



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Уральский государственный экономический университет»
(УрГЭУ)

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
(БАКАЛАВРИАТ)**

**Тема: ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ АСПЕКТ УЛУЧШЕНИЯ
ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ СТРОИТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(НА ПРИМЕРЕ АО «ИНЖЕНЕРНО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ ЦЕНТР УГМК»)**

Институт экономики

Студент

Бабушкина Дарья Андреевна

Направление подготовки
38.03.01. Экономика

Группа *ЭкиП-14*

Руководитель

Направленность (профиль)
Экономика и право

Брыксина Наталья

Владимировна, к.э.н., доцент

Кафедра
*Конкурентного права и
антимонопольного регулирования*

Консультант

*Ягофарова Инара Дамировна,
к.ю.н., доцент*

Нормоконтролер

Дата защиты: _____

*Колоткина Оксана Анатольевна,
к.ю.н., доцент*

Оценка: _____

Екатеринбург
2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1 Теоретические основы финансов строительной организации	5
1.1 Понятие, значение и задачи анализа финансового состояния организации	5
1.2 Цели и методы анализа финансового состояния	11
1.3 Правовое регулирование строительной деятельности	13
2 Анализ финансового состояния АО «Инженерно - строительный центр УГМК» в 2014-2016 гг.	26
2.1 Организационно-экономическая характеристика	26
2.2 Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности	30
2.3 Оценка ликвидности, рентабельности, оборачиваемости средств	37
2.4 Анализ локального нормативного регулирования организации	48
3 Основные направления улучшения финансового состояния АО «Инженерно – строительного центра УГМК»	51
3.1 Предложения по улучшению финансового состояния	51
3.2 Оценка экономического эффекта от применения факторинга	54
3.3 Совершенствования локального нормативного регулирования	56
Заключение	58
Список использованных источников	61
Приложение А Бухгалтерская отчетность АО «ИСЦ УГМК»	66

ВВЕДЕНИЕ

Все специалисты должны научиться говорить на одном языке, чтобы сократить время на решение, одной и той же задачи – повышение эффективности деятельности всей организации в целом. Современная финансовая среда бизнеса связана с необходимостью проведения анализа тенденций, оценки деловой активности организации с целью получения оптимальных управленческих решений.

Актуальность выбранной темы подтверждает то, что оценка финансового состояния является частью финансового анализа. Характеризуется определенной совокупностью показателей, отраженных в балансе по состоянию на определенную дату. Финансовое состояние характеризует в общем виде изменения в размещении средств и источников их покрытия. Итоги такого анализа нужны, прежде всего, собственникам, а также кредиторам, инвесторам, поставщикам, менеджерам и налоговым службам. В данной работе проводится финансовый анализ организации именно с точки зрения собственников организации, то есть для внутреннего использования и оперативного управления финансами. Именно поэтому проведение анализа финансового состояния организации служит актуальным вопросом не только для самой организации, но и для внешних пользователей информации.

Цель работы – разработка рекомендаций по улучшению финансового состояния строительной организации АО «Инженерно – строительный центр УГМК».

Для достижения цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить теоретические основы финансов строительной организации;
- рассмотреть методы финансового анализа;
- проанализировать особенности правового регулирования строительной деятельности;
- провести оценку финансового состояния АО «ИСЦ УГМК»;

– разработать экономико-правовые рекомендации по улучшению финансового состояния АО «ИСЦ УГМК»;

Объект исследования – АО «Инженерно – строительный центр УГМК».

Предмет исследования – финансовое положение организации.

При написании выпускной квалификационной работы были применены методы сравнительно-экономического анализа, горизонтального и вертикального анализа бухгалтерской отчетности.

Теоретической и методологической основой послужили труды Шеремета, А.Д., Э. Альтмана, Д. Фулмера, Г. Спрингейта, Р. Лиса, Р. Тафлера, Ковалева, В.В., Сайфулина – Кадыкова, Зайцевой, Федотовой, М.А., Адрианова, Д.Е., Васильева, А., Егорова, В.А., Карелиной, С.А. и т.д.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трёх глав и заключения.

В первой главе рассмотрены теоретические аспекты определения финансового состояния. Приведены понятия финансов различных авторов, его виды, причины и процедуры, приведены различные методики диагностики финансового состояния и пути улучшения финансового состояния организации.

Во второй главе проведена оценка финансового состояния АО «Инженерно-строительный центр», представлена его технико–экономическая характеристика, произведен анализ состава и структуры баланса, оценка финансового состояния и расчёты платежеспособности и финансовой устойчивости организации.

В третьей главе предложена программа по финансовому оздоровлению организации и приведено экономическое обоснование предлагаемых мероприятий.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав основного текста, заключения, списка использованных источников.

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВ СТРОИТЕЛЬНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

1.1 ПОНЯТИЕ, ЗНАЧЕНИЕ И ЗАДАЧИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

Основой успешной финансовой деятельности строительных организаций являются:

- правильная организация и рациональное использование оборотных средств;
- актуальность и точность расчетов с заказчиками и субподрядчиками за выполненные строительные-монтажные работы, а также с поставщиками и др. контрагентами за поставленные ими материальные ценности и оказанные услуги;
- наращивание кредитных связей с финансирующими учреждениями, безошибочное выполнение обязательств по полученным банковским ссудам и платежам;
- годовое финансовое планирование и контроль над финансовым состоянием организации.

Правильная организация финансов в строительстве помогает реализовать плана по вводу в действие производств, мощностей и основных фондов, снижению себестоимости работ и повышению рентабельности строительства, росту производительности труда и т. д.

Важнейшими финансовыми ресурсами, гарантирующими возможность нормальной производство – являются их собственные оборотные средства. В связи с отменой авансирования со стороны заказчиков, подрядные организации наделяются собственными оборотными средствами в меру нормативной потребности в них.

Финансовый аппарат подрядных организаций участвует в определении потребности в собственных оборотных средствах и в расчетных взаимоотношениях с вышестоящими органами по вопросам пополнения и перераспределения оборотных средств; осуществляет на основе анализа данных учета и отчетности за правильным использованием и ускорением оборачиваемости оборотных средств; принимает участие в разработке и проведении мероприятий по реализации неликвидов, сокращению материальных запасов, ликвидации дебиторской задолженности и т. д.

Важнейшим источником средств, возмещающих затраты подрядной организаций на производство строительно-монтажных работ, являются платежи заказчиков, производимые на условиях договоров подряда. Финансовые работники подрядной организации следят за своевременным оформлением документации, служащей основанием для выписки счетов за выполненные работы (акты приемки, справки), и контролируют своевременное поступление средств в оплату выполненных работ.

Важнейшим источником средств, возмещающих затраты подрядной организаций на производство строительно-монтажных работ, являются платежи заказчиков, производимые на условиях договоров подряда. Финансовые работники подрядной организации следят за своевременным оформлением документации, служащей основанием для выписки счетов за выполненные работы (акты приемки, справки), и контролируют своевременное поступление средств в оплату выполненных работ.

При возникновении временной дополнительной потребности в оборотных средствах, а также установленных законом случаях подрядная организация вправе пользоваться краткосрочным банковским кредитом. Важное значение имеет правильное обоснование кредитных заявок, своевременное получение ссуд в банке и погашение их в установленные сроки.

Финансы подрядной организации обеспечивает соблюдение платежной дисциплины:

- а. по взносам в доход бюджета установленных отчислений от фактически полученной прибыли;
- б. по перечислению в соответствующее учреждение банка предназначенной на финансирование собственных, капитальных вложений подрядной организации части амортизационных сумм и отчислений от прибыли;
- в. по зачислению на особый счет подрядной организации по капитальному ремонту остальной части амортизационных отчислений, расходуемой в целевом порядке;
- г. по оплате работ, выполненных субподрядными организациями;
- д. по оплате платежных требований и счетов поставщиков за материалы, конструкции, детали и остальные материальные ценности, а также др. контрагентов за оказанные ими производств, или иные услуги.

При отсутствии на расчетном счете подрядной организации в банке средств, необходимых для погашения срочных обязательств по расчетам с бюджетом, финансирующим банком и хозяйствующими органами устанавливается банковский контроль над расходованием средств с указанного расчетного счета с обязательным соблюдением установленной законом очередности платежей.

При систематических нарушениях платежной дисциплины и невыполнении. Плана учреждение банка применяет в отношении неисправной подрядной организации кредитные санкции.

В целях обеспечения своевременного получения наличных денег для выплаты заработной платы рабочим и служащим подрядная организация ежеквартально представляет финансирующему учреждению банка кассовый план (заявку). В установленные сроки банку передаются справки о причитающейся заработной плате работникам подрядной организации.

Финансовый аппарат подрядной организации проводит работу по кассовому планированию потребности в наличных деньгах и организует их получение, прибегая при недостаточности средств на расчетном счете подрядной организации к получению из банка целевой краткосрочной ссуды для погашения задолженности по заработной плате.

Капитальный ремонт оборудования и др. основных средств подрядной организации финансируется с ее особого счета по капитальному ремонту за счет перечисляемых на этот счет целевых средств. В необходимых случаях временно недостающие суммы могут покрываться банковским внутригодовым кредитом. Не предусмотренные планом капитальных вложений и не связанные с новым строительством затраты по внедрению новой техники, механизации и интенсификации производств, процессов также могут кредитоваться на срок до двух лет соответствующим учреждением банка (по месту нахождения расчетного счета подрядной организации). Обязательное условие кредитования — подтвержденная расчетом возможность погашения в установленный срок ссуды за счет экономии от внедрения новой техники.

Финансовая деятельность подрядной организации планируется в годовом разрезе, для чего в строительный финансовый план включается баланс доходов и расходов, в котором отражаются основные итоговые показатели производственно-хозяйствующей деятельности.

Оперативное финансовое планирование осуществляется путем составления платежного календаря подрядной организации, в котором в развернутом виде предусматриваются все предстоящие за месяц поступления средств и платежи. Если расходная часть платежного календаря превышает общую сумму запланированных доходов, заблаговременно принимаются меры к получению финансовой помощи от вышестоящего органа или краткосрочной банковской ссуды.

На основе анализа учетных и отчетных материалов, а также данных оперативного учета работники подрядной организации ведут систематическое наблюдение за финансовым состоянием ее хозяйственных подразделений, оказывая им необходимую помощь.

Финансы – это система денежных отношений субъекта, возникающая в процессе производственно – хозяйственной деятельности. Предприятие самостоятельно осуществляет экономическую и юридическую деятельность,

покрывая расходы за счет доходов, в этом и заключается успешность финансового функционирования.

Цель финансовой системы – такая организация производства и реализации, которая обеспечивала бы устойчивой прибылью. Финансовый анализ является инструментом обоснования и выбора финансовых решений и оценки финансовых проблем. Он позволяет снизить уровень риска связанного с принятием финансовых решений.

В процессе управления решаются проблемы в трех областях:

- решения в сфере инвестиций приводит к оценке эффективности инвестиций, найти подходящее сочетание источников финансирования для создания фондов предприятия, планируемое использование ресурсов, оценка выбора инвестиций.

- решение в производственно – хозяйственной деятельности заключается в том что решаются финансовые проблемы связанные с объемом производства, затратами, ценной продукции, объемом продаж, анализ безубыточности.

- финансирования включает анализ прибыли, дивидендов, процентов, распределение прибыли, долгосрочной задолженности, собственного капитала, потенциала предприятия.

Финансовый анализ устанавливает взаимосвязь между этими тремя областями:

- инвестирования создает развитие для дальнейшего финансирования производственно – хозяйственной деятельности.

- производство – хозяйственной деятельности дает возможность получения прибыли, прироста собственного капитала, привлечение долгосрочных займов

- исходя из второго пункта, создается фондовый потенциал предприятия.

Задачи анализа финансового состояния:

- а. Прогнозирование наращивание финансовых потоков в предстоящем будущем;
- б. Оптимизация затрат на производство и реализацию услуг, работ;
- в. Выявление путей повышения эффективности хозяйствования;
- г. Увеличение доходов, капитала, активов, и снижение расходов и просроченных обязательств;
- д. Поиск возможностей и средств, для укрепления финансовой устойчивости организации;
- е. Снижение уровня воздействия сопутствующих рисков по возвращению заемного капитала инвестором;
- ж. Использование, результатов анализа для разработки новых программ и тем самым развивая бизнес.

