

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Институт управления бизнес-процессами и экономики
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ Е. В. Кашина
«____» _____ 2017 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.02.09 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

**«Управление кредиторской и дебиторской задолженностями на
предприятии (на примере ОАО «Э.ОН Россия», филиал Березовская
ГРЭС)»**

Пояснительная записка

Руководитель _____ д-р экон. наук, доцент Е. В. Кашина
подпись, дата

Выпускник _____ Н. А. Брычков
подпись, дата

Нормоконтролер _____ К. А. Мухина
подпись, дата

Красноярск 2017

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	4
1 Теоритические основы анализа кредиторской и дебиторской задолженности на энергопредприятии.....	6
1.1 Тенденции и перспективы развития энергитической отрасли.....	6
1.2 Понятие, сущность и классификация дебиторской и кредиторской задолженности.....	14
1.3 Анализ и методика управления дебиторской и кредиторской задолженностью.....	24
2 Анализ и оценка финансового состояния ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС.....	34
2.1 Общая характеристика предприятия ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС.....	34
2.2 Оценка платежеспособности ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС.....	41
2.3 Оценка финансовой устойчивости и деловой активности ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС.....	51
3 Эффективность управления дебиторской и кредиторской задолженностью...81	
3.1 Разработка механизма управления дебиторской и кредиторской задолженностью ОАО «Э.ОН Россия» Березовская ГРЭС.....	81
3.2 Оценка эффективности предлагаемых мероприятий по снижению задолженности объекта исследования.....	102
Заключение.....	113
Список использованных источников.....	116
Приложение А Бухгалтерский баланс ОАО «Э.ОН Россия» за 2015 год.....	122
Приложение Б Основные финансовые результаты ОАО «Э.ОН Россия» на 2014-2015 гг.....	124

ВВЕДЕНИЕ

Электроэнергетика – практически единственная отрасль, потребителем продукции и услуг которой являются все отрасли промышленности и бытовой сектор (население). Отличительной чертой электроэнергии является одновременность её генерирования и потребления. Электроэнергетика является системообразующей отраслью народного хозяйства. Надежная работа предприятий отрасли является гарантией стабильного развития экономики страны. Успешное решение задачи бесперебойного и качественного энергоснабжения определяется многими факторами: от обоснованного стратегического планирования до четкой реализации мероприятий, направленных на улучшение деятельности компании.

Взаимные обязательства с контрагентами неизменно возникают в процессе осуществления любой хозяйственной деятельности организации. В качестве контрагентов могут выступать как поставщики и подрядчики, так и покупатели и заказчики. При этом взаиморасчеты с данными физическими либо юридическими лицами – это условие финансовой устойчивости любой фирмы. В связи с этим, вопрос об эффективном управлении денежными средствами организации, а именно: отсутствие просроченных задолженностей как перед бюджетом (в виде налогов и сборов), так и перед контрагентами, согласно юридическим документам, а также своевременная оплата покупателей товаров, работ и услуг самой компании; стоит перед любой компанией достаточно остро.

Управление оборотными активами предприятия включает в себя такую составную часть как управление дебиторской задолженностью, являющейся одновременно элементом маркетинговой политики организации, направленной на максимизацию объема прибыли, установление взаимовыгодных отношений.

Не меньшую важность для достижения целей краткосрочной финансовой политики представляют анализ и управление кредиторской задолженностью,

поскольку для значительной доли предприятий краткосрочные обязательства выступают как основной источник внешнего финансирования.

Актуальность данной темы, заключается в том, что динамика колебаний дебиторской и кредиторской задолженности, несомненно, оказывает влияние на оборачиваемость капитала, вложенного в текущие активы, и на финансовое положение предприятия и ее инвестиционную привлекательность. Исходя из вышесказанного, актуальность выбранной темы очевидна.

Целью дипломного проекта является формирование механизма управления дебиторской и кредиторской задолженностью предприятия.

Объект исследования: электроэнергетическое предприятие - Филиал Березовская ГРЭС ОАО «Э.ОН Россия».

Предметом исследования является дебиторская и кредиторская задолженность, порядок учета и анализ состояние расчетов.

Для достижения поставленных целей необходимо решить следующие задачи:

- исследовать теоретические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности;
- охарактеризовать Филиал Березовская ГРЭС ОАО «Э.ОН Россия».
- оценить финансовое состояние ОАО «Э.ОН Россия»;
- оценить структуру и динамику дебиторской и кредиторской задолженности организации;
- сформировать и оценить мероприятия, направленные на понижение задолженности организации;
- разработать механизм управления задолженностью предприятия.

