 г. характеризуется следующим соотношением: 77% иммобилизованных средств и 23% текущих активов. Активы организации за период 2011 - 2013 гг. изменились на **17%**) – табл. 14.

Таблица 14

Структура имущества ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 – 2013гг.

Показатель	Значение показателя						Изменение			
	2011г.		2012г.		2013г.		2012 - 2011, тыс. руб.	2012 / 2011, %	2013 - 2011, тыс. руб.	2013 / 2011, %
	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса	тыс. руб.	в % к валюте баланса				
Актив										
1. Иммобилизован ные средства*	3402041	76,5	3395165	77,5	4078220	76,9	-6876	0	676179	20
2. Текущие активы**, всего	1043577	23,5	985731	22,5	1223714	23,1	-57846	-6	180137	17
в том числе:										
запасы (кроме товаров отгруженных), в т.ч.:	958475	21,6	866091	19,8	1107016	20,9	-92384	-10	148541	15
-сырье и материалы	958475	21,6	866091	19,8	1107016	20,9	-92384	-10	148541	15
НДС по приобретенным ценностям	31303	0,70	50398	1,2	42532	0,8	19095	61		
ликвидные активы, всего	51340	1,2	62951	1,4	72866	1,4	11611	23	21526	42
из них:	51340	1,2	62951	0,0	72866	1,4				
- денежные средства и краткосрочные вложения										
Пассив										
1. Собственный капитал	2662660	59,9	2713268	61,9	2768675	52,2	50608	2	106015	4
2. Заемный капитал, всего	1294559	29,1	1174616	26,8	1448925	27,3	-119943	-9	154366	12
из них:										
- долгосрочные кредиты и займы	241091	5,4	277928	6,3	245867	4,6	36837	15	4776	2
- краткосрочные кредиты и займы	1053468		896688	20,5	1203058	22,7	-156780	-15	149590	14
3. Привлеченный капитал*	488399	11,0	493012	11,3	1084334	20,5	4613	1	595935	122
Валюта баланса	4445618	100,0	4380896	100,0	5301934	100,0	-64722	-1	856316	19

* Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.

**Текущие активы - это оборотные активы, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом денежных средств и краткосрочных вложений – на **21526** тыс. руб. (на **42%**).

Одновременно в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строке «Привлеченный капитал» - на **595935** тыс. руб. (в 2,2 раза).

1.2.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Чистые активы организации на конец 2013 г. namного (в **2,2** раза) превышают уставный капитал (табл. 15).

Таблица 15

Стоимость чистых активов ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Показатель	Значение показателя						Изменение		Изменение	
	2011г.		2012г.		2013г.		тыс. руб.	± %	тыс. руб.	± %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	2012 - 2011	2012 / 2011	2013 - 2011	2013 / 2011
1. Чистые активы	2662660	59,9	2713268	61,9	2768675	52,2	50608	1,90	106015	4,0
2. Уставный капитал	1269902	28,6	1269902	29,0	1269902	24,0	0	0,00	0	0,0
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	1392758	31,3	1443366	32,9	1498773	28,3	50608	3,63	106015	7,6

Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение ОАО «Птицефабрика «Боровская» в 2011 – 2013 гг., полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом необходимо отметить снижение чистых активов на **11,7%** в течение рассматриваемого периода. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

1.2.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатели неудовлетворительной структуры баланса представлены в табл. 16.

Таблица 16

Показатели неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя			Изменение	Нормативное значение	Соответствие факт. значения нормативному на конец периода
	2011г.	2012г.	2013г.			
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,39	1,51	1,22	-0,17	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,05	0,06	0,0001	-0,0499	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	x	0,54		не менее 1	не соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Поскольку коэффициент текущей ликвидности по итогам 2013 г. оказался меньше нормативно установленного значения, рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (**0,54**) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную

платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации.

1.2.4. Анализ финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

По всем трем вариантам расчета наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у ОАО «Птицефабрика «Боровская» запасов и затрат, поэтому финансовое положение организации можно характеризовать как абсолютно устойчивое (табл. 17).

Таблица 17

Показатели собственных оборотных средств ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 – 2013гг.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	2011г.		2012г.		2013г.	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)*	Значение показателя	Излишек (недостаток)	Значение показателя	Излишек (недостаток)
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	+354749	-603726	+403459	-462632	+241458	-865558
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	+595840	-362635	+681387	-184704	+487325	-619691
СОС ₃ (рассчитан с учетом и долгосрочных пассивов и краткосрочной задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	+1081204	+122729	+1159510	+293419	+1551831	+444815

* Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов и затрат собственными оборотными средствами положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС₃), финансовое положение организации можно характеризовать как неустойчивое. Более того, два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат в течение анализируемого периода (2013 г.) ухудшили свои значения.

Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации

Таблица 18

Показатели финансовой устойчивости МУП ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 – 2013гг.

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2011г.	2012г.	2013г.	2013 - 2011гг.	
1. Коэффициент автономии	0,6	0,62	0,52	-0,08	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Рекомендованное значение: >0,5

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя	Описание показателя и его нормативное значение
	2011г.	2012г.	2013г.	2013 - 2011гг.	
					(обычно 0,6-0,7)
2. Финансовый леверидж	1,49	1,63	1,09	-0,4	Отношение собственного капитала к заемному. Оптимальное значение: 1.
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,65	0,68	0,57	-0,08	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала.
					Нормальное значение в мировой практике: ок. 0,9; критическое – <0,75.
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,21	0,23	0,16	-0,05	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно быть, как минимум, положительное.
5. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,48	0,47	0,52	0,04	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.
6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	0,62	0,79	0,44	-0,18	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов.
					Нормативное значение: не менее 0,5
7. Коэффициент обеспеченности текущих активов	0,57	0,69	0,4	-0,17	Отношение собственных оборотных средств к текущим активам.
					Нормативное значение: не ниже 0,1
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,86	0,83	0,9	0,04	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

Коэффициент автономии организации на 31.12.2013г. составил **0,52**. Полученное значение говорит об оптимальности величины собственного капитала.

Значение коэффициента покрытия инвестиций на конец периода равно **0,57**, что значительно ниже нормы.

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Значение коэффициента маневренности собственного капитала на 31.12.2013 г. составило 0,16. Полученное значение говорит о явном недостатке собственного капитала для обеспечения стабильного финансового положения.

Итоговое значение коэффициента обеспеченности материальных запасов (0,44) не соответствует норме, т.е. материально-производственные запасы в недостаточной степени обеспечены собственными оборотными средствами организации.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности ОАО "Птицефабрика "Боровская" значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (90% и 10% соответственно). При этом за 2013 г. доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 7%.

1.2.5. Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Анализ соотношения активов ОАО "Птицефабрика "Боровская" по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения представлен в табл. 19.

Таблица 19

Соотношение активов по степени ликвидности и пассивов по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	72866	15,8	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1064506	122,6	-991640
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	0	–	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	1222886	34,2	-1222886
А3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы)	2701851	34,5	>=	П3. Долгосрочные обязательства	245867	-11,5	2455984
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	2527217	9,4	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	2768675	2	-241458

Из четырех соотношений, характеризующих наличие ликвидных активов у организации, выполняется два. Организация не способна погасить наиболее срочные обязательства за счет высоколиквидных активов (денежных средств и краткосрочных финансовых вложений), которые составляют всего 7% от достаточной величины. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочных кредитов и займов). В данном случае краткосрочная дебиторская задолженность (быстрореализуемые активы) отсутствует.

Расчет коэффициентов ликвидности

Таблица 20

Коэффициенты ликвидности ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 – 2013 гг.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя 2013 - 2011 гг.	Расчет, рекомендованное значение
	2011г.	2012г.	2013г.		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,68	0,72	0,54	-0,14	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,03	0,05	0,03	0	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам.

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя 2013 - 2011 гг.	Расчет, рекомендованное значение
	2011г.	2012г.	2013г.		
					Рекомендуемое значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,03	0,05	0,03	0	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >0,2

На последний день 2013 г. при норме 2,0 и более коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение **0,54**. При этом нужно обратить внимание на имевшее место в течение рассматриваемого периода негативное изменение – коэффициент текущей ликвидности снизился на **-0,18**.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (**0,03**) тоже оказалось ниже допустимого. Это означает, что у ОАО "Птицефабрика "Боровская" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности, как и два другие коэффициента, имеет значение ниже нормы (0,03). При этом нужно обратить внимание на имевшее место в 2013 г. негативное изменение – коэффициент

1.2.6. Анализ эффективности деятельности ОАО «Птицефабрика «Боровская»

Обзор результатов деятельности за 2011 – 2013 гг.

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "Птицефабрика "Боровская" за 2011 - 2013 гг. приведены в табл. 21.

Таблица 21

Основные финансовые результаты деятельности ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 - 2013 гг.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	тыс. руб. (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	2956898	2502456	+454442	+18,2
2. Расходы по обычным видам деятельности	2760982	2474692	+286290	+11,6
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	195916	27764	+168152	+7,1 раза
4. Прочие доходы	165511	273996	-108485	-39,6
5. Прочие расходы	270314	264827	+5487	+2,1
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	-104803	9169	-113972	-11,4 раза
7. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	192583	98091	+94492	+96,3
8. Изменение налоговых активов и	-512	+1019	-1531	-150,2

обязательств, налог на прибыль				
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	90601	37952	+52649	+138,7
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)	+90487	x	x	x

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что за анализируемый период (2013 г.) организация получила прибыль от продаж в размере **195916** тыс. руб., что составило 6,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль выросла на **168152** тыс. руб., или в **7,1** раза.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличились как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на **454442** и **286290** тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (**+18,2%**) опережает изменение расходов (**+11,6%**).

Обратив внимание на строку 040 формы № 2, можно отметить, что организация как и в прошлом году, учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

Убыток от прочих операций за рассматриваемый период составил **104803** тыс. руб., что на **113972** тыс. руб. меньше, чем сальдо прочих доходов-расходов за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 53,5% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Анализ рентабельности

Для анализа рентабельности деятельности ОАО "Птицефабрика "Боровская" произведен расчет показателей рентабельности (табл. 22).

Таблица 22

Показатели рентабельности ОАО «Птицефабрика «Боровская» за 2011 - 2013 гг.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)		Изменение, коп. (гр.2 - гр.3)
	за отчетный период 2013 г.	за аналогичный период прошлого года	
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	7,1	1,1	+6
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	6,6	1,1	+5,5
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	3	1,3	+1,7

Все три показателя рентабельности за отчетный период, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности.

Рентабельность продаж в отчетном периоде составила 6,6% К тому же имеет место рост рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. (+5,5%).

