

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Кафедра экономики

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы Оценка финансовой устойчивости компании на примере ООО «Газпром трансгаз Томск»
--

УДК 658.5:336.1

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2Б	Коробейникова Олеся Николаевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Варлачева Н.В.	Кандидат экономических наук		

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Зав. кафедрой	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор	Барышева Г.А.	Доктор экономических наук		

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ООП

Код результата	Результат обучения (выпускник должен быть готов)
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P1	Применять знания математических дисциплин, статистики, бухгалтерского учета и анализа для подготовки исходных данных и проведения расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы.
P2	Принимать участие в выработке и реализации для конкретного предприятия рациональной системы организации учета и отчетности на основе выбора эффективной учетной политики, базирующейся на соблюдении действующего законодательства, требований международных стандартов и принципах укрепления экономики хозяйствующего субъекта.
P3	Применять глубокие знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях, истории экономики и экономической науки для анализа социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе, и прогнозировать возможное их развитие в будущем.
P4	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к области профессиональной деятельности, прогнозировать, анализировать и интерпретировать полученные результаты с целью принятия эффективных решений.
P5	На основе аналитической обработки учетной, статистической и отчетной информации готовить информационные обзоры, аналитические отчеты, в соответствии с поставленной задачей, давать оценку и интерпретацию полученных результатов и обосновывать управленческие решения.
P6	Внедрять современные методы бухгалтерского учета, анализа и аудита на основе знания информационных технологий, международных стандартов учета и финансовой отчетности.
P7	Осуществлять преподавание экономических дисциплин в общеобразовательных учреждениях, образовательных учреждениях начального профессионального, среднего профессионального, высшего профессионального и дополнительного профессионального образования.
P8	Принимать участие в разработке проектных решений в области профессиональной и инновационной деятельности предприятий и организаций, подготовке предложений и мероприятий по реализации разработанных проектов и программ с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.
P9	Проводить теоретические и прикладные исследования в области современных достижений экономической науки в России и за рубежом, ориентированные на достижение практического результата в условиях инновационной модели российской экономики.
P10	Организовывать операционную (производственную) и коммерческую деятельность предприятия, осуществлять комплексный анализ его финансово-хозяйственной деятельности использовать полученные результаты для обеспечения принятия оптимальных управленческих решений и повышения эффективности.
<i>Универсальные компетенции</i>	
P11	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в

	целом, в том числе на иностранном языке, разрабатывать документацию, презентовать и защищать результаты комплексной экономической деятельности.
P12	Эффективно работать индивидуально, в качестве члена команды, состоящей из специалистов различных направлений и квалификаций, с делением ответственности и полномочий за результаты работы и готовность следовать корпоративной культуре организации.
P13	Демонстрировать знания правовых, социальных, этических и культурных аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.
P14	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности.
P15	Активно пользоваться основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией, работать с информацией в глобальных компьютерных сетях.

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Институт социально-гуманитарных технологий

Направление подготовки (специальность) 38.03.01 Экономика

Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой

(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Дипломной работы

(бакалаврской работы, дипломного проекта/работы, магистерской диссертации)

Студенту:

Группа	ФИО
ЗБ2Б	Коробейникова Олеся Николаевна

Тема работы:

Оценка финансовой устойчивости компании на примере ООО «Газпром трансгаз Томск»

Утверждена приказом директора (дата, номер)

№942/с от 09.02.2016

Срок сдачи студентом выполненной работы:

01.06.2016

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ;

Исходные данные к работе

(наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).

Объект исследования – компания ООО «Газпром трансгаз Томск».
Периодическая литература, таблицы, рисунки, Internet, аналитические материалы, данные внутренней аналитики предприятия.
Режим работы: непрерывный.

Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов

(аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).

1. Специфика нефтегазовой отрасли России: основные характеристики нефтегазовой отрасли России, проблемы нефтегазовой отрасли России, перспективы развития нефтегазовой отрасли России. 2. Теоретические аспекты оценки финансовой устойчивости компании: анализ финансовой отчетности как подход к оценке финансовой устойчивости компании, методика оценки финансовой устойчивости компании. 3. Оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»: характеристика компании ООО «Газпром трансгаз Томск», оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск», рекомендации по повышению финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск».

Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	В работе представлено 27 рисунков, 5 таблиц.
---	--

Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>
--

Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Доцент кафедры менеджмента, кандидат технических наук, Криницына З.В.

Названия разделов, которые должны быть написаны на русском и иностранном языках:

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры экономики	Варлачева Н.В.	Кандидат экономических наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2Б	Коробейникова Олеся Николаевна		

РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа _____ 93 _____ с, _____ 27 _____ рис., _____ 5 _____ табл.,
_____ 46 _____ источников, _____ 5 _____ прил.

Ключевые слова: Финансовая устойчивость, финансовый анализ, нефтегазовый рынок, повышение финансовых показателей, бухгалтерская отчетность

Объектом исследования является (ются) компания ООО «Газпром трансгаз Томск»

Цель работы – Оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»

В процессе исследования проводились исследование нефтегазовой отрасли России, изучение методики проведения оценки финансовой устойчивости компаний, анализ бухгалтерской отчетности компании ООО «Газпром трансгаз Томск» с целью оценки её финансовой устойчивости

В результате исследования были выявлены _ главные проблемы нефтегазовой отрасли России, ее перспективы развития, основные пути повышения финансовой устойчивости ООО «Газпром трансгаз Томск»

Область применения: компания ООО «Газпром трансгаз Томск», компании Российской Федерации

Экономическая эффективность/значимость работы повышение финансовой устойчивости, помощь в повышении эффективности управленческих решений в компаниях, проводящих оценку финансовой устойчивости

В будущем планируется провести оценку финансовой устойчивости и дать рекомендации для других компаний г. Томска

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

ВВП - валовый внутренний продукт;

АО – автономный округ;

РБК – РосБизнесКонсалтинг;

НИОКР – научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки;

ГРП - гидроразрыв пласта;

Кфн - коэффициент финансовой независимости;

Кфз - коэффициент финансовой зависимости;

Кфнапр - коэффициент финансовой напряженности;

Кз - коэффициент задолженности;

Ко - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

Км - коэффициент маневренности;

Кпа - коэффициент постоянного актива;

Кдзс - коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств;

Кмва - коэффициент соотношения мобильных и внеоборотных активов;

Козсос - коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами;

Кфу - коэффициент финансовой устойчивости;

Кл - коэффициент абсолютной ликвидности;

Ктл - коэффициент текущей ликвидности;

Кбл - коэффициент быстрой ликвидности;

Кол - коэффициент общей ликвидности;

ДС - денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ - дебиторская задолженность;

З – запасы.

Введение

В современных условиях экономики ни одна компания не может стабильно и эффективно функционировать без грамотной и продуманной системы управления финансами. Одной из главных ее составляющих является оценка финансовой устойчивости компании.

Актуальность данной работы заключается в том, что каждая компания должна анализировать свою деятельность, находить пути улучшения финансовых и других показателей и результатов для того, чтобы успешно функционировать на рынке и получать высокую прибыль. Для этого очень важно проводить оценку финансовой устойчивости компании, которая заключается в оценке её ликвидности, платежеспособности и соответствия обеспеченности запасов и затрат источникам их формирования. Финансовая устойчивость характеризует стабильное превышение доходов над расходами, свободное перераспределение денежных средств и их эффективное использование в производстве и реализации. Это главный компонент устойчивости компании.

Целью данной работы является оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск».

Для достижения этой цели были поставлены следующие задачи:

- Выявление специфики нефтегазового рынка России;
- Изучение теоретических основ оценки финансовой устойчивости предприятий;

Объектом исследования является компания ООО «Газпром трансгаз Томск».

Предметом исследования является теория финансовой устойчивости компании и совокупность показателей и методов ее анализа.

Научная и практическая новизна исследования заключается в теоретическом обосновании и практической реализации предложенных методов оценки финансовой устойчивости компании.

В результате проведенного исследования обоснованы следующие положения, содержащие элементы научной новизны, выносимые на защиту:

- определена сущность финансовой устойчивости компании;
- разработан алгоритм оценки и определения типа финансовой устойчивости компании для принятия управленческих решений;
- проведена оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»;
- выявлены рекомендации для улучшения финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск».

Данная работа может применяться в качестве руководства по оценке финансовой устойчивости других компаний.

1 Специфика нефтегазовой отрасли России

1.1 Основные характеристики нефтегазовой отрасли России

В России насчитывается более 20% мировых запасов природных ресурсов. От общего количества ресурсов природные составляют значительную часть – 95,7%.

В ВВП России доля нефтегазовой отрасли за последние годы составляет примерно одну третью часть. При том, что 17 % от ВВП - это экспортированная нефть, нефтепродукты и газ и еще 17 % ВВП - это внутреннее потребление нефти, газа и нефтепродуктов по мировым ценам. Расчёты приведены в соответствии с официальными данными Росстата о номинальном ВВП России.

Можно с уверенностью сказать, что Россия богата природными ресурсами. Безусловно, большую часть из них занимают крупные месторождения нефти и природного газа. Именно поэтому в экспорте России преобладают нефть и газ, что порождает создание крупных нефтегазовых предприятий и их процветание.

Крупнейшим нефтегазовым регионом Российской Федерации является Западная Сибирь. Здесь в Ямало-Ненецком и Ханты-Мансийском Автономных округах добывается значительная часть природного газа и нефти. Добыча нефти по регионам РФ выглядит следующим образом:

- Западная Сибирь – 60%
- Урал и Поволжье – 22%
- Восточная Сибирь – 12%
- Север – 5%
- Северный Кавказ – 1%

Что касается добычи природного газа то доля Западной Сибири здесь еще выше, чем в добыче нефти:

- Западная Сибирь – 87.3%
- Дальний Восток – 4.3%
- Урал и Поволжье – 3.5%

- Восточная Сибирь и Якутия – 2.8%
- Северный Кавказ – 2.1% [1].

Как и на любой другой рынок, на деятельность нефтегазовой отрасли влияет множество факторов. Среди них есть как внешние, так и внутренние. К внешним факторам относятся:

- научно-технический прогресс;
- таможенно-тарифное регулирование;
- налоговое регулирование;
- условия контрактов между нефтегазовыми предприятиями;
- изменение структуры добычи нефти и газа: сейчас развивается добыча в труднодоступных районах, где сложно извлекать запасы.

Так же можно выделить и внутренние факторы, влияющие на развитие нефтегазовой отрасли. Главным из них является структура рынка нефтесервисных услуг. Сервисные компании сами оказывают услуги, как частным, так и государственным компаниям. Они являются подрядчиками. Лидеры нефтегазовой отрасли акцентируют внимание на управлении самыми крупными международными проектами, поэтому они часто обращаются к сервисным компаниям, которые выполняют геофизические работы, сейсмические исследования, бурение, ремонт скважин, повышают нефтеотдачу пластов [2].

Кроме того, важное значение в нефтегазовой отрасли, как и в любой другой, имеет уровень подготовки и квалификации персонала. В условиях современной экономики данный вопрос становится более значимым и ставится наиболее остро. Высокая квалификация кадров повышает финансовые результаты компании и положительно влияет на самих работников. Чем больше навыков и знаний у работника, тем выше их конкурентоспособность на рынке труда. Это дает им перспективу карьерного роста на предприятии, где они работают и на других, даже иностранных предприятиях. В настоящее время это

очень важно, так как знания быстро устаревают, и необходимо постоянно совершенствоваться для своего развития и развития компаний.

Специфика нефтегазовой отрасли заключается в том, что на предприятиях преобладающим активом являются внеоборотные средства, такие как месторождения и перерабатывающие заводы. Это приводит к некоторым особенностям нефтегазовой отрасли, первой из которых являются высокие барьеры для входа в отрасль. Потребность в большом количестве внеоборотных активах, которые являются дорогостоящими, порождает существование узкого круга компаний, которые способны приобрести данные активы и содержать их. Малый и средний бизнес к таким компаниям не относится, что приводит к монополизации рынка нефти и газа.

Можно выделить как положительные особенности функционирования нефтегазовых компаний в России, так и отрицательные. В России имеется большое количество ресурсов, нефть и газ характеризуются высокими темпами добычи, но российские компании неправильно распределяют свои активы и развивают свою деятельность в основном только внутри страны, что приводит к дополнительным рискам [3].

На данном этапе развития нефтегазовой отрасли России, самой крупной нефтяной компанией считается «Лукойл». Компания проводит разведку месторождений, добывает ресурсы, а также перерабатывает ископаемые в топливо и реализует нефтепродукты.

Компания «Роснефть» также является лидером нефтяного рынка России. Деятельность компании сосредоточена на поиске, разведке, добыче, переработке нефти и газа и их реализации на территории государства и за его пределами.

Что касается сферы добычи газа, то здесь главной компанией является ОАО «Газпром». Она владеет самой протяженной системой газопроводов [4].

Сайт РБК в 2014 г. опубликовал данные о крупнейших компаниях России. Безусловно, главенствующие позиции в нем заняли компании нефтегазовой отрасли, которую, в свою очередь разделили три самые крупные компании: «Газпром», «Лукойл» и «Роснефть».

Таблица 1 - Крупнейшие компании России [5]

Место	Компания	Штаб-квартира	Специализация	Выручка, в млрд. руб.	Прибыль, в млрд. руб.
1.	«Роснефть»	Москва	Нефть и газ	3 681	350
2.	«Лукойл»	Москва	Нефть и газ	4 718	181
3.	«Газпром»	Москва	Нефть и газ	5 477	157

Как видно из таблицы 1, лидером по объему прибыли в нефтегазовой отрасли является компания «Роснефть». На втором месте «Лукойл», затем «Газпром».

В нефтегазовой отрасли существует высокая степень монополизации. На протяжении многих лет одни и те же компании находятся во главе данной отрасли и экономики России в целом. В скором времени ожидается падение добычи нефти и газа в среднем на 5-6%, так как старые месторождения истощаются, а новые осваивать сложно. Падение добычи может продолжиться с еще более высокими темпами, благодаря американским и европейским санкциям, которые ограничивают доступ России к своим технологиям. В такой кризисной ситуации считается разумным делать упор на двух или трех крупных компаниях, потому что они обладают огромными финансовыми и человеческими ресурсами. Только они могут выполнить существующие задачи государства, так как могут выходить на внешние рынки, создавать качественные нефтепродукты. Именно так и происходит сейчас в нефтегазовой отрасли России. Как видно из таблицы 1, три компании монополизировали рынок.

Монополизация нефтегазовой отрасли, как и любой другой, приводит к негативным последствиям:

- Снижение конкуренции в отрасли ведет к увеличению цен на нефтепродукты, отсюда растут цены на бензин, что негативно влияет на благосостояние граждан;
- Дефицит государственного бюджета из-за активного государственного финансирования нефтегазовых компаний – лидеров;
- Снижение инновационной активности. Средние и мелкие компании не могут себе позволить дорогостоящие инновационные проекты, в то время как компании – лидеры этим тоже не занимаются [6].

Совокупный доход нефтяных компаний в 2014 году составил 35% всей выручки участников рейтинга, а вот чистая прибыль —97,7% всей чистой прибыли. На остальные отрасли пришлось всего 3% чистой прибыли. Если бы российский бизнес оценивался только по показателю прибыли, то получается, другие отрасли кроме нефтегазовой в России отсутствуют. В этом нет ничего необычного, ведь остальные отрасли находятся в тени нефтегазовой сферы. Во времена кризиса этому стоит уделить особое внимание, ведь это симптом «Голландской болезни», то есть состояния экономики, при котором из-за превышения доли сырья в экспорте национальная экономика ослабевает, другие отрасли развиваются критически медленными темпами. Такая ситуация может привести к гибели национальной экономики [7].

Компании, являющиеся лидерами нефтегазовой отрасли, располагают значительными запасами финансов, имеют высокую рентабельность, регулярный денежный поток собственных средств. Они в состоянии покрыть текущие расходы и реализовывать инновационные проекты. Низкий финансовый рычаг является ещё одной особенностью нефтегазовой отрасли, который рассчитывается как отношение заёмного капитала к собственным средствам. Эта особенность объясняется структурными особенностями активов (величина заемных средств в данной отрасли является небольшой, а собственный капитал, наоборот, увеличивается) и сильной зависимостью компании от цен на нефть, которые характеризуются постоянной

нестабильностью. Из всего этого следует, что высокий финансовый рычаг, из-за которого может возникнуть дополнительный риск, не допускается в данной отрасли [8].

На рынке нефти и газа вся продукция стандартизирована – это еще одна важная особенность нефтегазовой отрасли. Каждый продукт имеет схожие характеристики у разных производителей. Из этого следует, что влияние бренда компании становится небольшим и имеет значение только в некоторых случаях. Например, на автомобильных заправочных станциях.

Кроме того, уровень НИОКР в нефтегазовой отрасли достаточно низкий, потому что вся продукция и ресурсы, произведенные в этой отрасли, являются стандартизированными и давно известны всем потребителям. В связи с этим, отсутствует потребность в улучшении и модернизации продукции. Но в отрасли все равно присутствуют НИОКР, они используются в производстве товаров конечного потребления (моторных масел, бензина, смазки), доля которых настолько мала, что использование НИОКР в целом по отрасли остается на низком уровне. Можно сделать вывод, что бренд компании, ее инновационная деятельность оказывают незначительное влияние на деятельность бизнеса, а главным фактором качества работы компании является её операционная эффективность.

1.2 Проблемы нефтегазовой отрасли России

В современных рыночных условиях экономики нефтегазовая отрасль России находится в состоянии кризиса. Каждый день запасы нефти и газа уменьшаются, становится все сложнее добыть полезные ископаемые, сокращается количество переработанной нефти, а также заметно уменьшаются поставки этого полезного ископаемого. Данная ситуация отражается на населении России: растет стоимость топлива, коммунальные услуги становятся более дорогими, увеличивается цена за проезд на общественном транспорте. Люди все реже покупают себе автомобили, ведь на бензин цены растут с каждым днем [9].

Как и в любой деятельности, в нефтегазовой отрасли существуют серьезные проблемы, которые нарушают эффективное и стабильное развитие промышленности.

В связи с кризисом, который произошел в 2009 г. в нефтегазовой отрасли России возникло большое количество важных отрицательных последствий. Компании начали поочередно отказываться от сейсмических исследований (исследований структуры, состава и строения горных пород) [10]. В Западной Сибири, которая является главным регионом по добычи нефти, за последние годы можно заметить сокращение добычи нефти, в Урало-Поволжье та же ситуация.

Существует несколько проблем в нефтегазовой отрасли. Скорость добычи нефти замедляется из-за того, что данный процесс становится более дорогим. Многие месторождения находятся в труднодоступной местности, существуют сложности транспортировки персонала и техники. В результате низкого объема извлечения нефти, ресурсы используются нерационально, что подкрепляется эксплуатацией старой или сломанной техники при добыче нефти. Неправильная утилизация и использование нефтяного попутного газа приводит к загрязнению окружающей среды.

Но самой главной проблемой нефтегазовой отрасли в 2016 году стало падение цен на нефть. С начала 2014 года они упали почти на 60% и продолжают стабильно снижаться с небольшими исключениями каждый день. Из-за падения цен снижаются темпы роста нефтегазовых компаний, претерпевает трудности бюджет. Несмотря на это, экономисты предполагают будущий рост цен на нефть, хотя по всем признакам ситуация не будет меняться еще долгое время [11].

В данных условиях Россия сталкивается с еще одной проблемой, которая заключается в росте конкуренции на зарубежных рынках. Сохранение дискриминационных ограничений (так называемых санкций) со стороны других стран ограничивает доступ российских нефтегазовых компаний к зарубежному рынку заемных средств и их инновационным технологиям. Кроме

того, компании России не могут участвовать в международной кооперации, так как существует запрет на инвестиции и деятельность по совместным проектам. Таким образом, происходит нарушение привычного инвестиционного механизма в отрасли и ограничение технологических возможностей ее развития, что вынуждает российские компании опираться только на собственные средства, количество которых снижается из-за уменьшения мировой цены на нефть. В данной ситуации государство не может в достаточном количестве финансировать и поддерживать новые проекты, а дальнейшее увеличение цен на нефть может привести к дополнительной налоговой нагрузке на отрасль [12].