Анализ финансового состояния классифицируется:

– по отраслевому признаку

Отраслевая – специфика особенности отдельных отраслей;

Межотраслевой – взаимосвязь структуры отраслей экономики и методологической основой общего анализа;

– по признаку времени

Предварительный – обоснование управленческих решений проводится до осуществления финансовых операций;

Оперативный – проводится для выявления недостатков процесса финансовой деятельности;

Последующий – контроль за финансовой деятельностью;

– по объему управления

Технико-экономический анализ – взаимодействие технологических и экономических процессов и их влияние на экономические результаты;

Финансово-экономический анализ – эффективность использования собственного и заемного капитала;

Социально-экономический анализ – повышения эффективности использования трудовых ресурсов;

Экономико-статистический – изучает массовые общественно-экономические явления;

Экономико-экологический – рациональное использование ресурсов окружающей среды;

Маркетинговый – изучение внешней среды;

– по методике изучения объектов:

Сравнительный анализ – сравнения результатов финансовой деятельности;

Факторный – величина влияния факторов на прирост;

Диагностический – выявление нарушения в механизме функционирования организации;

Маржинальный – оценка и обоснования эффективности управленческих решений;

Экономико-математический – выявление наиболее оптимального варианта;

Стохастический – зависимость между исследуемыми явлениями и процессами финансовой деятельности;

Функционально-стоимостной анализ – ориентирован на оптимизацию жизненного цикла продукции;

– по субъектам анализа:

Внутренний анализ – производится специальными структурными подразделениями для нужд управления;

Внешними – производится государственными органами, банками, акционерами, инвесторами, контрагентами, аудиторскими фирмами на основании финансовой и статистической отчетности;

– по содержанию программы:

Комплексный анализ – деятельность организации изучается всесторонне;

Тематический – изучаются отдельные стороны деятельности, которые представляют интерес в данный момент времени.

Следовательно, анализ финансового состояния является неотъемлемой частью принятия решения на уровне субъектов хозяйствования. Анализ направлен на сложный комплекс приводящим к составляющим его элементом, на результат приводящим к выводу о том, как такое результат достигнут

1.2 ЦЕЛЬ И МЕТОДЫ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА

Основная цель финансового анализа – это аналитическая процедура, имеющая значение для обоснования многих управленческих решений. Итог такой деятельности – представление о финансовом состоянии компании, эффективности ее функционирования как самостоятельно хозяйствующего субъекта.

Есть несколько типов моделей финансового анализа. Но наиболее важными из них выделяют лишь три, такие как:

- дескриптивная модель имеет описательный характер, она направлена на использование бухгалтерской отчетности и пояснительной записки к ней. Для этой модели чаще всего используют структурный, структурно-динамический и коэффициентный анализ.

- предикативная модель носит прогностический характер, используют для построения прогнозных оценок текущих и перспектив.

- нормативная модель носит сравнительный характер, она предполагает установление нормативов и анализ отклонения фактических данных от нормативных.

Информационной базой финансового анализа являются данные бухгалтерского учета и отчетности, изучение которых позволяет оценить финансовое положение организации, изменения, происходящие в ее активах и пассивах, убедиться в наличии прибылей и убытков, выявить перспективы развития.

Анализ финансового состояния нужен для обеспечения естественного функционирования организации. Для представления полной картины финансового состояния организации, чаще всего применяют стандартный набор методов, такие как:

- а). Чтение бухгалтерской отчетности – получив представление, о финансовом положении организации изучив данные баланса и отчета о прибылях и убытках. После изучения отчетов становится ясным имущественное и финансовое положение с точки зрения долгосрочной перспективы, финансового результата, ликвидности организации.
- б). Горизонтальный (временный) анализ – он заключается в сопоставлении показателей бухгалтерской отчетности за разный промежуток времени.
- в). Вертикальный (структурный) анализ – демонстрирует о структуре итоговых финансовых показателей с воздействием каждого коэффициента на итог. Это анализ дает возможность отслеживать прогнозирование изменения.
- г). Трендовый анализ – он является перспективным прогнозным анализом, служит тогда когда нужно составить прогноз по отдельным финансовым коэффициентам.
- д). Сравнительный (пространственный) анализ – осуществляется в внутри организации, с помощью соотнесение отдельных показателей.
- е). Факторный анализ – используется для исследования влияния факторов на величину итогового показателя.

Классическая схема проведения анализа финансового состояния предприятия предусматривает определение финансовой устойчивости и ликвидности баланса, определение рентабельности и обобщающую характеристику финансового состояния с указанием выявленных критических точек в финансовой деятельности предприятия.

В конечном результате анализ финансового положения должен дать руководству предприятия картину его действительного состояния. Чтобы

устранить недостатки финансовой деятельности и разработать мероприятия по выведения компании на высший уровень за счет улучшения финансовой деятельности.

В анализе финансового состояния организации используются самые разнообразные показатели, которые классифицируются по различным признакам. Каждая группа показателей рассчитывается для конкретных целей с учетом методики, вида, отраслевой специфики объектов анализа финансового состояния. Для анализа и диагностики финансового состояния организации применяют процедуру комплексной оценки, завершает построением мультипликатора – агрегированного показателя, выведенного с помощью показателей низкого уровня выполняющую роль своеобразного индикатора. Существует два типа мультипликаторов:

а). Стандартные, к ним относятся:

– известная модель Дюпона используется для оценки экономического роста организации. Единственная сложность в применении этой модели необходимость введения бухгалтерской отчетности по международным стандартам, переход на эту модель в России еще не практикуется.

– оценка вероятности наступления банкротства организации методом Альтмана – этот показатель рассчитывается на основе пяти финансовых коэффициентов (рентабельность и оборачиваемость активов, коэффициенты задолженности и реинвестирования прибыли в активы, доля собственных оборотных средств в активах.), каждый коэффициент имеет определенный вес. Набор и вес коэффициентов не были рассчитаны на современные российские реалии. Исходя из этого, этот метод применяется для общей оценки тенденции развития организации.

б). Субъективные мультипликаторы учитывают специфические характеристики, которые не учитывают стандартными методами. Для разных целей анализа и диагностики финансового состояния организации применяются различные группы показателей.

Первая группа – использования материальных оборотных средств. Такие как:

- Показатель оборачиваемости материальных запасов в днях:

$$\text{Омз} = \text{сумма материальных запасов} / \text{объем продаж} / 360 \quad (1)$$

Данная формула вычисляет число дней приходящих на один оборот материальных запасов. Низкое значение говорит об устойчивом спросе на продукцию предприятия. Высокое показывает, что организация имеет больше материальных запасов. Для точного результата в числитель формулы добавляет среднюю величину материальных запасов за период.

- Коэффициент маневренности отношения оборотного капитала (текущих активов) к собственному капиталу организации (в процентах):

$$K = \text{текущие активы} / \text{собственный капитал} \quad (2)$$

Данные показатели показывает долю собственного капитала организации, в такой форме, которая позволяет им маневрировать, увеличивать закупки сырья, материалов, комплектующих изделий, изменяя номенклатуру поставок. Показывает финансовая независимость предприятия. Чем выше данные, тем ниже риск, с которым связано владение машинами и оборудованием, быстро устаревающих.

Вторая группа – платежеспособности. Он измеряет финансовый риск, т.е. вероятности банкротства. Организация считается платежеспособной, если активы превышают внешние обязательства.

$$K_n = \text{собственный капитал} / \text{общие обязательства} \quad (3)$$

Высокий показатель платежеспособности говорит о минимальном финансовом риске и хорошей возможности для привлечений инвестиций. Изменения уровня платежеспособности приводит к расширению или сокращению деятельности организации. При определении платежеспособности организации проводят при этом еще и анализ финансовой структуры источников его средств.

Состояние финансовых средств организации можно вычислить по формуле финансового отношения.

$$\text{ФО} = \text{собственный капитал} / \text{внешние обязательства} \quad (4)$$

Принято считать нормальным соотношением 2:1, при этом 33% финансирования берут из заемных средств. Но организациям удобно рассчитывать финансовое отношение по другой формуле:

$$\text{ФО} = \text{Собственный капитал} / \text{Долгосрочные обязательства} \quad (5)$$

Высокое значение означает минимальный риск банкротства. Уровень возврата долгосрочных обязательств:

$$\text{Ув} = \text{Операционная прибыль} / \text{выплачиваемые проценты} \quad (6)$$

Наибольший коэффициент показывает потенциал возврата кредитов и низкую вероятность банкротства.

Третья группа – показатель прибыльности (рентабельности). Виды прибыли указаны в отчете о прибылях и убытков. Для комплексного измерения эффективности прибыли используются показатели.

Прибыль на общие инвестиции – показывает эффективность использования инвестированных средств, т. е. доход организации на 1 денежную единицу инвестированных средств.

$$\text{Пои} = \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Собственный капитал} \quad (7)$$

Прибыль на собственный капитал:

$$\text{Пск} = \text{Чистая прибыль} / \text{Собственный капитал} \quad (8)$$

Результат расчета этой формулы показывает, эффективность использования собственного капитала.

Прибыль на общие активы:

$$\text{Поа} = \text{Чистая прибыль} / \text{Общие активы} \quad (9)$$

Он показывает эффективность использования всех активов (фондоотдачи). Ситуация в организации может стать неблагоприятной, если прибыль на активы меньше процентной ставки по долгосрочным кредитам.

Коэффициент валовой прибыли (в процентах) – предел общих доходов.

$$\text{Квп} = (\text{объем продаж} - \text{себестоимость продаж}) / \text{объем продаж} \quad (10)$$

Прибыль на операционные расходы (в процентах):

$$\text{Пор} = \text{Операционная прибыль} / \text{Объем продаж} \quad (11)$$

Прибыль на продажи – величина чистого дохода, полученного предприятием.

$$Пп = \text{Чистая прибыль} / \text{Объем продаж} \quad (12)$$

Четвертая группа – показатель эффективности использования активов. В этой группе коэффициенты служат измерителями уровня результативности расходования активов.

Оборачиваемость материальных запасов:

$$Омз = \text{Объем продаж} / \text{Материальные запасы} \quad (13)$$

Высоким значением является признаком финансового благополучия, ведь хорошая оборачиваемость способствует увеличению объема продаж и обеспечивает более высокие доходы. Если превышает норму среднеотраслевой, это означает, возможен риск связи с низкими запасами. Поэтому должен быть проведен анализ, в случаи чего может произойти снижение объема продаж. Чересчур высокая оборачиваемость может служить признаком недостатком свободных денежных средств и в тоже время является сигналом неплатежеспособности организации. Для точного вычисления в знаменатель подставляет среднюю величину товарных запасов за период. Показатель эффективности использования текущих активов – показывает, сколько денежных единиц продукции реализовано.

$$Эта = \text{Объем продаж} / \text{Текущие активы} \quad (14)$$

Эффективность чистого оборотного капитала:

$$\text{Эчок} = \text{Объем продаж} / (\text{Текущие активы} - \text{Текущие обязательства}) \quad (15)$$

Эффективность основных средств(в процентах) – может составлять 100-700% на это влияет капиталоемкость производства.

$$\text{Эос} = \text{Объем продаж} / \text{Стоимость недвижимого имущества} \quad (16)$$

Эффективность общих активов:

$$\text{Эоа} = \text{Объем продаж} / \text{Общие активы} \quad (17)$$

Наиболее важные значения имеет последние два показателя, чем они выше, тем результативней используется производственное оборудование.

Важнейшим элементом финансовой деятельности, является вовремя рассчитываться по своим обязательствам и для оценки эффективности подходит показатель продолжительности финансового цикла:

$$Doc = Invd + ARd - Apd \quad (18)$$

где Doc – продолжительность финансового цикла;

Invd – оборачиваемость средств, не задействованных в производственных запасов;

ARd – оборачиваемость оборотных средств, не задействованных в дебиторской задолженности;

Apd – оборачиваемость кредиторской задолженности.

В анализе оборачиваемости дебиторской задолженности участвуют следующие показатели:

Оборачиваемость дебиторской задолженности

$$Коб. Дз = В / ДЗ \quad (19)$$

где В – выручка от реализации;

ДЗ – дебиторская задолженность.

Скорость оборота дебиторской задолженности (в днях)

$$Соб. Дз = Д / Коб. Дз \quad (20)$$

где Д – число дней за период;

Коб. дз – коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности.

Развитие оборачиваемости дебиторской задолженности путем сравнения фактических показателей и плановых (предшествующего года). По итогу, которого мы увидим улучшение или ухудшение.

Анализ оборачиваемости кредиторской задолженности проводится аналогичным образом.

Оборачиваемость кредиторской задолженности:

$$Коб. кз = В / КЗ \quad (21)$$

Скорость оборота кредиторской задолженности (в днях):

$$Сщб. Кз = Д / Коб. кз \quad (22)$$

Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности:

$$\text{Ксоотн. д. к.} = \text{ДЗ} / \text{КЗ} \quad (23)$$

где ДЗ – дебиторская задолженность;

КЗ – кредиторская задолженность.

Платежеспособность и финансовая устойчивость организации определяется из скорости оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности. Из этого следует, насколько она эффективна. По данным этого анализа можно подвести итог о рациональности размера годового оборота средств, об уменьшении себестоимости продукции (работ, услуг), возможности ускорения оборота на др. стадиях производственного процесса.

Главное в данном анализе в определении скорости и времени оборачиваемости задолженности и резерв ее ускорения на различных этапах хозяйственной деятельности организации.