Далее в таблице 23 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 23

Показатели рентабельности		
Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	7,3	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Рентабельность активов (ROA)	1,9	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	3,3	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

За рассматриваемый период каждый рубль, вложенный ОАО "Птицефабрика "Боровская" в основные фонды и материально-производственные запасы, принес прибыль от продаж в размере 0,07 руб.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В таблице 24 рассчитаны показатели оборачиваемости активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 24

Показатели оборачиваемости активов в 2013г.		
Показатель оборачиваемости	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	0,6	589
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	1,1	334
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	2,2	160
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	—	—

Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками (отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	3,8	94
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	3	120

В соответствии с результатами расчетов за 589 календарных дней организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов, требуется 120 дней.

1.2.7. Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОАО "Птицефабрика "Боровская" в течение анализируемого периода, которые приведены ниже. При этом учтено не только текущее значение показателей, но и их динамика.

Следующие 5 показателей финансового положения и результатов деятельности ОАО "Птицефабрика "Боровская" имеют *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом в течение рассматриваемого периода наблюдалось увеличение чистых активов;
- за отчетный период получена прибыль от продаж (195916 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с прошлым периодом (+168152 тыс. руб.);
- прибыль от финансово-хозяйственной деятельности составила 90601 тыс. руб. (+52649 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2012 г.);
- положительная динамика рентабельности продаж (+5,5 процентных пункта от рентабельности 1,1% за аналогичный период 2012 г.);
- положительная динамика прибыли до налогообложения на рубль всех расходов ОАО "Птицефабрика "Боровская" (+1,7 коп. к 1,3 коп. с рубля затрат за аналогичный период 2012 г.).

Положительно характеризующим финансовое положение ОАО "Птицефабрика "Боровская" показателем является следующий: доля собственного капитала в активах ОАО "Птицефабрика "Боровская" составляет 52%, что укладывается в норму.

Показателем, имеющим близкое к нормальному значение, является следующий: не в полной мере соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

С отрицательной стороны финансовое положение организации характеризуют следующие показатели:

- отрицательная динамика изменения собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств;
- коэффициент маневренности собственного капитала имеет значение (0,16), недостаточное для характеристики финансового положения ОАО "Птицефабрика "Боровская" как стабильного;
- материально-производственные запасы недостаточно покрыты собственными оборотными средствами.

Приведенные ниже 5 показателей финансового положения ОАО "Птицефабрика "Боровская" имеют *критические* значения:

- оба показателя, характеризующие платежеспособность (коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами), имеют неудовлетворительное значение;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "Птицефабрика "Боровская" составляет всего 57% при критическом значении 75%);
- существенно ниже нормы коэффициент текущей (общей) ликвидности;
- коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности значительно ниже нормы;
- коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы.

1.3. ОАО «СУЭНКО»

1.3.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО «СУЭНКО» осуществлен на основании информации, размещенной в открытых источниках (официальный сайт компании suenco.ru) за период, по которому информация размещена на сайте – 2011г.

Структура активов организации на 31.12.2011г. характеризуется соотношением: 84,2% иммобилизованных средств и 15,8% текущих активов. Активы организации в течение анализируемого периода (2011 г.) значительно увеличились (на 70,1%). Необходимо отметить при этом, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – на 76,5%. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор – табл. 25.

Таблица 25

Структура имущества ОАО «СУЭНКО» в 2011г.

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		(гр.4-гр.2), тыс. руб.	(гр.4 : гр.2), %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
Актив						
1. Иммобилизованные средства*	5609473	92,8	8652912	84,2	+3043439	+54,3
2. Текущие активы**, всего	433721	7,2	1623746	15,8	+1190025	+3,7 раза
в том числе:						
запасы (кроме товаров отгруженных)	28449	0,5	35056	0,3	+6607	+23,2
в том числе:						
-сырье и материалы	26334	0,4	33187	0,3	+6853	+26
- готовая продукция (товары)	—	—	—	—	—	—
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходах будущих периодов;	2115	<0,1	1869	<0,1	-246	-11,6
НДС по приобретенным ценностям	2849	<0,1	3304	<0,1	+455	+16
ликвидные активы, всего	268771	4,4	1456263	14,2	+1187492	+5,4 раза
из них:						
- денежные средства и краткосрочные вложения	268681	4,4	1456260	14,2	+1187579	+5,4 раза
- дебиторская задолженность (срок платежа по которой не более года)	—	—	—	—	—	—
- товары отгруженные	90	<0,1	3	<0,1	-87	-96,7
Пассив						
1. Собственный капитал	4067481	67,3	7179165	69,9	+3111684	+76,5
2. Заемный капитал, всего	460971	7,6	1517204	14,8	+1056233	+3,3 раза
из них:						
- долгосрочные кредиты и займы	11691	0,2	11204	0,1	-487	-4,2
- краткосрочные кредиты и займы.	449280	7,4	1506000	14,7	+1056720	+3,4 раза
3. Привлеченный капитал*	1514742	25,1	1580289	15,4	+65547	+4,3
Валюта баланса	6043194	100	10276658	100	+4233464	+70,1

* Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.

**Текущие активы - это оборотные активы, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- Основные средства – 2887910 тыс. руб. (67,5%)
- Денежные средства – 1229579 тыс. руб. (28,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- Уставный капитал – 1536259 тыс. руб. (36,1%)
- Добавочный капитал – 1283419 тыс. руб. (30,2%)
- Займы и кредиты – 1056720 тыс. руб. (24,9%)
- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 255222 тыс. руб. (6%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "Краткосрочные финансовые вложения" в активе и "Кредиторская задолженность: поставщики и подрядчики" в пассиве (-42000 тыс. руб. и -15050 тыс. руб. соответственно).

1.3.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Чистые активы организации на конец 2011 г. существенно (на 133,7%) превышают уставный капитал (табл. 26).

Таблица 26

Стоимость чистых активов ОАО «СУЭНКО»

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((4-2) : 2)
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1. Чистые активы	4067481	67,3	7179165	69,9	+3111684	+76,5
2. Уставный капитал	1536259	25,4	3072518	29,9	+1536259	+100
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	2531222	41,9	4106647	40	+1575425	+62,2

Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение ОАО "СУЭНКО", полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 76,5% за 2011 г. Можно говорить о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

1.3.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатели неудовлетворительной структуры баланса представлены в табл. 27.

Поскольку оба коэффициента на последний день анализируемого периода оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в

анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,44) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации.

Таблица 27

Показатели неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода			
1. Коэффициент текущей ликвидности	0,52	0,76	+0,24	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,94	-0,32	+0,62	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,44	x	не менее 1	не соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

1.3.4. Анализ финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

По всем трем вариантам расчета наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся у ОАО «СУЭНКО» запасов и затрат, поэтому финансовое положение организации можно характеризовать как абсолютно устойчивое (табл. 28).

Таблица 28

Показатели собственных оборотных средств ОАО «СУЭНКО» за 2011г.

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)*	Значение показателя	Излишек (недостаток)
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	-956395	-984934	-756423	-791482
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	-944704	-973243	-745219	-780278
СОС ₃ (рассчитан с учетом и долгосрочных пассивов и краткосрочной задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	+520949	+492410	+705384	+670325

* Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов и затрат собственными оборотными средствами положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС₃), финансовое положение организации можно характеризовать как неустойчивое. Следует обратить внимание, что несмотря на неудовлетворительную финансовую устойчивость все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат за 2011 г. улучшили свои значения.

Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации

Таблица 29

Показатели финансовой устойчивости ОАО «СУЭНКО» за 2011г.

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (3-2)	Описание показателя и его нормативное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
1. Коэффициент автономии	0,67	0,7	+0,03	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Рекомендованное значение: >0,5 (обычно 0,6-0,7)
2. Финансовый леверидж	2,06	2,32	+0,26	Отношение собственного капитала к заемному. Оптимальное значение: 1.
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,68	0,7	+0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение в мировой практике: ок. 0,9; критическое – <0,75.
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,23	-0,1	+0,13	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно быть, как минимум, положительное.
5. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,17	0,23	+0,06	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.
6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	-33,21	-21,26	+11,95	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных запасов. Нормативное значение: не менее 0,5
7. Коэффициент обеспеченности текущих активов	-2,18	-0,46	+1,72	Отношение собственных оборотных средств к текущим активам. Нормативное значение: не ниже 0,1
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,99	1	+<0,01	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил **0,7**. Полученное значение об оптимальном соотношении собственного и заемного капитала ОАО "СУЭНКО" (собственный капитал составляет 70% в общем капитале организации).

Значение коэффициента покрытия инвестиций на конец периода равно **0,7**, что значительно ниже общепринятого в мировой практике значения (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "СУЭНКО" составляет всего 70%).

Коэффициент маневренности собственного капитала показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Значение коэффициента маневренности собственного капитала на конец 2011 г. составило **-0,1**. Отрицательная величина указывает на отсутствие у ОАО "СУЭНКО" собственного капитала, что крайне негативно характеризует положение организации.

Итоговое значение коэффициента обеспеченности материально-производственных запасов собственными оборотными средствами (**-21,26**) показывает, что материально-производственные запасы фактически приобретены за счет заемных средств, поскольку у организации предназначенные для этого собственные оборотные средства отсутствуют.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности ОАО "СУЭНКО" значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (100% и <1% соответственно). При этом в течение рассматриваемого периода доля долгосрочной задолженности фактически не изменилась.

1.3.5. Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Анализ соотношения активов ОАО "СУЭНКО" по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения представлен в табл. 30.

Таблица 30

Соотношение активов по степени ликвидности и пассивов по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	1456260	+5,4 раза	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	1541092	+1,7	-84832
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	0	–	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	1545197	+3,4 раза	-1545197
A3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы)	884810	+17,9	>=	П3. Долгосрочные обязательства	11204	-4,2	+873606

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	7935588	+58	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	7179165	+76,5	+756423

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. Высоколиквидные активы покрывают наиболее срочные обязательства организации на 94%. В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочных кредитов и займов). В данном случае быстрореализуемые активы отсутствуют.

Расчет коэффициентов ликвидности

Таблица 31

Коэффициенты ликвидности ОАО «СУЭНКО» за 2011г.

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,22	0,53	+0,31	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,14	0,47	+0,34	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,14	0,47	+0,34	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >0,2

На последний день 2011 г. при норме 2,0 и более коэффициент текущей (общей) ликвидности имеет значение 0,53. Несмотря на это следует отметить положительную динамику – за анализируемый период коэффициент вырос на 0,31.

Значение коэффициента быстрой ликвидности (0,47) также оказалось ниже допустимого. Это свидетельствует о недостаточности у ОАО "СУЭНКО" ликвидных активов (т. е. наличности и других активов, которые можно легко обратить в наличность) для погашения краткосрочной кредиторской задолженности.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (0,47). В течение анализируемого периода (2011 г.) коэффициент вырос на 0,34.

1.3.6. Анализ эффективности деятельности ОАО «СУЭНКО»

Обзор результатов деятельности за 2011г.

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "СУЭНКО" за 2011г. приведены в табл. 32.