Информационной базой и методами для написания работы послужили отчетность организации, нормативные и правовые акты, а также литературные источники: Н. В. Парушина, Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова, В.В. Ковалев, В.А. Кузнецова, И.Н. Добросердова и другие.

1 Теоретические основы анализа дебиторской и кредиторской задолженности на энергопредприятии

1.1 Тенденции и перспективы развития энергетической отрасли

Энергетическая отрасль относится к базовым отраслям нашей страны. Эта отрасль обеспечивает ресурсами электро- и теплоэнергии сферы народного хозяйства и промышленности, население России и других стран.

По объему генерации электрической энергии Российская Федерация стабильно удерживает третье место в мире, а по ее экспорту – четвертое. Суммарное количество электростанций нашей страны равно 1175, а их совокупная мощность составляет 223 ГВт. С учетом годового производства электроэнергии в размере 1 053, 4 млрд. кВт·ч, годовое потребление равняется 1 038,1 млрд. кВт·ч. А та разница, которая экспортируется за рубеж, находит экономическое отражение в размере 3,2% ВВП Российской Федерации [1].

Что касается структуры Единой Энергетической системы, то она имеет следующий вид. Энергосистемы регионов (в количестве 69) соединены межсистемными высоковольтными линиями электропередачи и работают параллельно. Они образуют 7 объединенных энергосистем (Восток, Сибирь, Урал, Средняя Волга, Юг, Центр и Северо-Запад), которые в совокупности и составляют единую энергетическую систему России (ЕЭС России) [2].

Единая энергетическая система обеспечивает производство электроэнергии и доведение ее до потребителя. При этом осуществляется 3 основных технологических процесса отрасли: генерация, передача и распределение, а также потребление электроэнергии.

Генерация (производство) – это процесс преобразования различных видов энергии в электрическую на промышленных объектах, которые получили название «электрические станции». В современном мире существует несколько видов генерации электроэнергии [1]. Наиболее распространенные на

территории Российской Федерации виды генерирующих предприятий представлены в процентном соотношении установленных мощностей на рисунке 1.1 [2].

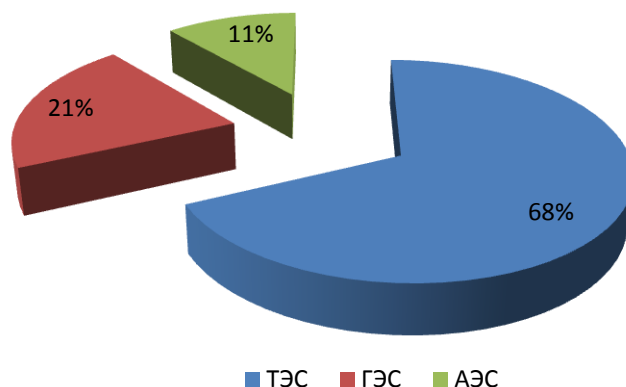


Рисунок 1.1 – Структура установленных мощностей основных видов генерирующих предприятий.

В соответствии с данными, изображенными в виде диаграммы на рисунке 1.1, на территории Российской Федерации наибольшее распространение получили тепловые электростанции (ТЭС). Из них чаще всего встречаются электрические станции, работающие на органическом топливе (а именно газ и уголь), преимущественно паротурбинные. На настоящий момент крупнейшие тепловые электростанции России в ходе реформ объединены в оптовые генерирующие компании (ОГК) и территориально-генерирующие компании (ТГК). Основная задача на сегодняшний день в тепловой генерации – это техническое перевооружение и реконструкция станций, которые уже действуют, а также ввод новых мощностей.

На втором месте по суммарной установленной мощности объекты гидроэнергетики (ГЭС). Они обеспечивают системную надежность Единой Энергосистемы, так как имеют большой процент резерва регулировочной мощности, то есть могут покрывать пиковые нагрузки, быстро увеличивая выработку. На сегодняшний день по данным Министерства Энергетики

Российской Федерации, освоено лишь 20% теоретического гидропотенциала. Сейчас основные гидроэнергетические активы страны объединены федеральной гидрогенерирующей компанией «РусГидро» [2].

А наименьшей суммарной установленной мощностью обладают атомные электростанции России (АЭС), их вклад в производство электроэнергии на территории нашей страны менее всего. В настоящий момент на территории нашей страны генерируют электроэнергию всего 10 атомных электростанций (32 энергоблока). На стадии строительства – еще 5. Всеми ядерными активами страны управляет Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом», созданная в 2007 году Указом Президента РФ [2].