1.3 ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ СТРОИТЕЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Правовое регулирование строительства содержит большой перечень вопросов, среди них можно выделять наиболее значимые, такие как:

- Порядок и условия лицензирования – был принят Федеральный закон от 01.12.2007 № 315-ФЗ (ред. от 03.07.2016) «О саморегулируемых организациях» (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2016) [12] – на основе этого закона лицензирование строительной деятельности было заменено на создание и последующий контроль со стороны государственных органов надзора не отдельных организаций, а добровольных объединений строителей (саморегулируемых организации – СРО). Прекращено действие лицензий, ведение строительной деятельности и вступает в силу допуск СРО (свидетельство допуска). Получить допуск СРО строительный, можно лишь являясь членом некоммерческой организации строительной деятельности. Чтобы вступить в СРО необходимо собрать

пакет документов, уплатить членский взнос, взнос в компенсационный фонд, и ежегодно оплачивать взносы с сообщество.

В ст. 7.1 Ведение реестра членов саморегулируемой организации говорится о том что, реестр членов саморегулируемой организации представляет собой информационный ресурс, соответствующим требованиям в настоящем федеральном закона и содержит систематизированную информацию о членах СРО, а также сведения о лицах, прекративших членство в СРО.

- Налогообложение регулирует Налоговый кодекс РФ. Особенности налогообложения строительной деятельности – налог на добавленную стоимость (НДС) по ставкам 10,18 % и 0%; налог на имущество (движимой и недвижимой) ставка 2,2 %; налог на прибыль ставка 20 %; налог на доходы физических лиц (НДФЛ); транспортный налог, ставка зависит от мощности двигателя. Помимо этого организации перечисляют платежи в фонды в полном объеме, по общему суммарному тарифу 3 % от фонда заработной платы без учета взносов на травматизм. Размер взносов на травматизм зависит от класса профессионального риска. Для подтверждения тарифа строительной компании ежегодно в срок нужно предоставить в фонд социального страхования РФ по месту своей регистрации необходимую информацию[10].
- Регулирование договорных отношений в строительстве – в первую очередь это договор строительного подряда ст. 740 Договор строительного подряда ГК РФ (часть вторая) от 26.01.1996 № 14 ФЗ (ред. от 05.12.2017)[1]: «По договору строительного подряда подрядчик обязуется в установленный договором срок построить по заданию заказчика определенный объект либо выполнить иные строительные работы, а заказчик обязуется создать подрядчику необходимые условия для выполнения работ, принять их результат и уплатить обусловленную цену. Заключается в письменной форме, по соглашению сторон прилагаются дополнительные документы, которые являются неотъемлемой частью договора». И ст. 706 Генеральный подрядчик и

субподрядчик ГК РФ (часть вторая) от 26.01.1996 №14-ФЗ (ред. от 05.12.2017) [1]: «Если из закона или договора подряда не вытекает обязанность подрядчика выполнить предусмотренную в договоре работу лично, подрядчик вправе привлечь к исполнению своих обязательств других лиц (субподрядчиков). В этом случае подрядчик выступает в роли генерального подрядчика. Генеральный подрядчик несет перед заказчиком ответственность за последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств субподрядчиком в соответствии с правилами пункта 1 статьи 313 и статьи 403 настоящего Кодекса, а перед субподрядчиком - ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение заказчиком обязательств по договору подряда».

- Особенности строительной деятельности, осуществляемой по государственному заказу – государственные закупки сходны с закупками частных компаний, одна из особенностей это поиск путей повышения эффективности взаимодействия госзаказчика (комитет по строительству) с инвестиционно-строительным комплексом региона в целях устойчивости развития экономической системы.

Есть еще немало важных особенностей в государственных закупках:

- а). Государственный Служащий по закупкам несет большую правовую ответственность по сравнению со служащим по закупкам коммерческой организации.
- б). Внести изменения в процесс государственных закупок почти невозможно.
- в). Найти ответственного и соответствующего всем требованиям поставщика в рамках законодательства и гибкости при совершении закупки у госслужащего меньше.
- г). Жесткий контроль и ограниченность в бюджете.

Согласно Федеральному закону «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных

нужд» № 44-ФЗ от 05.04.2013 (ред. от 11.01.2018), можно выделить следующие особенности [8]:

- а). Бюджетные учреждения осуществляют закупки за счет субсидий, предоставленных из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, и иных средств.
- б). При наличии правового акта, принятого бюджетным учреждением в соответствии с частью 3 статьи 2 Федерального закона от 18 июля 2011 года N 223-ФЗ "О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц" [9] и размещенного до начала года в единой информационной системе.

Федерального закона и правового акта закупки:

- а). за счет грантов, передаваемых безвозмездно и безвозвратно гражданами и юридическими лицами, в том числе иностранными гражданами и иностранными юридическими лицами, а также международными организациями, получившими право на предоставление грантов на территории Российской Федерации;
- б). в качестве исполнителя по контракту в случае привлечения на основании договора в ходе исполнения данного контракта иных лиц для поставки товара, выполнения работы или оказания услуги, необходимых для исполнения предусмотренных контрактом обязательств данного учреждения;
- в). за счет средств, полученных при осуществлении им иной приносящей доход деятельности от физических лиц, юридических лиц, в том числе в рамках предусмотренных его учредительным документом основных видов деятельности.

Конечно же, государственные закупки регулирует еще и бюджетный кодекс.

- Вопросы, затрагивающие земельного, экологического и природоохранного законодательства в ходе строительной деятельности: Большое значение для нормативного регулирования строительства имеют

акты министерства строительства РФ – строительные нормы правила, подробно определяющие технические и иные требования к видам строительства, порядок ведения строительства.

Если рассматривать на уровне субъектов РФ, то к этим вопросам повышенное внимание в том случае если активно осуществляется инвестиционный процесс. Гражданский кодекс регулирует договорные отношения по строительному подряду и определены границы. Статья 40 Земельного Кодекса «Права собственников земельных участков на использования земельных участков» от 25.10.2001 № 136-ФЗ (ред. от 31.12.2017) регулирует, чтоб не нарушались права собственников, и чтоб сами собственники не нарушали. А также ст. 12 ЗК от 25.10.2001 № 234-ФЗ «Цели охраны земли» (ред. от 21.07.2014) [3] четка, прописана, целями охраны земель являются предотвращение и ликвидация загрязнения, истощения, деградации, порчи, уничтожения земель и почв и иного негативного воздействия на земли и почвы, а также обеспечение рационального использования земель, в том числе для восстановления плодородия почв на землях сельскохозяйственного назначения и улучшения земель.

ФЗ от 10.01.2002 № 7-ФЗ (ред. от 31.12.2017) «Об охране окружающей среде» [10] в данном законе очень подробно прописано укрепления правопорядка в области охраны окружающей среды. При этом у нас существует ФЗ «Об экологической экспертизе» от 23.11.1995 № 174-ФЗ (ред. от 01.01.2018) [11] данный закон направлен на реализацию конституционного права граждан РФ на благоприятную окружающую среду, с помощью предупреждений негативного воздействия хозяйственной деятельности на окружающую среду.

- Ответственность организации и должностных лиц за нарушения порядка осуществления строительства – данная ответственность регулируется с помощью статьи 9.5 «Нарушения установленного порядка строительства, реконструкции, капитального ремонта объекта капитального строительства, ввода его в эксплуатацию»

КоАП от 30.12.2001 № 195-ФЗ (ред. от 05.02.2018)[6] там говорится о:

- а). Без разрешения на строительство в случае, если предусмотрено получение разрешений на строительство, влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от 2000 до 5000 рублей. На должностные лица от 20000 до 50000 рублей; на лиц осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица от 20000 до 50000 рублей или административное постановление приостановления деятельности на срок до 900 суток. На юридических лиц от 500000 до 1000000 рублей или административное постановление приостановления деятельности на срок до 900 суток.
- б). Нарушение сроков направления в уполномоченный орган власти извещения о начале строительства или не уведомление о сроках завершения работ, которые подлежат проверке, влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от 500 до 1000 рублей. На должностные лица от 10000 до 30000 рублей; на лиц осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица от 10000 до 40000 рублей; на юридических лиц от 100000 до 300000 рублей.
- в). Продолжение работ до составления актов об устранении выявленных уполномоченными органами недостатков при строительстве, влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от 2000 до 5000 рублей. На должностные лица от 10000 до 30000 рублей; на лиц осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица от 10000 до 40000 рублей или административное постановление приостановления деятельности до 900 суток. На юридических лиц от 50000 до 100000 рублей или административное постановление приостановления деятельности 900 суток.
- г). Выдача разрешения на ввод объекта в эксплуатацию при отсутствии заключений уполномоченных органов о градостроительной деятельности предусмотрено осуществление государственного

строительного надзора, влечет наложение административного штрафа на должностных лиц в размере от двадцати тысяч до пятидесяти тысяч рублей.

- д). Эксплуатация объекта капитального строительства без разрешения на ввод его в эксплуатацию, влечет наложение административного штрафа на граждан в размере от 500 до 1000 рублей; на должностных лиц - от 1000 до 2000 рублей; на юридических лиц - от 10000 до 20000 рублей.

Подводя итог, можно сказать, что данную отрасль деятельности регулируют очень подробно т.к. она одна из самых главных составляющих для экономики России. В строительстве законодательство регулирует каждую мелочь, и тем самым у строительных организаций появляется много ограничений, стандартов, соответственно их регулярно проверяют все службы. Ведь в этой отрасли нужен контроль, так как много какие организации пытаются уклоняться от своих обязанностей.

2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ИНЖЕНЕРНО - СТРОИТЕЛЬНЫЙ ЦЕНТР УГМК»

2.1 ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА АО «ИНЖЕНЕРНО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ ЦЕНТР УГМК»

АО «ИСЦ УГМК» (Инженерно-строительный центр УГМК) специализируется на выполнении функций генподрядчика и технического заказчика. Компания курирует строительство крупных сооружений и уникальных объектов капитального строительства, к возведению которых применяются особые функциональные и технические требования. В структуре предприятия собраны высококвалифицированные инженерные кадры. Предприятие применяет современное строительное оборудование, в том числе самоподъемную опалубочную систему PERI для непрерывного производства монолитных работ, самоподъемный башенный кран TEREX. Оформлены допуски на возведение объектов капитального строительства, включая уникальные, особо опасные и технически сложные сооружения.

Сегодня в активе АО «ИСЦ УГМК» такие ответственные объекты строительства, как:

- Олимпийская Малая ледовая арены в г. Сочи. Объект был сдан в эксплуатацию в 2012 г. Площадь застройки составила 22,8 тыс.м². Проект рассчитан на 7 тыс. посадочных мест. На площадке Малой ледовой арены пройдут соревнования в рамках зимней Олимпиады 2014 г., а также соревнования параолимпийцев.

Компания выполняет функции генподрядчика при возведении:

- 52-этажного многофункционального комплекса делового центра с жилыми резиденциями (апартаментами) и подземной автостоянкой (паркингом) по ул. Б.Ельцина - Боевых дружин в г. Екатеринбурге - "Башня «Исеть». Общая площадь застройки комплекса около 81 тыс. м².;

– 33-этажного многофункционального комплекса с "Конгресс-холлом" по ул. Б.Ельцина в г. Екатеринбурге - "DEMIDOV". Площадь застройки около 46,6 тыс. кв.м.

– Камерно-гастрольного театра в Верхней Пышме, рассчитанного на 750 мест. Оснащённого самым современным технологическим оборудованием, таким как свет, звук, сцена-трансформер, необходимым для концерта и спектакля. Театральная площадка подходит для выступления симфонического оркестра, камерных певцов, артистов балета. Камерно-гастрольный театр отвечает всем требованиям крупнейших театральных Российских и иностранных коллективов.

– Второй очереди медицинского центра «УГМК-Здоровье» на Шейнкмана – здание площадью 28 тыс. кв. метров с двумя подземными этажами, клиника с супер-современным медицинским высокотехнологичным оборудованием. Это 42 системы вентиляции в здании, где каждое отделение - это свой изолированный «инкубатор» с чистым воздухом: операционные, смотровые, процедурные, родовспоможение.