Таблица 32

Основные финансовые результаты деятельности ОАО «СУЭНКО» за 2011г.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	тыс. руб. (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	4706824	3715826	+990998	+26,7
2. Расходы по обычным видам деятельности	3594255	2920439	+673816	+23,1
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	1112569	795387	+317182	+39,9
4. Прочие доходы	207696	358676	-150980	-42,1
5. Прочие расходы	328475	432059	-103584	-24
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	-120779	-73383	-47396	-64,6
7. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	1007799	761821	+245978	+32,3
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	-250137	-175464	-74673	-42,6
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	741653	546540	+195113	+35,7
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)	+255222	х	х	х

По данным "Отчета о прибылях и убытках" в течение рассматриваемого периода организация получила прибыль от продаж в размере 1112569 тыс. руб., что равняется 23,6% от выручки. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года прибыль выросла на 317182 тыс. руб., или на 39,9%.

По сравнению с прошлым периодом в текущем выросла как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 990998 и 673816 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение выручки (+26,7%) опережает изменение расходов (+23,1%)

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следуем отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Убыток от прочих операций в течение анализируемого периода составил 120779 тыс. руб., что на 47396 тыс. руб. (64,6%) больше, чем убыток за аналогичный период прошлого года. При этом величина убытка от прочих операций составляет 10,9% от абсолютной величины прибыли от продаж за анализируемый период.

Анализ рентабельности

Для анализа рентабельности деятельности ОАО "СУЭНКО" произведен расчет показателей рентабельности (табл. 33).

Таблица 33

Показатели рентабельности ОАО «СУЭНКО» за 2011г.

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)		Изменение, коп. (гр.2 - гр.3)
	за отчетный период 2011 г.	за аналогичный период прошлого года	
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	31	27,2	+3,8
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	23,6	21,4	+2,2
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	25,3	21,5	+3,8

Все три показателя рентабельности за отчетный период, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности.

Рентабельность продаж в отчетном периоде составила 23,6%. При этом имеет место положительная динамика рентабельности обычных видов деятельности по сравнению с аналогичным периодом 2010 г. (+2,2%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до налогообложения к совокупным расходам организации, составил 25,3%. То есть с каждого рубля, израсходованного в течение в рамках финансово-хозяйственной деятельности организации, было получено 25,3 коп. прибыли. За аналогичный период 2010 г. также была получена прибыль, но на 3,8 коп. с рубля меньше, чем в 2011 г.

Далее в таблице 34 представлены три основные показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 34

Показатели рентабельности

Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	17,4	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Рентабельность активов (ROA)	9,1	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	13,2	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

За рассматриваемый период каждый рубль, вложенный ОАО "СУЭНКО" в основные фонды и материально-производственные запасы, принес прибыль от продаж в размере 0,17 руб.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В таблице 35 рассчитаны показатели оборачиваемости активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 35

Показатели оборачиваемости активов

Показатель оборачиваемости	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	0,6	624
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	0,8	430
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	7,2	50
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	13	28
Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками (отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	3,2	112
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	148	2

В соответствии с результатами расчетов, за 624 календарных дней организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 2 дня.

1.3.7. Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОАО "СУЭНКО" в течение анализируемого периода, которые приведены ниже. При этом учтено не только текущее значение показателей, но и их динамика.

Следующие 9 показателей финансового положения и результатов деятельности ОАО "СУЭНКО" имеют *исключительно хорошие* значения:

- положительная динамика изменения собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за анализируемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- коэффициент автономии имеет оптимальное значение (0,7);
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- за отчетный период получена прибыль от продаж (1112569 тыс. руб.), более того наблюдалась положительная динамика по сравнению с прошлым периодом (+317182 тыс. руб.);
- чистая прибыль составила 741653 тыс. руб. (+195113 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2010 г.);
- положительная динамика рентабельности продаж (+2,2 процентных пункта от рентабельности 21,4% за аналогичный период 2010 г.);
- положительная динамика прибыли до налогообложения на рубль всех расходов ОАО "СУЭНКО" (+3,8 коп. к 21,5 коп. с рубля затрат за аналогичный период 2010 г.);
- итоговая прибыль составляет значительный процент от совокупной стоимости активов организации (9,1%).

Негативно финансовое положение организации характеризует следующий показатель: неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей финансового положения ОАО "СУЭНКО", *имеющих критические* значения, можно выделить следующие:

- неудовлетворительная структура баланса с точки зрения платежеспособности (коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами меньше нормы);
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "СУЭНКО" составляет лишь 70% при критическом значении 75%);
- коэффициент маневренности собственного капитала имеет отрицательное значение (-0,1) из-за фактического отсутствия у организации собственных средств;
- коэффициент обеспеченности материальных запасов имеет отрицательное значение (-21,26) из-за фактического отсутствия у организации собственных оборотных средств;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже общепринятого значения;
- значительно ниже нормы коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности.

1.4. ОАО "Газпром газораспределение Север"

1.4.1. Структура имущества организации и источников его формирования

Анализ финансово-хозяйственной деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север" осуществлен на основании информации, размещенной в открытых источниках (официальный сайт компании sever04.ru) за период, по которому информация размещена на сайте – 2012, 2013гг.

Активы организации по итогам декабря 2013 г. характеризуются следующим соотношением: 87,5% иммобилизованных средств и 12,5% текущих активов. Активы организации за 2013 г. изменились незначительно (на 2,7%). Учитывая рост активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился в меньшей степени – на 0,7%. Отстающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов является негативным показателем – табл. 36.

Таблица 36

Структура имущества ОАО "Газпром газораспределение Север" в 2012, 2013гг.

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		(гр.4-гр.2), тыс. руб.	(гр.4 : гр.2), %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
Актив						
1. Иммобилизованные средства*	7497565	90,1	7480156	87,5	-17409	-0,2
2. Текущие активы**, всего	822976	9,9	1068596	12,5	+245620	+29,8
в том числе: запасы (кроме товаров отгруженных)	54241	0,7	33734	0,4	-20507	-37,8
в том числе: -сырье и материалы	54144	0,7	33734	0,4	-20410	-37,7
- готовая продукция (товары)	97	<0,1	—	—	-97	-100
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) и расходах будущих периодов	—	—	—	—	—	—
НДС по приобретенным ценностям	6	<0,1	303	<0,1	+297	+50,5 раза
ликвидные активы, всего	768378	9,2	1032824	12,1	+264446	+34,4
из них: - денежные средства и краткосрочные вложения	481823	5,8	804234	9,4	+322411	+66,9
- дебиторская задолженность (срок платежа по которой не более года)	286555	3,4	228590	2,7	-57965	-20,2
- товары отгруженные	—	—	—	—	—	—
Пассив						
1. Собственный капитал	7980365	95,9	8037175	94	+56810	+0,7
2. Заемный капитал, всего	24791	0,3	8148	0,1	-16643	-67,1
из них: - долгосрочные кредиты и займы	24791	0,3	8148	0,1	-16643	-67,1

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		(гр.4-гр.2), тыс. руб.	(гр.4 : гр.2), %
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
- краткосрочные кредиты и займы	—	—	—	—	—	—
3. Привлеченный капитал*	315385	3,8	503429	5,9	+188044	+59,6
Валюта баланса	8320541	100	8548752	100	+228211	+2,7

* Привлеченный капитал состоит из текущей кредиторской и прочей краткосрочной кредиторской задолженности, кроме кредитов и займов.

**Текущие активы - это оборотные активы, за исключением долгосрочной дебиторской задолженности.

Рост величины активов организации связан, в первую очередь, с ростом следующих позиций актива баланса (в скобках указана доля изменения данной статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- Денежные средства – 351369 тыс. руб. (87%)
- Основные средства – 50741 тыс. руб. (12,6%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- Кредиторская задолженность: поставщики и подрядчики – 194782 тыс. руб. (68,4%)
- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 61122 тыс. руб. (21,5%)
- Кредиторская задолженность: задолженность перед персоналом организации – 14800 тыс. руб. (5,2%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить "Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты) " в активе и "Кредиторская задолженность: задолженность по налогам и сборам" в пассиве (-57965 тыс. руб. и -25464 тыс. руб. соответственно).

1.4.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Чистые активы организации на конец 2011 г. существенно (на 133,7%) превышают уставный капитал (табл. 37).

Таблица 37

Стоимость чистых активов ОАО "Газпром газораспределение Север"

Показатель	Значение показателя				Изменение	
	на начало периода		на конец периода		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((4-2) : 2)
	в тыс. руб.	в % к валюте баланса	в тыс. руб.	в % к валюте баланса		
1. Чистые активы	7980365	95,9	8037175	94	+56810	+0,7
2. Уставный капитал	24039	0,3	24615	0,3	+576	+2,4
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом	7956326	95,6	8012560	93,7	+56234	+0,7

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода намного (в 326,5 раза) превышают уставный капитал. Данное соотношение положительно характеризует финансовое положение ОАО "Газпром

газораспределение Север", полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов на 0,7% за 2013 г. Приняв во внимание одновременно и превышение чистых активов над уставным капиталом и их увеличение за период, можно говорить о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

1.4.3. Определение неудовлетворительной структуры баланса

Показатели неудовлетворительной структуры баланса представлены в табл. 38.

Таблица 38

Показатели неудовлетворительной структуры баланса

Показатель*	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода			
1. Коэффициент текущей ликвидности	2,77	2,17	-0,6	не менее 2	соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	0,55	0,5	-0,05	не менее 0,1	соответствует
3. Коэффициент утраты платежеспособности	х	1,01	х	не менее 1	соответствует

* Расчеты показателей выполнены по методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве).

Поскольку оба коэффициента на конец декабря 2013 г. оказались в рамках установленных для них норм, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент утраты платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы утраты предприятием нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение трех месяцев при сохранении имевшей место в анализируемом периоде тенденции изменения текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами. Значение коэффициента утраты платежеспособности (1,01) указывает на низкую вероятность значительного ухудшения показателей платежеспособности ОАО "Газпром газораспределение Север" в ближайшие три месяца.

1.4.4. Анализ финансовой устойчивости организации

Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

По всем трем вариантам расчета наблюдается покрытие собственными оборотными средствами имеющихся запасов и затрат, поэтому финансовое положение организации можно характеризовать как абсолютно устойчивое (табл. 39).

Таблица 39

Показатели собственных оборотных средств ОАО "Газпром газораспределение Север"

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	На начало отчетного периода		На конец отчетного периода	
	Значение показателя	Излишек (недостаток)*	Значение показателя	Излишек (недостаток)
СОС ₁ (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	+482800	+428559	+557019	+523285
СОС ₂ (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов)	+507591	+453350	+565167	+531433
СОС ₃ (рассчитан с учетом и долгосрочных пассивов и краткосрочной задолженности перед поставщиками и подрядчиками)	+718688	+664447	+971046	+937312

* Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Необходимо отметить, что все три показателя покрытия собственными оборотными средствами запасов и затрат за 2013 г. улучшили свои значения.

