

ОЦЕНКА ИМУЩЕСТВА ООО ТНПВО «СИАМ»**И.П. Карбан**

Научный руководитель доцент А.А. Вазим

Национальный исследовательский Томский политехнический университет г. Томск, Россия

Стоимость имущества предприятия – это внеоборотные и оборотные активы, находящиеся в распоряжении предприятия. Актив бухгалтерского баланса ТНПВО позволяет оценить имущество Общества и его инвестиционную деятельность на 2014

Имущество, обязательства и иные факторы хозяйственной деятельности в целях бухгалтерского учета подлежат оценке в денежном выражении в валюте Российской Федерации в суммах без округления до целых рублей.

Переоценка ОС в Обществе не производится.

Начисление амортизации ОС производится линейным способом, исходя из срока полезного использования объектов ОС, определенного комиссией по учету поступления, перемещения, списания и прочего выбытия ОС.

Общество не принимает повышающие и понижающие коэффициенты при расчете амортизации по объектам ОС.

По ОС, переданным или полученным в лизинг может применяться коэффициент ускоренной амортизации (если это предусмотрено договором).

Резерв расходов на ремонт ОС не создается.

Расходы на проведение всех видов ремонтов ОС включаются в состав расходов по обычным видам деятельности того отчетного периода, в котором произведен ремонт.

Материальные ценности, которые предназначены для передачи во временное владение или пользование третьим лицам, Общество учитывает на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». При этом объекты ОС, отражаемые как доходные вложения в материальные ценности, делятся на две группы: приобретаемые исключительно с целью передачи во временное владение или пользование третьим лицам (для сдачи в аренду);

Первоначально используемые в хозяйственной деятельности Общества, и в последующем переведенные в категорию средств, сдаваемых в аренду.

Общество переводит объекты ОС, учтенные в момент приобретения на счет 01 «Основные средства», на счет 03 «Доходные вложения в материальные ценности» при передаче их в аренду. При этом перевод допускается исходя из принципа целесообразности, т.е. объект ОС в дальнейшем предполагается использовать только для передачи во временное владение или пользование третьим лицам; договор аренды определяет длительный срок взаимоотношений между контрагентами и т.п. Если перевод на счет 03 признан нецелесообразным, объекты ОС учитываются на счете 01 с использованием аналитики по договорам аренды.

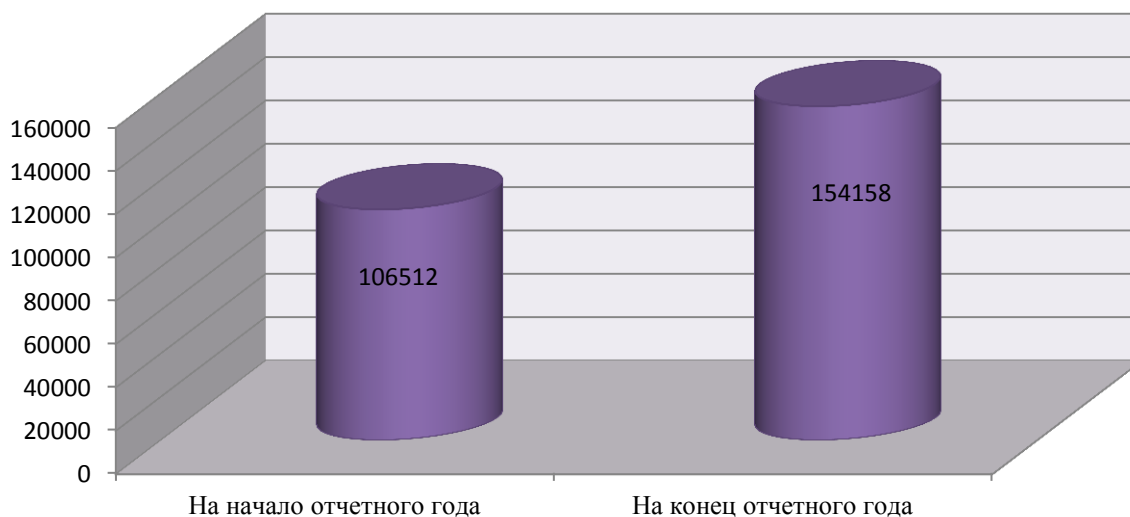


Рис.1 - Динамика актива баланса

Переоценка НМА в Обществе не производится.

Объект нематериальных активов учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация нематериальных активов с определенным сроком полезного использования производится линейным способом. В том случае, если линейный способ не соответствует схеме потребления Обществом экономических выгод от использования нематериального актива, Общество может применять способ начисления амортизации пропорционально объему выпущенной продукции. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

При изменении способа амортизации по нематериальному активу новый метод применяется с начала года, следующего за годом принятия решения об изменении способа амортизации. Сумма амортизационных отчислений определяется исходя из остаточной стоимости нематериального актива на начало года, следующего за годом принятия решения об изменении способа амортизации..