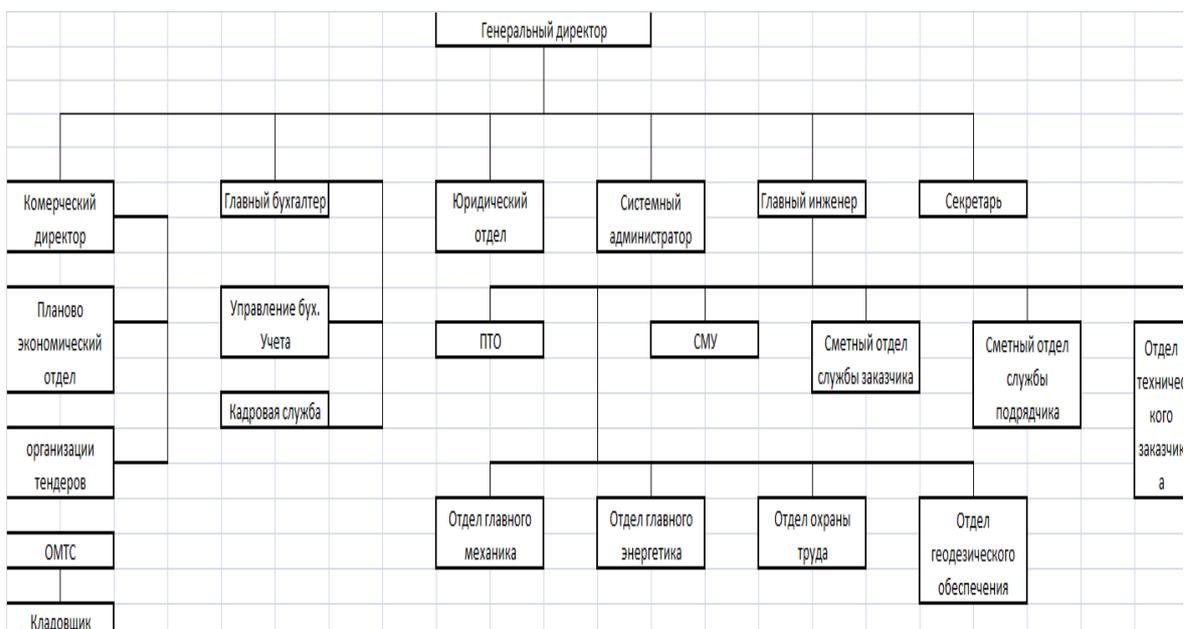


Рисунок 1 – Организационная структура АО «Инженерно-строительный центр УГМК»¹

¹ Составлено автором

Организационно-управленческая структура АО «Инженерно-строительный центр УГМК» соответствует требованиям рынка и специфике услуг компании. В ее основу заложен линейно-функциональный способ управления организации, что позволяет эффективно координировать работу подразделений. На рисунки 1 изображена организационная структура АО «ИСЦ УГМК».

Основные показатели деятельности АО «Инженерно-строительный центр УГМК» в 2014–2016 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Основные показатели деятельности АО ИСЦ УГМК²

Наименование показателя	Анализируемый период			Абс. изм. 2016 г. от, (±)		Темп прироста 2016 г. к, %	
	2014	2015	2016	2014	2015	2014	2015
Выручка от реализации, тыс. руб.	1022609	1304799	2555829	1533220	1251030	149,9	95,9
Себестоимость продаж, тыс. руб.	983756	1270327	1562397	578942	292070	58,8	23
Коммерческие расходы, тыс. руб.	462	0	0	-462	0	-100	-
Управленческие расходы, тыс. руб.	23405	38823	33739	10334	-5084	44,2	-13,1
Прибыль от продаж, тыс. руб.	14986	-4351	-40307	-55293	-35956	-368,9	826,4
Прочие доходы, тыс. руб.	9898	22947	3943	-5955	-19004	-60,2	-82,8
Прочие расходы, тыс. руб.	12312	18193	8768	-3544	-9425	-28,8	-51,8
Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	12496	52	-46334	-58830	-46385	-470,8	-89203,8
Чистая прибыль, тыс. руб.	9448	-1206	-40658	-50106	-39452	-530,3	3271,3

² Составлено автором по: [26].

Окончание таблицы 1 – Основные показатели деятельности АО ИСЦ УГМК

Численность работников, чел.	28	28	28	0	0	0	0
Фонд заработной платы, тыс. руб.	39009,6	37767,6	49896,0	10886,4	12128,4	27,9	32,1
Оборотные средства	173532	155951	155058	-18474	-893	-10,6	-0,6
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	1,96	2,12	2,06	0,09509	-0,0573	4,8	-2,7
Длительность одного оборота	186,0	172,6	177,4	-8,6	4,8	-4,6	2,8
Среднегодовая стоимость основных фондов, тыс. руб.	66586	65846	62417	-4169	-3429	-6,3	-5,2
Фондоотдача, руб.	5,12	5,01	5,11	0,00	0,10	-0,1	2,0
Рентабельность продаж, %	0,92	-0,09	-1,59	-2,51	-1,5	-57,9	5,7

По данным таблицы 1, выручка от реализации продукции за анализируемый период увеличилось с 1022609 тыс. руб. до 2555829 тыс. руб., т.е. на 1533220 тыс. руб. При этом себестоимость продаж увеличилась за анализируемый период на 58,8 %. Величина управленческих расходов увеличилось на 44,2 %. Данная динамика привела к снижению прибыли от продаж на 55293 тыс. руб.

На протяжении всего анализируемого периода прибыль до налогообложения снизилось на 58830. Также наблюдается тенденция снижения чистой прибыли с 9448 тыс. руб. до - 40568 тыс. руб. В то же время наличие убытков говорит о неэффективной финансово-хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК».

Положительным моментом хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК» является высокий уровень рентабельности продаж (в 2014 году 0,92 %, в 2016 году снизился до -1,59 %).

Положительным моментом является рост эффективности оборотных активов, о чем свидетельствует рост показателя оборачиваемости оборотных средств с 1,96 до 2,06, при этом срок оборачиваемости снизился с 186 до 177,4 дня.

Таким образом, в анализируемом периоде произошло снижение эффективности финансово-хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК».

2.2 ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ И ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ

Одним из важнейших критериев оценки финансового положения организации является ее платежеспособность. Платежеспособность – это способность исполнять обязательства, связанные с различными платежами, за счет имеющихся и поступивших за этот период платежных средств. Главной задачей анализа финансового состояния организации является изучение показателей, отражающих его финансовую устойчивость. Она обеспечивает развитие организации на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого.

В таблице 2 представлен расчет коэффициентов финансовой устойчивости АО «ИСЦ УГМК» за три года. Финансовая устойчивость оценивается с помощью абсолютных и относительных показателей. Абсолютные показатели – это показатели, характеризующие состояния запасов и обеспеченность их источников формирования.

Таблица 2 – Показатели финансовой устойчивости АО «ИСЦ УГМК» за 2014-2016 год³

³ Составлено автором

Показатели	Абсолютное значение			Абсолютное изменение к 2016 г.	
	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2014 г.	2015 г.
Собственный капитал, тыс. руб.	33142	31936	-8722	-41864	-40658
Внеоборотные активы, тыс. руб.	16711	9543	11258	-5453	1715
Наличие собственных оборотных средств, тыс. руб.	16431	22393	-19980	-36411	-42373
Долгосрочные обязательства, тыс. руб. (КТ)	327843	199982	506950	179107	306968
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	3292274	222375	486970	-2805304	264595
Краткосрочные займы и кредиты, тыс. руб.	62048	96063	355250	293202	259187
Общая величина основных источников формирования запасов, тыс. руб.	3354322	318438	842220	-2512102	523782
Общая величина запасов, тыс. руб. (Z)	301054	174932	103666	-197388	-71266
Излишек/недостаток собственных источников формирования запасов, тыс. руб. (ЕС)	-284623	-152539	-123646	160977	28893

Окончание таблицы 2 – Показатели финансовой устойчивости АО «ИСЦ УГМК» за 2014-2016 год

Излишек /недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, тыс. руб.	2991220	47443	383304	-2607916	335861
Излишек/недостаток общей величины основных источников формирования запасов, тыс. руб.	3053268	143506	738554	-2514714	595048
Трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации	(0;1;1)	(0;1;1)	(0;1;1)		

Таким образом, по данной таблице можно сделать вывод о том что, финансовое состояние организации к концу 2016 года является нормально устойчивым ($Z \leq E_c + K_t$). Так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств 123646 тыс. руб., излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов 383304 тыс. руб., и излишек общей величины основных источников формирования запасов 738554 тыс. руб.

И может быть оценена с помощью относительных показателей – коэффициентов, характеризующих степень независимости организации от внешних источников финансирования.

Коэффициент обеспеченности запасов источников собственных оборотных средств:

$$K_o = E_c / Z. \quad (24)$$

Коэффициент соотношения заемных и собственных средств:

$$K_{з/с} = ЗК/ИС. \quad (25)$$

Коэффициент автономии:

$$K_a = ИС/В. \quad (26)$$

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств:

$$K_{м/и} = М/И. \quad (27)$$

Коэффициент маневренности функционирующего капитала:

$$K_m = СОС2/Капитал и резервы. \quad (28)$$

Индекс постоянного актива:

$$K_{п} = ФИММ/ИС. \quad (29)$$

Коэффициент реальной стоимости имущества:

$$K_p = (СОС+ЗС+ЗН). \quad (30)$$

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

$$K_d = КТ/(ИС+КТ). \quad (31)$$

Коэффициент финансовой устойчивости:

$$K_y = (ИС+КТ)/В. \quad (32)$$

Коэффициент концентрации заемного капитала:

$$K_k = ЗК/В. \quad (33)$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

$$K_{ос} = ИС/ОА. \quad (34)$$

Таблица 3 – Показатели платежеспособности АО «ИСЦ УГМК» за 2014 – 2016
год⁴

⁴ Составлено автором

Показатели	2014г.	2015 г.	2016 г.	Изменения к 2016 г.		Нормативное ограничение
				2014	2015	
Коэффициент обеспеченности запасов источников собственных оборотных средств	10,9358	1,2712	4,6975	-6,2383	3,4263	Более 1. Оптимально 0,6-0,8.
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	149,9299	234,3663	- 620,1726	-770,1025	- 854,5389	Меньше 1, отрицательная динамика.
Коэффициент автономии	0,0066	0,0042	-0,0016	-0,0082	-0,0058	0,5 и более (оптимальное 0,6-0,7).
Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных средств	298,331	786,6616	478,6965	180,3655	- 307,9651	1 и более.
Коэффициент маневренности функционирующего капитала	99,3384	6,9631	-55,8324	-155,1708	- 62,7955	Оптимальное значение 0,2 – 0,5; положительная динамика.
Индекс постоянного актива	0,5042	0,2988	-1,2008	-1,705	-1,4996	Менее 1.
Коэффициент реальной стоимости имущества	0,0032	0,0012	0,001	-0,0022	-0,0002	
Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	0,99	0,8623	1,0175	0,0275	0,1552	

Окончание таблицы 3 – Показатели платежеспособности АО «ИСЦ УГМК» за 2014 – 2016 год

Коэффициент финансовой устойчивости	0,6615	0,0309	0,0923	-0,5692	0,0614	0,8-0,9.
Коэффициент концентрации заемного капитала	0,9934	0,9958	1,0016	0,0082	0,0058	0,5 и менее.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,0066	0,0043	-0,0016	-0,0082	-0,0059	0,1 и более.
Обобщающий коэффициент финансовой устойчивости	3,5007	3,0331	1,742	-1,7587	-1,2911	

Данные результаты показывают, что исследуемая организация характеризуется зависимостью от внешних источников финансирования. Коэффициент автономии организации по состоянию на 2016 год -0,0016 (доля собственных средств в общей величине источников финансирования, наконец, 2016 года составил лишь -0,2%). Это свидетельствует о неоптимальном балансе собственного и заемного капитала. Другими словами данный показатель свидетельствует о неудовлетворительном финансовом положении.

Коэффициент обеспеченности запасов источников собственных оборотных средств выше нормативного значение, т.е. организация не зависит от заемных источников средств, при формировании своих оборотных активов. Проследить динамику составляющих коэффициента, которая позволит определить, за счет чего растет – изменения состояния источников покрытия или самих запасов. Стоимость материальных оборотных средств уменьшилось в 0,6 раз (103666/ 174932). Имеет значение, что организация сумела покрыть такой объем запасов собственных оборотных средств, так как они увеличились за этот период в 2,2 раза (486970/222375). Показатель восстановления

платежеспособности говорит о том, сможет ли предприятие в случае потери платежеспособности в ближайшие шесть месяцев ее восстановить при существующей динамике изменения показателей:

$$K_{\text{вос. плат.2015}} = (1,031 + 6/12 * (1,031 - 2,9486)) / 2 = 0$$

$$K_{\text{вос. плат.2016}} = (1,0538 + 6/12 * (1,0538 - 1,031)) / 2 = 0,5$$

Уровень финансовой устойчивости в организации снижен на 42,56%. Анализ платежеспособности организации показывает, насколько сильную зависимость она испытывает от заемных средств, насколько свободно она может маневрировать собственным капиталом, без риска выплаты лишних процентов и пени за неуплату, либо неполную выплату кредиторской задолженности вовремя. Доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%. Поскольку коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами за 2015 оказался ниже нормы ($0,0043 < 0,1$), то коэффициент восстановления платежеспособности на конец анализируемого периода значение показателя меньше 1, что говорит о том, что организация не сможет восстановить свою платежеспособность. За 2016 год показатель снова оказался ниже ($-0,0016 < 0,1$), значит ситуация не изменилась организация все также не сможет, восстановит свою платежеспособность. Финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является нормально устойчивым ($Z \leq E_c + K_T$), так как в ходе анализа установлен недостаток собственных оборотных средств, излишек собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов, и излишек общей величины основных источников формирования запасов.

Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за анализируемый период организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости. В целом текущая платежеспособность организации возросла.