В связи со сложившимися условиями российским компаниям необходимо пересмотреть среднесрочные и долгосрочные планы развития, ведь несмотря на наличие проблем, продукты нефтяной промышленности России являются качественными, а их характеристики удовлетворяют требованиям мирового рынка [13].

1.3 Перспективы развития нефтегазовой отрасли России

Для поддержания достигнутого в последние годы уровня добычи нефти и газа необходимо активно развивать технологии и осваивать новые месторождения, ведь это является целью развития отрасли в Энергетической стратегии России на период до 2035 г [14]. Для этого необходимы большие инвестиции в геологоразведочные работы.

Эксперты утверждают, что политика импортозамещения в нефтегазовой отрасли поможет справиться с выдвинутыми против России санкциями, ведь доля иностранных компаний в отрасли составляла лишь 15 - 23%. К 2020 году планируется снижение доли импортного оборудования с 60% до 43%. Программа предполагает несколько приоритетных направлений: срочные, которые необходимо решить к 2016 году, среднесрочные – до 2018 года и долгосрочные – к 2020 году.

Одной из главных задач программы является переход на российские технологии в области горизонтального и наклонно-направленного бурения, потому что в этой сфере импортируется 83% оборудования.

Еще одним направлением импортозамещения является гидроразрыв пласта (ГРП) - нагнетание в призабойную зону жидкости под высоким давлением, в результате чего происходит разрыв горной породы и образование новых или расширение существующих трещин, что увеличивает приток жидкости к призабойной зоне скважины [15]. По данным Минпромторга, в России производится всего 10% оборудования для ГРП, при этом в России функционирует около 60 таких установок. По словам экспертов, спрос на них может вырасти еще на 100 штук. Если список санкций расширится, запрет на ввоз оборудования для одностадийного ГРП может стать серьезной проблемой для российских компаний.

Одним из самых перспективных направлений, которое планируется развивать, является специальные платформы для работы на арктическом шельфе. Данное направление является долгосрочным, так как это оборудование новое, и на его создание потребуется большое количество времени. Россия может оказаться среди стран, впервые создавших такие платформы.

Для эффективного развития программы импортозамещения потребуется ни один год. Несмотря на все трудности, у России есть необходимые предпосылки для реализации намеченных планов: государственная поддержка, спрос добывающих и перерабатывающих компаний, и, что самое важное, производители техники, которые готовы создать продукцию, способную конкурировать с зарубежными аналогами [16].

Независимая информационно-консалтинговая компания Enerdata в своем исследовании нефтегазовой отрасли России отмечает, что освоение новых месторождений, введение новых технологий на уже существующих месторождениях может значительно увеличить добычу нефти и газа. Но также существует возможность спада производства в долгосрочной перспективе. Однако скорость данного процесса обещает быть не катастрофической.

Несмотря на это необходимо брать во внимание возможность более резкого падения производства нефти, в том случае, если санкции в отношении России будут ужесточены.

Увеличение нефтеотдачи является одним из основных методов поддержания нефтедобычи в России. Сейчас коэффициент извлечения нефти страны составляет 34%. Чтобы увеличивать темпы нефтедобычи, необходимо развивать эксплуатацию новых месторождений.

Российские нефтяные компании располагают стабильным портфелем долгосрочных контрактов на поставку нефти, в связи с этим они могут составить конкуренцию зарубежным компаниям даже при низких ценах на нефть. Кроме того, из-за понижения затрат Россия некоторое время сможет сохранить главенствующую позицию в мировой нефтедобыче, что иллюстрирует рисунок 1.

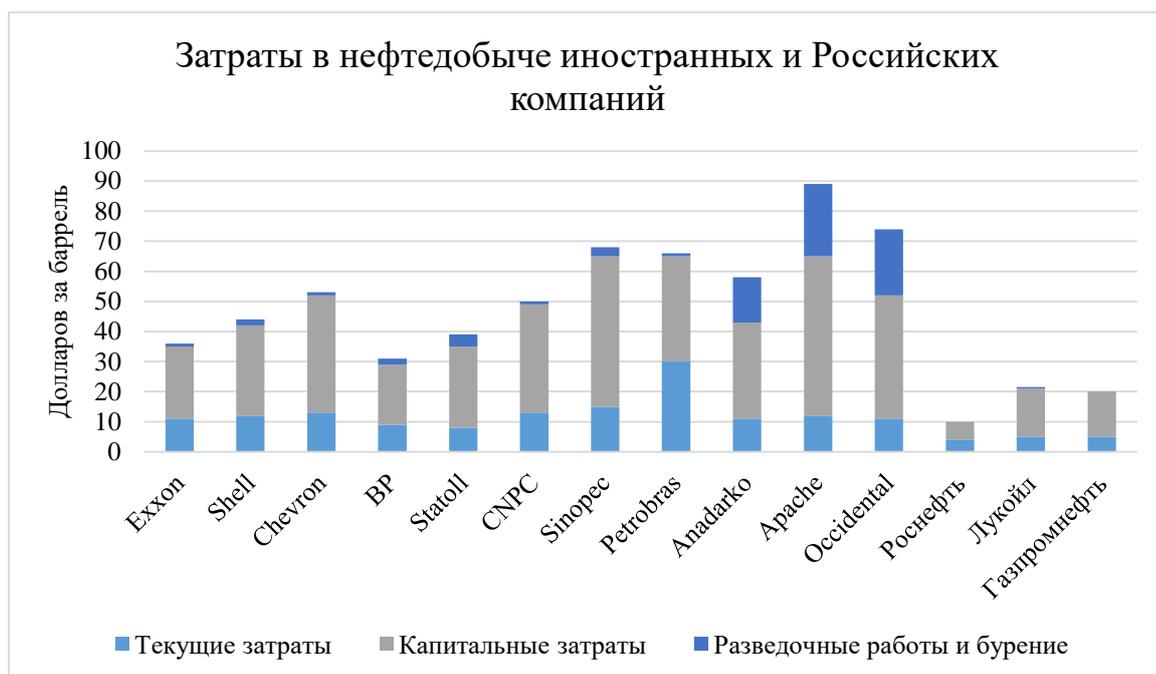


Рисунок 1 - Затраты в нефтедобыче иностранных и Российских компаний

Появление таких рисков как ценовая нестабильность, борьба за потребителя, введение финансовых и технологических санкций против России, требует от менеджмента нефтяных компаний максимальной

сосредоточенности на результате и поиска целого ряда возможностей для оптимизации деятельности компаний по всем направлениям [17].

2 Теоретические аспекты оценки финансовой устойчивости компании

2.1 Анализ финансовой отчетности как подход к оценке финансовой устойчивости компании

В современной экономике рыночного типа основой устойчивого положения компании является его финансовое состояние. Многие аналитики, финансовые менеджеры считают финансовый анализ важнейшим аспектом в деятельности компании, ведь он помогает определить ключевые проблемы в компании, которые необходимо решить методом оценки финансовой устойчивости, платежеспособности и ликвидности. У компании, которая является финансово устойчивой и платежеспособной есть множество преимуществ по сравнению с другими компаниями со схожим видом деятельности в кредитовании, инвестировании, при определении поставщиков и в выборе квалифицированного персонала.

Финансовое состояние характеризуется способностью компании финансировать свою деятельность. Обеспеченность финансовыми ресурсами, целесообразность их размещения и эффективность использования, финансовые взаимоотношения с другими юридическими и физическими лицами, платежеспособность и финансовая устойчивость – все это является неотъемлемой частью финансового состояния.

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Хорошее финансовое состояние означает, что у компании есть возможность вовремя оплачивать свою задолженность, финансово обеспечивать свою деятельность в долгосрочном периоде.

Производственная, коммерческая и финансовая деятельность влияют на финансовое состояние компании. Успешное выполнение производственного и финансового планов стабилизирует финансовое положение компании. В ином случае происходит увеличение себестоимости продукции, снижается выручка и прибыль, что приводит к ухудшению финансового состояния компании и её платежеспособности.

В свою очередь стабильная финансовая устойчивость положительно влияет на выполнение производственных планов и обеспеченность производства необходимыми ресурсами. Финансовая деятельность является частью хозяйственной деятельности. В ходе финансовой деятельности планируется поступление и расходование денежных средств, выполняются необходимые расчеты, приводятся в рациональное соотношение собственный и заемный капитал [18].

Вовремя определять и решать существующие проблемы в финансовой деятельности, улучшать финансовое состояние компании и его платежеспособность – главная цель финансового анализа.

Анализ финансового состояния компании включает следующие этапы:

- Оценка имущественного и финансового положения компании;
- Оценка деловой активности компании;
- Оценка рентабельности компании;
- Оценка положения компании на рынке ценных бумаг;
- Определение структуры баланса компании.

Оценка имущественного положения:

В результате деятельности компании количество активов и их структура постоянно изменяются. При помощи вертикального и горизонтального анализа отчетности можно получить наиболее общее представление о качественных изменениях в структуре средств и их источников и о динамике данных изменений.

С помощью вертикального анализа можно изучить структуру активов и пассивов компании, сравнить экономические показатели компаний.

При горизонтальном анализе строятся аналитические таблицы, где можно оценить абсолютные и относительные изменения статей баланса. Обычно используются данные за несколько лет, чтобы построить их прогноз.

Оценка финансового положения:

Финансовое положение компании можно оценивать с точки зрения краткосрочной и долгосрочной перспектив. В краткосрочной перспективе обычно оценивают ликвидность и платежеспособность компании. Ликвидность актива - это его способность переходить в денежные средства, а ликвидность компании – это наличие необходимого количества оборотных средств в компании. Под платежеспособностью компании понимают наличие у неё денежных ресурсов для оплаты кредиторской задолженности.

Финансовое положение в долгосрочном плане оценивается при помощи расчета соотношения собственных и заемных средств, но для полного анализа существует множество показателей, отражающих финансовое положение компании.

Оценка деловой активности:

Существуют различные показатели деловой активности, которые определяют эффективность использования финансовых, трудовых и материальных ресурсов. Главные из них - выработка, фондоотдача, оборачиваемость производственных запасов, продолжительность операционного цикла, оборачиваемость авансированного капитала.

Оценка рентабельности:

На данном этапе оценки определяется рентабельность вложений в деятельность того или иного вида. Это может быть показатель рентабельности продаж, рентабельности активов и так далее. Все они показывают величину прибыли, приходящейся на величину собственного капитала.

Оценка положения на рынке ценных бумаг:

Такой вид анализа используется в компаниях, размещающих свои ценные бумаги на фондовых биржах. Анализ положения на рынке ценных бумаг не может быть произведен только по данным финансовой отчетности. необходима дополнительная информация.

Определение структуры баланса предприятия:

Структура баланса признается неудовлетворительной, а компания – неплатежеспособной, если коэффициент текущей ликвидности на конец

отчетного периода имеет значение менее 2, а коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

Для того, чтобы определить, может ли компания восстановить свою платежеспособность или утратить ее, рассчитывается коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности. Если коэффициент утраты платежеспособности имеет значение больше 1, значит у компании есть возможность восстановить свою платежеспособность, если нет, то она рискует потерять свою платежеспособность в ближайшие три месяца [19].

2.2 Методика оценки финансовой устойчивости компании

Состояние финансовых ресурсов компании, при котором обеспечивается её развитие, растет прибыль и капитал и сохраняется платежеспособность и кредитоспособность называется финансовой устойчивостью компании.

Оценка финансовой устойчивости компании проводится за счет показателей, позволяющих количественно оценить её бухгалтерскую отчетность, которая включает бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах.

На данный момент не существует единого подхода к оценке финансовой устойчивости компании, но есть определенное правило: сравнение показателей одной и той же компании в настоящем и прошедших периодах, изучение изменений в данных показателях, изучение причин данных изменений и формирование прогноза. Необходимо оценивать показатели в совокупности, так как по отдельности по ним невозможно сформировать точное представление о финансовом состоянии компании [20].

При оценке финансового состояния рассматривают относительные и абсолютные показатели финансовой устойчивости компании.

Коэффициент финансовой независимости (Кфн):

Показывает, какую часть в капитале компании занимают его собственные средства и какова зависимость компании от заемных средств, определяется по формуле (1):

$$K_{фн} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (1)$$

где собственный капитал - итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса [21].

Нормативное значение коэффициента принимается как не менее 0,5. Если значение коэффициента меньше 0,5, то возможен прирост активов, приобретенных в долг, и финансовая устойчивость компании будет падать. Если значение коэффициента больше 0,5, то финансовая устойчивость растет, и если кредиторы одновременно потребуют погасить обязательства, компания сможет расплатиться [22].

Коэффициент финансовой зависимости:

Данный коэффициент является обратным по отношению к коэффициенту финансовой независимости и определяется по формуле (2):

$$K_{фз} = \frac{\text{Валюта баланса}}{\text{Собственный капитал}} \quad (2)$$

где собственный капитал - итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса.

Если данный показатель в динамике увеличивается, то увеличивается количество заемных средств в капитале компании. Если значение коэффициента равно единице, то компания полностью финансируется за счет собственного капитала.

Коэффициент финансовой напряженности:

Показывает, какую часть в капитале компании составляют заемные средства, и определяется по формуле (3):

$$K_{фнапр} = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Валюта баланса}} \quad (3)$$

где заемный капитал – сумма итога раздела 4 формы №1 бухгалтерского баланса и итога раздела 5 формы №1 бухгалтерского баланса.

Если данный показатель растет в динамике, то в капитале компании увеличивается доля заемных источников. При снижении количества заемных источников финансовая устойчивость компании укрепляется [23]. Нормативом коэффициента считается значение меньше или равно 0,5.

Коэффициент задолженности:

Показывает, какая часть заемных источников покрывается за счет собственного капитала и определяется по формуле (4):

$$K_z = \frac{\text{Заемный капитал}}{\text{Собственный капитал}} \quad (4)$$

где заемный капитал – сумма итога раздела 4 формы №1 бухгалтерского баланса и итога раздела 5 формы №1 бухгалтерского баланса;

собственный капитал - итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса.

Значение данного показателя должно находиться в интервале от 0 до 1. При этом значение показателя, близкое к нулю, свидетельствует о том, что объем долговых обязательств компании в сравнении с его собственным капиталом крайне мал, что свидетельствует о её высокой финансовой устойчивости.

В свою очередь, значение показателя, приближенное к 1, показывает, что почти весь объем собственного капитала учреждения сформирован за счет заемных средств. В современной российской экономике есть отрасли, в которых такое положение дел считается практически нормой для учреждения, однако, тем не менее, высокие значения индикатора свидетельствуют о её высокой зависимости от контрагентов, что может негативно отразиться на её финансовой устойчивости в случае неблагоприятного развития событий. Согласно сложившейся практике, коэффициент задолженности, находящийся в пределах от 0 до 0,5, считается нормальным значением [24].

Коэффициент финансирования:

Определяет, какая доля активов компании сформирована за счет собственного капитала, и насколько компания не зависит от внешних займов. Определяется по следующей формуле (5):

$$K_{\text{фин}} = \frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Заемный капитал}} \quad (5)$$

где собственный капитал - итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса;

Заемный капитал – сумма итога раздела 4 формы №1 бухгалтерского баланса и итога раздела 5 формы №1 бухгалтерского баланса.

Нормативное значение данного коэффициента более единицы. При значении большая часть активов компании сформирована за счет заемных источников. Это может привести к утрате платежеспособности компании. С ростом значения коэффициента улучшается финансовое состояние компании [25].

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами:

Показывает, на сколько компания обеспечена собственными оборотными средствами и определяется по формуле (6):

$$K_o = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Оборотные активы}} \quad (6)$$

где собственные оборотные средства – собственный капитал за вычетом внеоборотных активов.

При отрицательном значении коэффициента все оборотные средства компании формируются за счет заемных средств.

Если значение коэффициента менее 0,1, уменьшается собственный капитал, возрастает риск просроченной задолженности и риск потери финансовой устойчивости, структура баланса компании признается неудовлетворительной. Если данный коэффициент имеет значение более 0,1, собственный капитал предприятия растет, снижается кредиторская задолженность, растет финансовая устойчивость и число платежеспособных контрагентов [26].

Коэффициент маневренности:

Показывает, способность компании за счет собственных источников поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства. Определяется по следующей формуле (7):

$$K_M = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Собственный капитал}} \quad (7)$$

где собственные оборотные средства – собственный капитал за вычетом внеоборотных активов;

Собственный капитал – итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса.

Значение коэффициента должно быть от 0.2 до 0.5. Отрицательное значение показателя приводит к низкой финансовой устойчивости. Средства вкладываются в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формируется за счет заемных источников. При снижении коэффициента компания не может самостоятельно формировать затраты и запасы. Если значение коэффициента повышается, то компания может свободно маневрировать в своих финансовых мероприятиях, не боясь быть зависимым от них. Кроме того, растет гибкость в использовании собственного капитала [27].

Коэффициент постоянного актива:

Показывает, какую часть собственных источников средств компания направляет для покрытия внеоборотных активов. Определяется по формуле (8):

$$K_{па} = \frac{\text{Внеоборотные активы}}{\text{Собственный капитал}} \quad (8)$$

где Собственный капитал – итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса.

Индекс постоянного актива должен быть меньше 1, если это так, предприятие финансирует внеоборотные активы из стабильных источников [28].

Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств:

Показывает, как компания привлекает долгосрочный капитал и является важным показателем, отражающим финансовую независимость компании. Определяется по формуле (9):

$$K_{дзс} = \frac{\text{Долгосрочные заемный капитал}}{\text{Долгосрочные заемный капитал} + \text{Собственный капитал}} \quad (9)$$

где Долгосрочный заемный капитал – итог раздела 4 формы №1 бухгалтерского баланса;

Собственный капитал - итог раздела 3 формы №1 бухгалтерского баланса;

Высокое значение коэффициента показывает высокую зависимость от долгосрочного заемного капитала, что подрывает финансовую устойчивость предприятия. Если предприятие не привлекало банковских или иных займов, то данный показатель будет равен нулю. Рекомендуемое значение 0,1 – 0,2 [29].

Коэффициент соотношения мобильных и внеоборотных активов:

Показывает, какая часть оборотного капитала приходится на внеоборотные активы и определяется по формуле (10):

$$K_{мва} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Внеоборотные активы}} \quad (10)$$

где оборотные активы – итог раздела 2 формы №1 бухгалтерского баланса;

Внеоборотные активы - итог раздела 1 формы №1 бухгалтерского баланса.

Данный показатель показывает структуру активов компании. Если показатель больше единицы, в компании высокая доля оборотных активов, если меньше единицы, значит большая часть активов приходится на внеоборотные активы. При помощи данного коэффициента можно контролировать рациональную структуру капитала [30].

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами:

Показывает, какую долю запасов финансируют собственные источники компании и определяется по формуле (11):

$$K_{zos} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}} \quad (11)$$

где собственные оборотные средства – собственный капитал за вычетом внеоборотных активов.

Нормативное значение показателя должно находиться в диапазоне 0,6-0,8. Другими словами, 60-80% запасов компании должны создаваться с помощью собственного капитала. Чем больше значение данного показателя, тем в меньшем объеме компания формирует свои запасы и другие затраты с помощью заемного капитала и, следовательно, выше ее финансовая устойчивость [31].

Коэффициент финансовой устойчивости:

Показывает, какую долю активов компания финансирует за счет устойчивых источников и определяется по формуле (12):

$$K_{fy} = \frac{\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}}{\text{Валюта баланса}} \quad (12)$$

Норма данного коэффициента определяется в пределах 0,8–0,9. Это означает, что финансовое положение компании является устойчивым [32].

Показатели ликвидности и платежеспособности являются важными показателями при оценке финансовой устойчивости компании.

Следующие коэффициенты ликвидности используются при оценке способности компании выполнить свои краткосрочные обязательства.