На основании показателей имущества Общества (внеоборотные и оборотные активы) изучается динамика изменения стоимости всего имущества и его составляющих за 2014 год и дается оценка влияния отдельных видов имущества на увеличение или снижение стоимости всего имущества.

Как видно из Рис.1 общая стоимость имущества возросла за 2014 год на 47646 тыс. руб., или на 44,7%, что свидетельствует об увеличении хозяйственной деятельности Общества. Главным образом, такой процесс произошел за счет увеличения объема основного капитала на 32519 тыс. руб. и прироста оборотного капитала на 15125 тыс. руб. Иначе говоря, за отчетный период в основной капитал было вложено более чем в 2 раза средств, чем в оборотные средства. Это говорит о том, что имущественные почти сравнялись с мобильными средствами.

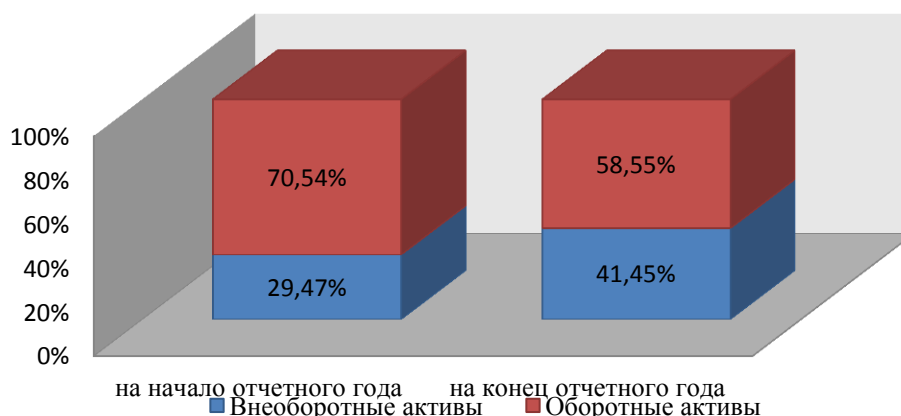


Рис.2 – Структура актива баланса

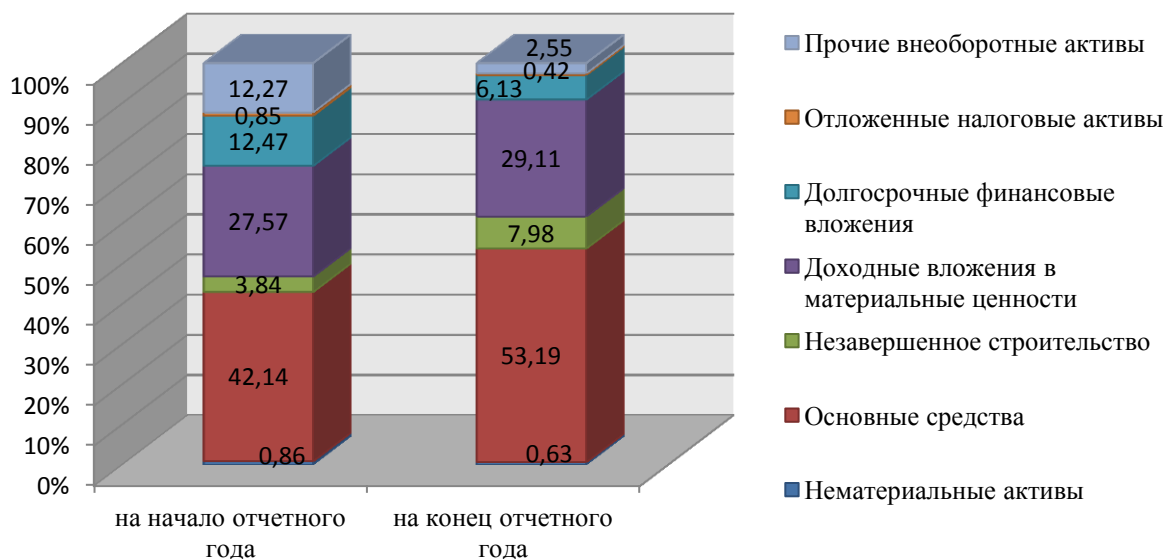


Рис. 3 – Структура внеоборотных активов

Увеличение стоимости внеоборотных активов в целом произошло вследствие увеличения незавершенного производства на 323,7%, а также основных средств на 157 %, что свидетельствует о капитализации прибыли. С увеличением доли основных средств в имуществе Общества увеличиваются амортизация основных фондов и доля постоянных издержек.