2.3 ОЦЕНКА ЛИКВИДНОСТИ, РЕНТАБЕЛЬНОСТИ, ОБОРАЧИВАЕМОСТИ СРЕДСТВ

Ликвидность баланса проявляется в степени покрытия обязательств организации ее активами, срок превращения которых в деньги совпадает со сроком погашения обязательств. Для анализа ликвидности баланса статьи актива группируются по степени убывания ликвидности, статьи пассива - по степени увеличения срочности погашения, проверяется степень их соответствия.

Таблица 4 – Группировка активов по степени ликвидности⁵

Показатели	2014	2015	2016	Изменения к 2016г.	
				2014	2015
Наиболее ликвидные активы (A1)	44814	75991	16804	-28010	-59187
Быстро реализуемые активы (A2)	4639520	7256040	5041126	401606	-2214914
Медленно реализуемые активы (A3)	301054	1174932	103666	-197388	-1071266
Труднореализуемые активы (A4)	16711	9543	11258	-5453	1715
Баланс	5002120	7516655	5400423	398303	-2116232

Таблица 5 – Структура активов по степени ликвидности, %⁶

Показатели	2014	2015	2016	Темп роста	
				2015	2016
Наиболее ликвидные активы (A1)	0,9	1.01	0,31	169,57	22,11

⁵ Составлено автором

⁶ Составлено автором по: [26].

Окончание таблицы 5 – Структура активов по степени ликвидности, %

Быстро реализуемые активы (A2)	92,75	96,53	93,35	156,4	69,47
Медленно реализуемые активы (A3)	6,02	2,33	1,92	58,11	59,26
Труднореализуемые активы (A4)	0,33	0,13	0,21	57,11	117,97
Баланс	100	100	100	150,27	71,85

Наглядно посмотрим изменения активов по степени ликвидности на рисунке 2.

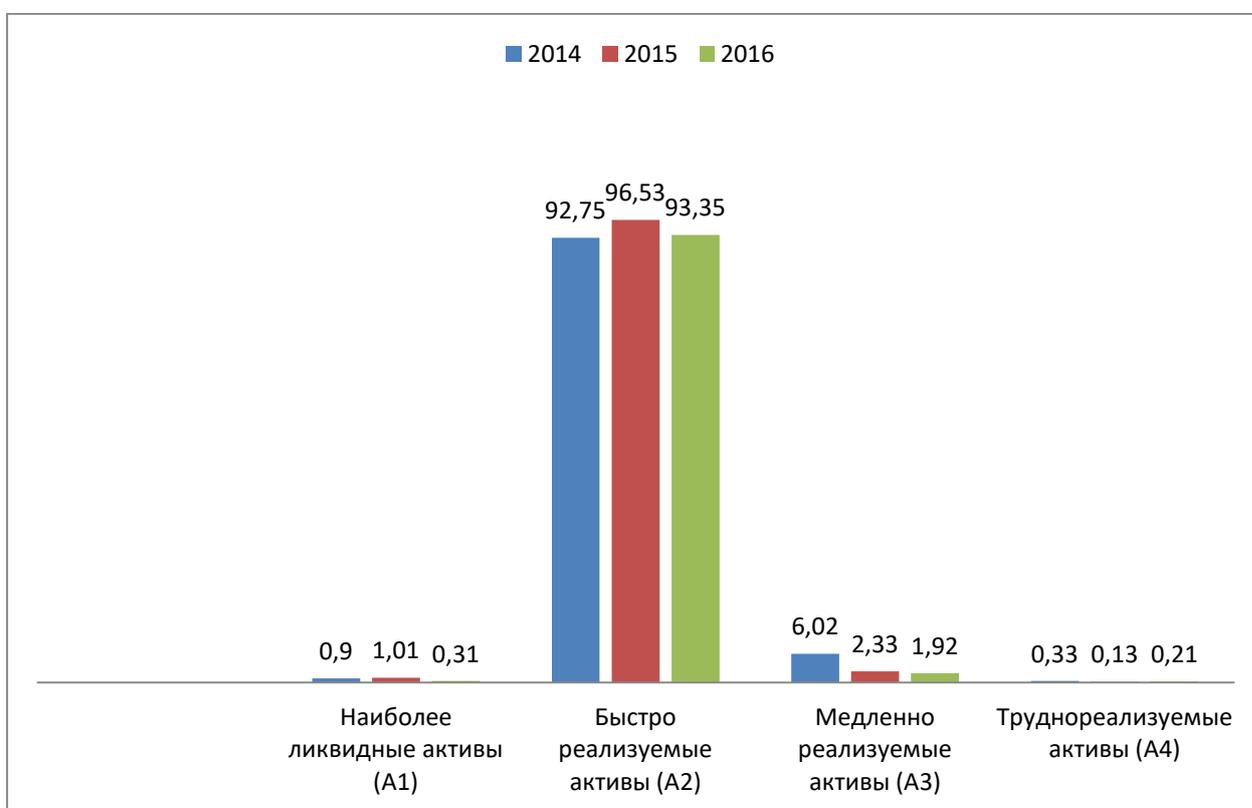


Рисунок 2 – Активы по степени ликвидности⁷

К 2016 году, доля быстро реализуемых активов равна 93,35% общей суммы оборотных средств. Медленно реализуемые активы насчитывается 1,92%. Группировка активов организации продемонстрировала, что в структуре имущества к 2016 году преобладают быстро реализуемые активы на общую

⁷ Составлено автором.

сумму 5041126 тыс. руб. Как видно на рисунке 2, что величина активов уменьшилась в основном за счет труднореализуемых активов (0,08%).

И так за анализируемый период произошли следующие преобразования. Доля наиболее ликвидных активов понизилась с 1,01% до 0,31% оборотных средств. Доля быстрореализуемых активов уменьшилась на 3,18%. Доля медленно реализуемых активов упала несущественно. Доля труднореализуемых активов повысилась невесома.

Таблица 6 – Группировка пассивов по срочности погашения обязательств⁸

Показатели	2014	2015	2016	Изменения к 2016 г.	
				2014	2015
Наиболее срочные обязательства (П1)	1628730	7185343	4542744	2914014	-2642599
Краткосрочные пассивы (П2)	62048	96063	355250	293202	259187
Долгосрочные пассивы (П3)	3275843	199982	506950	-2768893	306968
Собственный капитал предприятия (П4)	33142	31936	-8722	-41864	-40658
Баланс	5002120	7516655	5400423	398303	-2116232

Таблица 7 – Структура пассивов по срочности погашения обязательств, %⁹

Показатели	2014	2015	2016	Темпы роста	
				2015	2016
Наиболее срочные обязательства (П1)	32,56	95,59	84,12	441,16	63,22
Краткосрочные пассивы (П2)	1,24	1,28	6,58	154,82	369,81
Долгосрочные пассивы (П3)	65,49	2,66	9,39	6,1	253,5

⁸ Составлено автором.

⁹ Составлено автором.

Окончание таблицы 7 – структура пассивов по срочности погашения обязательств, %

Собственный капитал предприятия (П4)	0,66	0,42	-0,16	96,36	-27,31
Баланс	100	100	100	150,27	71,85

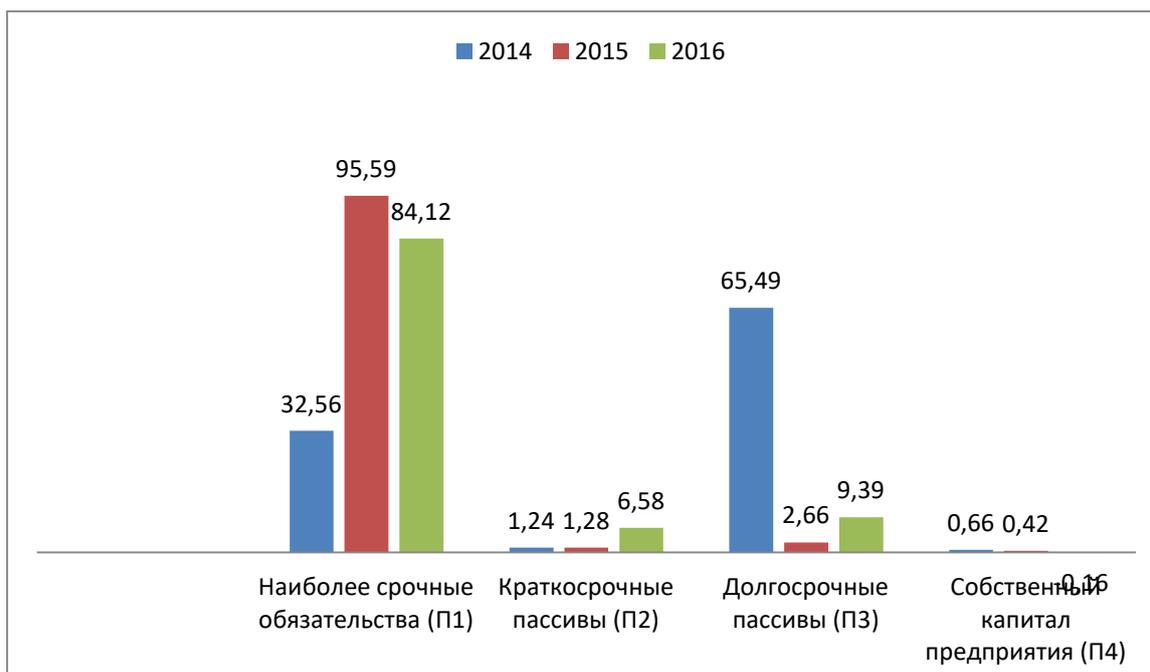


Рисунок 3 – Пассивы по срочности погашения обязательств¹⁰

В структуре пассивов к 2016 году преобладает больше всего срочные обязательства (П1) на общую сумму 4542744 тыс. руб. Также организация привлекает краткосрочные кредиты и займы (П2 > 0).

Теперь произведем анализ ликвидности баланса организации.

Условия абсолютной ликвидности баланса:

$$A1 \geq П1$$

$$A2 \geq П2$$

$$A3 \geq П3$$

$$A4 \leq П4$$

¹⁰ Составлено автором

Таблица 8 – Анализ ликвидности баланса за 2014 г.¹¹

Актив	Пассив	Условия	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 44814	П1 = 1628730	≤	-1583916
A2 = 4639520	П2 = 62048	≥	4577472
A3 = 301054	П3 = 3275843	≤	-2974789
A4 = 16711	П4 = 33142	≤	-16431

В 2014 у организации не достаточно денежных средств, для ликвидации наиболее срочных обязательств. Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку демонстрирует, что наиболее ликвидные активы восполняют лишь 2,8% обязательств (44814 / 1628730 * 100%). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть удовлетворительной для покрытия среднесрочных обязательств. В данном случае это пропорция выполняется – у организации хватает, краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы не компенсируют долгосрочные пассивы. Они восполняют лишь 9,2% обязательств (301054 / 3275843 * 100). Труднореализуемые активы не в такой мере как постоянные пассивы (у организации имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается самые малые условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется только два.

Баланс организации за 2014 год не является абсолютно ликвидным. Организация по итогам года необходимо было проработать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 1583916 тыс. руб.).

Таблица 9 – Анализ ликвидности баланса за 2015 г.¹²

¹¹ Составлено автором.

Актив	Пассив	условия	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 75991	П1 = 7185343	\leq	-7109352
A2 = 7256040	П2 = 96063	\geq	7159977
A3 = 174932	П3 = 31936	\leq	-25050
A4 = 9543	П4 = 31936	\leq	-22393

В 2015 у организации я не достаточно денежных средств для погашения наиболее срочных обязательств. Выполненный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку показывает, что наиболее ликвидные активы покрывают лишь 1,1% обязательств ($75991 / 7185343 * 100\%$). В данном случае соотношение выполняется – у организации достаточно, краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы не покрывают долгосрочные пассивы. Они покрывают лишь 87,5% обязательств ($174932 / 199982 * 100$). Труднореализуемые активы меньше постоянных пассивов (у предприятия имеются собственные оборотные средства), т.е. соблюдается минимальное условие финансовой устойчивости. Из четырех соотношений определяющих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется только два.

Баланс организации за 2015 год не является абсолютно ликвидным. Организации по итогам года следовало бы исследовать структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 7109352 тыс. руб.).

Таблица 10 – Анализ ликвидности баланса за 2016 г.¹³

Актив	Пассив	Условие	Излишек (недостаток) платежных средств, тыс. руб.
A1 = 16804	П1 = 4542744	\leq	-4525940
A2 = 5041126	П2 = 355250	\geq	4685876

¹² Составлено автором

¹³ Составлено автором

Окончание таблицы 10 – Анализ ликвидности баланса за 2016 г.

A3 = 103666	ПЗ = 506950	≤	-403284
A4 = 11258	П4 = -8722	≥	19980

В 2016 у организации не хватает денежных средств, для погашения наиболее срочных обязательств. Произведенный расчет абсолютных величин по платежному излишку или недостатку демонстрирует, что наиболее ликвидные активы возмещают лишь 0,4% обязательств ($16804 / 4542744 * 100\%$). В данной ситуации соотношение воплощается – у достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств. Медленно реализуемые активы не восполняют долгосрочные пассивы. Они компенсируют лишь 20.4% обязательств ($103666 / 506950 * 100$). Труднореализуемые активы превышают постоянные пассивы, т.е. минимальное условие финансовой устойчивости не соблюдается. Из четырех пропорций характеризующих наличие ликвидных активов у организации за рассматриваемый период выполняется только одно.