Коэффициент абсолютной ликвидности:

Показывает, какая часть краткосрочных долговых обязательств покрывается за счет денежных средств и их эквивалентов, то есть абсолютно ликвидными активами и определяется по формуле (13):

$$K_{л} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (13)$$

Нормативное ограничение $0,15 < \text{Кал} < 0,5$ означает, что каждый день подлежат погашению не менее 15% краткосрочных обязательств компании. Если коэффициент меньше 0,15, то компания не может немедленно оплатить обязательства за счет абсолютно ликвидных активов. Требуется дополнительный анализ платежеспособности. Если значение выше 0,5, то у компании нерациональная структура капитала: слишком высокая доля активов, которые не работают. Наличные деньги и средства на счетах. Требуется дополнительный анализ использования капитала [33].

Коэффициент текущей ликвидности:

Показывает ликвидность оборотных активов компании и определяется по формуле (14):

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (14)$$

С повышением значения коэффициента увеличивается текущая ликвидность компании и ликвидность её активов. Оптимальное значение коэффициента определяется как 2 и более.

Если значение коэффициента меньше 2, то существуют трудности в оплате краткосрочных обязательств компании, но часто это происходит из-за большого потока наличных денежных средств. Предприятию также нежелательно иметь слишком высокое значение коэффициента, так как это может говорить о неэффективном использовании оборотных активов [34].

Коэффициент быстрой ликвидности:

Показывает, способна ли компания погашать текущие обязательства за счёт только оборотных активов, и определяется по формуле (15):

$$K_{\text{бл}} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (15)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ - дебиторская задолженность;

Краткосрочные обязательства – итог раздела 5 формы №1 бухгалтерского баланса за вычетом доходов будущих периодов и оценочных обязательств.

Нормальным считается значение коэффициента 0,7 – 1. Значение меньше 0,7 говорит о существующих трудностях в покрытии текущих обязательств. Необходимо сокращать дебиторскую задолженность и снижать оборотные активы. Если коэффициент выше 1, то оборотные активы используются недостаточно активно, необходимо улучшить доступ к краткосрочному кредитованию [35].

Коэффициент общей ликвидности:

Показывает, сколько текущих активов компании приходится на текущие обязательства и определяется по следующей формуле (16):

$$\text{Кол} = \frac{\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + \text{З}}{\text{Краткосрочные обязательства}} \quad (16)$$

где ДС – денежные средства;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

ДЗ - дебиторская задолженность;

З – запасы;

Краткосрочные обязательства – итог раздела 5 формы №1 бухгалтерского баланса за вычетом доходов будущих периодов и оценочных обязательств.

Для успешного функционирования компании нужно, чтобы текущие активы были больше текущих обязательств. Оптимальное значение данного коэффициента 1.5 - 2.5. Если значение меньше 1, то существует финансовый риск, компания не может оплачивать краткосрочные обязательства. Значение более 3 говорит о нерациональной структуре капитала.

Излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат – это самый обобщающий показатель финансовой устойчивости предприятия.

Существует несколько типов финансовой устойчивости компании:

1. Абсолютная финансовая устойчивость;
2. Нормальная финансовая устойчивость;
3. Неустойчивое финансовое состояние;
4. Кризисное финансовое состояние.

Абсолютная финансовая устойчивость характеризуется неравенством:

$$З < СОС,$$

где З – сумма запасов и затрат;

СОС – собственные оборотные средства, определяемые как разница между собственным капиталом и внеоборотными активами.

Нормальная финансовая устойчивость характеризуется неравенством:

$$СОС < З < СОС + ДП,$$

где ДП – долгосрочные пассивы.

Неустойчивое финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$СОС + ДП < З < СОС + ДП + КП,$$

где КП – краткосрочные кредиты и займы.

Кризисное финансовое состояние характеризуется неравенством:

$$СОС + ДП + КП < З$$

Данная ситуация означает, что компания не может вовремя расплатиться со своими кредиторами и может быть объявлено банкротом.

Для оценки финансовой устойчивости применяют методику расчета трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации.

Трем показателям наличия источников формирования запасов и затрат соответствуют три показателя обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

1. Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ФС), определяемый как разница между наличием собственных оборотных средств и величиной запасов и затрат рассчитывается по формуле (17):

$$Ф^с = СОС - З \quad (17)$$

2. Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (ФД), определяемый как разница

между наличием собственных и долгосрочных заемных источников и величиной запасов рассчитывается по формуле (18):

$$\Phi^T = (\text{СОС} + \text{ДО}) - \text{З} \quad (18)$$

3. Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников для формирования запасов и затрат (Φ^0), определяемый как разница между общей величиной основных источников и величиной запасов рассчитывается по формуле (19):

$$\Phi^0 = (\text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО}) - \text{З} \quad (19)$$

С помощью данных показателей можно определить трехкомпонентный показатель типа финансовой ситуации. Выделяют четыре типа финансовых ситуаций:

1. Абсолютная финансовая устойчивость отвечает следующим условиям:

$$\Phi^c > 0; \Phi^T > 0; \Phi^0 > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S = (1; 1; 1)$.

2. Нормальная финансовая устойчивость гарантирует платежеспособность предприятия:

$$\Phi^c < 0; \Phi^T > 0; \Phi^0 > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S = (0; 1; 1)$.

3. Неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств:

$$\Phi^c < 0; \Phi^T < 0; \Phi^0 > 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S = (0; 0; 1)$.

4. Кризисное финансовое состояние, при котором предприятие полностью зависит от заемных источников финансирования. Собственного капитала, долго- и краткосрочных кредитов и займов не хватает для финансирования материально-производственных запасов. Пополнение запасов

осуществляется за счет средств, образующихся в результате погашения кредиторской задолженности:

$$\Phi^c < 0; \Phi^T < 0; \Phi^o < 0.$$

Трехкомпонентный показатель равен: $S = (0; 0; 0)$ [36].

3 Оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»

3.1 Характеристика компании ООО «Газпром трансгаз Томск»

ООО «Газпром трансгаз Томск» — 100-процентное дочернее предприятие ПАО «Газпром», работает в 14 регионах Сибири и Дальнего Востока. В зонах производственной деятельности Общества эксплуатируется более 9 тыс. км магистральных нефте- и газопроводов (МГ). Ежегодный объем транспортируемого предприятием газа — более 19 млрд куб. м.

Основным видом деятельности предприятия является обеспечение надежной транспортировки газа в системах магистральных газопроводов Сибири и Дальнего Востока.

Генеральный директор ООО «Газпром трансгаз Томск» - Титов Анатолий Иванович.

В составе Общества 22 филиала, в том числе 16 линейных производственных управлений (ЛПУ) МГ, 9 компрессорных станций (КС), 1 насосно-компрессорная станция (НКС), 31 газоперекачивающих агрегатов (ГПА), 127 газораспределительных станций (ГРС), 11 автомобильных газонаполнительных компрессорных станций (АГНКС).

Система менеджмента качества Общества соответствует требованиям стандартов СТО Газпром 9001–2012, ISO 9001:2008, ГОСТ ISO 9001–2011. Обществом внедрены и сертифицированы система экологического менеджмента (ISO 14001:2004) и система менеджмента охраны труда и промышленной безопасности (OHSAS 18001:2007). Коллектив предприятия насчитывает более 7600 человек [37].

Ближайшие планы предприятия связаны с задачами по реализации проектов ПАО «Газпром» на востоке России. В настоящее время ООО «Газпром трансгаз Томск», являясь заказчиком строительства, приступило к реализации проекта «Магистральный газопровод «Сила Сибири».

Стратегическим направлением остается надежная поставка природного газа потребителям. Будет продолжена работа по внедрению передовых

технических разработок, систем телемеханики, капитальному ремонту и реконструкции производственных объектов транспорта газа.

Совместно с Томской и Омской областями компания успешно продолжает реализацию приоритетной для «Газпрома» программы по импортозамещению.

С каждым годом компания выходит на новый качественный уровень своего развития. Сегодня ООО «Газпром трансгаз Томск» соответствует мировым технологическим, организационным и кадровым стандартам, и является динамично развивающейся компанией Группы Газпром [38].

3.2 Оценка финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»

Одной из составляющих оценки финансовой устойчивости компании является анализ структуры активов и пассивов бухгалтерского баланса, который помогает проанализировать их динамику.

В практике экономического анализа выработаны такие правила чтения финансовых отчетов, как:

1. Горизонтальный анализ – это сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в относительном и абсолютном виде с тем, чтобы сделать лаконичные выводы;
2. Вертикальный анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Сначала необходимо провести горизонтальный анализ компании ООО «Газпром трансгаз Томск». Для этого потребуется форма №1 «Бухгалтерский баланс» и форма №2 «Отчет о финансовых результатах» бухгалтерской отчетности. Все полученные результаты представлены в приложении А.

В бухгалтерской отчетности компании отсутствуют финансовые вложения, что говорит о недостатке свободных денежных средств и об отсутствии работающей финансовой политики. Это означает что, деньги не работают, то есть не инвестируются в какие-то проекты.

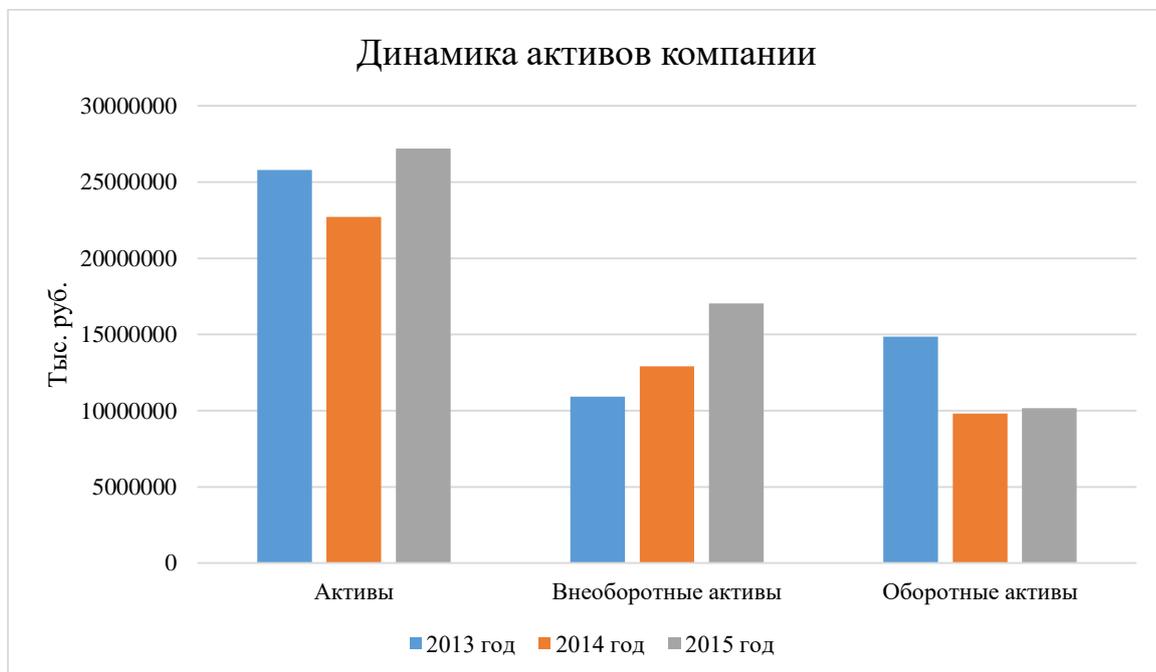


Рисунок 2 - Динамика активов компании

Согласно рисунку 2, в целом активы компании с 2013 года по 2015 год увеличились на 5%. Этому послужило уменьшение активов в 2014 году на 12% и увеличение активов в 2015 году на 20%. Рост активов произошел в основном из-за увеличения внеоборотных активов предприятия. К 2014 году рост составил 32%, а к 2015 году уже 56%. Это может быть вызвано приобретением имущества или инвестициями в строительство.



Рисунок 3 - Внеоборотные активы и привлеченные средства компании

Согласно рисунку 3, операции по покупке внеоборотных активов были произведены на заемные средства, так как наблюдается рост статей пассива баланса «Долгосрочные прочие обязательства» и «Краткосрочные прочие обязательства». В 2014 году долгосрочные прочие обязательства увеличились на 78%, а к 2015 году уже на 128%. Собственный капитал же увеличивался не такими высокими темпами. К 2014 году он уменьшился на 2%, а к 2015 году увеличился на 20%, что говорит о несоответствии темпов роста внеоборотных активов с темпами роста собственного капитала. Чем больше в компании внеоборотных активов, тем больше собственных средств необходимо для их поддержания.

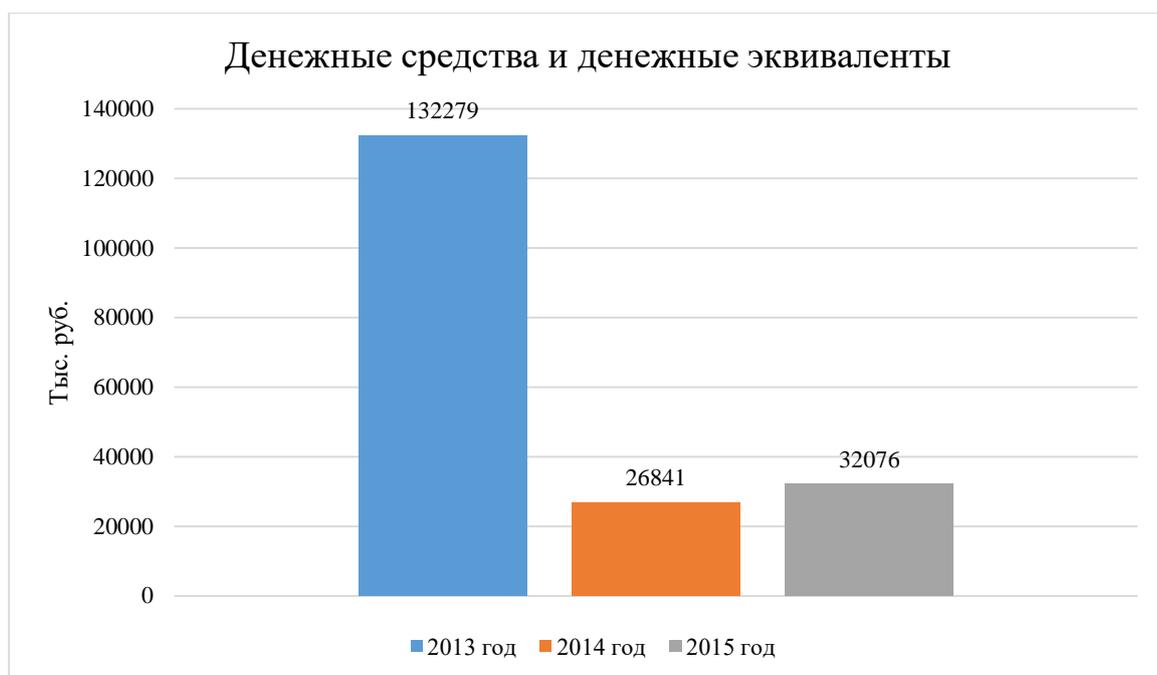


Рисунок 4 - Денежные средства и денежные эквиваленты

Оборотные активы предприятия в целом уменьшились на 32% и составляют примерно 46% от валюты баланса. Доля значительная, что повышает мобильность компании и снижает риск неплатежеспособности. В том числе, как видно на рисунке 4, денежные средства в целом сократились на 76%. Рост денежных средств обеспечивают заемные средства, так как при увеличении денежных средств увеличиваются долгосрочные и краткосрочные обязательства. Сокращение денежных средств может свидетельствовать об оплате кредиторской задолженности, так как она сокращалась вместе с денежными средствами.



Рисунок 5 - Оборотные активы в 2015 году

Согласно рисунку 5, дебиторская задолженность составляет большую часть в структуре оборотных активов компании, а денежные средства – наименьшую. Это говорит о действующей в компании системе продаж в кредит и/или проблемах с оплатой. Такая ситуация может быть вызвана спецификой деятельности компании.

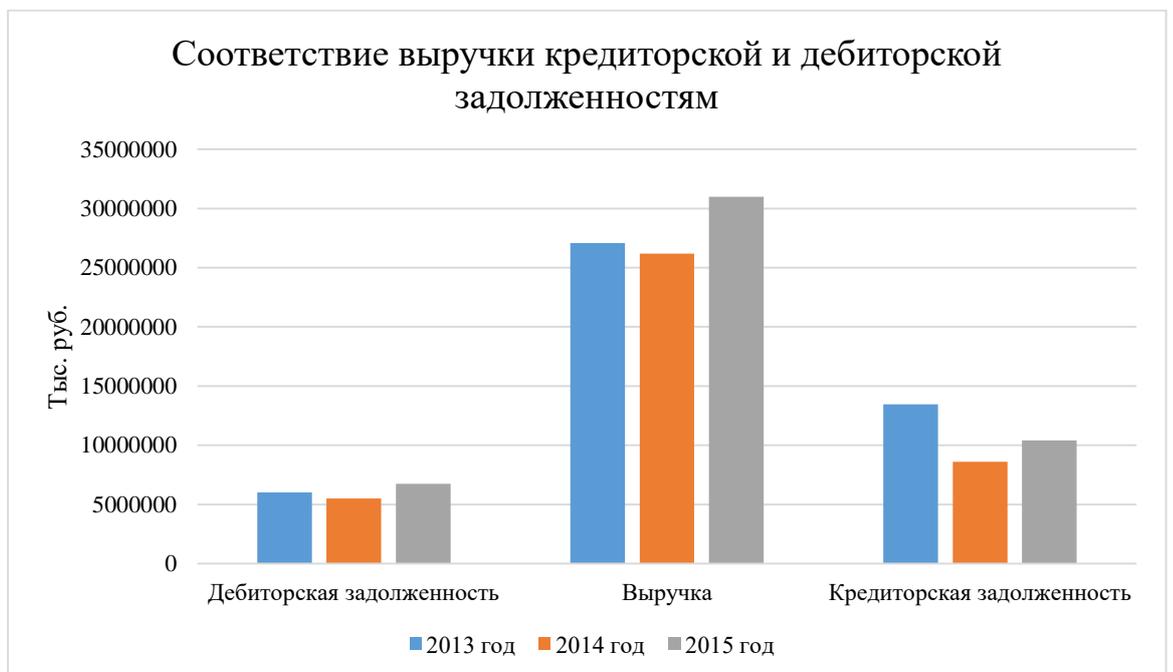


Рисунок 6 - Соответствие выручки кредиторской и дебиторской задолженностям

Основываясь на рисунке 6 можно увидеть, что выручка предприятия изменяется пропорционально дебиторской задолженности, что говорит об эффективности бизнеса. Кредиторская задолженность в среднем выше дебиторской задолженности на 78%, что говорит о том, что платежи от покупателей не покрывают задолженности перед поставщиками и сотрудниками и предприятию приходится вкладывать в оборот свои средства. Превышение кредиторской задолженности над дебиторской задолженностью ухудшает финансовую устойчивость компании и увеличивает риски инвестора.



Рисунок 7 - Соответствие запасов выручке предприятия

Как видно на рисунке 7, запасы компании в динамике уменьшаются. К 2015 году они сократились на 63% по сравнению с 2013 годом. При этом продажи увеличились на 14%, что может указывать на эффективное управление складом. Но с другой стороны сокращение запасов может говорить о возможном спаде добычи газа.