Анализ прочих показателей финансовой устойчивости организации

Таблица 40

Показатели финансовой устойчивости ОАО "Газпром газораспределение Север"

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (3-2)	Описание показателя и его нормативное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
1. Коэффициент автономии	0,96	0,94	-0,02	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Рекомендованное значение: >0,5 (обычно 0,6-0,7)
2. Финансовый леверидж	23,46	15,71	-7,75	Отношение собственного капитала к заемному. Оптимальное значение: 1.
3. Коэффициент покрытия инвестиций	0,96	0,94	-0,02	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение в мировой практике: ок. 0,9; критическое – <0,75.
4. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,06	0,07	+0,01	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных и долгосрочных заемных средств. Отношение должно быть, как минимум, положительное.
5. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,1	0,13	+0,03	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества.
6. Коэффициент обеспеченности материальных запасов	9,36	16,75	+7,4	Отношение собственных оборотных средств к величине материально-производственных

Показатель	Значение показателя		Изменение показателя (3-2)	Описание показателя и его нормативное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
				запасов. Нормативное значение: не менее 0,5
7. Коэффициент обеспеченности текущих активов	0,62	0,53	-0,09	Отношение собственных оборотных средств к текущим активам. Нормативное значение: не ниже 0,1
8. Коэффициент краткосрочной задолженности	0,93	0,98	+0,06	Отношение краткосрочной задолженности к сумме общей задолженности.

Коэффициент автономии организации на последний день анализируемого периода составил 0,94. Полученное значение говорит о неоправданно высокой доли собственного капитала ОАО "Газпром газораспределение Север" (94%) в общем капитале организации – организация слишком осторожно относится к привлечению заемных денежных средств.

Значение коэффициента покрытия инвестиций на конец периода равно 0,94, что полностью соответствует общепринятому в мировой практике значению (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "Газпром газораспределение Север" составляет 94%).

Значение коэффициента маневренности собственного капитала на 31.12.2013 г. составило 0,07. Считается, что хорошая финансовая устойчивость организации характеризуется значением коэффициента 0,5-0,6. И хотя на практике норматив для этого показателя не определен, полученное здесь значение говорит о явном недостатке собственного капитала для обеспечения стабильного финансового положения ОАО "Газпром газораспределение Север".

Итоговое значение коэффициента обеспеченности материальных запасов (16,75) соответствует норме, т. е. материально-производственные запасы в достаточной степени обеспечены собственными оборотными средствами организации.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности ОАО "Газпром газораспределение Север" значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98% и 2% соответственно). При этом за 2013 г. доля долгосрочной задолженности уменьшилась на 6%.

1.4.5. Анализ ликвидности

Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Анализ соотношения активов ОАО "Газпром газораспределение Север" по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения представлен в табл. 41.

Таблица 41

Соотношение активов по степени ликвидности и пассивов по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост с нач. года, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)
A1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	804234	+66,9	>=	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	491141	+65,6	+313093
A2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	228590	-20,2	>=	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. кредиты и займы)	12288	-34,7	+216302
A3. Медленнореализуемые активы (долгосроч. деб. задол. + прочие оборот. активы)	35772	-34,5	>=	П3. Долгосрочные обязательства	8148	-67,1	+27624
A4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	7480156	-0,2	<=	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	8037175	+0,7	-557019

Все четыре неравенства, приведенные в таблице, выполняются, что свидетельствует об идеальном соотношении активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения.

Расчет коэффициентов ликвидности

Таблица 42

Коэффициенты ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	2,77	2,18	-0,6	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >2,0
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	2,59	2,1	-0,49	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Рекомендуемое значение: >1,0
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	1,62	1,64	+0,01	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным

Показатель ликвидности	Значение показателя		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	на начало отчетного периода	на конец отчетного периода		
				обязательствам. Рекомендуемое значение: >0,2

По итогам декабря 2013 г. значение коэффициента текущей ликвидности (2,18) соответствует норме. Несмотря на это следует отметить, что в течение анализируемого периода (2013 г.) коэффициент снизился на -0,6.

Коэффициент быстрой ликвидности тоже имеет значение, укладываемое в норму (2,1). Это означает, что у ОАО "Газпром газораспределение Север" достаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства и погасить краткосрочную кредиторскую задолженность.

Коэффициент абсолютной ликвидности имеет значение, соответствующее норме (1,64). За 2013 г. коэффициент вырос на 0,01.

1.4.6. Анализ эффективности деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север"

Обзор результатов деятельности за 2013г.

Основные финансовые результаты деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север" за 2013г. приведены в табл. 43.

Таблица 43

Основные финансовые результаты деятельности

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	тыс. руб. (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
1. Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг	1476856	1261989	+214867	+17
2. Расходы по обычным видам деятельности	1540968	1230811	+310157	+25,2
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	-64112	31178	-95290	-2,1 раза
4. Прочие доходы	153545	83064	+70481	+84,9
5. Прочие расходы	45737	64495	-18758	-29,1
6. Прибыль (убыток) от прочих операций (4-5)	107808	18569	+89239	+5,8 раза
7. ЕВІТ (прибыль до уплаты процентов и налогов)	43696	49747	-6051	-12,2
8. Изменение налоговых активов и обязательств, налог на прибыль	-13746	-20112	+6366	+31,7
9. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (3+6+8)	29950	29635	+315	+1,1
Справочно: Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным	+61122	х	х	х

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя	
	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года	тыс. руб. (гр.2 - гр.3)	± % ((2-3) : 3)
бухгалтерского баланса (измен. стр. 470)				

Из "Отчета о прибылях и убытках" следует, что в течение организация получила убыток от продаж в размере 64112 тыс. руб., что равняется 4,3% от выручки. В прошлом периоде, наоборот, была получена прибыль в размере 31178 тыс. руб.

По сравнению с прошлым периодом в текущем увеличилась как выручка от продаж, так и расходы по обычным видам деятельности (на 214867 и 310157 тыс. руб. соответственно). Причем в процентном отношении изменение расходов (+25,2%) опережает изменение выручки (+17%)

Обратив внимание на строку 040 формы №2 можно отметить, что организация как и в прошлом году учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на счет реализации.

Прибыль от прочих операций за 2013 г. составила 107808 тыс. руб., что на 89239 тыс. руб. (в 5,8 раза) больше, чем прибыль за аналогичный период прошлого года. При этом величина прибыли от прочих операций составляет 168,2% от абсолютной величины убытка от продаж за анализируемый период.

Анализ рентабельности

Для анализа рентабельности деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север" произведен расчет показателей рентабельности (табл. 44).

Таблица 44

Показатели рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в копейках)		Изменение, коп. (гр.2 - гр.3)
	2013 г.	2012г.	
1. Величина прибыли от продаж на каждый рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	-4,2	2,5	-6,7
2. Величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки от реализации (рентабельность продаж)	-4,3	2,5	-6,8
3. Величина прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации	2,8	3,8	-1

Два первых показателя рентабельности, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией за рассматриваемый период получен убыток от продаж. Однако в целом от финансово-хозяйственной деятельности получена прибыль, что и обусловило положительное значение третьего показателя рентабельности.

Рентабельность продаж в отчетном периоде составила -4,3% При этом имеет место падение рентабельности продаж по сравнению с аналогичным периодом 2012 г. (-6,8%).

Показатель рентабельности, рассчитанный как отношение прибыли до налогообложения к совокупным расходам организации, составил 2,8%. То есть с каждого рубля, израсходованного за 2013 г. в рамках финансово-хозяйственной деятельности организации, было получено 2,8 коп. прибыли. За аналогичный период 2012 г. также была получена прибыль, но на 1 коп. с рубля больше, чем в 2013 г.

Далее в таблице 45 представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Таблица 45

Показатели рентабельности		
Показатель рентабельности	Значение показателя в отчетном периоде, %	Расчет показателя
Рентабельность производственных фондов	-0,9	Отношение прибыли от продаж к среднегодовой стоимости основных средств и материально-производственных запасов
Рентабельность активов (ROA)	0,4	Отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости активов
Рентабельность собственного капитала (ROE)	0,4	Отношение чистой прибыли к среднегодовой величине собственного капитала

За рассматриваемый период каждый рубль, вложенный ОАО "СУЭНКО" в основные фонды и материально-производственные запасы, принес убыток в размере **0,01** руб.

Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В таблице 46 рассчитаны показатели оборачиваемости активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Таблица 46

Показатели оборачиваемости активов		
Показатель оборачиваемости	Значения показателя в отчетном периоде, коэффициент	Продолжительность оборота в отчетном периоде в днях
Оборачиваемость активов (отношение выручки к среднегодовой стоимости активов)	0,2	2056
Оборачиваемость собственного капитала (отношение выручки к среднегодовой величине собственного капитала)	0,2	1952
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение выручки к среднегодовой величине дебиторской задолженности)	5,7	63
Оборачиваемость задолженности за реализованную продукцию (работы, услуги) (отношение выручки к среднегодовой задолженности за реализованную продукцию)	6,6	55
Оборачиваемость задолженности перед поставщиками и подрядчиками	4,8	75

(отношение выручки к среднегодовой кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками)		
Оборачиваемость материально-производственных запасов (отношение выручки к среднегодовой стоимости МПЗ)	33,6	11

В соответствии с результатами расчетов, за 2056 календарных дней организация получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов. Чтобы получить выручку равную среднегодовому остатку материально-производственных запасов требуется 11 дней.

1.4.7. Выводы по результатам анализа

Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения (по состоянию на последний день анализируемого периода) и результатов деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север" в течение анализируемого периода, которые приведены ниже. При этом учтено не только текущее значение показателей, но и их динамика.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север", имеющие *исключительно хорошие* значения:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за 2013 г. наблюдалось увеличение чистых активов;
- оба показателя, характеризующие платежеспособность (коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами), уложились в норму;
- абсолютная финансовая устойчивость по величине излишка собственных оборотных средств;
- коэффициент покрытия инвестиций полностью соответствует норме (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала ОАО "Газпром газораспределение Север" составляет 94%);
- коэффициент обеспеченности материальных запасов соответствует норме;
- идеальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- коэффициент текущей (общей) ликвидности вполне соответствует общепринятому значению;
- вполне соответствует общепринятому значению коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности полностью соответствует нормативному значению;
- чистая прибыль составила 29950 тыс. руб. (+315 тыс. руб. по сравнению с аналогичным периодом 2012 г.).

Показателем, имеющим близкое к нормальному значение, является следующий – доля собственного капитала неоправданно высока (94%).

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения и результатов деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север" имеют *неудовлетворительные* значения:

- отрицательная динамика изменения собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- коэффициент маневренности собственного капитала имеет значение (0,07), недостаточное для характеристики финансового положения ОАО "Газпром газораспределение Север" как стабильного;
- значительное падение прибыли до налогообложения на рубль всех расходов организации (-1 коп. с рубля расходов от данного показателя рентабельности за аналогичный период 2012 г.).