Из альтернативных источников энергии, разрабатывается и эксплуатируется геотермальная и ветровая энергии. Но на рисунке 1.1 они не представлены в связи с их малой распространенностью на территории нашей страны и относительно небольшой суммарной установленной мощностью [3].

Транспортировку электроэнергии от производителей к потребителю осуществляют межрегиональные распределительные сетевые компании.

А продажу электроэнергии конечным потребителям осуществляют сбытовые компании. Они подразделяются на 2 категории: гарантирующие поставщики и прочие сбытовые компании. Отличие гарантирующего поставщика в том, что он обязан заключать договора со всеми обратившимися потребителями, находящимися в зоне его деятельности. К нему также могут обратиться и все потребители, которых не устраивает поставщик электроэнергии [4].

Энергосбытовые компании сначала закупают энергию, как на оптовом, так и на розничном рынке (в том числе и у других сбытовых компаний). Затем они заключают договор с сетевыми компаниями о передаче этой энергии, а после продают ее потребителям или же другим энергосбытовым компаниям. Так, сбытовая компания для конечного потребителя является продавцом,

который несет ответственность за качество электроэнергии, ее бесперебойное поступление и необходимое, согласно условиям договора, количество [5].

Прибыль сбытовой компании зависит от сбытовой надбавки и той экономии, которая может быть получена при грамотной оптимизации закупок электроэнергии. При этом надбавку для гарантирующих поставщиков устанавливает специализированная региональная комиссия. А независимые сбытовые компании определяют ее размер самостоятельно.

В большинстве случаев, сумма на содержание сбытовой компании и прибыль, которую она получает, не более 3-5% от стоимости, по которой электроэнергию приобретает конечный покупатель. Если рассматривать во взаимосвязи с потребительским тарифом, то стоимость электроэнергии на оптовом рынке составляет примерно 30-60% от тарифа, абонентская плата - около 2%, остальное - услуги по передаче [5].

Основные статьи расходов энергосбытовых компаний одинаковы: заработная плата работников, проценты по выплачиваемым кредитам, содержание и аренда офиса (клиентского центра), налоги и отчисления.

Но, несмотря на относительно небольшое количество статей расходов, существует достаточно много рисков таких предприятий. Классифицировать их можно следующим образом.

Прежде всего, рассмотрим риски при покупке на оптовом и розничном рынке:

- риски регулируемых двусторонних договоров (РДД): риски невыгодной продажи сверхлимитного объема в отдельных часах; сезонные риски графика начисления покупки по РДД (прибыль в одни месяцы и убыток в другие);

- сезонные риски графика оплаты по РДД (кредитование генераторов в одни месяцы и уменьшение платежа в другие);

- риски конкурентных секторов покупки энергии (рынок "на сутки вперед" и балансирующий рынок): риски при росте цен на электроэнергию; риски при заключении свободных двусторонних договоров (СДД);

- риски на рынке мощности: риски при росте цен на мощность; риски искажения ценовых сигналов для потребителя (средняя цена на розничном рынке колеблется не только за счет цен на энергию, но и зависит от распределения платы за больший или меньший объем проданной мощности[6, с. 264]. Так, летом цена может возрастать за счет распределения платы за мощность на меньший объем потребления, а в осенне-зимний период - падать);
- риски увеличения платы инфраструктурам, ужесточения правил и регламентов рынка, риски штрафов.

Вторая категория это риски при взаимоотношениях с сетевыми компаниями:

- риски увеличения платежей и ужесточения условий оплаты за транспортировку электроэнергии;
- риски предъявления потребителем санкций за ухудшение качества и перебои в энергоснабжении;
- риски неподключения потребителей (отсутствие роста клиентской базы);
- риски требования расчета платы за передачу электроэнергии многоквартирным домам (потери внутри дома станут для ГП убыточными, если их оплата не будет взыскана с жильцов);
- риски несвоевременного или некачественного снятия показаний с приборов учета.

Третья категория рисков – риски при продаже на розничном рынке:

- риски падения потребления энергии, ухода потребителей к конкурентам;
- риски неплатежеспособности или банкротства потребителей.

Четвертая категория – риски регулирования:

- ограничение возможностей энергосбытовой компании или наложение новых требований и обязательств теми или иными нормативными актами.

Влияние вышеописанных рисков увеличивается с тем, что, как правило, энергосбытовые компании имеют достаточно низкий уровень рентабельности.