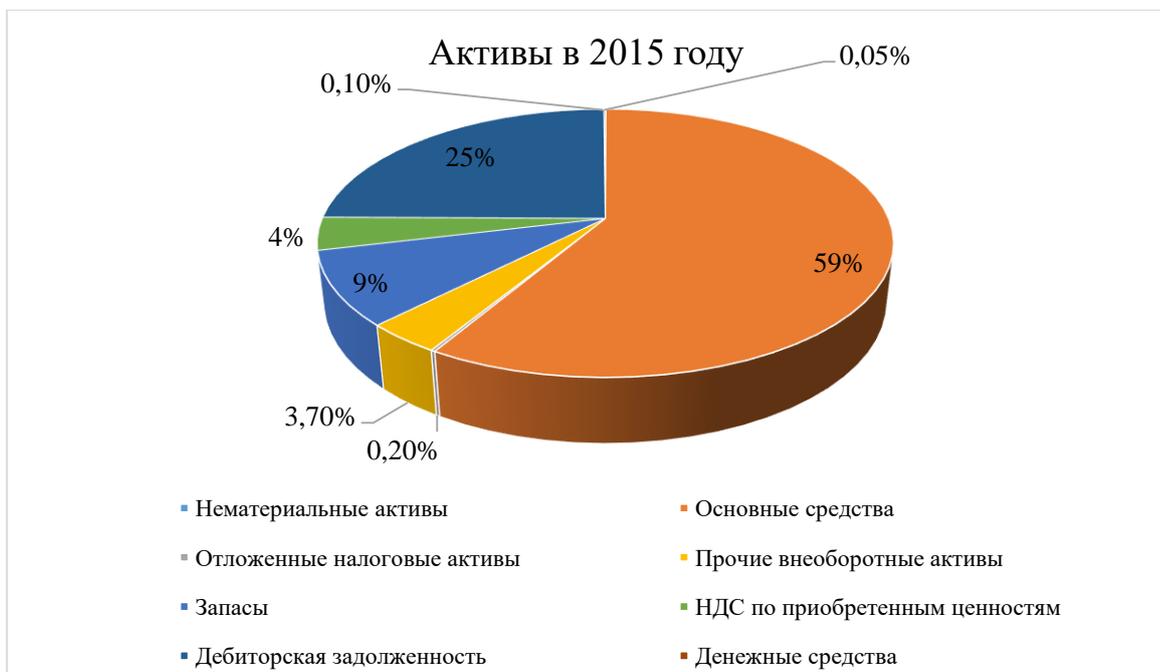


Рисунок 8 - Активы в 2015 году

Согласно рисунку 8, в активах компании основные средства в 2015 году составляют 59%, это значит, что компания приобретает основные фонды. Во всех периодах количество основных средств возрастает с 2013 года по 2014 год - на 13%, с 2014 года по 2015 год - на 33%, в общей сложности основные средства увеличились на 51% в 2015 году.

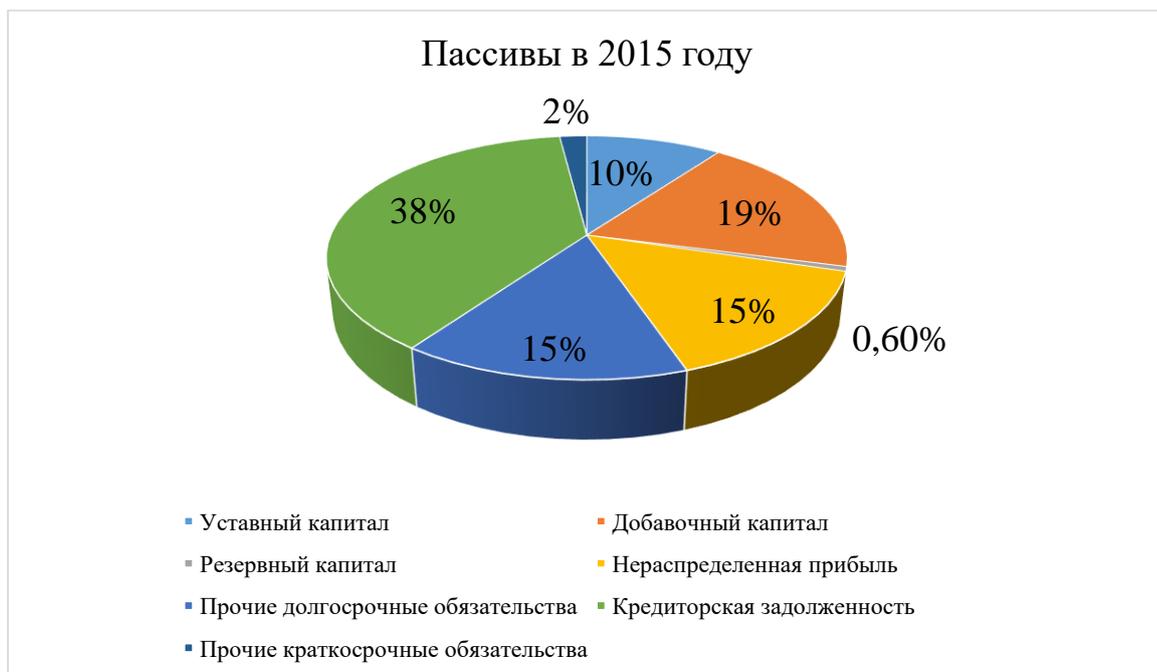


Рисунок 9 - Пассивы в 2015 году

Согласно рисунку 9, в пассиве бухгалтерского баланса большую часть занимает кредиторская задолженность, в 2015 году она составляет 38% в структуре валюты баланса, что ставит финансовую устойчивость и платежеспособность предприятия под угрозу.



Рисунок 10 - Пассивы в 2015 году

Как видно на рисунке 10, доля краткосрочных займов компании в структуре баланса в 2015 году составляет 40%, что говорит о высокой зависимости бизнеса от кредиторов и о риске неплатежеспособности при падении продаж и сокращении прибыли. Долгосрочные займы в 2015 году составляют 15%. Это значит, что компания делает упор на краткосрочные займы.

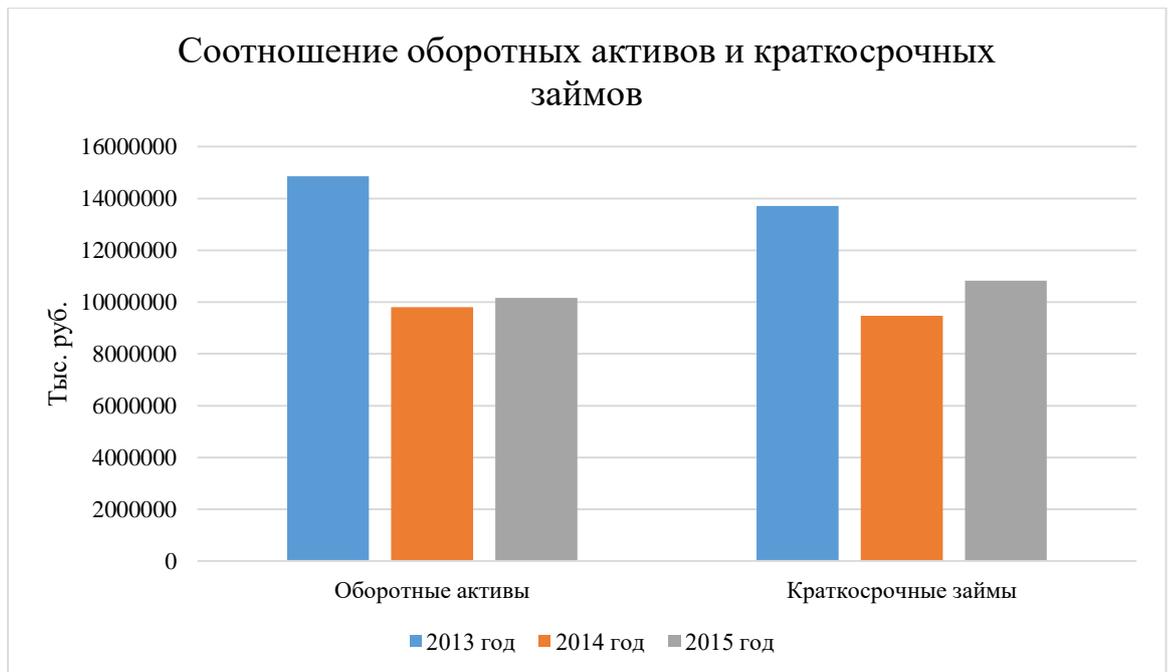


Рисунок 11 - Соотношение оборотных активов и краткосрочных займов

Согласно рисунку 11, оборотные активы практически равны краткосрочным займам, у компании существуют сложности с оплатой счетов и ведением бизнеса, и вместе с этим необходимо больше денежных средств для их поддержания.

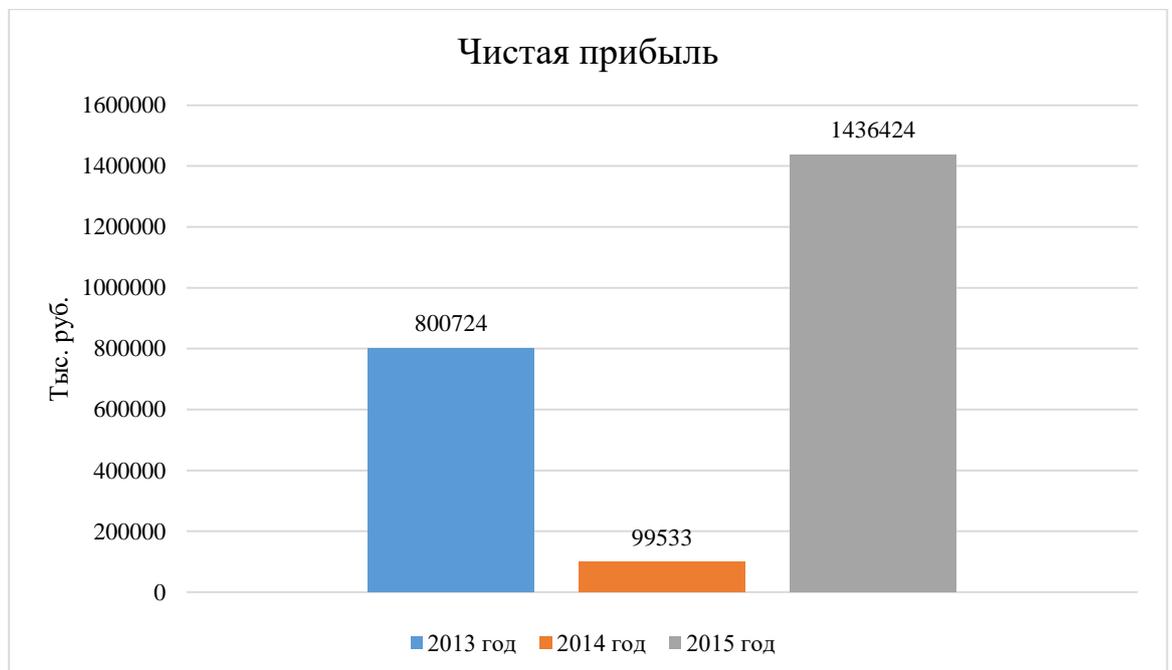


Рисунок 12 - Чистая прибыль

Согласно рисунку 12, чистая прибыль компании в 2014 году по сравнению с 2013 годом сократилась на 88%, это критический показатель. В

этом году финансовая устойчивость компании находилась под угрозой. В 2015 году же чистая прибыль увеличилась на 1343% по сравнению с 2014 годом. Этот показатель скорее всего не соответствует действительности, возможна ошибка в ведении бухгалтерской отчетности. В целом с 2013 года по 2015 год чистая прибыль предприятия увеличилась на 79%, следовательно, можно говорить о том, что эффективность работы компании увеличивается в динамике [39].

Для оценки финансового состояния необходимо рассчитать относительные и абсолютные показатели финансовой устойчивости компании для всех периодов, которые представлены в таблице 2.

Таблица 2 - Показатели финансовой устойчивости компании ООО "Газпром трансгаз Томск"

Показатель финансовой устойчивости	Формула	2013 год	2014 год	2015 год	Норматив	Отклонение 2015г. от 2013г.
1. Коэффициент финансовой независимости	$K_{fn} = (\text{Собственный капитал}) / (\text{Валюта баланса})$	0,41	0,44	0,45	$\geq 0,5$	+0,04
2. Коэффициент финансовой напряженности	$K_{fnpr} = (\text{Заемный капитал}) / (\text{Валюта баланса})$	0,6	0,56	0,55	$\leq 0,5$	-0,05
3. Коэффициент задолженности	$K_z = (\text{Заемный капитал}) / (\text{Собственный капитал})$	1,5	1,3	1,2	0-1	-0,3
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$K_o = (\text{Собственные оборотные средства}) / (\text{Оборотные активы})$	-0,04	-0,3	-0,5	$> 0,1$	-0,46
5. Коэффициент маневренности	$K_m = (\text{Собственные оборотные средства}) / (\text{Собственный капитал})$	-0,06	-0,28	-0,38	0,2-0,5	-0,32
6. Коэффициент постоянного актива	$K_{па} = (\text{Внеоборотные активы}) / (\text{Собственный капитал})$	1,1	1,3	1,4	< 1	+0,3
7. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств	$K_{дзс} = \frac{\text{Долгосрочный заемный капитал}}{\text{Долгосрочный заемный капитал} + \text{Собственный капитал}}$	0,15	0,24	0,25	0,1-0,2	+0,1

8. Коэффициент соотношения мобильных и внеоборотных активов	$K_{мва} = (\text{Оборотные активы}) / (\text{Внеоборотные активы})$	1,4	0,8	0,6	1	-0,8
9. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами	$K_{озос} = (\text{Собственные оборотные средства}) / \text{Запасы}$	-0,1	-1,1	-2	0,6-0,8	-1,9
10. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фу} = (\text{Собственный капитал} + \text{Долгосрочные обязательства}) / \text{Валюта баланса}$	0,5	0,6	0,6	$\geq 0,6$	+0,1
11. Коэффициент утраты платежеспособности	$K_{у/плат} = (K_{тл_{\phi}} + 3/12 * (K_{тл_{\phi}} - K_{тл_{\phi_6}})) / 2$	-	0,5	0,4	> 1	-0,1

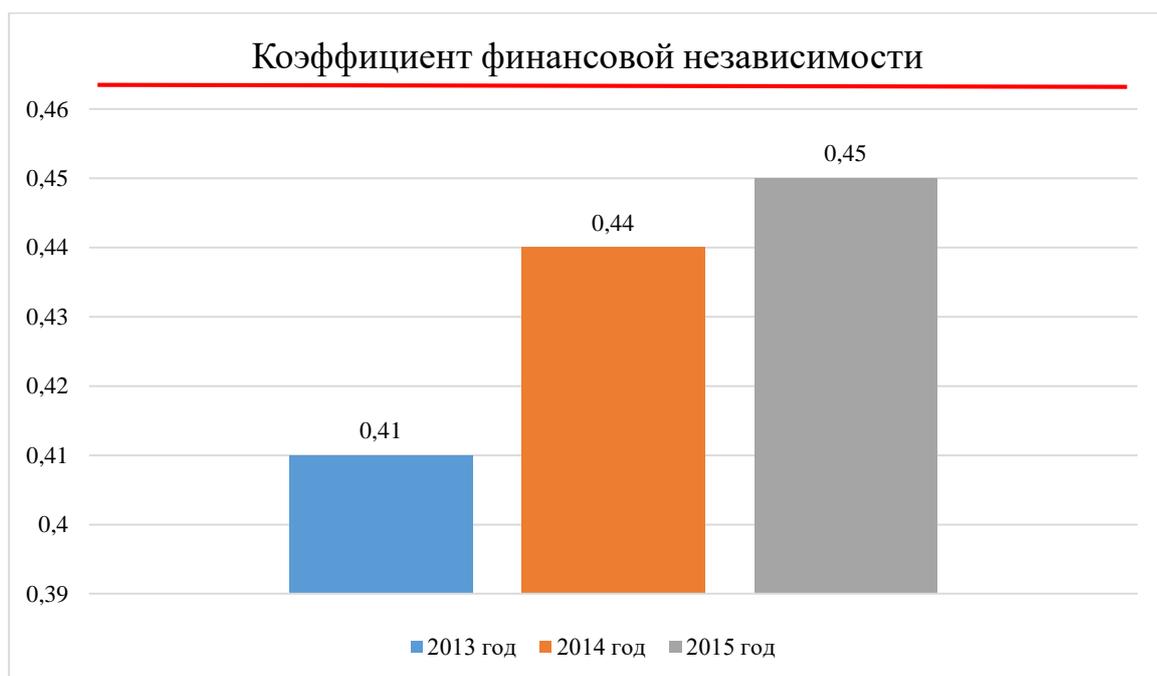


Рисунок 13 - Коэффициент финансовой независимости

Как видно из рисунка 13 и таблицы 2, коэффициент финансовой независимости в среднем равен 0,43. Это говорит о том, что возможен прирост активов, приобретенных в долг, и финансовая устойчивость предприятия может упасть. Значение коэффициента должно быть больше 0,5, могут возникнуть

проблемы с погашением долгов за счет собственных средств. В динамике значение увеличивается, значит финансовая устойчивость предприятия растет.

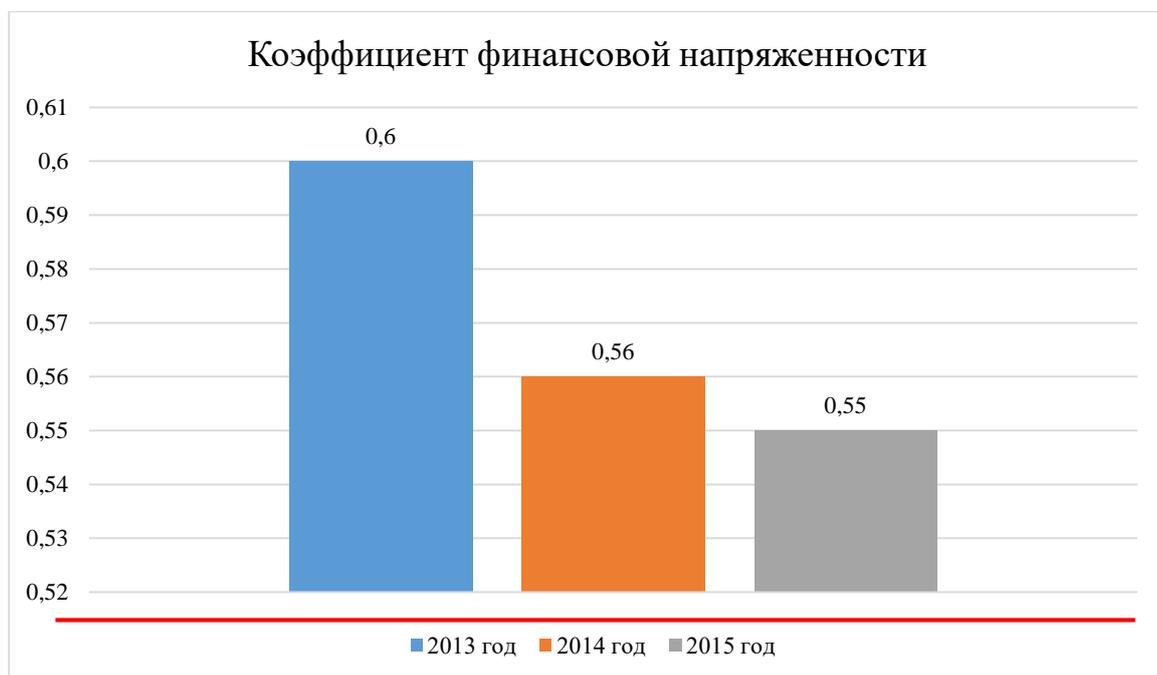


Рисунок 14 - Коэффициент финансовой напряженности

Согласно рисунку 14 и таблице 2, коэффициент финансовой напряженности находится практически в норме, с годами он снижается, что говорит об уменьшении доли заемных средств в финансировании предприятия, укрепляется финансовая устойчивость, что делает его более привлекательным для деловых партнеров.