Показатели результатов деятельности ОАО "Газпром газораспределение Север", имеющие *критические* значения:

- за отчетный период получен убыток от продаж (-64112 тыс. руб.), более того наблюдалась отрицательная динамика по сравнению с прошлым периодом (-95290 тыс. руб.);
- отрицательная динамика рентабельности продаж (-6,8 процентных пункта от рентабельности 2,5% за аналогичный период 2012 г.).

2. Анализ тарифов на коммунальные ресурсы

2.1. Анализ тарифов ОАО «Птицефабрика «Боровская»

2.1.1. Электроснабжение

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «Птицефабрика «Боровская», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ.

В табл. 47 представлена информации о затратах ОАО «Птицефабрика «Боровская» на услуги по передаче электрической энергии на 2012 – 2013 гг.

Предприятие не поставляет электрическую энергию населению.

Темп роста тарифа на передачу электрической энергии составил 157% к тарифу, установленному на 2012 г.

В 2013 г. в структуре затрат ОАО «Птицефабрика «Боровская» на услуги по передаче электрической энергии наибольшую долю составляют следующие статьи:

- приобретенная электрическая энергия – 98%;
- расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды – 11%;
- работы и услуги непроизводственного характера – 10%.

В 2013г. ОАО «Птицефабрика «Боровская» по данному виду деятельности получен убыток в размере 738,4 тыс. руб.

За период 2012 – 2013 гг. себестоимость услуг по передаче электрической энергии ОАО «Энерго-Газ-Ноябрьск» увеличилась на 57%. По отдельным статьям затрат произошли следующие значительные изменения:

- приобретенная электрическая энергия – рост в 3,4 раза;
- расходы на тепловую энергию – рост на 71%;
- в работы и услуги непроизводственного характера – рост в 2,4 раза;
- расходы на капитальный и текущий ремонт сократились на 90%.

Таблица 47

Структура себестоимости услуг по передаче электрической энергии ОАО «Птицефабрика «Боровская» на 2012 – 2013 гг.

Показатели	Стандарты, тыс. руб.		Динамика, %	структура себестоимости, %	
	2012	2013		2012	2013
Поступления денежных средств в счет стоимости поставленных услуг по передаче без НДС, (тыс. руб.)	1999,52	3 142,98	157,2	100,0	100,0
Уплата денежных средств в счет стоимости приобретенных услуг по передаче без НДС (тыс. руб.)	908,19	3 092,22	340,5	45,4	98,4
Расходы, связанные с производством и реализацией продукции (услуг), тыс. руб.	469,38	789,18	168,1	23,5	25,1
- расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды основного производственного персонала	227,56	328,82	144,5	11,4	10,5
- расходы на амортизацию основных производственных средств и аренду имущества, используемого в технологическом процессе	40,24	47,02	116,8	2,0	1,5
- тепловая энергия	9,35	15,94	170,5	0,5	0,5
- расходы на ремонт (капитальный и	7,44	0,79	10,6	0,4	0,0

Показатели	Стандарты, тыс. руб.		Динамика, %	структура себестоимости, %	
	2012	2013	2013/2012	2012	2013
текущий) основных производственных средств					
- работы и услуги производственного характера	53,53	81,13	151,6	2,7	2,6
- работы и услуги непроизводственного характера	131,26	315,48	240,3	6,6	10,0
Валовая прибыль от продажи товаров и услуг (тыс. рублей)	621,95	-738,42	-118,7	31,1	-23,5
Объем переданной электроэнергии по договорам об оказании услуг по передаче, млн кВт.ч.	1,414	2,021	142,9		
Установленная нагрузка (МВт)	32	32	100,0		
Присоединенная нагрузка суб. абонентов (МВт)	0,4	0,4	100,0		
Протяженность электрических сетей (км)	95,8	95,8	100,0		
Количество трансформаторных подстанций	29	29	100,0		

2.1.2. Теплоснабжение

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «Птицефабрика «Боровская», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ.

В 2014 г. в себестоимости услуг теплоснабжения ОАО «Птицефабрика «Боровская» основными являются следующие статьи затрат (табл. 48):

- расходы топливо с учетом транспортировки – 69%;
- оплата труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды – 10%;
- затраты на покупную электрическую энергию – 7%.

Наибольший рост расходов за период 2012 – 2014гг. произошел по следующим статьям: «расходы на оплату труда основного производственного персонала» – на 57%; «цеховые расходы» – на 27%; «расходы на топливо» – на 11%. В то же время произошло снижение затрат по следующим статьям:

- расходы на приобретение холодной воды – на 28%;
- общехозяйственные расходы – на 44%;
- расходы на ремонт (текущий и капитальный) – на 12%.

Смета затрат ОАО «Птицефабрика «Боровская» на услуги теплоснабжения за 2012 – 2014 гг.

Наименование показателя	Стандарты раскрытия информации			динамика		структура себестоимости		
	2012г.	2013г.	2014г.	2014/2012	2014/2013	2012	2013	2014
а) Вид деятельности организации	Производство и передача тепловой энергии							
б) Выручка (тыс. руб.)	98 763,25	113 012,73	121406,8	122,9	107,4	100	100	100
в) Себестоимость производимых товаров (оказываемых услуг) по регулируемому виду деятельности (тыс.	117 485,87	112 916,73	121406,08	103,3	107,5	119	100	100
расходы на топливо всего (согласно форме 1.2.1)	70 477,49	75 530,25	84 073,19	119,3	111,3	71	67	69
расходы на электрическую энергию (мощность), потребляемую оборудованием, используемым в технологическом процессе	18 051,07	7 785,46	8 316,15	46,1	106,8	18	7	7
средневзвешенная стоимость 1 кВт-ч	2,045	2,36	2,53	123,7	107,2	0	0	0
объем приобретения	8 829,00	3 298,90	3 285,00	37,2	99,6	9	3	3
расходы на приобретение холодной воды	396,64	649,95	468,45	118,1	72,1	0	1	0
расходы на химреагенты	69,32					0	0	0
расходы на оплату труда и отчисления на социальные	9 280,14	7 957,38	12 479,52	134,5	156,8	9	7	10
расходы на амортизацию основных производственных средств и аренду имущества, используемого в технологическом процессе	2 081,99	2 553,00	2 667,00	128,1	104,5	2	2	2
общепроизводственные (цеховые) расходы, в том числе:	1 682,18	2 132,82	2 130,00	126,6	99,9	2	2	2
расходы на оплату труда и отчисления на социальные	1 549,76	1 723,00	2 130,00	137,4	123,6	2	2	2
общехозяйственные (управленческие расходы), в том	8 076,05	8 314,59	4 652,47	57,6	56,0	8	7	4
расходы на оплату труда и отчисления на социальные	4 769,59	3 875,12	2 772,05	58,1	71,5	5	3	2
расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных производственных средств	2 276,92	7 485,28	6 619,30	290,7	88,4	2	7	5
расходы на услуги производственного характера, выполняемые по договорам с организациями на проведение регламентных работ в рамках технологического процесса	5 094,07	508		0,0	0,0	5	0	0
г) Валовая прибыль от продажи товаров и услуг (тыс.	-18 722,62	96	0	0,0	0,0	-19,0	0,1	0
Установленный тариф, руб. / Гкал								
с 1 января	590,00	660,42	724,22	122,7	109,7			
с 1 июля	625,40	724,22	758,77	121,3	104,8			
с 1 сентября	660,42							

2.1.3. Водоснабжение

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «Птицефабрика «Боровская», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ (табл. 49).

В себестоимости услуг водоснабжения ОАО «Птицефабрика «Боровская» в 2014г. наибольшую долю составляют следующие статьи затрат:

- оплата труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды – 16%;
- расходы на текущий и капитальный ремонт – 22%;
- затраты на покупную электрическую энергию – 33%.

Себестоимость 1 м³ воды за период 2012 – 2014 гг. увеличилась на 47%. Тариф на холодную воду, поставляемую ОАО «Птицефабрика «Боровская», населению, на второе полугодие 2014г. увеличится по сравнению с 2012г. на 63 %.

По итогам анализируемого периода плановые затраты по статье «расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных средств» сократились с 57% до 22% в структуре себестоимости.

2.1.4. Водоотведение

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «Птицефабрика «Боровская», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ (табл. 50).

В ходе анализа за 2012 – 2014 гг. определены основные статьи затрат на услуги водоотведения. Наибольшую долю в структуре затрат составляют расходы на покупаемую электрическую энергию – 47%, оплату труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды – 21%. Также большую долю составляют общепроизводственные (цеховые) и общехозяйственные (управленческие) расходы – по 12%.

За анализируемый период 2012 – 2014 гг. в структуре затрат не произошло значительных изменений.

За период общая себестоимость услуг водоотведения ОАО «Птицефабрика «Боровская» увеличилась на 41%, а себестоимость 1 м³ сточных вод на конец периода увеличилась на 52%.

Основными статьями увеличения затрат являются «цеховые расходы» (увеличились в 3 раза), «расходы на покупную электрическую энергию» - увеличение на 44% и «общехозяйственные (управленческие) расходы» (увеличились в 2,3 раза).

В 2014 г. плановые затраты по статье «расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных средств» составили 20% от уровня 2012г.

Смета затрат ОАО «Птицефабрика «Боровская», на услуги водоснабжения на 2009 – 2012 гг.