За 2016 год баланс организации неликвиден. За отчетный период организации следует изучить структуру баланса, чтобы иметь возможность отвечать по своим обязательствам (недостаток составил 4525940 тыс. руб.).

Таблица 11 – Система показатели ликвидности организации¹⁴

показатели	2014	2015	2016	Нормативные ограничения
Коэффициент текущей ликвидности	2,9486	1,031	1,0538	Не менее 2,0
Коэффициент срочной (быстрой) ликвидности	2,7705	1,007	1,0327	Не менее 1. Допустимое значение 0,7-0,8
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,0265	0,0104	0,0034	0,2 и более. Допустимое значение 0,1

¹⁴ Составлено автором.

Окончание таблицы 11 – Система показатели ликвидности организации

Соотношение краткосрочной дебиторской и краткосрочной кредиторской задолженности	64,3674	1,6687	1,8026	-
Чистые активы	33142	31936	-8722	-
Собственный оборотные средства	3292274	222375	484507	-
Доля собственных оборотных средств в покрытии запасов	10,9358	1,2712	4,6737	-

Величина коэффициента абсолютной ликвидности оказалось ниже допустимого, что демонстрирует о том, что в организации не в полной мере созданы условия для своевременного погашения наиболее срочных обязательств с помощью наиболее ликвидных активов (у организации есть возможность покрыть лишь 0,3% своих обязательств). К 2016 коэффициент упал на 0,007. Отвечающий требованиям оказался коэффициент быстрой ликвидности (1,0327 при норме 1). К 2016 коэффициент увеличился на 0,0257. Коэффициент текущей ликвидности в 2016 находится ниже нормы 2, что говорит о том, что в организации нехватка собственных средств, для ведения хозяйственной деятельности и погашения срочных обязательств во время. К тому же, показатель все же находится на уровне, превышающем единицу, что показывает на то, что в течение операционного цикла организация может погасить свои краткосрочные обязательства. Коэффициент вырос на 0,0228.

Уровень ликвидности в организации низок. Более того большая часть коэффициентов ликвидности ниже нормы. Согласно функциональному подходу анализа ликвидности, организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. Еще имеется неблагоприятная тенденция

опережающего роста краткосрочных обязательств, сравнительно с изменением дебиторской задолженности.

Рентабельность – это относительный показатель, характеризующий уровень доходности предприятия, величина которого показывает соотношение результата к затратам. Рентабельность - интегральный показатель, который за счет учета влияния большого числа факторов, дает достаточно полную характеристику деятельности предприятия. Рентабельность влияет на финансовую устойчивость организации и показывает инвестором, насколько благоприятна среда для вложений инвестиций, т. е. отражает финансовую привлекательность.

Таблица 12 – Коэффициенты рентабельности¹⁵

Показатели	2014	2015	2016
Рентабельность активов	0,19	-0,02	-0,75
Рентабельность продаж	0,92	-0,09	-1,59
Рентабельность продукции	0,96	-0,1	-1,6
Рентабельность собственного капитала	28,51	-3,78	466,15

Три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют отрицательные значения, поскольку организацией получен как убыток от продаж, так и в целом убыток от финансово-хозяйственной деятельности. Рентабельность продаж к концу 2016 года составил -1,59.

При этом необходимо отметить каждый рубль собственного капитала организации принес прибыль. Снизилась рентабельность активов за 2016 год, составила 1%. От уровня рентабельности зависит напрямую инвестиционная активность, т.к. у нас уровень снизился, значит, организация не так привлекательна для вложений инвестиций. Наглядное изменение основных показателей рентабельности активов и капитала организации в течение анализируемого периода представлено на рисунке 4.

¹⁵ Составлено автором

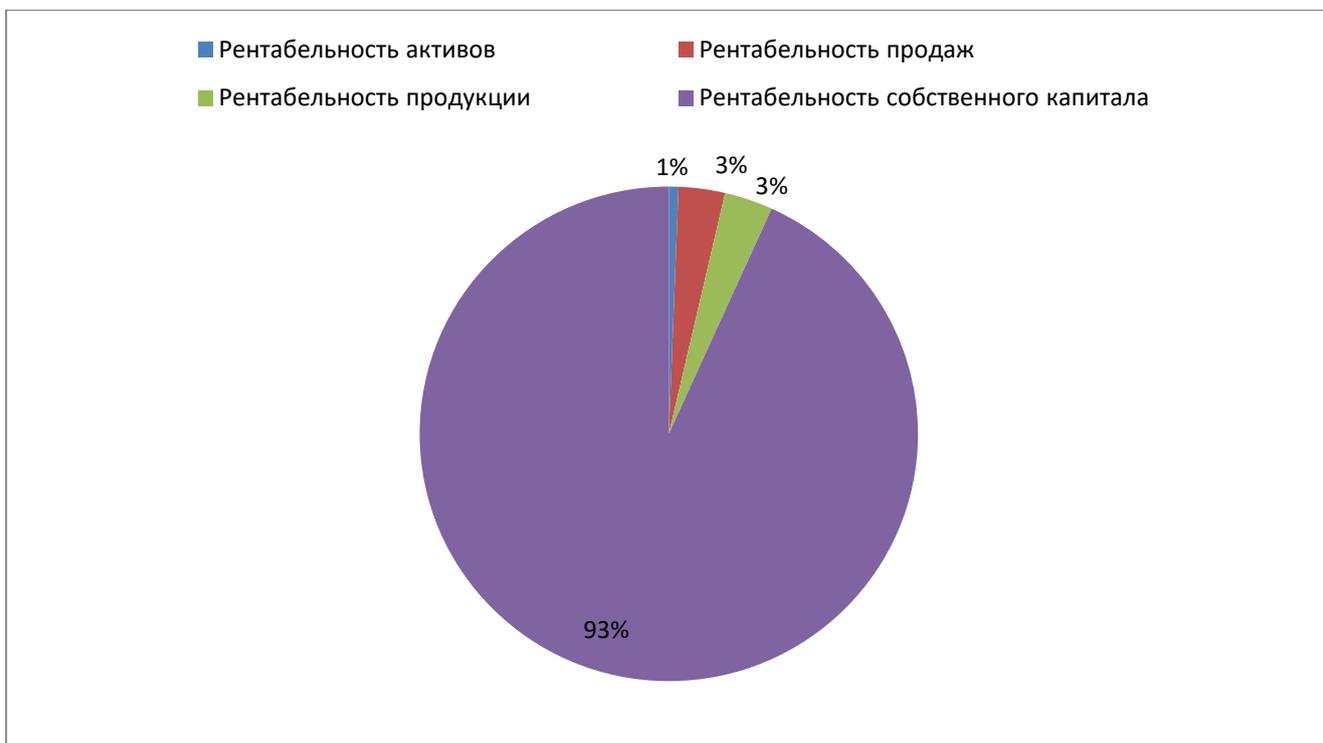


Рисунок 4 – Коэффициенты рентабельности¹⁶

Итак, как мы видим на рисунке 4, коэффициенты рентабельности в 2016 году понизились. А рентабельность собственного капитала наоборот увеличилась.

Показатели оборачиваемости (деловой активности) позволяют проанализировать, насколько эффективно организация использует свои средства. Помимо этого, показатели оборачиваемости занимают важное место в управлении финансами, поскольку скорость оборота средств, то есть скорость превращения их в денежную форму оказывает непосредственное влияние на платежеспособность предприятия. Кроме того, увеличение скорости оборота при прочих равных условиях способствует повышению производственного потенциала организации.

Таблица 13 – Показатели оборачиваемости средств¹⁷

Показатели	2014	2015	2016
Коэффициент оборачиваемости активов (КОа)	61,71	81,71	0,95

¹⁶ Составлено автором

¹⁷ Составлено автором

Окончание таблицы 13 - Показатели оборачиваемости средств

Период оборота товарно-материальных запасов (ПОЗ)	6,66	15,01	51,72
Период оборота дебиторской задолженность (ПОДЗ)	0,44	0,36	1,01
Период оборачиваемости собственного капитала (ПОск)	11,67	8,81	-1,23

Так как к 2016 году наблюдается недостаток собственных оборотных средств, рассчитанных по финансовое положение организации, можно сделать вывод оборачиваемость средств неудовлетворительно. Показатели покрытия собственными оборотными средствами за последний год значительно снизились.

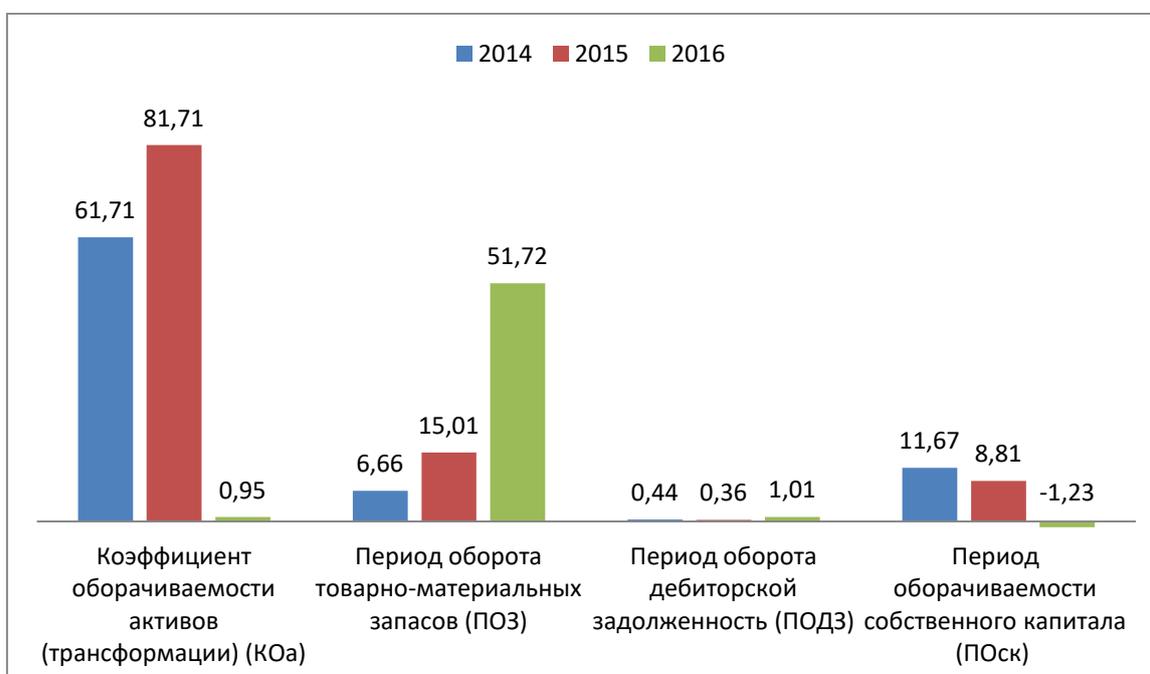


Рисунок 5 – Показатели оборачиваемости средств¹⁸

Как видно наглядно на рисунки 5 показатели оборачиваемости средств к 2016 году снизились, а не один показатель вообще ушел в минус.

2.4 АНАЛИЗ ЛОКАЛЬНОГО НОРМАТИВНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

¹⁸ Составлено автором

АО «ИСЦ УГМК» осуществляет свою деятельность на основе устава. Рассмотрим типовой устав строительных организаций [38]. Устав содержит:

- полное и сокращенное фирменное наименование организации;
- сведения о месте нахождения организации;
- сведения о составе и компетенции органов организации, в том числе о порядке принятия органами организации решений, в том числе о вопросах, решения по которым принимаются единогласно или квалифицированным большинством голосов;
- сведения о размере уставного капитала организации;
- права и обязанности участников организации;
- сведения о порядке и последствиях выхода участника из организации, если право на выход из общества предусмотрено уставом организации;
- сведения о порядке перехода доли или части доли в уставном капитале организации к другому лицу;
- сведения о порядке хранения документов организации и о порядке предоставления организации информации участникам и другим лицам;
- управление обществом.

К наиболее важным локальным нормативным актам организации так же можно отнести Положение об оплате труда, коллективный договор, должностные инструкции и штатное расписание.

Коллективный договор является правовым актом организации, регулирующим социально-трудовые отношения в организации и заключаемый работниками и работодателем в лице их представителей.

Положение об оплате и стимулировании труда работников общества разработано в соответствии с Трудовым кодексом РФ и является неотъемлемой частью Коллективного договора.

Данное Положение регулирует порядок и условия оплаты труда, порядок расходования средств на оплату труда, систему материального стимулирования и поощрения сотрудников общества.