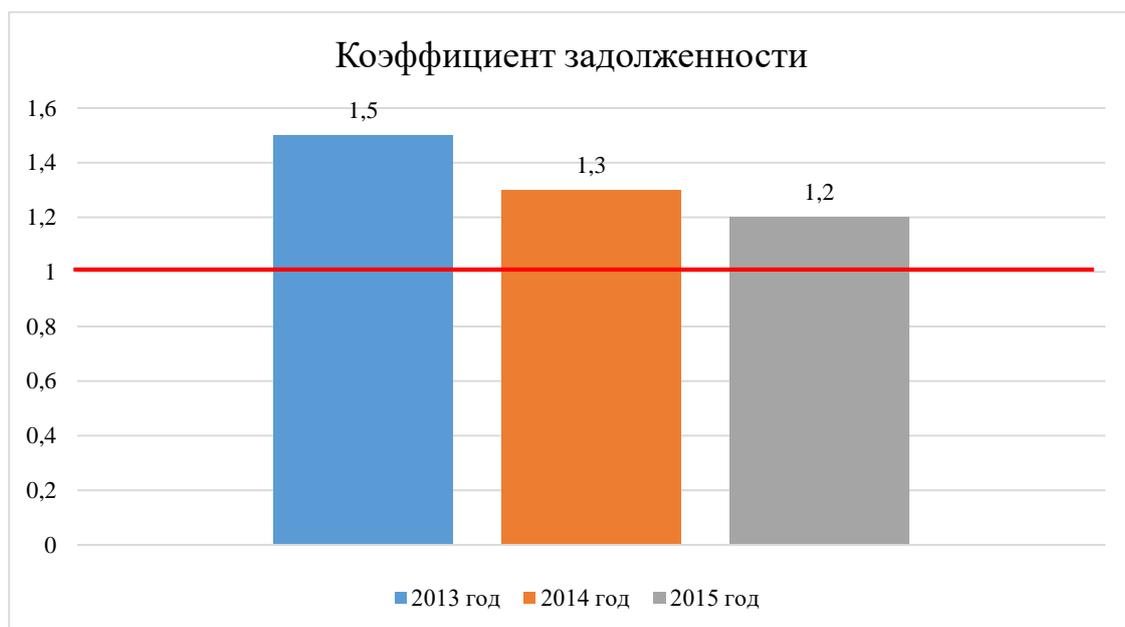


Рисунок 15 - Коэффициент задолженности

Согласно рисунку 15 и таблице 2, коэффициент задолженности в 2015 году превышал норму на 0,2. В Российской практике есть отрасли, в которых такое положение дел считается практически нормой, но в любом случае высокое значение коэффициента говорит о высокой зависимости от контрагентов, что снижает финансовую устойчивость компании. В динамике коэффициент снижается, что говорит об улучшении положения компании.

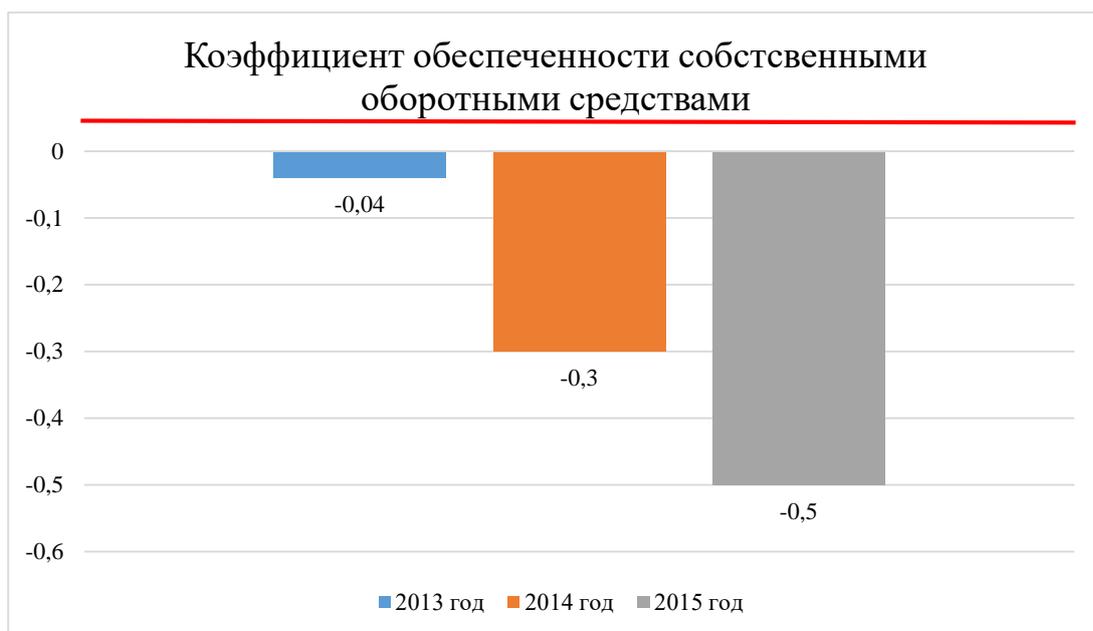


Рисунок 16 - Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами

Согласно рисунку 16 и таблице 2, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами отрицательный. Это значит, что все оборотные средства организации и, возможно, часть внеоборотных активов сформированы за счет заемных источников, возрастает риск просроченной задолженности и риск потери финансовой устойчивости.

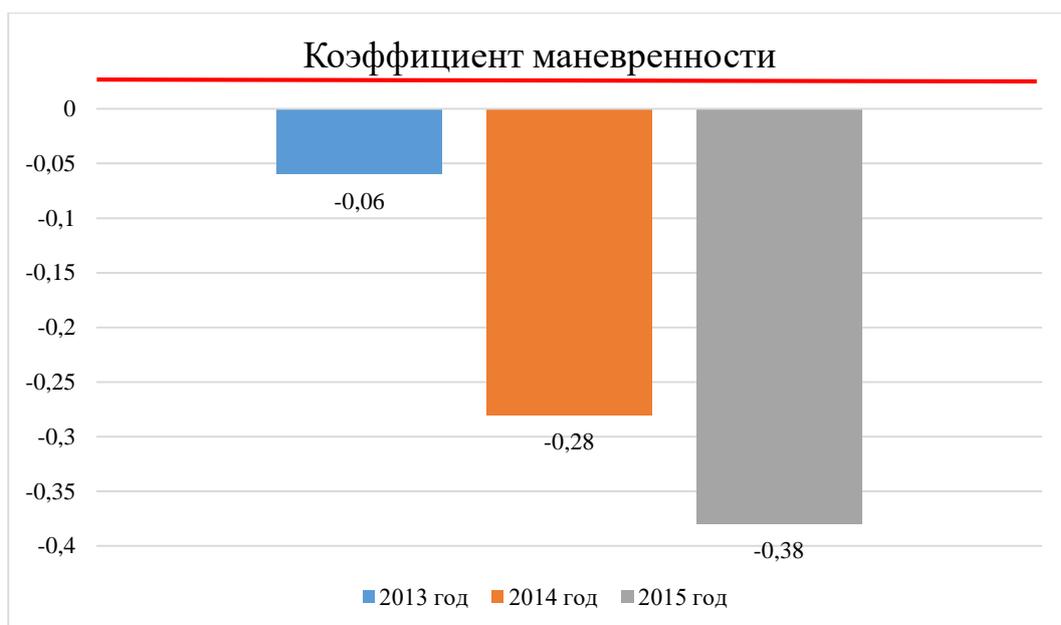


Рисунок 17 - Коэффициент маневренности

Как видно из рисунка 17 и таблицы 2, коэффициент маневренности отрицательный, что означает низкую финансовую устойчивость компании. Средства вложены в медленно реализуемые активы (основные средства), а оборотный капитал формируется за счет заемных средств. В динамике значение коэффициента снижается, поэтому компания не в состоянии самостоятельно формировать затраты и запасы, уменьшается капитал для формирования не только внеоборотных, но и текущих активов.

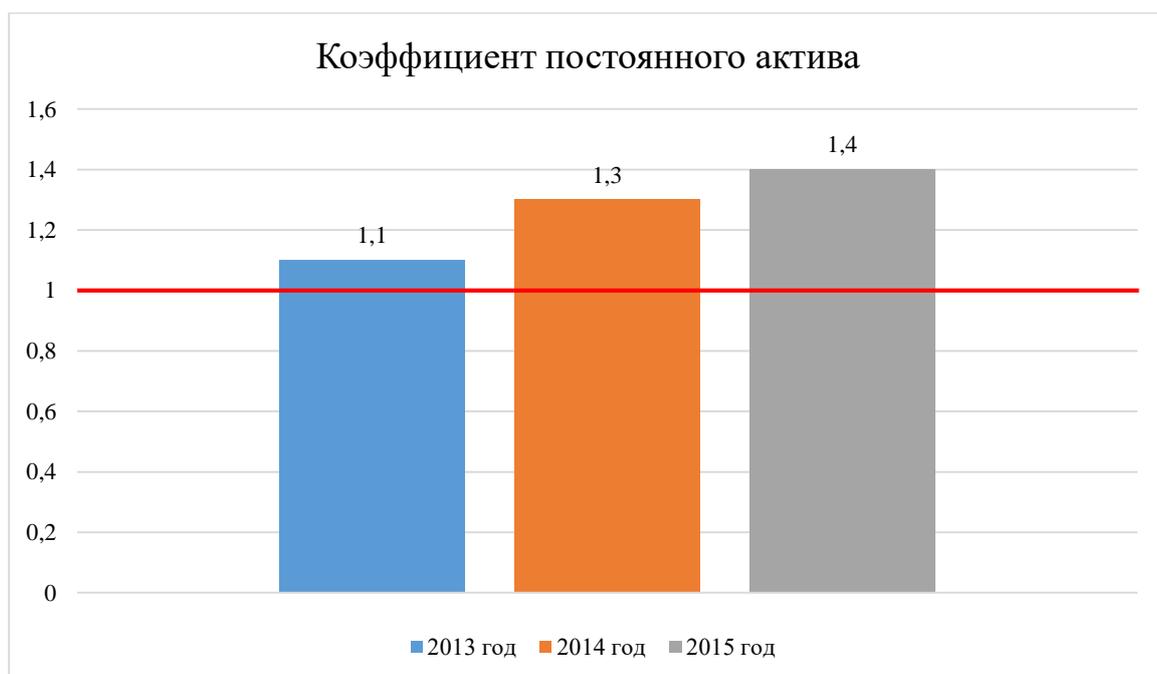


Рисунок 18 - Коэффициент постоянного актива

Согласно рисунку 18 и таблице 2, коэффициент постоянного актива практически равен единице, а должен быть меньше. Ситуация не критическая, но компания финансирует внеоборотные активы из недостаточно стабильных источников.

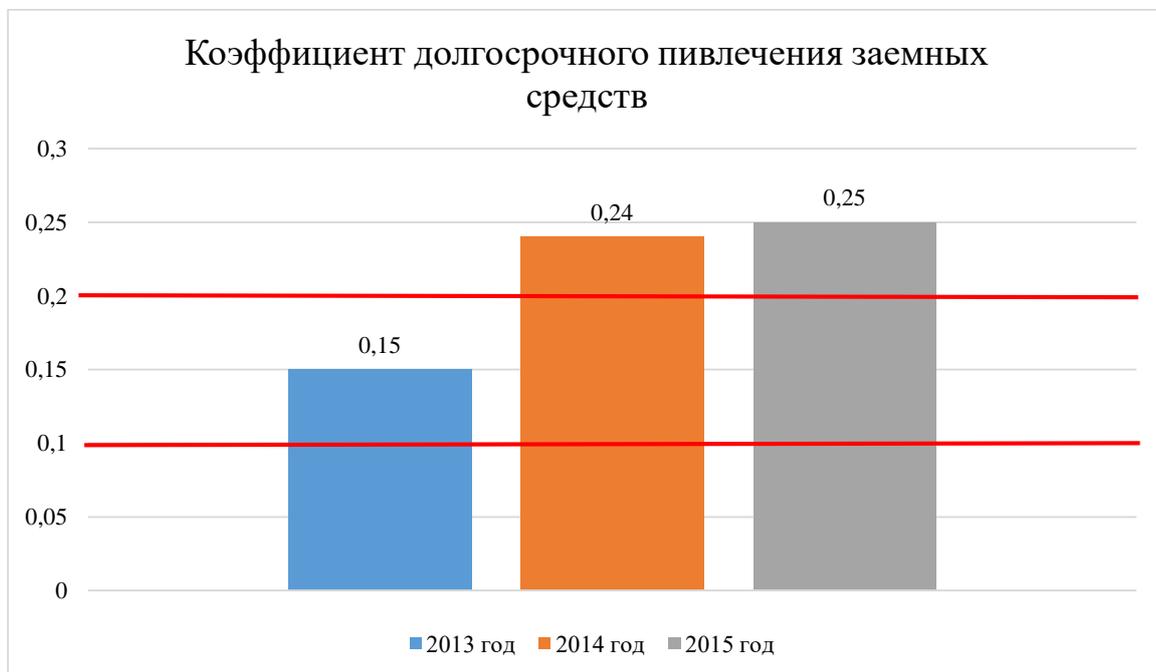


Рисунок 19 - Коэффициент долгосрочного пивлечения заемных средств

Как видно из рисунка 19 и таблицы 2, коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств в 2013 году находился в пределах нормы. В динамике он растет. Это означает, что компания зависит от долгосрочного заемного капитала, что снижает ее финансовую устойчивость.

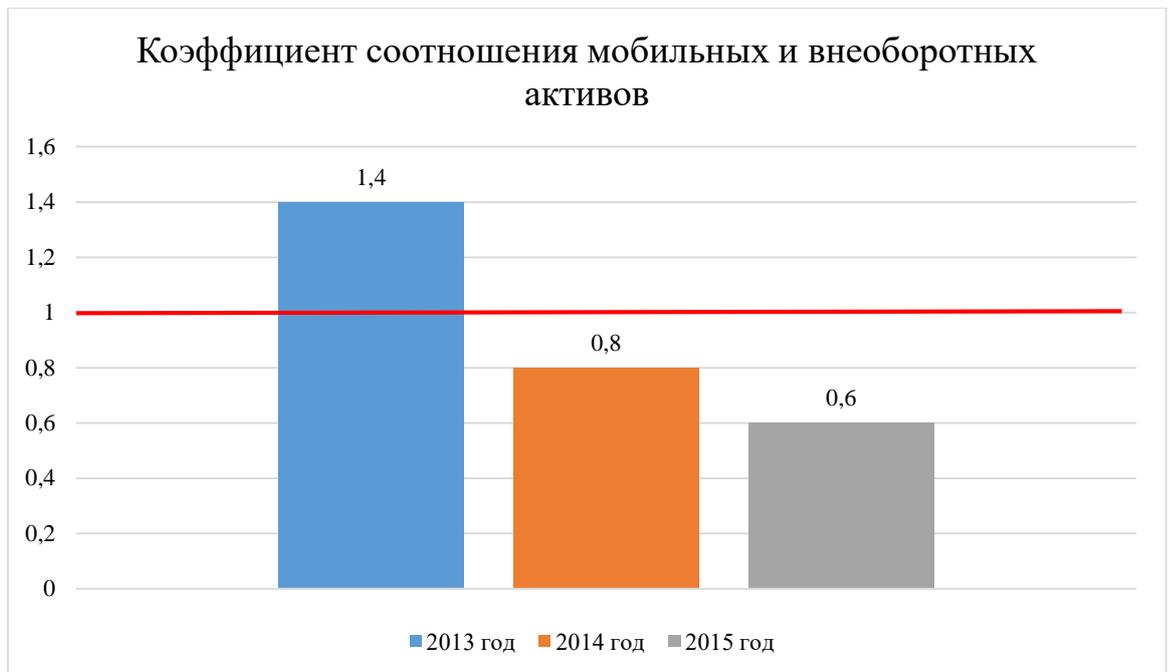


Рисунок 20 - Коэффициент соотношения мобильных и внеоборотных активов

Согласно рисунку 20 и таблице 2, коэффициент соотношения мобильных и внеоборотных активов в 2014 и 2015 годах меньше установленной нормы, в компании большую долю занимают внеоборотные активы, как видно из структуры баланса, большую часть из них составляют основные средства. Это может быть вызвано спецификой деятельности предприятия.



Рисунок 21 - Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами

Как видно на рисунке 21 и в таблице 2, коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами ниже нормы. Запасы компании на 60-80% должны создаваться с помощью собственного капитала, в данном случае они создаются за счет заемного капитала. Финансовая устойчивость компании находится под угрозой.

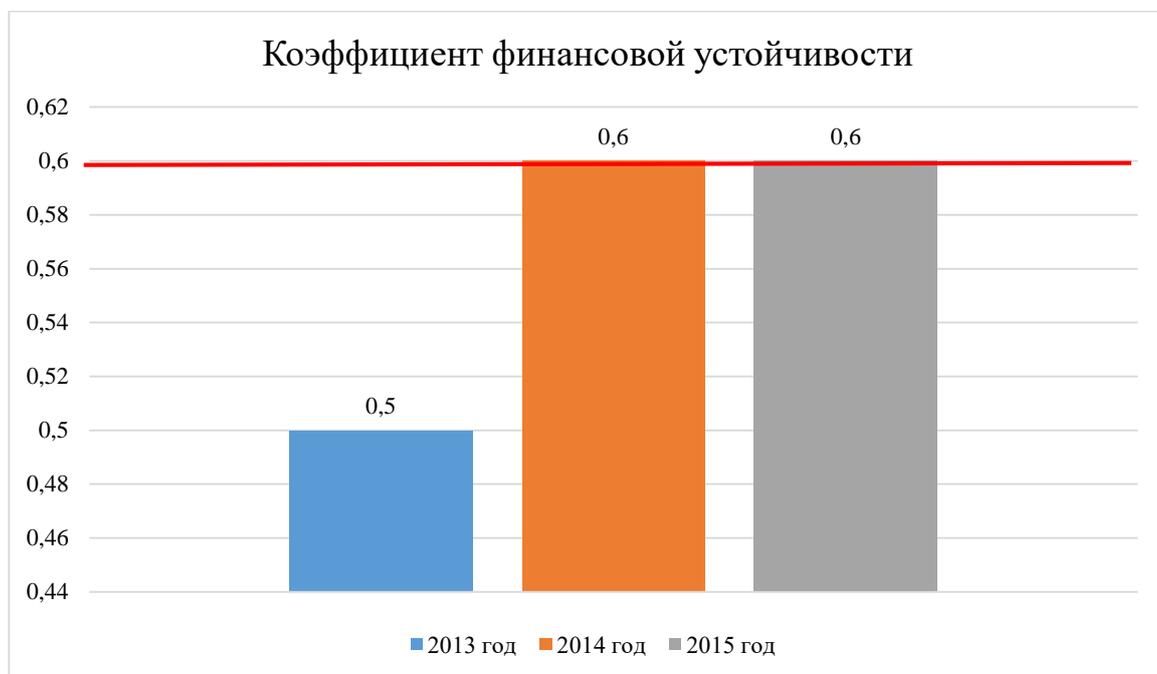


Рисунок 22 - Коэффициент финансовой устойчивости

Согласно рисунку 22 и таблице 2, коэффициент финансовой устойчивости находится в пределах нормы и в динамике увеличивается. Примерно 60% активов финансируется за счет устойчивых источников. Финансовое положение компании близко к устойчивому.