Наименование показателя	Регулируемый период			Динамика		Структура себестоимости		
	2012г.	2013г.	2014г.	2014/2012	2014/2013	2012	2013	2014
а) Вид деятельности организации (поставка холодной воды, оказание услуг в сфере холодного водоснабжения – подъем воды, очистка воды, транспортировка воды)	Поставка холодной воды, оказание услуг в сфере холодного водоснабжения – подъем воды, очистка воды, транспортировка воды							
б) Выручка (тыс. руб.)	9 906,79	12 161,84	17850,77	180,2	146,8	100	100	100
в) Себестоимость производимых товаров (оказываемых услуг) (тыс. руб.):	19 537,88	20 067,88	17703,22	90,6	88,2	197	165	99
расходы на покупаемую электрическую энергию (мощность), потребляемую оборудованием, используемым в технологическом процессе	4 382,54	4961,87	5933,42	135,4	119,6	44	41	33
средневзвешенная стоимость 1 кВтч	2,08	2,35	2,5423	122,2	108,2			
объем приобретения (тыс. кВтч)	2 111,89	2111,77	2333,83	110,5	110,5			
расходы на хим. реагенты, используемые в технологическом процессе	85,85	156,91	61,26	71,4	39,0	1	1	0
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды основного производственного персонала	4 913,90	4 188,38	2902,81	59,1	69,3	50	34	16
расходы на амортизацию основных производственных средств и аренду имущества, используемого в технологическом процессе	549,69	670,63	826,84	150,4	123,3	6	6	5
общепроизводственные (цеховые расходы), в том числе:	2 524,64	583,67	2000,04	79,2	342,7	25	5	11
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды	790,84	583,67	434,87	55,0	74,5	8	5	2
общехозяйственные (управленческие расходы), в том числе:	810,1	922,42	2003,7	247,3	217,2	8	8	11
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды	486,06		1483,56	305,2		5	0	8
расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных производственных средств	5 649,19	7769,79	3975,15	70,4	51,2	57	64	22
расходы производственного характера, выполняемые по договорам с организациями на проведение регламентных договоров в рамках технологического процесса	621,98	814,21	0	0,0	0,0	6	7	0
г) Валовая прибыль от продажи товаров и услуг (тыс. рублей)	-9 631,10	-7 906,04	147,5	-1,5	-1,9	-97	-65	1
е) Изменение стоимости основных фондов (тыс. руб.) в том числе:	-9,83	1 866,67	1884,56					
за счет ввода в эксплуатацию (тыс. руб.)	151,65		2881,36					
Установленный тариф, руб. / Гкал								
с 1 января	6,30	7,05	9,75	154,8	138,3			
с 1 июля	6,66	9,75	10,24	153,8	105,0			
с 1 сентября	7,05							

Смета затрат ОАО «Птицефабрика «Боровская» на услуги водоотведения за 2012 – 2014 гг.

Наименование показателя	стандарты			динамика		структура себестоимости		
	2012	2013	2014	2014/2012	2014/2013	2012	2013	2014
а) Вид деятельности организации (водоотведение, очистка сточных вод, транспортировка стоков, обработка осадка, утилизация осадка сточных вод)	водоотведение, очистка сточных вод, транспортировка стоков, обработка осадка, утилизация осадка сточных вод							
б) Выручка (тыс. руб.)	8 516,79	10 189,77	14312,89	168,1	140,5	100	100	100
в) Себестоимость производимых товаров (оказываемых услуг) по регулируемому виду деятельности (тыс. руб.):	12 835,87	14 580,61	14165,34	110,4	97,2	151	143	99
расходы на оплату услуг по перекачке и очистке сточных вод другими организациями	0	0	0			0	0	0
расходы на покупаемую электрическую энергию (мощность), потребляемую оборудованием, используемым в технологическом процессе	4 083,45	4672,94	6717,45	164,5	143,8	48	46	47
средневзвешенная стоимость 1 кВтч	2,073	2,337	2,536	122,3	108,5			
объем приобретения (тыс. кВтч)	1 970,16	1999,83	2648,81	134,4	132,5			
расходы на химреагенты, используемые в технологическом процессе	88,06	102,01	112,77	128,1	110,5	1	1	1
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды основного производственного персонала	4 384,20	4 290,78	2980,41	68,0	69,5	51	42	21
расходы на амортизацию основных производственных средств и аренду имущества, используемого в технологическом процессе	346,84	453,57	567,23	163,5	125,1	4	4	4
общепроизводственные (цеховые расходы), в том числе:	1 358,50	584,01	1760,35	129,6	301,4	16	6	12
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды	369	584,01	314,43	85,2	53,8	4	6	2
общехозяйственные (управленческие расходы), в том числе:	696,43	772,85	1783,94	256,2	230,8	8	8	12
расходы на оплату труда и отчисления на социальные нужды	417,86		1320,85	316,1		5	0	9
расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных производственных средств	1304,5		243,19	18,6		15	0	2
расходы производственного характера, выполняемые по договорам с организациями на проведение регламентных договоров в рамках технологического процесса	573,88	82	0	0,0	0,0	7	1	0
г) Валовая прибыль от продажи товаров и услуг (тыс. рублей)	-4 319,08	-4 390,84	147,55	-3,4	-3,4	-51	-43	1
4) Сведения об изменении стоимости основных фондов (в том числе за счет ввода в эксплуатацию (вывода из эксплуатации)), их переоценки (тыс. рублей)		64,16	1848,81		2881,6	0	1	13
Установленный тариф, руб. / Гкал								
с 1 января	9,28	10,41	13,7	147,6	131,6			
с 1 июля	9,83	13,70	14,11	143,5	103,0			
с 1 сентября	10,41							

2.2. Анализ тарифов МУП «ЖКХ п. Боровский»

2.2.1. Теплоснабжение

В ходе анализа использованы данные статистических форм 6-т МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг., а также протокол тарифной комиссии от 16.12.2013г. № 33 (табл. 51).

Департаментом тарифной и ценовой политики Тюменской области при установлении тарифов на тепловую энергию, поставляемую потребителям МУП ЖКХ п. Боровский на 2014г. определен метод регулирования тарифов –метод экономически обоснованных расходов (затрат)¹

При анализе тарифа на 2013 – 2014гг. использована группировка затрат в соответствии с Методическими указаниями по расчету регулируемых цен (тарифов) в сфере теплоснабжения (Приказ ФСТ РФ от 13.06.2013 № 760-э).

Приказом Департамента тарифной и ценовой политики Тюменской области от 16.12.2013г. № 574/01-05-ос установлены для МУП ЖКХ П. БОРОВСКИЙ тарифы на тепловую энергию, поставляемую потребителям Боровского сельского поселения Тюменского муниципального района, с календарной разбивкой, следующие тарифы:

- с 01.01.2014г. по 30.06.2014г.:
- для потребителей – 934,2 руб./Гкал (без НДС);
- для населения – 1102,36 руб./Гкал (с НДС);
- с 01.07.2014г. по 31.12.2014г.:
- для потребителей – 1091,64 руб./Гкал (без НДС);
- для населения – 1288,14 руб./Гкал (с НДС).

В 2014 г. в себестоимости услуг теплоснабжения МУП ЖКХ п. Боровский основными являются следующие статьи затрат:

- покупаемая тепловая энергия – 69%;
- оплата труда с отчислениями на социальные нужды – 15%;
- топливо – 4%.

Наибольший рост затрат по отношению к предыдущему периоду (2013г.) произошел по следующим статьям: «расходы на топливо» – на 42%, «Покупаемая тепловая энергия» - на 16%, «Покупаемая электрическая энергия» - на 9%..

За анализируемый период 2011 – 2014 гг. себестоимость 1 Гкал увеличилась на 66%. Тариф на тепловую энергию для населения за аналогичный период увеличился на 61%.

¹ Приказ Департамента тарифной и ценовой политики Тюменской области от 17.04.2013 № 58/01-05-т.

Смета затрат МУП ЖКХ п. Боровский на услуги теплоснабжения за 2011 - 2014 гг.

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2011г.	2012г.	2013г.	2014	Темп роста/ снижение 2014/ 2011 гг., %	Темп роста/ снижение 2014 / 2013 гг., %	Структура затрат, %			
			факт	факт	утв.	утв.			2011	2012	2013	2014
1	Расходы, связанные с производством и реализацией продукции	тыс. руб.	47 511	59 887	74 416	78 648	165,5	105,7	100,0	100,0	99,6	100,0
1	Сырье и материалы	тыс. руб.	560,0	0,00	0,00	504,92	90,2		1,2	0,0	0,0	0,6
2	Топливо	тыс. руб.	243,6	2 350,2	2 207,7	3 126,3	1283,5	141,6	0,5	3,2	3,0	4,0
3	Покупаемая электрическая энергия	тыс. руб.	1 664,2	2 489,5	2 687,2	2 926,5	175,9	108,9	3,5	4,4	3,6	3,7
4	Покупаемая тепловая энергия	тыс. руб.	24 007,0	37 254,0	47 244,8	54 600,3	227,4	115,6	50,5	61,8	63,2	69,4
5	Холодная вода	тыс. руб.							0,0	0,0	0,0	0,0
6	Амортизация основных средств и нематериальных активов	тыс. руб.	785,4	815,9	1 023,8	814,0	103,6	79,5	1,7	1,5	1,4	1,0
7	Оплата труда	тыс. руб.	1 932,8	2 184,5	9 364,3	9 336,9	483,1	99,7	4,1	2,6	12,5	11,9
8	Отчисления на социальные нужды	тыс. руб.	660,4	599,9	2 828,0	2 819,8	427,0	99,7	1,4	0,8	3,8	3,6
9	Ремонт (капитальный и текущий) основных средств	тыс. руб.	2 958,5	573,9			0,0		6,2	2,3	0,0	0,0
	расходы, на выполнение работ и услуг производственного характера				3 170,9	102,7		3,2	0,0	0,0	4,2	0,1
	расходы на оплату иных работ и услуг, выполняемых по договорам с организациями				1 445,2	702,8		48,6	0,0	0,0	1,9	0,9
	Расходы на страхование производственных объектов					22,0			0,0	0,0	0,0	0,0
	Другие расходы		14 699	13 619	4 444,0	3 691,9	25,1	83,1	30,9	23,4	5,9	4,7
10	Общепроизводственные (цеховые) расходы	тыс. руб.	160,1	635,8					0,3	0,0	0,0	0,0
11	Общехозяйственные (управленческие) расходы	тыс. руб.	8 704,0	9 643,5					18,3	19,0	0,0	0,0
12	Проведение аварийно-восстановительных работ	тыс. руб.	4 027,0	3 340,1					8,5	4,3	0,0	0,0
13	Прочие прямые расходы	тыс. руб.	1 808,1	0,0					3,8	0,0	0,0	0,0
2	Внереализационные расходы	тыс. руб.		0	0	0			0,0	0,0	0,0	0,0
3	Расходы, не учитываемые в целях налогообложения	тыс. руб.		0	326,81	0			0,0	0,0	0,4	0,0

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2011г.	2012г.	2013г.	2014	Темп роста/ снижение 2014/ 2011 гг., %	Темп роста/ снижение 2014 / 2013 гг., %	Структура затрат, %			
			факт	факт	утв.	утв.			2011	2012	2013	2014
4	Налог на прибыль	тыс. руб.		0	0	0			0,0	0,0	0,0	0,0
5	Выпадающие доходы, экономия средств	тыс. руб.		0	0	0			0,0	0,0	0,0	0,0
6	Необходимая валовая выручка	тыс. руб.	47 511	59 887	74 743	78 648	165,5	105,2	100,0	100,0	100,0	100,0
7	Полезный отпуск тепловой энергии за год	тыс. Гкал	86,41	83,39	85,95	78,25	90,6	91,0				
	Полезный отпуск 1 полугодие	тыс. Гкал		45,86	47,27	43,04		91,0				
	Полезный отпуск 2 полугодие	тыс. Гкал		37,52	38,68	35,21		91,0				
8	Среднегодовой тариф на тепловую энергию	руб./Гкал	624,24	718,17	869,59	1 005,05	161,0	115,6				
	Тариф на тепловую энергию с 01 января	руб./Гкал		624,24	824,70	934,20		113,3				
	Тариф на тепловую энергию с 01 июля	руб./Гкал		780,97	934,20	1 091,64		116,9				
	Тариф на тепловую энергию с 01 сентября	руб./Гкал		824,70								

2.2.2. Водоснабжение

В ходе анализа использованы данные статистических форм 6-в МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг., а также протокол тарифной комиссии от 16.12.2013г. № 33 (табл. 52).