И, несмотря на то, что долги со стороны розничных потребителей являются проблемой и для генерирующих, и для сетевых, и сбытовых компаний, на энергосбытовые компании подобного рода задолженность имеет гораздо большее влияние в связи с маленьким уровнем рентабельности. Так, по данным Министерства Энергетики, с января 2011 года по январь 2014-го совокупный просроченный долг организаций и населения за потребление электроэнергии, тепла и газа выросла с 203 до 351 млрд. руб. Как обычно, большая часть задолженности (пропорционально общему объему потребления) приходится на электроэнергию - 200 млрд. из 351 млрд. по состоянию на 1 января 2014 года [7].

Величина основных финансовых показателей наиболее крупных энергосбытовых компаний России за 9 месяцев 2014-2015 года представлена в таблице 1.1 [8].

Таблица 1.1 – Финансовые результаты генерирующих компаний России 2014-2015 г

Компании	Выручка, млн. руб.			Чистая прибыль, млн. руб.			Коэффициент рентабельности продаж, %	
	2014	2015	%	2014	2015	%	2014	2015
ОГК 2	115928	112116	-3,4	11111	8172	-34,6	9,6	7,3
«Э.ОН Россия» ОГК 4	79956	78619	-1,7	17505	15546	-11,2	23,7	22,8
«ЭНЕЛ» ОГК 5	74508	71115	-4,5	-2960	-1803	39	-3,9	-2,5
«РусГидро»	108478	107099	1,3	30729	30022	-2,3	28,3	28
«ФСК ЕЭС»	168941	173266	2,5	5137	17870	348	3	10,3
«ИНТЕР РАО ЕЭС» ОГК 1 и ОГК 3	147804	145234	1,7	10945	10346	-5,5	7,4	7,1

Таким образом, исходя из данных таблицы 1.1, можно сделать вывод о том, что уровень валовых доходов в 2015 году по сравнению с 2014 сократился практически у всех генерирующих компаний за исключением «ФСК ЕЭС». Его выручка была увеличена.

При этом финансовый результат в 2015 году у 5 из 6 компаний положительные, единственная компания с отрицательным результатом «ЭНЕЛ» ОГК 5 хотя она тоже улучшила свой финансовый результат на 39%.

Что касается коэффициента рентабельности продаж, который отражает отношение прибыли к объему продаж, то есть доход компании на каждый заработанный рубль, то у 5 генерирующих компаний из 6 он уменьшился. Это еще раз подтверждает то, что на компании такого рода оказывают большое влияние различного рода факторы и риски.

Одним из таких факторов, который оказывает важное влияние, является объем дебиторской и кредиторской задолженности. Данные по величине дебиторской и кредиторской задолженностей основных генерирующих компаний России за 2014-2015 года, представлены в таблице 1.2 [9, с.127].

Таблица 1.2 – Объемы дебиторской и кредиторской задолженности генерирующих компаний 2014-2015 года

Компании	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	%	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	%
ОГК 2	15821432	18490054	16,9	11829346	12511139	5,7
«Э. ОН Россия» ОГК 4	6875784	8177139	18,9	5192650	6937427	33,6
«ЭНЕЛ» ОГК 5	8812764	8310451	-5,7	14038056	13861235	-1,2
«РусГидро»	144565315	121291471	-16,1	9822534	8575431	-12,7
«ФСК ЕЭС»	60162888	69491215	15,5	77550930	54748132	-29,4
«ИНТЕР РАО ЕЭС» ОГК 1 и ОГК 3	65000000	40000000	-38,5	9234874	13976412	51,4

Проанализировав данные таблицы 1.2, можно сделать вывод о том, что все генерирующие компании имеют обязательства, как перед поставщиками топлива, так и перед потребителями. С этими встречными взаиморасчетами и связан существенный вес и дебиторской, и кредиторской задолженности в структуре баланса. При этом существенных изменений за расчетный период в рассматриваемых компаниях не произошло. Некоторое исключение относится в этой сфере только к «ИНТЕР РАО ЕЭС», где дебиторская задолженность увеличилась на 38,5%, а кредиторская – 51,4%.

Данные таблицы 1.2 показывают, что в результате такого соотношения дебиторской и кредиторской задолженностей неминуемо возникают кассовые разрывы. Обычно они закрываются руководством компании посредством привлечения банковских кредитов и займов. Соотношение стоимости задолженности и заемного капитала крупнейших генерирующих компаний России за 2014-2015 года, представлено в таблице 1.3 [9, с.127].