Штатное расписание и должностные инструкции так же является правовым актом организации. Должностная инструкция является неотъемлемым инструментом регулирования трудовых отношений, она определяет задачи, квалификационные требования, функции, права, обязанности, ответственность работника. Должностная инструкция разрабатывается для конкретной должности, в том числе и вакантной, поэтому отсутствие должностной инструкции станет препятствием работодателю в отказе приеме на работу, т.к. в статье 64 Трудового кодекса РФ запрещается необоснованный отказ в заключение трудового договора. Объективно оценить деятельность работника на испытательном сроке, т.к. статья 71 Трудового Кодекса РФ говорит, при неудовлетворительном результате испытания работодатель имеет право до истечения срока испытания расторгнуть трудовой договор с работником [2]. Возникнет трудность в распределении обязанностей между сотрудниками, оценить качество выполненной работы.

Следовательно, главной целью создания должностной инструкции:

- понятная и подробная характеристика трудовых функции работников;
- установление необходимой квалификации работников;
- определение обязанностей работников;
- порядок взаимодействия работников.

Пользуясь рекомендациями таким как, Приказ Госкомэкологии РФ, ГОСТ «Унифицированные системы документации. Унифицированная система организационно-распорядительной документации. Требования к оформлению документов» [21], письмо Роструда о содержании должностной инструкции [20], разрабатывается должностная инструкция.

Штатное расписание – как правовой акт, устанавливает штатную численность организации, состав должностей и заработная плата работников. В обществе штатное расписание составлено в соответствии с формой. Оно составляется и действует один год, изменения вносятся приказом руководителя организации. В штатном расписании содержится:

- структурное подразделение (наименование и код);
- профессия (должность);
- количество штатных единиц;
- оклад (тарифная ставка);
- надбавки;
- месячный фонд заработной платы;
- примечания.

В сфере финансового состояния в организации утверждена только учетная политика.

Учетная политика организации сформирована главным бухгалтером и утверждена руководителем. Руководствуясь типовым планом счетов, в организации разработан свой собственный рабочий план счетов. При этом из всей совокупности синтетических счетов выбраны те, которые действительно необходимы для отражения коммерческой и финансово – хозяйственной деятельности и формирования полной и достоверной картины имущественного и финансового положения.

В завершении хотела бы отметить, что устав данной организации положительно влияет на финансовое состояние. Но, я считаю, что можно раз 2 года пересматривать отдельные аспекты положения об оплате труда. Тем самым совершенствовать условия работы в организации. Что будет приводить к улучшению работы и соответственно повышению показателей.

3 ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ УЛУЧШЕНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АО «ИНЖЕНЕРНО – СТРОИТЕЛЬНОГО ЦЕНТРА УГМК»

3.1 ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО УЛУЧШЕНИЮ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Проведенный выше анализ выявил, что финансовое состояние в организации снизилось на 42,56%. Это вызвано наличием ряда проблем, к которым следует отнести:

- на протяжении всего анализируемого периода прибыль до налогообложения снизилось на 58830. В то же время наличие убытков говорит о неэффективной финансово-хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК».

- коэффициент обеспеченности запасов источников собственных оборотных средств ниже нормативного значение, т.е. организация, зависит от заемных источников средств, при формировании своих оборотных активов. Доля собственных средств в оборотных активах ниже 10%. Поскольку коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств за 2016 год показатель оказался ниже ($-0,0016 < 0,1$), значит, организация не сможет, восстановит свою платежеспособность.

- финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является нормально устойчивым. Большинство коэффициентов финансовой устойчивости ниже нормативных значений, следовательно, за 3 года организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости. В целом текущая платежеспособность организации возросла.

Совершенствование финансового состояния АО «ИСЦ УГМК» заключается в следующем:

а). Рыночной финансовой устойчивости АО «ИСЦ УГМК» предлагается осуществить ряд мероприятий:

- ускорением оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль выручки;
- обоснованным уменьшением запасов (до норматива);
- пополнением собственного оборотного капитала из внутренних (прежде всего за счет прибыли) и внешних источников (привлечения на выгодных условиях кредитов и займов) и оптимизация их структуры.

Таким образом, сформирована более мобильная структура активов, что улучшает финансовое состояние организации:

- так как способствует ускорению оборачиваемости оборотных средств;
- доля основных средств снизилась незначительно за счет амортизации;
- общая стоимость имущества снизилась, что свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота организации, и как следствие, ухудшение ее платежеспособности.

Установление данного факта требует проведения детального анализа его причин:

- сокращения платежеспособного спроса на продукцию данной организации;
- ограничения доступа на рынки необходимого сырья, материалов. Темп роста оборотных активов ниже, чем темпов роста внеоборотных активов, что создает не благоприятные условия для эффективной деятельности организации.

б). Для повышения эффективности финансового планирования АО «ИСЦ УГМК» необходимо внедрить современные методы, используемые в управленческом учете. Одним из таких методов является формирование бюджета по балансовому листу.

Использование бюджета по балансовому листу и основных бюджетов вообще позволяет рассчитывать показатели ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности компании. Бюджет по балансовому листу помогает ответить на стандартный вопрос собственников, генеральных директоров об отсутствии денег при наличии прибыли в отчётном периоде.

Бюджет по балансовому листу или прогнозный баланс играет важную роль в управленческой деятельности организации. Он не просто замыкает построенную финансовую модель, но и позволяет обеспечить сбалансированность активов и источников финансирования, а также помогает повысить эффективность их использования, путем проведения комплексного финансового анализа будущего финансово-экономического состояния организации.

- в). Организация имеет очень низкий уровень ликвидности. К тому же большинство коэффициентов ликвидности ниже нормативного значения. Организация имеет несбалансированность запасов и кредиторской задолженности. Кроме этого, имеется негативная тенденция опережающего роста краткосрочных обязательств по сравнению с изменением дебиторской задолженности. Организация по итогам года необходимо проработать структуру баланса, чтобы в дальнейшем отвечать по своим обязательствам. Учитывая сложившуюся ситуацию, ей сейчас необходимо получить деньги от дебиторов и к началу 2018 года она сможет расплатиться по всем своим долгам. Для увеличения коэффициента текущей ликвидности предприятию необходимо сокращать кредиторскую задолженность и одновременно наращивать оборотные активы.
- г). За анализируемый период времени у организации выявилось то, что она имела в основном дебиторскую задолженность на сумму 5041126000 тыс. руб. Для улучшения финансового состояния нужно применить факторинг, который превратит обузу организации в финансы, которые послужат инструментом развития бизнеса.

3.2 ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА ОТ ПРИМЕНЕНИЯ ФАКТОРИНГА

Экономическая эффективность внедрения факторинга заключается в передаче на аутсорсинг факторинговой организации управление дебиторской задолженности, решив многие проблемы такие как, защита от кредитных рисков и рисков ликвидности при этом покончить с дефицитом оборотного капитала.

Рассмотрим предложения нескольких факторинговых организаций и банков, оказывающих услуги факторинга в Екатеринбурге. Сравнительная характеристика представлена в таблице 14.

Таблица 14 – Сравнительная характеристика факторинговых организаций, в г. Екатеринбурге¹⁹

Наименование организаций	Процент финансирования, %	Стоимость комиссий	Срок отсрочки платежа, дн.	Условия
АО «Национальная Факторинговая компания»	до 90%	1,5 % от суммы финансирования	до 240	- отсутствие штрафов за просрочку в оплате со стороны покупателей; - нет необходимости открывать расчетный счет в АО НФК.
АО «Альфа Банк»	до 90%	1,75 % от суммы финансирования	до 120	- возможность электронного документооборота; - длинные деньги по цене коротких; - финансирование без залога; - один рамочный договор на несколько лет; - увеличение финансирования по мере роста объемов продаж.
ОАО «Росгосстрах Факторинг»	80%	2,3 % от суммы финансирования	до 365	- страхование кредитного риска.
Русская Факторинговая компания	до 90 - 95	1,25 % от суммы финансирования	до 120	- финансирование без залога.
Факторинговая компания «РГС-Жизнь»	90	1 – 2 % от суммы финансирования	до 90	- возможность электронного документооборота; - увеличение процента комиссии при просрочке платежа (до 0,15% в день).

Наиболее выгодное 80 % финансирования дебиторской задолженности, т.к. не

¹⁹ Составлено автором по самостоятельным исследованиям.

вся сумма является долгосрочной задолженностью, следовательно, она является наиболее подходящей это организация ОАО «Росгосстрах Факторинг».

Далее проведем расчет экономической эффективности мероприятия по применению факторинга в АО «ИСЦ УГМК» (таблица 15).

Таблица 15 – Эффективность по применению факторинга в АО «ИСЦ УГМК», тыс. руб.²⁰

Наименование показателя	Без применения факторинга	С применения факторинга
Выручка, тыс. руб.	2 555 829	2 555 829
Получено 80 % оплаты от банка, тыс. руб.	-	4 032 900,8
Остаток задолженности, тыс. руб.	5 041 126	1 008 225,2
Потеря от инфляции (в 2016 году составила 5,4 %), тыс. руб.	272 220,8	54 444,2
Отплата за услуги факторинга, тыс. руб.	-	92 756,7
Общая сумма потерь, тыс. руб.	5 313 346,8	1 155 426,1
Экономический эффект при условии применения факторинга, тыс. руб.	4 157 920,7	

Таким образом, по данным представленным в таблице 15 видно, что организация АО «ИСЦ УГМК» выгодно использовать факторинг. Поскольку будет достигнут уровень прибыли на 315649,433 тыс. руб. выше, чем без применения факторинга.

Далее посмотрим, как применения факторинга повлияет на финансовые показатели. Рассчитаем оценку финансово-экономической эффективности применения факторинга в таблице 16.

Таблица 16 – Оценка финансово-экономической эффективности применения факторинга²¹

²⁰ Составлено автором по собственным исследованиям.

Показатель	Без применения факторинга	С применением факторинга	Отклонения
Дебиторская задолженность	5 041 126	1 008 225,2	-4 032 900,8
Выручка, тыс. руб.	2 555 829	2 555 829	0
Оборачиваемость дебиторской задолженности, обороты.	0,51	2,53	2,02
Длительность дебиторской задолженности, дни.	715,69	144,27	-571,42

Внедрение факторинга повлияет на сокращение длительности дебиторской задолженности. Если выручка не меняется, то длительность дебиторской задолженности значительно уменьшится на 571,42. Данное сокращение длительности задолженности способствует вовлечению дополнительных денежных средств.

Внедрение факторинга приведет АО «ИСЦ УГМК» к росту финансово-экономических показателей: снижению затрат, росту прибыли и рентабельности.

2.3 СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ЛОКАЛЬНОГО НОРМАТИВНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Последнее время возникла необходимость разработать именно в строительной деятельности Положение о контроле качества работы. Так как действующее законодательство не дает четкого понятия качество работы, только в статье 721 ГК РФ говорится о том что «выполненные работы должны соответствовать условиям договора подряда, а при отсутствии и не полноте условий договора требованиям, обычно предъявляемым к работе

²¹ Составлено автором

соответствующего вида» [1]. Главная цель этого положения – это профессиональная оценка выполненной работы подрядчиком. Соответственно выполнения строительно-монтажных работ подрядчиком будет качественней, тем самым строительная организация не будет нести убытки по изъясам выполненной работы подрядчиком.

В этом положении контроль качество работы будет заключаться в описании критериев, каким должен быть строительный объект и кто несет ответственность в случаи дефектов.

Данное положение должно быть оперативным и многоступенчатым включающие в себя:

- Распределение обязанностей для определения качества строительного объекта на разных уровнях.
- Проверка проектного решения отвечающего требованиям стандартам, техническим условиям, установленным законодательством РФ.
- Разработка инструкций и технологических регламентов для подрядчика.
- Детальный подбор подрядчиков, подходящих по качеству подготовки.
- Качество материалов должно соответствовать износостойкости и долговечности.
- Создать условия для выполнения строительно-монтажных работ соответствующих проекту и СНиП.
- Проведения анализа рисков, которые могут привести к дальнейшим финансовым трудностям в процессе предотвращения рисков.
- Положенное документирование процесса контроля.
- Ограничение доступа сотрудникам к некоторой информации, в том числе отчетам по оценки качеству контроля строительных объектов.
- В случаи выявлении неполадок на построенном объекте сданного в эксплуатацию, ответственность несет подрядчик, устраняя все неполадки.

- Подрядчик несет ответственность за построенный объект в течение 3 лет.
- Систематическая оценка контроля качества выполненной работы.

Отсюда следует что данное мероприятие направленное на совершенствование правового обеспечения финансового состояния АО «Инженерно-строительного центра УГМК» значительно улучшится качество построек и уменьшится затраты строительной организации выявленных недостатком строительных объектов и тем самым увеличится прибыль.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В данной работе осуществлена разработка рекомендаций, направленных на повышение финансового состояния организации АО «ИСЦ УГМК».

В первой главе проведено исследование теоретико-методологических основ повышения финансовой устойчивости организации. По результатам проведенного исследования подведем итог:

- под финансовой устойчивостью организации понимается совокупность собственных денежных доходов в наличной и безналичной форме и поступлений извне (привлеченных и заемных), аккумулируемых организацией и предназначенных для выполнения финансовых обязательств, финансирования текущих затрат, связанных с развитием производства;

- анализ эффективности использования финансовых ресурсов является составной частью комплексного экономического анализа хозяйственной деятельности организаций.