Метод регулирования тарифов –метод экономически обоснованных расходов (затрат).

Приказом Департамента тарифной и ценовой политики Тюменской области от 16.12.2013г. № 629/01-05-ос установлены для МУП ЖКХ п. БОРОВСКИЙ тарифы на питьевую воду, для потребителей Боровского сельского поселения Тюменского муниципального района, с календарной разбивкой, следующие тарифы по группам потребителей:

- с 01.01.2014г. по 30.06.2014г.:
- бюджет и прочие – 25,13 руб./м³ (без НДС);
- население – 29,65 руб./м³ (с НДС);
- с 01.07.2014г. по 31.12.2014г.:
- бюджет и прочие – 26,67 руб./м³ (без НДС);
- население – 31,47 руб./м³ (с НДС).

В себестоимости услуг водоснабжения МУП ЖКХ п. Боровский в 2014г. наибольшую долю составляют следующие статьи затрат:

- затраты на оплату покупной воды – 46%;
- оплата труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды – 35%;
- расходы на ремонт – 7%.

За период 2011 – 2014 гг. в структуре себестоимости произошли следующие изменения:

- увеличилась доля расходов на оплату труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды (в 2 раза);
- снизилась доля расходов общехозяйственных расходов.

Себестоимость 1 м³ воды за период 2011 – 2014 гг. увеличилась в 1,5 раза. В то же время, тариф на холодную воду, поставляемую МУП ЖКХ п. Боровский населению, за указанный период увеличился только на 24%, что связано с ростом объема реализованной воды за период на 16%.

Смета затрат МУП ЖКХ п. Боровский на услуги водоснабжения на 2011 - 2014 гг.

Наименование показателей	Ед. изм.	2011	2012	2013		2014		Темп роста 2014/2011 гг., %	Темп роста 2014/2013 гг., %	Структура затрат, %			
		факт	факт	план	утв	план	утв			2011	2012	2013	2014
Расходы на оплату покупной воды, приобретаемой от других организаций для последующей передачи потребителям	тыс. руб.	5 315,9	5 281,7	8 106,5	6 824,8	8 701,0	9 320,3	175	137	40,97	40,24	42,03	46,05
Затраты на покупную электрическую энергии	тыс. руб.	166,5	57,2	107,5	150,9	160,7	158,9	95	105	1,3	0,4	0,6	0,9
Расходы на оплату труда основного производственного персонала	тыс. руб.	1 795,0	1 866,3	2 288,2	284,0	5 111,6	5 085,1	283	1 791	13,8	14,2	11,9	27,1
Отчисления на социальные нужды основного производственного персонала	тыс. руб.	604,8	558,5	691,0	84,1	1 543,7	1 535,7	254	1 826	4,7	4,3	3,6	8,2
Расходы на амортизацию основных производственных средств и аренду имущества	тыс. руб.	237,5	258,3	235,1	359,3	319,5	319,5	135	89	1,8	2,0	1,2	1,7
Общепроизводственные (цеховые) расходы	тыс. руб.	12,0	29,1	1 323,4	272,6	0,0	0,0	0	0	0,1	0,2	6,9	0,0
Общехозяйственные (управленческие) расходы	тыс. руб.	2 741,5	2 253,5	4 074,4	3 818,5	1 508,9	1 430,6	52	37	21,1	17,2	21,1	8,0
Расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных средств	тыс. руб.	1 325,4	0,0	2 291,3	1 847,3	1 357,5	1 357,5	102	73	10,2	0,0	11,9	7,2
Прочие прямые расходы	тыс. руб.	775,9	2 820,7	170,9	0,0	190,4	190,1	25		6,0	21,5	0,9	1,0
Себестоимость оказываемых услуг	тыс. руб.	12 974,6	13 125,3	19 288,3	13 641,4	18 893,3	19 397,7	150	142	100,0	100,0	100,0	100,0
Валовая прибыль	тыс. руб.	2 159,0	2 220,1	0,0	0,0	566,8	688,5						
Итого затраты	тыс. руб.	15 133,6	15 345,4	19 288,3	13 641,4	19 460,1	20 086,2						
Объем отпущенной потребителям холодной воды	тыс. м ³	668,37	662,71	801,97	647,87	775,34	775,34	116	120				
Тариф	руб./м ³	22,64	23,16	24,05	21,06	25,10	25,91	114	123				
Утвержденный тариф для населения (с НДС) - среднегодовой	руб./м³	24,72	27,36	24,85		30,57		124	123				
утвержденный тариф с 01 января			25,9	28,78		29,65			103				
утвержденный тариф с 01 июля			27,46	28,78		31,47			109				
утвержденный тариф с 01 сентября			29,12										

2.2.3. Водоотведение

В ходе анализа использованы данные статистических форм 6-к МУП ЖКХ п. Боровский за 2011 - 2013 гг., а также протокол тарифной комиссии от 16.12.2013г. № 33 (табл. 53).

В ходе анализа за 2011 – 2014 гг. определены основные статьи затрат на услуги водоотведения.

Наибольшую долю в структуре затрат составляют расходы на оплату труда основного производственного персонала с отчислениями на социальные нужды – 23%. Также большую долю составляют общехозяйственные (управленческие) расходы – 18%.

За анализируемый период 2011 – 2014 гг. в структуре затрат не произошло значительных изменений.

За период 2011 – 2014 гг. общая себестоимость услуг водоотведения МУП ЖКХ п. Боровский снизилась на 14%, а себестоимость 1 м³ сточных вод снизилась на 12% соответственно. Снижение себестоимости связано с исключением из калькуляции затрат на водоотведение услуги по вывозу ЖБО в 2014г.

Основными статьями увеличения затрат являются «общехозяйственные расходы» (увеличились в 3,8 раза), «расходы на ремонт основных средств» (увеличились в 2,4 раза).

Тариф на услуги водоотведения, оказываемые МУП ЖКХ п. Боровский для населения муниципального образования за 2011 – 2014 гг. увеличился на 7%.

2.2.4. Утилизация (захоронение) ТБО

МУП ЖКХ п. Боровский не оказывает услугу по захоронению (утилизации) ТБО. Захоронение отходов осуществляется по договору на полигоне п. Богандинский. Затраты на утилизацию включаются в смету затрат на вывоз ТБО.

Таблица 53

Смета затрат МУП ЖКХ п. Боровский на услуги водоотведения

№ п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	2011	2012		2013		2014г.		Темп роста/ снижение утв. 2014/ утв. 2011 гг., %	Темп роста/ снижение утв. 2014 / факт 2013, %	Структура затрат, %				
			факт	план	факт	план	факт	план	утв.			2011	2012	2013	2014	
1	Затраты на покупную электрическую энергию	тыс. руб.	3 307,1	2 779,4	2 373,9	1 915,3	2 453,0	2 986,2	2 971,8	90	121	13,9	10,8	11,1	11,1	14,5
2	Расходы на хим реагенты, используемые в технологическом процессе	тыс. руб.	90,1	0,0	0,0	0,0	132,6	14,3	13,8	15	10	0,4	0,0	0,6	0,1	0,1
3	Расходы на оплату труда основного производственного персонала	тыс. руб.	6 604,0	5 418,5	5 024,2	3 995,4	2 753,9	3 917,3	3 578,3	54	130	27,8	22,8	12,5	14,6	17,5
4	Отчисления на социальные нужды	тыс. руб.	2 207,9	1 853,1	1 437,7	1 206,6	819,9	1 183,0	1 080,6	49	132	9,3	6,5	3,7	4,4	5,3
5	Расходы на амортизацию и аренду имущества	тыс. руб.	97,8	47,5	229,3	97,8	160,2	170,1	146,9	150	92	0,4	1,0	0,7	0,6	0,7
6	Общепроизводственные (цеховые) расходы	тыс. руб.	671,6	0,0	1 983,0	3 663,0	0,0	3 784,1	1 063,1	158		2,8	9,0	0,0	14,1	5,2
7	Общехозяйственные (управленческие) расходы	тыс. руб.	972,9	3 966,7	3 028,1	4 164,5	8 227,7	4 389,4	3 671,8	377	45	4,1	13,7	37,3	16,3	17,9
8	Расходы на ремонт (капитальный и текущий) основных средств	тыс. руб.	539,5	2 104,0	1,3	1 707,6	148,0	1 275,4	1 275,4	236	862	2,3	0,0	0,7	4,7	6,2
9	Проведение аварийно-восстановительных работ	тыс. руб.	1 479,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0		6,2	0,0	0,0	0,0	0,0
10	Прочие прямые расходы - всего, в т.ч.	тыс. руб.	368,7	3 869,1	4 088,9	1 865,1	3 033,3	3 736,1	523,6	142	17	1,6	18,5	13,8	13,9	2,6
11	Оплата услуг по перекачке и очистке сточных вод другими организациями (ОАО "ПТФ Боровская")	тыс. руб.	3 707,7	4 230,0	3 904,7	6 154,2	4 326,8	5 437,0	5 645,3	152	130	15,6	17,7	19,6	20,2	27,6
12	Себестоимость оказываемых услуг	тыс. руб.	23 769,4	24 268,4	22 071,0	24 769,5	22 055,4	26 892,9	19 970,6	84	91	100,0	100,0	100,0	100,0	97,5
13	Валовая прибыль	тыс. руб.	0,0	0,0	0,0	740,4	0,0	0,0	503,4			0,0	0,0	0,0	0,0	2,5
14	Итого затраты	тыс. руб.	23 769,4	24 268,4	22 071,0	25 509,9	22 055,4	26 892,9	20 474,0	86	93	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
15	Объем сточных вод, принятых от потребителей	тыс. м ³	649,36	779,80	628,76	751,99	592,36	635,59	635,59	98	107					
16	Тариф	руб./м ³	36,60	31,12	35,10	33,92	37,23	42,31	32,21	88	87					
17	Утвержденный тариф для населения (с НДС)	руб./м³	30,18	31,57	29,50	33,92		32,21		107	95					

2.3. Анализ тарифов ОАО «СУЭНКО»

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «СУЭНКО», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ.

В табл. 54 представлена информации о себестоимости ОАО «СУЭНКО» на услуги по передаче электрической энергии на 2011 – 2013 гг.

В 2013 г. в структуре затрат ОАО «СУЭНКО» на услуги по передаче электрической энергии наибольшую долю составляют следующие статьи:

- Подконтрольные (операционные) расходы, включенные в НВВ – 18%;
- Неподконтрольные расходы, включенные в НВВ - 9%.