Литература

1. Грачев А.В. Финансовая устойчивость предприятия. Критерии и методы оценки в рыночной экономике. - М. : Дело и Сервис, 2010. - 400 с.
2. Губина О.В., Губин В.Е. Анализ финансово-хозяйственной деятельности. Практикум. - М. : Форум, Инфра-М, 2010. - 192 с.

3. Компания Сиам / Электронные данные, 2013. - URL: <http://www.siamoil.ru> (дата обращения: 30.08.2013).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая). – М.: Омега-Л, 2013. - 790 с.
5. Учетная политика для целей бухгалтерского учета на 2012 год ООО ТНПВО «СИАМ» (Приложение №1 к приказу от 31 декабря 2011г. № УП-БУ/2012), 2012. – 62 с.

МЕТОДЫ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ НЕФТЕГАЗОВОЙ КОМПАНИИ

А.В. Колтышев

Научный руководитель доцент В.Б. Романюк

Национальный исследовательский Томский политехнический университет, г. Томск, Россия

В условиях современной нестабильной экономической ситуации прогнозирование финансового состояния компании представляется весьма актуальным как для самой компании, так и для других участников рынка. Финансовые ресурсы предприятий нефтегазовой отрасли оказывают влияние на все сферы и звенья финансовой системы России, обеспечивая наибольшие налоговые поступления в бюджет и устойчивое социально-экономическое развитие регионов добычи [2, с. 22].

Нефтегазовый сектор продолжает оставаться «локомотивом» отечественной экономики. Подавляющее большинство крупнейших по объему реализации продукции и капитализации компаний сосредоточено в нефтяной и нефтегазовой промышленности: «Газпром», НК «ЛУКОЙЛ», ТНК-ВР. ОАО «Сургутнефтегаз». НК «Сибнефть», НГК «Славнефть», НК «Роснефть» и др. [1, с. 67].

Рассмотрим методы финансового прогнозирования, применяемые в нефтегазовых компаниях. Простейшим методом прогнозирования является метод пропорциональной зависимости, основанный на зависимости различных показателей финансовой отчетности от объема реализации компании.

Относительно простыми и «наглядными» также считаются методы, основанные на динамическом анализе и построении моделей авторегрессии, поскольку для их реализации необходимо располагать данными о значениях лишь одного исследуемого показателя в прошлом. В случае с методом множественной регрессии массив исследуемых данных расширяется за счет сведений о значениях независимых переменных – факторов, оказывающих влияние на результирующий показатель. Регрессионный анализ отличается от прогнозирования на основе метода пропорциональной зависимости тем, что одновременно позволяет учитывать взаимосвязи прогнозируемого показателя сразу с несколькими экзогенными факторами. Применение этого метода может улучшить качество прогноза многих показателей финансовой отчетности.

Следует отметить, что факторные регрессионные модели (в комбинации с методом пропорциональных зависимостей) показали свою эффективность и при прогнозировании основных показателей финансовой отчетности российских компаний – выручки (объемов продаж), себестоимости реализованной продукции, прибыли от продаж и чистой прибыли, а также размера активов (капитала) предприятия [3, с. 87].

Сопоставляя рассматриваемые методы, следует учесть, что по мере роста точности прогноза увеличиваются и затраты на его получение. Исходя из этого, применение более сложных методов целесообразно, когда от увеличения точности прогноза можно ожидать существенного улучшения финансовых результатов.

Важно отметить, что значительное влияние оказывает ряд экзогенных (внешних) факторов на результирующие финансовые показатели деятельности нефтегазовых компаний.

В рамках темы исследования рассмотрим методы прогнозирования финансового состояния на примере ОАО «Лукойл». В связи с этим установлен следующий алгоритм процедуры финансового прогнозирования на основе построения факторных моделей.

1. Корреляционный анализ.
2. Проверка экзогенных факторов на мультиколлинеарность.
3. Построение прогнозной модели.
4. Создание набора предположений о величинах значимых экзогенных факторов на перспективу.
5. Сценарный прогноз финансовых показателей предприятия.

1. Корреляционный анализ.

В нефтегазовой отрасли Российской Федерации основными факторами внешнего окружения являются:

- изменение цен на нефть и продукции нефтепереработки;
- обменный курс рубля к доллару США и темпы инфляции;
- транспортировка нефти и нефтепродуктов в России.

Далее проведен анализ корреляции вышеуказанных экзогенных факторов с ключевыми финансовыми показателями на примере ОАО «ЛУКОЙЛ», результаты которого отражены в табл. 1.

В результате произведенного анализа можно сделать вывод о том, что практически все выбранные экзогенные факторы коррелируют с теми или иными ключевыми финансовыми показателями ОАО «ЛУКОЙЛ».