Следующие коэффициенты ликвидности используют для оценки способности компании выполнить свои краткосрочные обязательства и представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Коэффициенты ликвидности

Показатель ликвидности	Формула	2013 год	2014 год	2015 год	Норматив	Отклонение 2015г. от 2013г.
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	$Кл = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	0,0096	0,0028	0,003	0,15-0,5	-0,0066

	вложения)/(Краткосрочные обязательства)					
2. Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = \text{Оборотные активы} / \text{Краткосрочные обязательства}$	1,08	1,03	0,9	>1,5	-0,18
3. Коэффициент быстрой ликвидности	$K_{бл} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ}) / (\text{Краткосрочные обязательства})$	0,45	0,58	0,63	0,7-1	+0,18
4. Коэффициент общей ликвидности	$K_{ол} = (\text{ДС} + \text{КФВ} + \text{ДЗ} + \text{З}) / (\text{Краткосрочные обязательства})$	0,92	0,86	0,84	1-3	-0,08

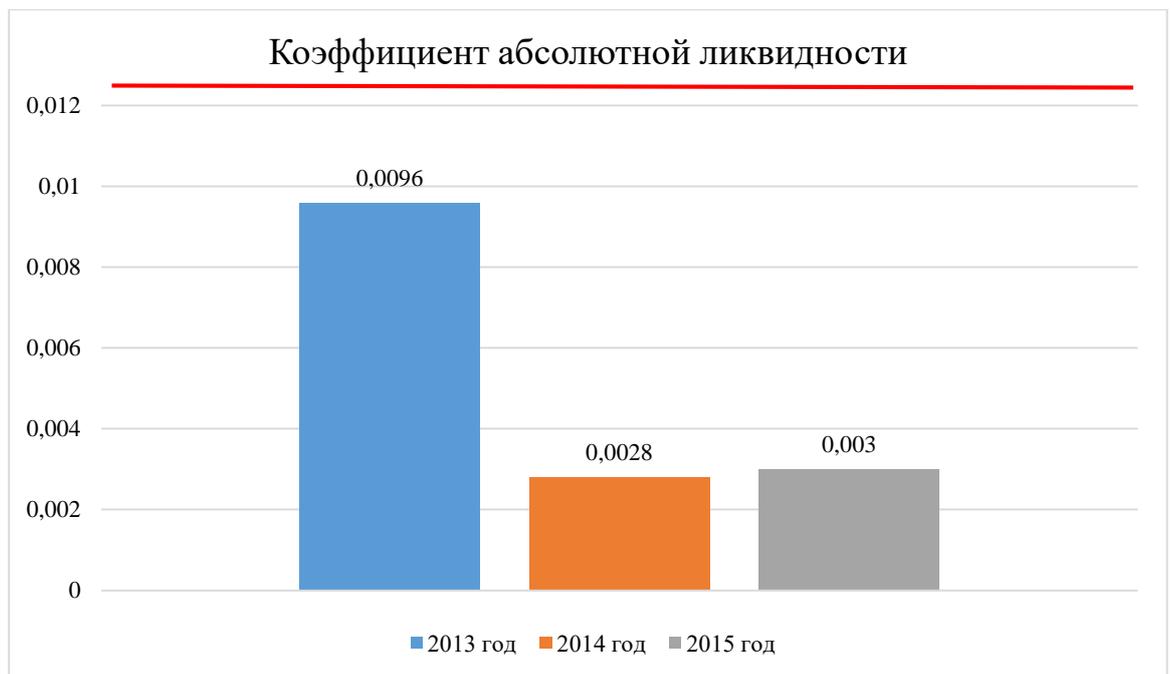


Рисунок 23 - Коэффициент абсолютной ликвидности

Как видно из рисунка 23 и таблицы 3, коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы, компания не в состоянии немедленно оплатить обязательства за счет денежных средств всех видов, а также средств, полученных от реализации ценных бумаг. Требуется дополнительный анализ платежеспособности.

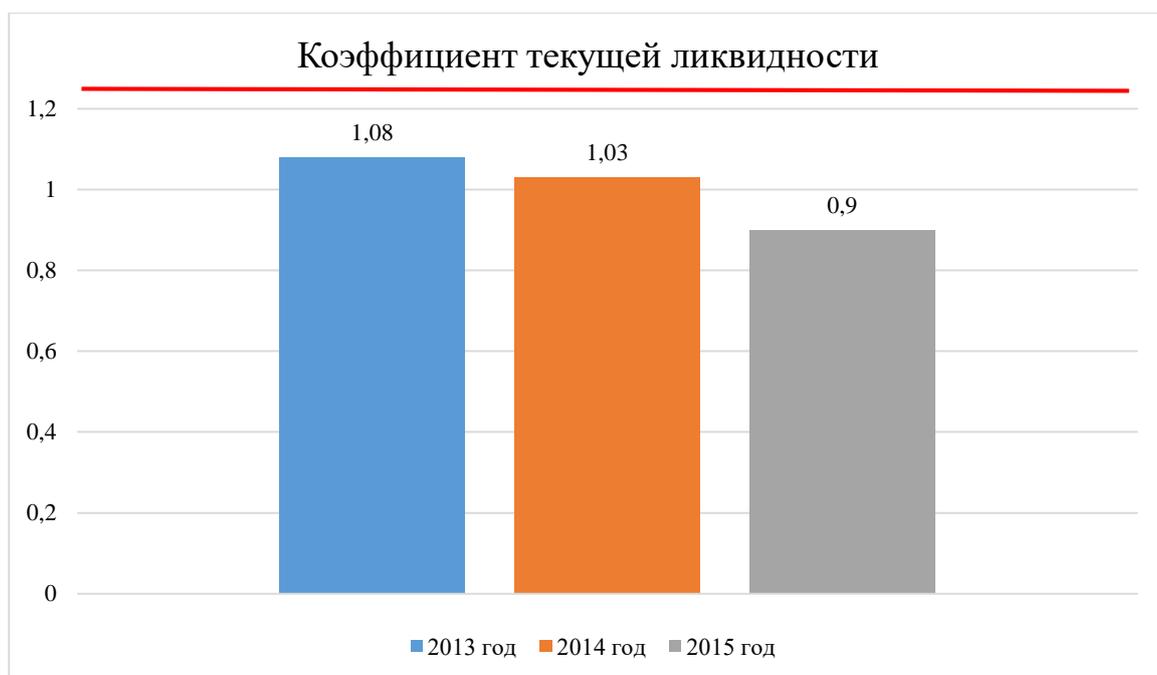


Рисунок 24 - Коэффициент текущей ликвидности

Согласно рисунку 24 и таблице 3, коэффициент текущей ликвидности ниже нормы и в динамике снижается, что говорит о вероятных трудностях в погашении организацией своих текущих обязательств.

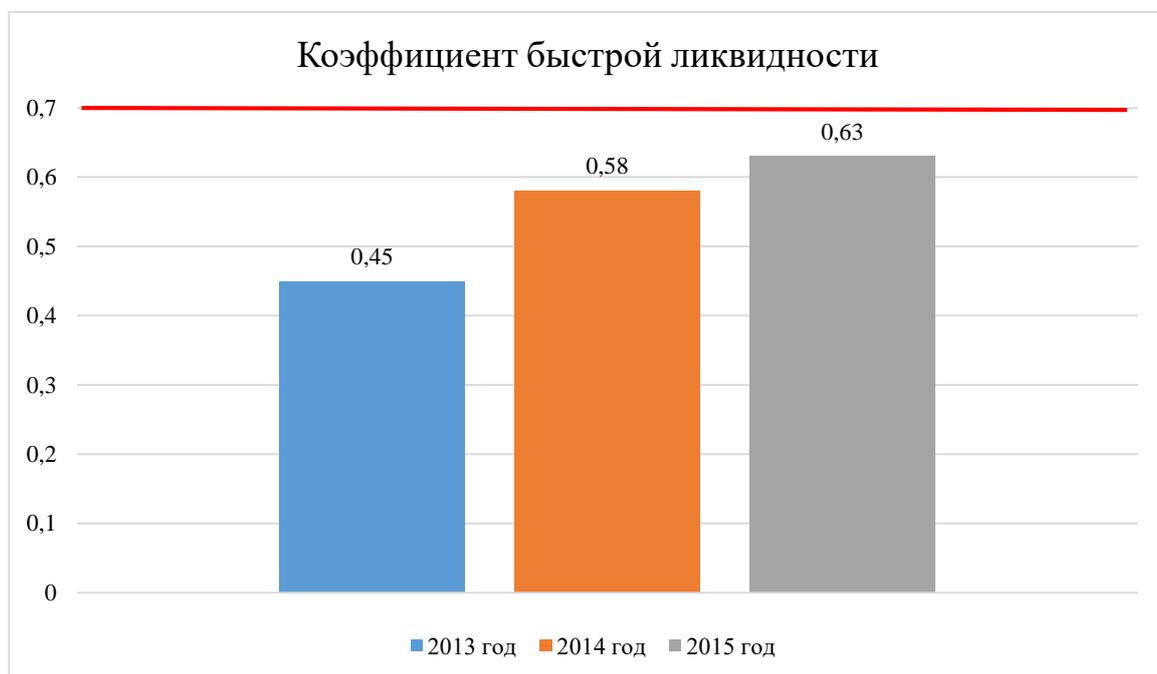


Рисунок 25 - Коэффициент быстрой ликвидности

Согласно рисунку 25 и таблице 3, коэффициент быстрой ликвидности в 2015 году находится практически в норме, но существуют трудности в

покрытии текущих обязательств. Необходимо сокращать дебиторскую задолженность.

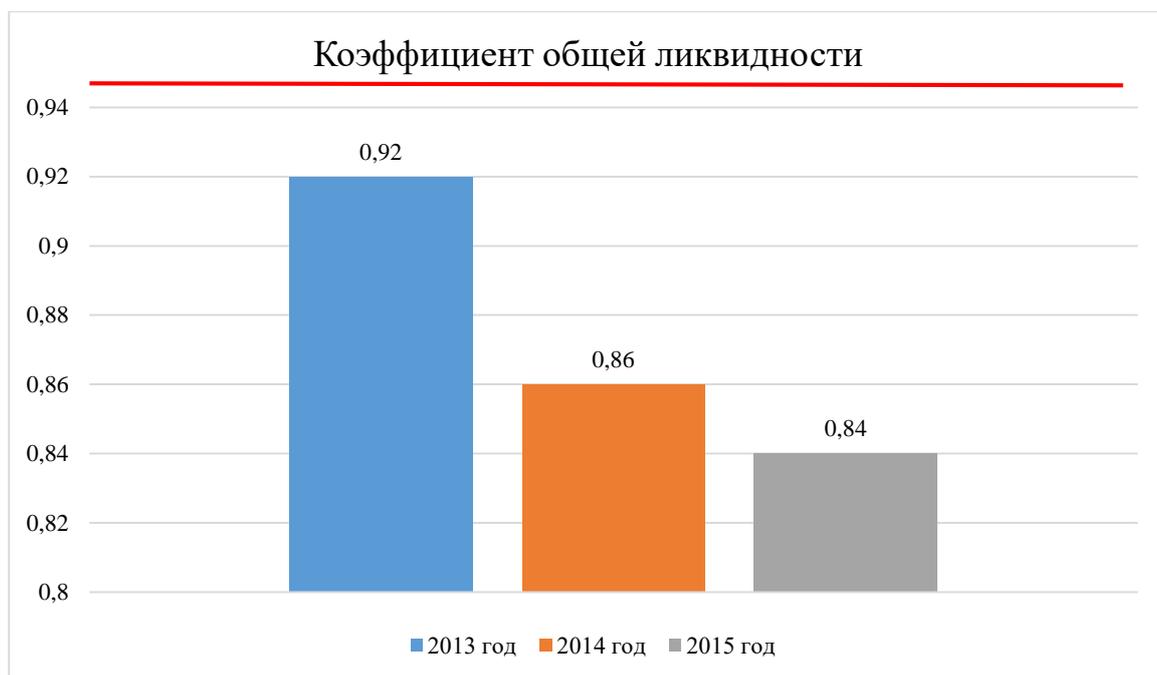


Рисунок 26 - Коэффициент общей ликвидности

Согласно рисунку 26 и таблице 3, коэффициент общей ликвидности приближается к нормальному значению, но все равно остается ниже него. Существует высокий финансовый риск, связанный с тем, что компания не в состоянии стабильно оплачивать текущие счета.

Структуру баланса компании можно считать неудовлетворительной, а само компанию неплатежеспособной, так как выполняются следующие условия:

- коэффициент текущей ликвидности на конец отчетного периода имеет значение менее 2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1.

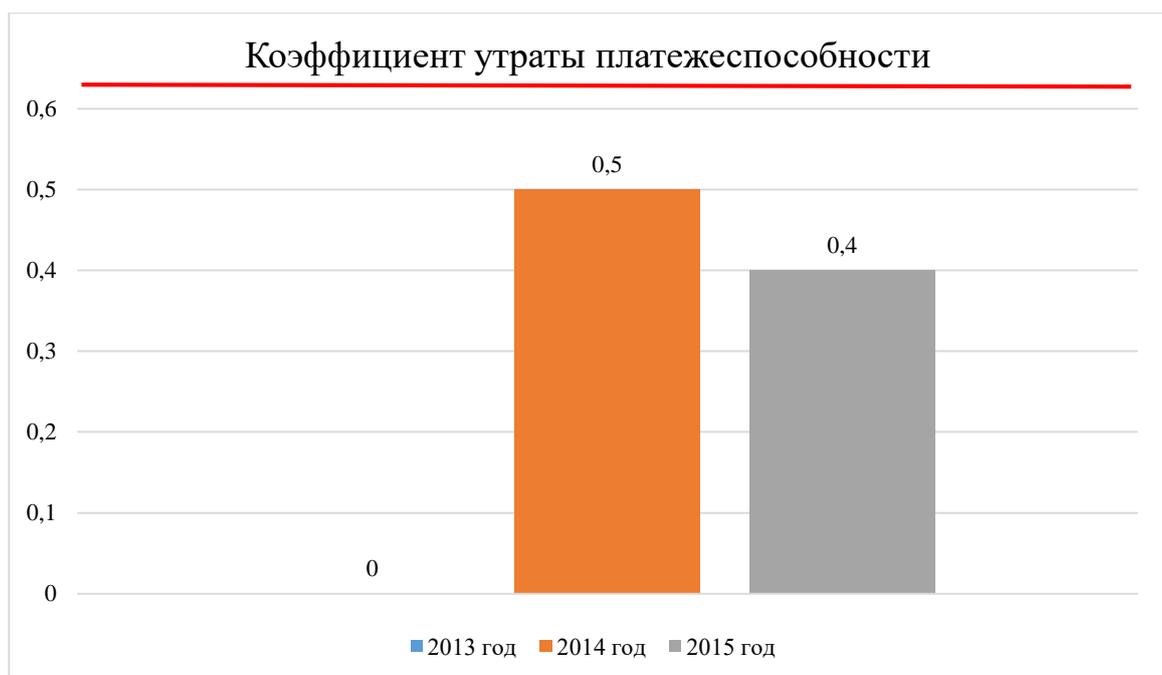


Рисунок 27 - Коэффициент утраты платежеспособности

Согласно рисунку 27 и таблице 2, коэффициент утраты платежеспособности компании меньше нормы, возникает угроза утратить платежеспособность в течение ближайших месяцев.

Наиболее обобщающим абсолютным показателем финансовой устойчивости компании является разница между величиной источников средств и величиной запасов и затрат. Полученные результаты представлены в таблице 4.

Таблица 4 - Разница между источниками средств и величиной запасов и затрат

Наименование показателя	Формула	2013г.	2014г.	2015г.	Излишек (+) или недостаток (-)
1. Излишек или недостаток собственных оборотных средства	$\Phi^c = \text{СОС} - З$	-7080875	-5427742	-7086540	Недостаток (-) Недостаток (-) Недостаток (-)
2. Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных оборотных средств	$\Phi^T = (\text{СОС} + \text{ДО}) - З$	-5307084	-2275631	-3044297	Недостаток (-) Недостаток (-) Недостаток (-)

3. Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов	$\Phi^0 = (\text{СОС} + \text{ДО} + \text{КО}) - \text{З}$	+8405773	+7201300	+7778075	Излишек (+) Излишек (+) Излишек (+)
---	--	----------	----------	----------	---

Согласно таблице 4, трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости для всех периодов равен: $S = (0; 0; 1)$, что означает неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности компании. При данном типе финансовой ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств.

3.3 Рекомендации по повышению финансовой устойчивости компании ООО «Газпром трансгаз Томск»

Исходя из горизонтального и вертикального анализа бухгалтерской отчетности компании ООО «Газпром трансгаз Томск» можно сделать вывод, что основную часть активов компании составляют внеоборотные активы, которые в свою очередь состоят в большей степени из основных средств. Внеоборотные активы в динамике увеличиваются, но приобретаются в основном на заемные средства, собственного капитала компании недостаточно для их поддержания. Компании необходимо увеличивать собственный капитал и сокращать заемный.

Денежные средства сокращаются, что может объясняться оплатой кредиторской задолженности, но их доля в структуре баланса компании находится на критически низком уровне, а рост обеспечивают только заемные средства. Компании недостаточно денежных средств и финансовых вложений для нормального функционирования. В компании действует система продаж в кредит или существуют проблемы с оплатой, так как доля дебиторской задолженности в составе активов выше доли денежных средств. Необходимо увеличивать размер денежных средств.

Кредиторская задолженность превышает дебиторскую задолженность, платежи от покупателей не покрывают задолженности перед поставщиками и сотрудниками и предприятию приходится вкладывать в оборот свои средства. Кроме того, кредиторская задолженность составляет основную долю в пассивах компании. Необходимо погашать кредиторскую и дебиторскую задолженность.

Доля краткосрочных займов компании в структуре баланса составляет в среднем 45%, что говорит о высокой зависимости бизнеса от кредиторов и о риске неплатежеспособности при падении продаж и сокращении прибыли. Долгосрочные займы в среднем составляют 12%. Оборотные активы практически равны краткосрочным займам в 2015 году, у компании существуют сложности с оплатой счетов и ведением бизнеса, и вместе с этим необходимо больше денежных средств и оборотных активов для их поддержания.

В результате расчёта относительных и абсолютных показателей финансовой устойчивости можно сделать вывод о том, что компании не хватает собственного капитала для финансовой независимости.

Наблюдается недостаток собственных оборотных средств. Необходимо сокращать внеоборотные активы или увеличивать собственный капитал.

Запасы компании создаются за счет заемного капитала, кроме того компания зависит от долгосрочного заемного капитала, что снижает финансовую устойчивость. Необходимо сокращать долгосрочный заемный капитал или увеличивать собственный капитал.

Анализируя коэффициенты ликвидности можно сказать, что компании необходимо увеличивать денежные средства и финансовые вложения. Существуют трудности покрытия текущих обязательств. Коэффициент утраты платежеспособности компании меньше нормы, возникает угроза утратить платежеспособность в течение ближайших месяцев.

Трехкомпонентный показатель финансовой устойчивости для всех периодов показывает неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности предприятия. При данном типе финансовой

ситуации сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств.

В результате проведенной оценки финансовой устойчивости ООО «Газпром трансгаз Томск» компании необходимо:

1. Увеличить собственный капитал: за счет имущества Общества, за счет дополнительных вкладов участников Общества, за счет вкладов третьих лиц;

2. Сократить краткосрочные обязательства. Например, перевод части краткосрочной задолженности в долгосрочную;

3. Увеличить долю оборотных активов за счет снижения доли внеоборотных активов. Например, за счет продажи ненужных, непрофильных, неиспользуемых основных средств;

4. Увеличить долю денежных средств и финансовых вложений;

5. Сократить кредиторскую и дебиторскую задолженности;

6. Сократить запасы.