Таблица 54

Смета затрат ОАО «СУЭНКО» на услуги по передаче электрической энергии на 2011 – 2013 гг.

	стандарты			динамика		структура себестоимости		
	2011	2012	2013	2013/2012	2013/2011	2011	2012	2013
Необходимая валовая выручка на содержание (котловая)	1 860 483	1 955 992	4 706 533	240,6	253,0	100,0	100,0	100,0
Необходимая валовая выручка на содержание (собственная)	1 854 020	1 955 992	2 151 591	110,0	116,1	99,7	100,0	45,7
Подконтрольные (операционные) расходы, включенные в НВВ	736 810	784 368	826 473	105,4	112,2	39,6	40,1	17,6
Материальные расходы, всего	264 675	279 472	376 428	134,7	142,2	14,2	14,3	8,0
в том числе на ремонт	0	0	140 328			0,0	0,0	3,0
Фонд оплаты труда	263 354	278 077	293 005	105,4	111,3	14,2	14,2	6,2
в том числе на ремонт	0	0	0			0,0	0,0	0,0
Прочие операционные расходы	208 780	226 819	157 041	69,2	75,2	11,2	11,6	3,3
Неподконтрольные расходы, включенные в НВВ, всего	418 086	363 089	403 020	111,0	96,4	22,5	18,6	8,6
арендная плата	64 124	67 651	71 304	105,4	111,2	3,4	3,5	1,5
отчисления на социальные нужды	89 540	84 463	88 997	105,4	99,4	4,8	4,3	1,9
налог на прибыль	142 551	94 574	114 258	120,8	80,2	7,7	4,8	2,4
прочие налоги	7 637	8 057	8 727	108,3	114,3	0,4	0,4	0,2
недополученный по независящим причинам доход (+)/избыток средств, полученный в предыдущем периоде регулирования (-)	107 806	108 344	119 734	110,5	111,1	5,8	5,5	2,5
прочие неподконтрольные расходы, всего	0	0	0			0,0	0,0	0,0
Возврат инвестированного капитала, всего, в том числе:	404 499	429 454	452 488	105,4	111,9	21,7	22,0	9,6
размер средств, направляемых на реализацию инвестиционных программ	0	429 454	452 488	105,4		0,0	22,0	9,6
Доход на инвестированный капитал, всего, в том числе:	642 708	227 369	739 494	325,2	115,1	34,5	11,6	15,7
размер средств, направляемых на реализацию инвестиционных программ	0	53 410	177 691	332,7		0,0	2,7	3,8
Изменение необходимой валовой выручки, производимое в целях сглаживания тарифов (+/-)	-348 082	151 712	-269 885	-177,9	77,5	-18,7	7,8	-5,7
Справочно: расходы на ремонт, всего (п. 1.1.1.1 + п. 1.1.2.1)	0	0	140 328			0,0	0,0	3,0
Необходимая валовая выручка на оплату	2 187 209	2 261 029	2 541 292	112,4	116,2	117,6	115,6	54,0

	стандарты			динамика		структура себестоимости		
	2011	2012	2013	2013/2012	2013/2011	2011	2012	2013
технологического расхода электроэнергии (котловая)								
Необходимая валовая выручка на оплату технологического расхода электроэнергии (собственная)	2 187 209	2 261 029	2 541 292	112,4	116,2	117,6	115,6	54,0

2.4. Анализ тарифов ОАО «Газпром газораспределение Север»

В ходе анализа использованы стандарты раскрытия информации ОАО «Газпром газораспределение Север», размещенные на официальном сайте предприятия в соответствии с законодательством РФ.

В табл. 55 представлена информации о тарифах ОАО «Газпром газораспределение Север» на услуги по транспортировке газа по трубопроводам на 2012 – 2013 гг.

Таблица 55

Тарифы ОАО «Газпром газораспределение Север» на услуги по транспортировке газа по трубопроводам на 2012 – 2013 гг.

Наименование тарифа (ставки тарифа) [1]	Размерность тарифа (ставки тарифа)	Размер тарифа (ставки тарифа), с 01.07.2012г.	Размер тарифа (ставки тарифа), с 01.07.2013г.	темп роста, %
конечный потребитель группа 1 (свыше 500)	руб./1000 м ³	91,83	105,22	114,58
конечный потребитель группа 2 (от 100 до 500 включительно)	руб./1000 м ³	306,22	350,96	114,61
конечный потребитель группа 3 (от 10 до 100 включительно)	руб./1000 м ³	436,6	500,39	114,61
конечный потребитель группа 4 (от 1 до 10 включительно)	руб./1000 м ³	597,31	684,57	114,61
конечный потребитель группа 5 (от 0,1 до 1 включительно)	руб./1000 м ³	650,97	746,07	114,61
конечный потребитель группа 6 (от 0,01 до 0,1 включительно)	руб./1000 м ³	672,4	770,63	114,61
конечный потребитель группа 7 (до 0,01 включительно)	руб./1000 м ³	693,82	795,18	114,61
конечный потребитель группа 8 (население)	руб./1000 м ³	612,8	704,72	115,00
Транзит газа	руб./1000 м ³	3,5	4,03	115,14

Тариф на услуги по транспортировке газа по трубопроводам для конечного потребителя (население) за 2012 – 2013 гг. увеличился на 15%.

3. Анализ платежей и задолженности потребителей за предоставленные ресурсы

Сложившийся уровень платежей потребителей муниципального образования поселок Боровский за коммунальные услуги составил:

- в 2011 год – 59 %;
- в 2012 год – 92 %;
- в 2013 год – 86 %;

в то же время по группе потребителей «население» наблюдается следующая динамика:

- в 2011 год – 61 %;
- в 2012 год – 92 %;
- в 2013 год – 85 %;

Анализ уровня оплаты покупателей (потребителей) представлен в табл. 56.

Таблица 56

Уровень оплаты потребителями МО поселок Боровский коммунальных услуг²

Параметры	2011	2012	2013	динамика	
				2013/2012	2013/2011
Водоснабжение					
Отпущено воды всем группам потребителей в стоимостном выражении, <i>всего, тыс. руб.</i>	17857,7	15818,6	16279,8	102,9	91,2
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	1374,1	924,4	1814,5	196,3	132,0
бюджетная сфера	777,0	864,7	817,7	94,6	105,2
население	15706,5	14029,5	13647,6	97,3	86,9
Задолженность по оплате за воду всех потребителей, <i>всего, тыс. руб.</i>	2559,08	1802	2739,2	152,0	107,0
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	145,5	221	268,4	121,4	184,5
бюджетная сфера	133,32	0	0		
население	2280,26	1581	2470,8	156,3	108,4
Уровень оплаты	85,7	88,6	83,2	93,9	97,1
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	89,4	76,1	85,2	112,0	95,3
бюджетная сфера	82,8	100,0	100,0	100,0	120,7
население	85,5	88,7	81,9	92,3	95,8
Теплоснабжение					
Задолженность по оплате за тепловую энергию всех потребителей <i>всего, тыс. руб</i>	16190,44	7427	11052,1	148,8	68,3
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	8138,06	773	1082,9	140,1	13,3
бюджетная сфера	234,84	56	0	0,0	0,0
население	7817,54	6598	9969,2	151,1	127,5
Полезный отпуск тепловой энергии всем потребителям в стоимостном выражении, <i>всего, тыс. руб.</i>	86623,57	83388,64	70731	84,8	81,7
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	4571,09	3180,44	5616	176,6	122,9
бюджетная сфера	8619,68	7143,04	7261	101,7	84,2
население	73432,8	73065,16	57854	79,2	78,8
Уровень оплаты	81,3	91,1	84,4	92,6	103,8
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	-78,0	75,7	80,7	106,6	-103,4
бюджетная сфера	97,3	99,2	100,0	100,8	102,8
население	89,4	91,0	82,8	91,0	92,6

² Данные по оплате услуг водоотведения и содержания жилищного фонда отсутствуют

Параметры	2011	2012	2013	динамика	
				2013/2012	2013/2011
прочие					
Электроснабжение					
Потреблено электроэнергии на территории МО в стоимостном выражении, <i>всего, тыс. руб.</i>	11622,36	10574,33	11230,19	106,2	96,6
<i>в т.ч.</i> организации производственной сферы	696,05	499,57	425,19	85,1	61,1
бюджетная сфера	31,34	462,5		0,0	0,0
население	10894,97	9612,26	10805	112,4	99,2
Задолженность по оплате электроэнергии всеми потребителями, <i>всего, тыс. руб.</i>	29081,18	0	232,03		0,8
<i>в т.ч.</i> организации производственной сферы	96,34		75,71		78,6
бюджетная сфера	3,84				0,0
население	28981		156,32		0,5
Уровень оплаты	-150,2	100,0	97,9	97,9	-65,2
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	86,2	100,0	82,2	82,2	95,4
бюджетная сфера	87,7	100,0	100,0	100,0	114,0
население	-166,0	100,0	98,6	98,6	-59,4
ВСЕГО					
Потреблено коммунальных ресурсов на территории МО в стоимостном выражении	116103,6	109781,6	98241,0	89,5	84,6
<i>в т.ч.</i> организации производственной сферы	6641,3	4604,5	7855,6	170,6	118,3
бюджетная сфера	9428,1	8470,3	8078,7	95,4	85,7
население	100034,3	96706,9	82306,6	85,1	82,3
Задолженность по оплате коммунальных ресурсов всеми потребителями,	47830,7	9229	14023,33		29,3
<i>в т.ч.</i> организации производственной сферы	8379,9	994	1427,01		17,0
бюджетная сфера	372	56	0		0,0
население	39078,8	8179	12596,32		32,2
Уровень оплаты	58,8	91,6	85,7	93,6	145,8
<i>в т.ч.</i> предприятия и организации	-26,2	78,4	81,8	104,4	-312,6
бюджетная сфера	96,1	99,3	100,0	100,7	104,1
население	60,9	91,5	84,7	92,5	139,0
Газоснабжение (справочно)					
Задолженность по оплате за потреблённый природный газ, <i>всего, тыс. руб.</i>	3741,6	8443	3761,723	44,6	100,5
муниципальных предприятия (включая котельные)	556,8		519,0		93,2
населения	2691,2	3100	3205,3	103,4	119,1
других предприятий и организаций	493,6	5343	37,5	0,7	7,6

Проведенным анализом установлено:

- основными должниками за потребленные коммунальные ресурсы являются предприятия и организации. По состоянию на 2011г. сумма задолженности превышает потребление за период, что говорит о неплатежах прошлых лет;

- уровень оплаты коммунальных услуг населением достаточно высок – в 2012 – 2013гг. – около 90%;

- уровень оплаты бюджетных потребителей стабильно высок, и за анализируемый период колеблется от 96% до 100%.

Анализ также показал, что за последние три года значительно улучшена платежная дисциплина расчетов, наблюдается значительное снижение величины долгов за потребленные коммунальные ресурсы.