- улучшение финансового состояния организации возможно путем организации грамотного управления.

- управление финансами организации регулируется на государственном и корпоративном уровне.

Во второй главе проведен анализ финансового состояния организации АО «ИСЦ УГМК». С 2014 – 2016 год произошло снижение показателей финансовой устойчивости организации. Это выражается в следующем:

- на протяжении всех трех лет прибыль до налогообложения снизилось. В то же время наличие убытков говорит о неэффективной финансово-хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК».

- проведенный анализ, АО «ИСЦ УГМК» организация имеет низкую рыночную финансовую устойчивость, так как большинство коэффициентов ниже нормативных значений;

– согласно представленным данным на протяжении всего периода показатели рентабельности имели отрицательные значения. Данная тенденция объясняется тем, что по итогам анализируемого периода у АО «ИСЦ УГМК» были получены убытки.

Проведенный выше анализ выявил, что финансовое состояние в организации снизилось на 42,56%. Это вызвано наличием ряда проблем, к которым следует отнести:

– на протяжении всего анализируемого периода прибыль до налогообложения снизилось. В то же время наличие убытков говорит о неэффективной финансово-хозяйственной деятельности АО «ИСЦ УГМК».

– коэффициент обеспеченности запасов источников собственных оборотных средств ниже нормативного значение, т.е. организация зависит от заемных источников средств, при формировании своих оборотных активов. Поскольку коэффициент обеспеченности собственных оборотных средств за 2016 год ниже, значит, организация не сможет, восстановит свою платежеспособность.

– финансовое состояние с точки зрения состояние запасов и обеспеченность их источниками формирования является нормально устойчивым. Отрицательная динамика почти всех полученных коэффициентов свидетельствует о снижении рыночной финансовой устойчивости.

Совершенствование финансового состояния АО «ИСЦ УГМК» начнем с:

– ускорением оборачиваемости капитала в текущих активах, в результате чего произойдет относительное его сокращение на рубль выручки;

– обоснованным уменьшением запасов (до норматива);

– пополнением собственного оборотного капитала из внутренних (прежде всего за счет прибыли) и внешних источников (привлечения на выгодных условиях кредитов и займов) и оптимизация их структуры.

– Внедрения факторинговой системы, что позволит улучшить финансово-экономические показатели и уменьшить затраты.

– Для повышения эффективности финансового планирования АО «ИСЦ УГМК» необходимо внедрить современные методы, используемые в управленческом учете. Одним из таких методов является формирование бюджета по балансовому листу.

– Разработать положения о контроле качества работ, т.к. в строительных объектах очень часто обнаруживаются недостатки, и организация несет убытки, пытаясь их ликвидировать.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Гражданский кодекс РФ (часть вторая) [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 26.01.1996 № 14 ФЗ (ред. от 05.12.2017). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
2. Трудовой кодекс РФ (часть третья) [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 30.12.2001 № 197 ФЗ (ред. от 05.02.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
3. Земельный кодекс РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 25.10.2001 № 136 ФЗ (ред. от 31.12.2017). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
4. Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 31.07.1998 № 146 ФЗ (ред. от 19.02.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
5. Градостроительный кодекс РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 29.12.2004 № 190 ФЗ (ред. от 23.04.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза
6. Кодекс об административных правонарушениях РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 30.12.2001 № 195 ФЗ (ред. от 05.02.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
7. О саморегулируемых организациях [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 01.12.2007 № 315 ФЗ (ред. от 03.07.2016) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.10.2016). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
8. О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд [Электронный ресурс]: федер. закон РФ № 44 ФЗ от 05.04.2013 (ред. от 11.01.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.

9. О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 18 июля 2011 года N 223 ФЗ – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
10. Об охране окружающей среде [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 10.01.2002 № 7 ФЗ (ред. от 31.12.2017). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
11. Об экологической экспертизе [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 23.11.1995 № 174 ФЗ (ред. от 01.01.2018). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
12. О внесении изменений в Градостроительный кодекс РФ и отдельные законодательные акты РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 03.07.2016 № 372 ФЗ (ред. от 28.12.2016). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
13. Об участии в долевом строительстве Многоквартирных домов и иных объектов недвижимости. И о внесении изменений в некоторые законодательные акты РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 30.12.2004 № 214 ФЗ (ред. от 31.12.2017). – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
14. О техническом регулировании РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 27.12.2002 № 184 ФЗ (ред. 29.07.2017) – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
15. Об инвестиционной деятельности в РФ [Электронный ресурс]: федер. закон РФ от 25.02.1999 № 39 ФЗ (ред. от 26.07.2017) – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
16. О техническом регламенте, о безопасности зданий и сооружений РФ [Электронный ресурс] федер. закон РФ от 30.12.2001 № 384 ФЗ (ред. от 02.07.2013) – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.
17. Об архитектурной деятельности РФ [Электронный ресурс] федер. закон РФ от 17.11.1995 № 169 ФЗ (ред. от 19.07.2011) – Режим доступа: КонсультантПлюс, в локальной сети вуза.

18. Концепция совершенствования механизма саморегулирования РФ [Электронный ресурс] распоряжение правительства РФ от 30.12.2015 № 2776 ФЗ режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_192057/ .
19. Строительные нормы и правила РФ [Электронный ресурс] СНиП от 31.02.2001 (ред. от 26.05.2004) – Режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200008165> .
20. О содержании должностной инструкции Письмо Роструда [Электронный ресурс] от 09.08.2007 № 3045-6-0 – Режим доступа: <http://www.buhgalteria.ru/article/n43313> .
21. Унифицированные системы документации. Унифицированная система организационно-распорядительной документации. Требования к оформлению документов [Электронный ресурс] ГОСТ Р 06.30.2003 - режим доступа: <http://docs.cntd.ru/document/1200031361> .
22. Абрютин М.В., Грачёв А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]: учеб./ «Дело и сервис», 2008. – 256 с.
23. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. [Текст]: учеб. / Баканов М. И. – Финансы и статистика, 2009. – 288 с.
24. Бороненкова С. В. Мельник М.В. Комплексный финансовый анализ в управлении предприятием [Текст]: учеб./ Бороненкова С. В – ИНФР -М, 2017 – 335 с.
25. Вахрин П.И. Финансовый анализ в коммерческих и некоммерческих организациях [Текст]: учеб./ Вахрин П.И. – Издательско-книготорговый центр «Маркетинг», 2009. - 320 с
26. Гончаров А. И. Система индикаторов платежеспособности предприятия [Текст]: учеб./ А. И. Гончаров – 2008. - №9 – С. 65-66.
27. Гаврилова, А.Н. Финансы организаций (предприятий) [Текст] – КноРус, 2016. – 568 с.
28. Донцова Л. В., Никифорова Н. А. Комплексный анализ бухгалтерской отчетности [Текст]: учеб./ Донцова Л. В – Дело и сервис, 2008. – 314 с.

- 29.Ефимова О.В. Финансовый анализ. [Текст] – ИНФРА-М, 2014. - 340 с.
- 30.Кейлер В.А. Экономика предприятия [Текст] / Курс лекций. – ИНФРА – М, 2014. - 132 с.
- 31.Любушин Н.П., Лещёва В.Б., Дьякова В.Г. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]: учеб./ Любушин Н.П – ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 471 с.
- 32.Мазурова И. И., Романовский М. В. Варианты прогнозирования и анализа финансовой устойчивости предприятия [Текст] – Изд-во СПбГУЭФ, 2016. – 126 с.
- 33.Шеремет А.Д., Ионова А.Ф. Финансы предприятий: менеджмент и анализ. [Текст]: учеб. / Шеремет А.Д – ИНФРА-М, 2014. – 538 с.
- 34.Загидуллиной Г.М. Романовой А.И. Экономика строительства [Электронный ресурс]: учеб./ Загидуллиной Г.М. // – режим доступа: <http://znanium.com/> .
- 35.Садыкова Н.В. Особенности бухгалтерского учета в строительстве [Электронный ресурс]: учеб./ Садыкова Н.В.// – режим доступа: <http://eclib.net/22/index.html> .
- 36.Энциклопедия современной техники строительство [Электронный ресурс] / режим доступа: <http://www.bibliotekar.ru/spravochnik-181-5/index.htm> .
- 37.Риски в инвестиционно-строительной сфере [Электронный ресурс] / Режим доступа: http://www.mdk-arbat.ru/bookcard?book_id=963444 .
- 38.Устав акционерного общества строительной организации [Текст] – 30 с.
- 39.Каталог организаций [Электронный ресурс] / режим доступа: <http://www.list-org.com/company/370144/year/2015> .
- 40.Сайт организации АО «ИСЦ УГМК» [Электронный носитель] режим доступа - <http://old.ugmk.com/ru/business/enterprise/building/sportstroy/> .

Приложение А

Бухгалтерская отчетность АО «ИСЦ УГМК»

						Приложение № 1 к Приказу Министерства финансов Российской Федерации от 02.07.2010 № 66н (в ред. Приказов Минфина России от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н)		
Формы бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах								
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 г.								
						Коды		
						0710001		
						31 12 2016		
Организация АО "Инженерно-строительный центр УГМК"						Форма по ОКУД Дата (число, месяц, год)		
Идентификационный номер налогоплательщика						по ОКПО ИНН		
Вид экономической деятельности						по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности						по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)						по ОКЕИ		
Местонахождение (адрес):						12267 16 384 (385)		
Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря	Страница 1		
			2016 г. ³	2015 г. ⁴	2014 г. ⁵			
	АКТИВ							
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ							
	Нематериальные активы	1110	0	0	0			
	Результаты исследований и разработок	1120						
	Нематериальные поисковые активы	1130						
	Материальные поисковые активы	1140						
	Основные средства	1150	5 402 000	8 656 000	16 162 000			
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	0	0	0			
	Финансовые вложения	1170	0	0	0			
	Отложенные налоговые активы	1180	5 684 000	674 000	488 000			
	Прочие внеоборотные активы	1190	172 000	213 000	61 000			
	Итого по разделу I	1100	11 258 000	9 543 000	16 711 000			

II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
	Запасы	1210	98 841 000	173 862 000	301 051 000
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	4 825 000	1 070 000	3 000
	Дебиторская задолженность	1230	5 041 126 000	7 256 040 000	4 639 520 000
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	10 500 000	0	24 000 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	6 304 000	75 991 000	20 814 000
	Прочие оборотные активы	1260	227 569 000	149 000	21 000
	Итого по разделу II	1200	5 389 165 000	7 507 112 000	4 985 409 000
	БАЛАНС	1600	5 400 423 000	7 516 655 000	5 002 120 000

Форма 0710001 с. 2

Пояснения ¹	Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			20 16 г. ³	20 15 г. ⁴	20 14 г. ⁵
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ⁶				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	15 154 000	15 154 001	15 154 002
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	0	0	0
	Переоценка внеоборотных активов	1340			
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	0	0	0
	Резервный капитал	1360	758 000	758 001	758 002
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-24 634 000	16 024 000	17 230 000
	Итого по разделу III	1300	-8 722 000	31 936 000	33 142 000
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	237 000	903 000	43 000
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450	505 357 000	199 079 000	3 275 843 000
	Итого по разделу IV	1400	506 950 000	199 982 000	3 275 843 000
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	355 250 000	96 063 000	62 048 000
	Кредиторская задолженность	1520	2 922 891 000	4 348 326 000	72 079 000
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540			
	Прочие обязательства	1550	1 619 853 000	2 837 017 000	1 556 651 000
	Итого по разделу V	1500	4 902 195 000	7 284 737 000	1 693 135 000
	БАЛАНС	1700	5 400 423 000	7 516 655 000	5 002 120 000

Отчет о финансовых результатах

за **31 декабря 2016 г.**

		Коды		
		0710002		
		31	12	2016
Организация	АО «Инженерно-строительный центр УГМК»	по ОКПО		
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		
Вид экономической деятельности		по ОКВЭД		
Организационно-правовая форма/форма собственности		по ОКОПФ/ОКФС		
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)		12267	16	
		384 (385)		

Пояснения 1	Наименование показателя ²	Код	За 31 декабря	За 31 декабря
			2016 г. ³	2015 г. ⁴
	Выручка ⁵	2110	2 555 829 000	1 304 799 000
	Себестоимость продаж	2120	2 562 397 000	1 270 327 000
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-6 568 000	34 472 000
	Коммерческие расходы	2210	0	0
	Управленческие расходы	2220	33 739 000	38 823 000
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-40 307 000	-4 351 000
	Доходы от участия в других организациях	2310	0	0
	Проценты к получению	2320	3 000	21 000
	Проценты к уплате	2330	1 205 000	372 000
	Прочие доходы	2340	3 943 000	22 947 000
	Прочие расходы	2350	8 768 000	18 193 000
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-46 334 000	52 000
	Текущий налог на прибыль	2410	0	565 000
	в т. ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-3 667 000	1 252 000
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-590 000	883 000
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	5 010 000	186 000
	Прочее	2460		
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-40 658 000	-1 206 000