Социальная ответственность

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа ЗБ2Б	ФИО Коробейникова Олеся Николаевна
-----------------------	--

Институт	Социально-гуманитарных технологий	Кафедра	Экономики
Уровень образования	Бакалавр	Направление	Экономика

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<ul style="list-style-type: none"> – Положения и рекомендации по корпоративной и социальной ответственности используемые в российской практике – Внутренняя документация предприятия, официальной информации различных источников, включая официальный сайт предприятия, отчеты 	<ul style="list-style-type: none"> - ГОСТ Р ИСО 26000-2010 «Руководство по социальной ответственности». Настоящий стандарт идентичен международному стандарту ISO 20000-2010 «Guidance on social responsibility». - Благотворительная деятельность в России регулируется Федеральным законом № 135 от 11 августа 1995 г. «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях». Также благотворительная деятельность регулируется ст. 39 Конституции РФ и Гражданским кодексом. - GRI (Global Reporting Initiative) – всемирная инициатива добровольной отчетности; - Сайт компании «Газпром трансгаз Томск» http://tomsk-tr.gazprom.ru/
---	---

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p><i>Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> – безопасность труда; – стабильность заработной платы; – поддержание социально значимой заработной платы; – дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<ul style="list-style-type: none"> - Создание безопасных условий труда и сохранение жизни и здоровья работников Компании; - Обеспечение надежности работы опасных производственных объектов; - Снижение риска аварий на опасных производственных объектах. - Обучение и развитие персонала; - Мотивация персонала; - Социальная политика; - Корпоративные коммуникации; - Для подготовки кадров создан Учебный центр; - Ежегодно проводятся конкурсы профессионального мастерства; - На базе «Томского политехнического университета» формируется группа целевого обучения с последующим методическим сопровождением и дальнейшим закреплением на предприятии выпускников вуза.
<p><i>Анализ факторов внешней социальной</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> - Строительство детских площадок,

<p><i>ответственности:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - спонсорство и корпоративная благотворительность; - содействие охране окружающей среды; - взаимодействие с местным сообществом и местной властью; - готовность участвовать в кризисных ситуациях; - ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), и т.д. 	<p>столовых, спортивных объектов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Проведение профориентационных экскурсий для детей; - Проведение выставок – презентаций профессий; - Проведение олимпиад, спартакиад, велопробегов; - Проведение субботников, дней донора; - Открытие Газпром-класса в лицее при ТПУ; - Проведение встреч с общественностью; - Проведений акций «Чистые озера» (очистение озер от твердых бытовых отходов); - Проведение экологической акции «Нашим рекам и озерам — чистые берега»; - Помощь пострадавшим от паводка жителям Дальнего Востока; - Рассадка деревьев; - Проведение праздников для старшего поколения.
<p><i>1. Определение стейкхолдеров организации:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - внутренние и внешние стейкхолдеры организации; - краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации. 	<ul style="list-style-type: none"> - Внутренние стейкхолдеры: персонал, учредители, инвесторы. - Внешние стейкхолдеры: потребители, государство. - Персонал влияет на скорость и качество выполнения работ по созданию продуктов и развитию компании в отрасли. Заинтересован в безопасности рабочего процесса, социальных гарантиях, карьерном росте, профессиональном и личностном развитии. - Потребители представляют спрос на продукт, выдвигают определенные требования к свойствам и качеству товаров компании, влияют на уровень себестоимости товара и издержки фирмы. Они заинтересованы в качественном и безопасном продукте, охране окружающей среды, ценах на продукт. - Учредители и инвесторы напрямую принимают решения, связанные с выбором стратегии ведения бизнеса, согласовывают бюджет на продвижение и развитие и влияют на прибыль компании. Они заинтересованы в получении прибыли и стабильности бизнеса. - Государство влияет на бизнес со стороны налоговой политики, штрафов, субсидий и заинтересовано в развитии экономики России.
<p><i>2. Определение структуры программы КСО</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Наименование предприятия; - Элемент; - Стейкхолдеры; - Сроки реализации мероприятия; 	<ul style="list-style-type: none"> - Наименование предприятия: «Газпром трансгаз Томск»; - Элемент: Строительство детской площадки; - Стейкхолдеры: администрация г. Томска,

- Ожидаемый результат от реализации мероприятия.	население г.Томска; - Сроки реализации мероприятия: с 01.09.16 по 01.11.16; - Ожидаемый результат от реализации мероприятия: развитие коммуникативных способностей у детей; создание условий для укрепления физического развития и улучшения условий безопасности детей, организации активного отдыха, личного роста детей, формирования их активной жизненной позиции.
3. Определение затрат на программы КСО -расчет бюджета затрат на основании анализа структуры программы КСО	Необходимо 365 370 рублей.
4. Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций	Будут решены важнейшие задачи: организация досуга детей дошкольного и младшего школьного возраста, безопасность жизни и здоровья детей, пропаганда здорового образа жизни.
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент кафедры менеджмента	Креницына З.В.	Кандидат технических наук		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗБ2Б	Коробейникова Олеся Николаевна		

1 Положения и рекомендации по корпоративной социальной ответственности, используемые в российской практике

Современный мир живет в условиях острых социальных проблем, поэтому особенно большое значение сегодня приобретают новые эффективные инструменты управления устойчивым развитием. В качестве одного из них по всему миру получила распространение концепция социальной ответственности бизнеса, ставшая важнейшей составляющей понятия об устойчивом развитии не только бизнеса, но и человечества в целом.

Социальная ответственность бизнеса – концепция, согласно которой бизнес, помимо соблюдения законов и производства качественного продукта/услуги, добровольно берет на себя дополнительные обязательства перед ключевыми стейкхолдерами и обществом.

В России корпоративная социальная ответственность регулируется следующим документом ГОСТ Р ИСО 26000-2012 «Руководство по социальной ответственности» [40], который идентичен международному стандарту ISO 26000-2010 «Guidance on social responsibility» [41]. В данных документах представлены факторы, влияющие на социальную ответственность, концепция, принципы, инструменты и проблемы социальной ответственности.

Кроме того, есть и более узкие направления регулирования социальной ответственности. Например, благотворительная деятельность в России регулируется Федеральным законом № 135 от 11 августа 1995 г. «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях». Также благотворительная деятельность регулируется ст. 39 Конституции РФ и Гражданским кодексом [42].

2 Анализ факторов социальной ответственности ООО «Газпром трансгаз Томск»

2.1 Анализ факторов внутренней социальной ответственности

2.1.1 Безопасность труда

Руководство ПАО «Газпром» рассматривает систему управления охраной труда и промышленной безопасностью в качестве необходимого элемента эффективного управления производством Компании и принимает обязательства по управлению производственными рисками, воздействующими на жизнь и здоровье работников, оборудование и имущество.

Основными целями Компании являются:

- создание безопасных условий труда и сохранение жизни и здоровья работников Компании;
- обеспечение надежности работы опасных производственных объектов;
- снижение риска аварий на опасных производственных объектах.

Цели достигаются путем предупреждения несчастных случаев, профессиональных заболеваний, аварий и инцидентов на основе:

- идентификации опасностей;
- оценки и управления производственными рисками;
- проведения консультаций с работниками, их представителями и вовлечения их в систему управления охраной труда и промышленной безопасности [43].

2.1.2 Стабильность и поддержание социально значимой заработной платы

Сотрудники компании получают разную заработную плату, размер которой полностью зависит от занимаемой человеком должности, а также тех функций, которые он выполняет. Безусловно, люди, занимающиеся добычей и распространением энергоресурсов, не могут зарабатывать очень мало, и их заработная плата является одной из самых стабильных в стране. Больше всех зарабатывает глава компании Газпром, среднегодовой доход которого

составляет в среднем 4-5 миллионов долларов. Акционеры получают меньше, но они получают дивиденды от продаж, а продажи у компании довольно большие (70% государственного бюджета наполняется благодаря продажам нефти и газа). Члены совета директоров компании зарабатывают примерно миллион долларов в год. Разнорабочие получают не более 80 000 тысяч рублей в месяц. Начальники отделов могут получать от 100 000 до 200 000 в месяц, а среднемесячный заработок менеджеров в отдельные периоды может достигать 300 тысяч рублей.

Так как филиалы нефтегазовой компании находятся по всей стране, заработок у столичных рабочих и рабочих с «периферии» будет отличаться [44].

2.1.3 Дополнительное медицинское и социальное страхование сотрудников

По коллективному договору компания обязана обеспечивать Работников и их членов семей комплексом медицинских мероприятий, направленных на оздоровление, профилактику заболеваемости, охрану и восстановление здоровья Работников, продление их профессионального долголетия, в том числе по договорам добровольного медицинского страхования, заключаемым Работодателем со страховыми компаниями в объемах, определенных коллективными договорами.

2.1.4 Развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации

Основные направления кадровой политики:

- подбор, оценка и использование персонала;
- обучение и развитие персонала;
- мотивация персонала;
- социальная политика;
- корпоративные коммуникации.

Предприятие ценит в своих работниках высокий профессионализм и образовательный уровень, ориентацию на достижение результатов, инициативность, способность к обучению и практическому использованию полученных знаний, приверженность корпоративным ценностям и традициям.

Компания содействует профессиональному росту своей молодёжи, создавая необходимые условия для совмещения работы с обучением. Расширяется практика зачисления молодых специалистов в кадровый резерв предприятия. Для молодых специалистов раз в два года проводятся отраслевые научно — практические конференции.

Как и все сотрудники компании, молодые специалисты получают выплаты к рождению ребенка, ежегодную материальную помощь, на льготных условиях поправляют свое здоровье в санаториях и на курортах. Молодоженам и молодым родителям предоставляются оплачиваемые отпуска в случае регистрации брака и рождения ребенка. Предусмотрен целый ряд других льгот.

Для подготовки кадров в «Газпром трансгаз Томск» в 2006 году был создан Учебный центр. Ежегодно в его стенах обучение проходят более 7,5 тыс. человек.

В «Газпром трансгаз Томск» ежегодно проводятся конкурсы профессионального мастерства. В 2013 году в них приняло участие более 230 человек.

Для привлечения квалифицированных специалистов, «Газпром трансгаз Томск» совершенствует взаимодействие с высшими учебными заведениями. С этой целью на базе «Томского политехнического университета» формируется группа целевого обучения с последующим методическим сопровождением и дальнейшем закреплении на предприятии выпускников вуза [45].

2.1.5 Оказание помощи работникам в критических ситуациях

По коллективному договору «Газпром трансгаз Томск» обязан:

1. Сохранять членам семьи Работников, погибших в результате несчастных случаев на производстве, право на участие в корпоративной

программе жилищного обеспечения, возможность получать медицинское обеспечение в порядке, установленном локальными нормативными актами организаций, а их детям возможность пользоваться дошкольными и школьными образовательными учреждениями и организациями отдыха детей и их оздоровления на равных условиях с Работниками.

2. Оказывать материальную помощь Работникам в размере не менее одной и не более четырех минимальных тарифных ставок в случае смерти супруга (супруги), детей и родителей Работника. В случае если в организации работают несколько членов семьи, имеющих право на материальную помощь в связи со смертью члена семьи, то указанная льгота предоставляется одному из них.

3. В случае смерти Работников одному из членов семьи умершего Работника:

- оказывать материальную помощь в размере десяти минимальных тарифных ставок;
- компенсировать расходы на услуги по погребению умершего Работника в размерах, не превышающих десяти минимальных тарифных ставок;
- по решению Работодателя могут быть компенсированы расходы на перевозку умершего Работника в пределах территории Российской Федерации, в размерах и порядке, предусмотренных коллективными договорами.

2.2 Анализ факторов внешней социальной ответственности

Предприятие ООО «Газпром трансгаз Томск» осуществляет множество мероприятий, которые касаются спонсорства и корпоративная благотворительности, содействия охране окружающей среды, взаимодействия с местным сообществом и местной властью, готовности участвовать в кризисных ситуациях, ответственность перед потребителями. Некоторые из них представлены ниже:

- Проведение выставок – презентаций профессий;

- Проведение олимпиад, спартакиад, велопробегов;
- Проведение субботников, дней донора;
- Открытие Газпром-класса в лицее при ТПУ;
- Проведение встреч с общественностью;
- Проведений акций «Чистые озера» (очистение озер от твердых бытовых отходов);
- Проведение экологической акции «Нашим рекам и озерам — чистые берега»;
- Помощь пострадавшим от паводка жителям Дальнего Востока;
- Рассадка деревьев;
- Проведение праздников для старшего поколения [46].

3 Определение стейкхолдеров организации

3.1 Внутренние и внешние стейкхолдеры организации

Внутренние стейкхолдеры: персонал, учредители, инвесторы.

Внешние стейкхолдеры: потребители, государство.

3.2 Краткое описание и анализ деятельности стейкхолдеров организации

1. Персонал влияет на скорость и качество выполнения работ по созданию продуктов и развитию компании в отрасли. Заинтересован в безопасности рабочего процесса, социальных гарантиях, карьерном росте, профессиональном и личностном развитии.

2. Потребители представляют спрос на продукт, выдвигают определенные требования к свойствам и качеству товаров компании, влияют на уровень себестоимости товара и издержки фирмы. Они заинтересованы в качественном и безопасном продукте, охране окружающей среды, ценах на продукт.

3. Учредители и инвесторы напрямую принимают решения, связанные с выбором стратегии ведения бизнеса, согласовывают бюджет на продвижение и

развитие и влияют на прибыль компании. Они заинтересованы в получении прибыли и стабильности бизнеса.

4. Государство влияет на бизнес со стороны налоговой политики, штрафов, субсидий и заинтересовано в развитии экономики России.

4 Определение структуры программы КСО

Наименование предприятия: «Газпром трансгаз Томск»;

Элемент: Строительство детской площадки в г. Томске;

Стейкхолдеры: администрация г. Томска, население г.Томска;

Сроки реализации мероприятия: с 01.09.16 по 01.10.16;

Ожидаемый результат от реализации мероприятия: развитие коммуникативных способностей у детей; создание условий для укрепления физического развития и улучшения условий безопасности детей, организации активного отдыха, личного роста детей, формирования их активной жизненной позиции.

5 Определение затрат на программы КСО

Необходимые затраты для строительства детской площадки в г. Томске иллюстрирует таблица 5.

Таблица 5 - Затраты на строительство детской площадки в г. Томске

№	Наименование	Количество	Цена за единицу, руб.	Итого, руб.
1.	Лопата	10 шт.	187	1870
2.	Молоток	10 шт.	175	1750
3.	Лавочка	3 шт.	5600	16800
4.	Детская площадка	1 шт.	162000	162000
5.	Забор	100 м ²	1000	100000
6.	Песочница 1,82 м ²	1 шт.	6000	6000
7.	Песок с доставкой	3 м ³	650	1950
8.	Заработная плата	5 чел.	15000	75000
Итого				365370

Для реализации мероприятий необходимо 365 370 рублей.

6 Оценка эффективности программ и выработка рекомендаций

ООО «Газпром трансгаз Томск» ежегодно поддерживает множество общественных проектов, оказывая помощь в развитии культуры, науки, образования, пропаганде здорового образа жизни.

В ходе реализации мероприятий по строительстве детских площадок будут решены важнейшие задачи:

- организация досуга детей дошкольного и младшего школьного возраста;
- поддержание безопасности жизни и здоровья детей;
- пропаганда здорового образа жизни;
- благоустройство города;

Проведение профориентационных экскурсий и выставок презентаций профессий для детей позволяет подросткам получить представление о специальностях, востребованных в газовой отрасли, и помогает им сделать выбор будущей профессии.

Проведение олимпиад, спартакиад, велопробегов для детей повышает их уровень спортивной подготовки и интерес к спорту, а значит реализует одну из важнейших социальных функций предприятия.

Проведение субботников, акций «Чистые озера» и экологической акции «Нашим рекам и озерам — чистые берега», рассадка деревьев помогает поддерживать окружающую среду в чистоте, а значит повышает уровень экологии в городах.

Проведение встреч с общественностью дает возможность рассказать общественности и СМИ об итогах работы, перспективах развития ОАО «Газпром», ООО «Газпром трансгаз Томск». Кроме того, на встречах обсуждаются совместные проекты и перспективы сотрудничества.

Помощь пострадавшим от стихийных бедствий делает коллектив компании более сплоченным и смягчает горе пострадавших и облегчает их дальнейшую жизнь.

ООО «Газпром трансгаз Томск» проводит большое количество мероприятий корпоративной социальной ответственности, реализует все ее стороны.

Заключение

Оценка финансовой устойчивости компании является неотъемлемым элементом финансового анализа. Результаты оценки финансовой устойчивости компании способствуют выявлению слабых сторон в деятельности компании и успешному решению существующих проблем.

Мною были изучены методы оценки финансовой устойчивости, проанализирован нефтегазовый рынок России, оценена финансовая устойчивость компании ООО «Газпром трансгаз Томск».

В результате проведенного анализа можно сделать вывод о том, что финансовая устойчивость компании находится под угрозой. Хотя и динамика чистой прибыли положительна, существуют недочеты в обеспечении активов компании существующими пассивами. У компании ООО «Газпром трансгаз Томск» существует недостаток в собственном капитале и избыток долгосрочных и краткосрочных обязательств. Возникает риск неплатежеспособности по краткосрочным займам. Компании необходимо увеличить собственный капитал, сократить краткосрочные обязательства, увеличить долю оборотных активов за счет снижения доли внеоборотных активов, увеличить долю денежных средств и финансовых вложений, сократить кредиторскую и дебиторскую задолженность, сократить запасы.

Список использованных источников

1. Экономика России, цифры и факты. Часть 6 Нефтегазовая промышленность [Электронный ресурс] / UTMagazine. Портал трейдеров. URL: <http://utmagazine.ru/posts/10448-ekonomika-rossii-cifry-i-fakty-chast-6-neftegazovaya-promyshlennost> (дата обращения 01.05.16)
2. Проблемы рынка нефтесервисных услуг [Электронный ресурс] // Интернет-журнал «Науковедение». URL: <http://naukovedenie.ru/PDF/71EVN613.pdf> (дата обращения 01.05.16)
3. Условия и особенности развития российских нефтегазовых компаний [Электронный ресурс] / Научная библиотека открытого доступа «Киберлиника». URL: <file:///C:/Users/User7/Downloads/usloviya-i-osobnosti-razvitiya-rossiyskih-neftegazovyh-kompaniy.pdf> (дата обращения 01.05.16)
4. Нефтегазовая отрасль России – основа экономики [Электронный ресурс] / Нефтегаз-2017. URL: <http://www.neftegaz-expo.ru/ru/articles/neftegazovaya-otrasl-rossii/> (дата обращения 03.05.16)
5. Рейтинг РБК-500 [Электронный ресурс] / РБК. URL: <http://www.rbc.ru/rbc500/> (дата обращения 03.05.16)
6. Новые старые риски нефтянки [Электронный ресурс] // Журнал «Компания». URL: <http://ko.ru/analiz/item/129432-novye-starye-riski-neftyanki> (дата обращения 03.05.16)
7. Голландская болезнь [Электронный ресурс] / Экономико-этимологический словарь. URL: <http://dictionary-economics.ru/word/Голландская-болезнь> (дата обращения 03.05.16)
8. Понятие термина «леверидж» [Электронный ресурс] / Все для вашего бизнеса. URL: http://bbcont.ru/business/operacionnyi-i-finansovy-leveridzhy_-mehanizm-ih-ispolzovaniya-v-deyatelnosti-kompanii.html (дата обращения 03.05.16)

9. Особенности нефтегазовой отрасли [Электронный ресурс] / Нефтегаз – 2017. URL: <http://www.neftegaz-expo.ru/ru/articles/osobennosti-neftegazovoj-otrasli/> (дата обращения 06.05.16)
10. Сейсмические исследования при инженерно-геологических исследованиях [Электронный ресурс] / Буровики. Ru. URL: <http://www.buroviki.ru/sejsmorazvedka.html> (дата обращения 06.05.16)
11. Рецессия, сокращение расходов, революция [Электронный ресурс] // Общероссийская газета независимых журналистских расследований «Наша версия». URL: <https://versia.ru/vozmozhnye-posledstviya-dalnejshego-snizheniya-cen-neft> (дата обращения 06.05.16)
12. Перспективы развития российской нефтяной отрасли в условиях турбулентности на мировом нефтяном рынке [Электронный ресурс] / Бурение и нефть. URL: <http://burneft.ru/archive/issues/2016-02/6> (дата обращения 06.05.16)
13. Нефтяная промышленность РФ: перспективы, особенности развития и основные проблемы [Электронный ресурс] / Промышленность России. Тенденции и развитие. URL: http://doloni.ru/neftyanaya_promyishlennost_rossii.html (дата обращения 06.05.16)
14. Импортзамещение и взаимодействие с промышленностью [Электронный ресурс] / Энергетическая стратегия России на период до 2035 года. URL: http://www.energystrategy.ru/ab_ins/source/ES-2035_09_2015.pdf (дата обращения 08.05.16)
15. Гидравлический разрыв пласта (ГРП) [Электронный ресурс] / Все о нефти. URL: <http://vseonefti.ru/upstream/frac.html> (дата обращения 08.05.16)
16. Импортзамещение в нефтегазовой отрасли: у России есть будущее [Электронный ресурс] / Торгово-промышленные ведомости. URL: http://old.tpp-inform.ru/analytic_journal/5996.html (дата обращения 08.05.16)
17. Enerdata: Будущее Российской нефтедобычи при санкциях и низких ценах на нефть [Электронный ресурс] // Нефтегазовая вертикаль. Национальный отраслевой журнал. URL:

http://www.ngv.ru/analytics/enerdata_budushchee_rossiyskoy_neftedobychi_pri_san_ktsiyakh_i_nizkikh_tsenakh_na_neft/ (дата обращения 08.05.16)

18. Анализ финансовой отчетности как подход к оценке финансовой устойчивости предприятия [Электронный ресурс] / Научная библиотека открытого доступа «Киберлиника». URL: <http://cyberleninka.ru/article/n/analiz-finansovoy-otchetnosti-kak-podhod-k-otsenke-finansovoy-ustoychivosti-predpriyatiya> (дата обращения 10.05.16)

19. Анализ финансового состояния организации [Электронный ресурс] / Административно – управленческий портал. URL: <http://www.aup.ru/books/m67/8.htm> (дата обращения 11.05.16)

20. Финансовая устойчивость предприятия: оценка и принятие решений [Электронный ресурс] / Издательская группа «Дело и сервис». URL: <http://dis.ru/library/551/22441/> (дата обращения 11.05.16)

21. Коэффициент финансовой независимости [Электронный ресурс] / Энциклопедия экономиста. URL: <http://www.grandars.ru/college/ekonomika-firmy/koefficient-finansovoy-nezavisimosti.html> (дата обращения 11.05.16)

22. Коэффициент финансовой независимости [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=8> (дата обращения 11.05.16)

23. Методика оценки финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия [Электронный ресурс] / Портал о финансах. URL: <http://www.financekind.ru/dlcs-439-2.html> (дата обращения 11.05.16)

24. Коэффициент задолженности [Электронный ресурс] / Финам. URL: <http://www.finam.ru/dictionary/wordf0186300015/?page=1> (дата обращения 11.05.16)

25. Коэффициент финансирования [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=34> (дата обращения 11.05.16)

26. Коэффициент обеспеченности собственными средствами [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=30> (дата обращения 11.05.16)
27. Коэффициент маневренности [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=31.2> (дата обращения 11.05.16)
28. Финансовый анализ [Электронный ресурс] / EconomArea. URL: <http://www.economarea.ru/arecs-445-4.html> (дата обращения 11.05.16)
29. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств. Формула. Анализ на примере ОАО «Ефroxим» [Электронный ресурс] / Школа финансового анализа. URL: <http://beintrend.ru/2013-03-13-08-58-48> (дата обращения 11.05.16)
30. Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов [Электронный ресурс] / Школа финансового анализа. URL: <http://www.beintrend.ru/2013-03-08-08-46-38> (дата обращения 11.05.16)
31. Коэффициент обеспеченности запасов собственными средствами [Электронный ресурс] / Финансы для чайников. URL: <http://finzz.ru/koefficient-obespechennosti-zapasov-sobstvennymi-sredstvami.html> (дата обращения 11.05.16)
32. Анализ финансовой устойчивости [Электронный ресурс] / Студопедия. URL: <http://studopedia.org/5-207.html> (дата обращения 11.05.16)
33. Коэффициент абсолютной ликвидности [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=7> (дата обращения 11.05.16)
34. Коэффициент текущей ликвидности [Электронный ресурс] / Финансовый анализ по данным отчетности. URL: http://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/liquidity/current_ratio.html (дата обращения 11.05.16)
35. Коэффициент текущей ликвидности [Электронный ресурс] / Все о финансовом анализе. URL: <http://1fin.ru/?id=311&t=3> (дата обращения 11.05.16)

36. Определение типа финансовой устойчивости предприятия [Электронный ресурс] / Уникальная электронная библиотека. URL: <http://www.unilib.org/page.php?idb=1&page=020500> (дата обращения 11.05.16)
37. О компании [Электронный ресурс] / Газпром трансгаз Томск. URL: <http://tomsk-tr.gazprom.ru/about/> (дата обращения 12.05.16)
38. События [Электронный ресурс] / Газпром. URL: <http://www.gazprom.ru/about/subsidiaries/list-items/gazprom-transgaz-tomsk/> (дата обращения 12.05.16)
39. Как провести анализ баланса [Электронный ресурс] / MindSpace. URL: <http://mindspace.ru/18398-kak-ya-provozhу-analiz-balansa-chast-1/> (дата обращения 13.05.16)
40. ГОСТ Р ИСО 26000-2012. Руководство по социальной ответственности [Электронный ресурс] / Электронный фонд правовой и нормативно-технической документации. URL: <http://docs.cntd.ru/document/gost-r-iso-26000-2012> (дата обращения 14.05.16)
41. ISO 26000: Guidance on Social Responsibility [Электронный ресурс] / ТЮФ Интернациональ РУС. URL: https://www.tuv.com/media/india/informationcenter_1/systems/Corporate_Social_Responsibility.pdf (дата обращения 14.05.16)
42. Федеральный закон от 11 августа 1995 г. N 135-ФЗ "О благотворительной деятельности и благотворительных организациях" [Электронный ресурс] / Гарант. URL: <http://base.garant.ru/104232/> (дата обращения 14.05.16)
43. Политика ПАО «Газпром в области охраны труда и промышленной безопасности [Электронный ресурс] / Газпром трансгаз Томск. URL: <http://tomsk-tr.gazprom.ru/about/prombezopasnost/> (дата обращения 14.05.16)
44. Повысится ли зарплата сотрудникам Газпрома в 2016 году в России [Электронный ресурс] / RussInfo.net. URL: <http://russinfo.net/finance/zarplata/povysitsya-li-zarplata-sotrudnikam-gazproma-v-2016-godu-v-rossii.html> (дата обращения 14.05.16)

45. Кадровая политика [Электронный ресурс] / Газпром трансгаз Томск.
URL: <http://tomsk-tr.gazprom.ru/career/policy/> (дата обращения 14.05.16)

46. Социальная ответственность [Электронный ресурс] / Газпром трансгаз Томск. URL: <http://tomsk-tr.gazprom.ru/social/> (дата обращения 14.05.16)

Приложение А

(обязательное)

Анализ бухгалтерской отчетности ООО «Газпром трансгаз Томск»

Таблица А.1 – Горизонтальный анализ бухгалтерского баланса

Наименование показателя	Исходные данные, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %		
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2014г. - 2013г.	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2014г. / 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.
АКТИВ									
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									
Нематериальные активы	-	5585	13550	5585	7965	13550	-	243%	-
Результаты исследований и разработок	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства	10542237	11951788	15938813	1409551	3987025	5396576	113%	133%	151%
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	92517	68064	61704	-24453	-6360	-30813	74%	91%	67%
Прочие внеоборотные активы	293021	892796	1016927	599775	124131	723906	305%	114%	347%
ИТОГО по разделу I	10927775	12918233	17030994	1990458	4112761	6103219	118%	132%	156%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ									

Запасы	6457590	2598944	2379554	-3858646	-219390	-4078036	40%	92%	37%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2257242	1657767	1013069	-599475	-644698	-1244173	73%	61%	45%
Дебиторская задолженность	6016252	5516692	6732330	-499560	1215638	716078	92%	122%	112%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	132279	26841	32076	-105438	5235	-100203	20%	120%	24%
Прочие оборотные активы	-	-	600	-	600	600	-	-	-
ИТОГО по разделу II	14863363	9800244	10157629	-5063119	357385	-4705734	66%	104%	68%
БАЛАНС (актив)	25791138	22718477	27188623	-3072661	4470146	1397485	88%	120%	105%
ПАССИВ									
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ									
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	2854577	2854577	2854577	-	-	-	100%	100%	100%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	4371626	4360430	5199128	-11196	838698	827502	100%	119%	119%
Резервный капитал	131046	171083	175583	40037	4500	44537	131%	103%	134%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2947241	2703345	4094720	-243896	1391375	1147479	92%	151%	139%
ИТОГО по разделу III	10304490	10089435	12324008	-215055	2234573	2019518	98%	122%	120%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Отложенные налоговые обязательства	4994	3914	792	-1080	-3122	-4202	78%	20%	16%
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1768797	3148197	4041451	1379400	893254	2272654	178%	128%	228%
ИТОГО по разделу IV	1773791	3152111	4042243	1378320	890132	2268452	178%	128%	228%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Заемные средства	-	582330	-	582330	-582330	-	-	0%	-
Кредиторская задолженность	13447370	8597475	10401258	-4849895	1803783	-3046112	64%	121%	77%
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	265487	297126	421073	31639	123947	155586	112%	142%	159%
ИТОГО по разделу V	13712857	9476931	10822372	-4235926	1345441	-2890485	69%	114%	79%
БАЛАНС (пассив)	25791138	22718477	27188623	-3072661	4470146	1397485	88%	120%	105%

Таблица А.2 - Горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	Исходные данные, тыс. руб.			Абсолютное изменение, тыс. руб.			Относительное изменение, %		
	2013г.	2014г.	2015г.	2014г. - 2013г.	2015г. - 2014г.	2015г. - 2013г.	2014г. / 2013г.	2015г. / 2014г.	2015г. / 2013г.
Выручка	27069984	26182563	30991757	-887421	4809194	3921773	97%	118%	114%
Себестоимость продаж	21426656	21241544	23578785	-185112	2337241	2152129	99%	111%	110%
Валовая прибыль (убыток)	5643329	4941020	7412972	-702309	2471952	1769643	88%	150%	131%
Коммерческие расходы	273372	261852	216950	-11520	-44902	-56422	96%	83%	79%
Управленческие расходы	3181286	3754919	4347560	573633	592641	1166274	118%	116%	137%
Прибыль (убыток) от продаж	2188671	924249	2848463	-1264422	1924214	659792	42%	308%	130%
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Проценты к получению	744	7097	9003	6353	1906	8259	954%	127%	1210%
Проценты к уплате	13017	10358	18291	-2659	7933	5274	80%	177%	141%
Прочие доходы	132558	102662	66831	-29896	-35831	-65727	77%	65%	50%
Прочие расходы	711179	495801	644355	-215378	148554	-66824	70%	130%	91%
Прибыль (убыток) до налогообложения	1597778	527849	2261651	-1069929	1733802	663873	33%	428%	142%
Текущий налог на прибыль	796206	419511	815009	-376695	395498	18803	53%	194%	102%
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	409559	309233	364725	-100326	55492	-44834	76%	118%	89%
Изменение отложенных	3141	248	3122	-2893	2874	-19	8%	1259%	99%

налоговых обязательств									
Изменение отложенных налоговых активов	6323	4461	1617	-1862	-2844	-4706	71%	36%	26%
Прочее	4029	13514	8172	9485	-5342	4143	335%	60%	203%
Чистая прибыль (убыток)	800724	99533	1436424	-701191	1336891	635700	12%	1443%	179%
СПРАВОЧНО:									
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Совокупный финансовый результат периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Базовая прибыль (убыток) на акцию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Таблица А.3 - Вертикальный анализ бухгалтерского баланса

Наименование показателя	Исходные данные, тыс. руб.			Доля в структуре баланса, %		
	2013г.	2014г.	2015г.	2013г.	2014г.	2015г.
АКТИВ						
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Нематериальные активы	-	5585	13550	-	0,02%	0,05%
Результаты исследований и разработок	-	-	-	-	-	-
Нематериальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-
Материальные поисковые активы	-	-	-	-	-	-
Основные средства	10542237	11951788	15938813	41%	53%	59%
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	-	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	92517	68064	61704	0,4%	0,3%	0,2%
Прочие внеоборотные активы	293021	892796	1016927	1%	3,9%	3,7%
ИТОГО по разделу I	10927775	12918233	17030994	42%	57%	63%
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ						
Запасы	6457590	2598944	2379554	25%	11%	9%
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2257242	1657767	1013069	9%	7%	4%
Дебиторская задолженность	6016252	5516692	6732330	23%	24%	25%
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и денежные эквиваленты	132279	26841	32076	0,5%	0,1%	0,1%
Прочие оборотные активы	-	-	600	-	-	0,002%
ИТОГО по разделу II	14863363	9800244	10157629	58%	43%	37%

БАЛАНС (актив)	25791138	22718477	27188623	100%	100%	100%
ПАССИВ						
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	2854577	2854577	2854577	11%	13%	10%
Собственные акции, выкупленные у акционеров	-	-	-	-	-	-
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	4371626	4360430	5199128	17%	19%	19%
Резервный капитал	131046	171083	175583	0,5%	0,8%	0,6%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2947241	2703345	4094720	11%	12%	15%
ИТОГО по разделу III	10304490	10089435	12324008	40%	44%	45%
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	4994	3914	792	0,019%	0,017%	0,003%
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1768797	3148197	4041451	7%	14%	15%
ИТОГО по разделу IV	1773791	3152111	4042243	7%	14%	15%
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Заемные средства	-	582330	-	-	3%	-
Кредиторская задолженность	13447370	8597475	10401258	52%	38%	38%
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-
Оценочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	265487	297126	421073	1,0%	1,3%	2%
ИТОГО по разделу V	13712857	9476931	10822372	53%	42%	40%
БАЛАНС (пассив)	25791138	22718477	27188623	100%	100%	100%

Таблица А.4 - Вертикальный анализ отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	Исходные данные, тыс. руб.			Доля в структуре баланса, %		
	2013г.	2014г.	2015г.	2013г.	2014г.	2015г.
Выручка	27069984	26182563	30991757	100,00%	100,00%	100,00%
Себестоимость продаж	(21426656)	(21241544)	(23578785)	79,15%	81,13%	76,08%
Валовая прибыль (убыток)	5643329	4941020	7412972	20,85%	18,87%	23,92%
Коммерческие расходы	(273372)	(261852)	-216950	1,01%	1,00%	0,70%
Управленческие расходы	(3181286)	(3754919)	(4347560)	11,75%	14,34%	14,03%
Прибыль (убыток) от продаж	2188671	924249	2848463	8,09%	3,53%	9,19%
Доходы от участия в других организациях	-	-	-	-	-	-
Проценты к получению	744	7097	9003	0,003%	0,027%	0,029%
Проценты к уплате	(13017)	(10358)	(18291)	0,05%	0,04%	0,06%
Прочие доходы	132558	102662	66831	0,49%	0,39%	0,22%
Прочие расходы	(711179)	(495801)	(644355)	2,63%	1,89%	2,08%
Прибыль (убыток) до налогообложения	1597778	527849	2261651	5,90%	2,02%	7,30%
Текущий налог на прибыль	(796206)	(419511)	(815009)	2,94%	1,60%	2,63%
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	409559	309233	364725	1,51%	1,181%	1,177%
Изменение отложенных налоговых обязательств	(3141)	248	3122	0,012%	0,001%	0,010%
Изменение отложенных налоговых активов	6323	4461	1617	0,023%	0,017%	0,005%
Прочее	(4029)	(13514)	(8172)	0,01%	0,05%	0,03%
Чистая прибыль (убыток)	800724	99533	1436424	2,96%	0,38%	4,63%

Приложение Б

(обязательное)

Бухгалтерский баланс ООО «Газпром трансгаз Томск» на 31 декабря 2015 г.

	Форма № 1 по ОКУД	Коды
		0710001
	Дата	31.12.2015 г.
Организация: ООО «Газпром трансгаз Томск»	по ОКПО	4634954
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7017005289
Вид деятельности Транспортирование по трубопроводам газа	по ОКВЭД	60.30.21
Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	16/65
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес): Россия, г. Томск, проспект Фрунзе, 9		

Пояснения	АКТИВ	Код строки	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
1	2	3	4	5	6
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	13550	5585	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	15938813	11951788	10542237
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	61704	68064	92517
	Прочие внеоборотные активы	1190	1016927	892796	293021
	ИТОГО по разделу I	1100	17030994	12918233	10927775
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	2379554	2598944	6457590
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1013069	1657767	2257242
	Дебиторская задолженность	1230	6732330	5516692	6016252
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	32076	26841	132279
	Прочие оборотные активы	1260	600	-	-
	ИТОГО по разделу II	1200	10157629	9800244	14863363
	БАЛАНС (актив)	1600	27188623	22718477	25791138
	ПАССИВ				
		Код строки	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
1	2	3	4	5	6

	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	2854577	2854577	2854577
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	5199128	4360430	4371626
	Резервный капитал	1360	175583	171083	131046
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4094720	2703345	2947241
	ИТОГО по разделу III	1300	12324008	10089435	10304490
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	792	3914	4994
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	4041451	3148197	1768797
	ИТОГО по разделу IV	1400	4042243	3152111	1773791
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	582330	-
	Кредиторская задолженность	1520	10401258	8597475	13447370
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	421073	297126	265487
	ИТОГО по разделу V	1500	10822372	9476931	13712857
	БАЛАНС (пассив)	1700	27188623	22718477	25791138

Приложение В

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах за 2013 г.

	Форма № 2 по ОКУД	Коды
		0710002
	Дата	31.12.2013 г.
Организация: ООО «Газпром трансгаз Томск»	по ОКПО	4 634 954
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7017005289
Вид деятельности Транспортирование по трубопроводам газа	по ОКВЭД	60.30.21
Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65/16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384/385
Местонахождение (адрес): Россия, г. Томск, проспект Фрунзе, 9		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За год 2013 г.	За год 2012 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	27069984	23103033
	Себестоимость продаж	2120	(21426656)	(18895695)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5643329	4207338
	Коммерческие расходы	2210	(273372)	(260829)
	Управленческие расходы	2220	(3181286)	(2523939)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2188671	1422570
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	744	630
	Проценты к уплате	2330	(13017)	-
	Прочие доходы	2340	132558	412160
	Прочие расходы	2350	(711179)	(805326)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	1597778	1030034
	Текущий налог на прибыль	2410	(796206)	(596058)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	409559	348827
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(3141)	13422
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	6323	(13398)
	Прочее	2460	(4029)	(19805)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	800724	414195
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Приложение Г

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах за 2014 г.

	Форма № 2 по ОКУД	Коды
		0710002
	Дата	31.12.2014 г.
Организация: ООО «Газпром трансгаз Томск»	по ОКПО	4 634 954
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7017005289
Вид деятельности Транспортирование по трубопроводам газа	по ОКВЭД	60.30.21
Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65/16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384/385
Местонахождение (адрес): Россия, г. Томск, проспект Фрунзе, 9		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За год 2014 г.	За год 2013 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	26182563	27069984
	Себестоимость продаж	2120	(21241544)	(21426656)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	4941020	5643329
	Коммерческие расходы	2210	(261852)	(273372)
	Управленческие расходы	2220	(3754919)	(3181286)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	924249	2188671
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	7097	744
	Проценты к уплате	2330	(10358)	(13017)
	Прочие доходы	2340	102662	132558
	Прочие расходы	2350	(495801)	(711179)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	527849	1597778
	Текущий налог на прибыль	2410	(419511)	(796206)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	309233	409559
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	248	(3141)
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	4461	6323
	Прочее	2460	(13514)	(4029)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	99533	800724
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

**Приложение Д
(обязательное)**

Отчет о финансовых результатах за 2015 г.

	Форма № 2 по ОКУД	Коды
		0710002
	Дата	31.12.2015 г.
Организация: ООО «Газпром трансгаз Томск»	по ОКПО	4 634 954
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7017005289
Вид деятельности Транспортирование по трубопроводам газа	по ОКВЭД	60.30.21
Организационно-правовая форма / форма собственности: Общество с ограниченной ответственностью	по ОКОПФ / ОКФС	65/16
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКЕИ	384/385
Местонахождение (адрес): Россия, г. Томск, проспект Фрунзе, 9		

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За год 2015 г.	За год 2014 г.
1	2	3	4	5
	Выручка	2110	30991757	26182563
	Себестоимость продаж	2120	(23578785)	(21241544)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	7412972	4941020
	Коммерческие расходы	2210	(216950)	(261852)
	Управленческие расходы	2220	(4347560)	(3754919)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2848463	924249
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	9003	7097
	Проценты к уплате	2330	(18291)	(10358)
	Прочие доходы	2340	66831	102662
	Прочие расходы	2350	(644355)	(495801)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2261651	527849
	Текущий налог на прибыль	2410	(815009)	(419511)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	364725	309233
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	3122	248
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	1617	4461
	Прочее	2460	(8172)	(13514)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	1436424	99533
	СПРАВОЧНО:			
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-