Таблица 1.3 – Соотношение стоимостей долговых обязательств и заемного капитала генерирующих компаний за 2014-2015 год

Компании	Общий долг			Долг, %	Собственный капитал, %
	2014, тыс. руб.	2015, тыс. руб.	%	2014	2015
ОГК 2	64566185	84111951	30,3	59,3	75,7
«Э. ОН Россия» ОГК 4	10729238	14671622	36,7	9,5	12,8
«ЭНЕЛ» ОГК 5	51023327	59200007	16	82,7	103,8
«РусГидро»	137121143	150162485	9,5	19,1	20,2
«ФСК ЕЭС»	376727396	382915267	1,6	44,1	43,2
«ИНТЕР РАО ЕЭС» ОГК 1 и ОГК 3	21357861	20809567	-2,5	60	59

Таким образом, изучив данные таблицы 1.3, можно говорить о том, что

многие компании имеют существенное налоговое бремя. В связи с тем, что собственный капитал их, как правило, невелик, учитывая выплачиваемые дивиденды, возникает риск трудностей при выплате заемных средств, особенно, в условиях современной нестабильной политической и экономической обстановки.

Прогнозирование финансовых результатов в будущем для генерирующих компаний осложнено невысоким уровнем рентабельности работы.

Существует и большая вероятность вертикальной интеграции генерирующего и сбытового бизнеса. Что повлечет за собой гарантированный сбыт для генерации и гарантии покупки по стабильным ценам для сбытового бизнеса; возможность более лояльной работы с потребителями, и, конечно, уменьшение рисков [5].

Деятельность генерирующих компаний является центром энергетической отрасли: она вырабатывает тепловую и электрическую энергию которой пользуются все как обычные потребители так и различные производства. При этом главным критерием эффективности генерирующих компаний была и остается динамика цен на топливо и рынок сбыта на произведенную тепловую и электрическую энергию.

1.2 Понятие, сущность и классификация дебиторской и кредиторской задолженности

Долги, возникающие в результате деятельности организаций, принято называть кредиторской или дебиторской задолженностью в зависимости от того, кто является должником.

К образованию дебиторской задолженности ведет наличие договорных отношений между контрагентами, когда момент перехода права собственности на товары (работы, услуги) и их оплата не совпадают по времени. Средства, составляющие дебиторскую задолженность организации, отвлекаются из

участия в хозяйственном обороте и отрицательно сказываются на финансовом состоянии организации. Рост дебиторской и кредиторской задолженности может привести к снижению финансового положения хозяйствующего субъекта, поэтому бухгалтерская служба организации должна организовать надлежащий контроль над состоянием задолженности [10. с. 192].

Федеральный закон «О бухгалтерском учете» № 402ФЗ установил в качестве объекта бухгалтерского учета обязательства, к которым и относятся дебиторская и кредиторская задолженности организации. Обязательства в п.1ст.307 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее ГК РФ) трактуются следующим образом: «В силу обязательства одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности»

Согласно статье 128 ГК РФ «К объектам гражданских прав относятся вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права; работы и услуги; информация; результаты интеллектуальной деятельности, в том числе исключительные права на них (интеллектуальная собственность); нематериальные блага» [11].

Следовательно, право на получение дебиторской задолженности является имущественным правом, а сама дебиторская задолженность является частью имущества организации.

Заметим, что сегодня практически ни один субъект хозяйственной деятельности не существует без дебиторской задолженности, так как ее образование и существование объясняется простыми объективными причинами:

- для организации должника – это возможность использования дополнительных, причем, бесплатных, оборотных средств;

- для организации кредитора – это расширение рынка сбыта товаров, работ, услуг.

Дебиторскую задолженность можно рассматривать в трех смыслах: во-первых, как средство погашения кредиторской задолженности, во-вторых, как часть продукции, проданной покупателям, но еще не оплаченной и, в-третьих, как один из элементов оборотных активов, финансируемых за счет собственных либо заемных средств.

Долговыми обязательствами любого хозяйствующего субъекта признается ее кредиторская задолженность. К образованию кредиторской задолженности ведет наличие денежных средств, временно привлеченных предприятием, и подлежащие возврату соответствующим физическим и юридическим лицам. Предприятия, использующие в своем обороте не принадлежащие ему средства, имеют определенные экономические преимущества.

В соответствии с п.2 ст. 132 ГК РФ кредиторская задолженность, как правовая категория, представляет собой особую часть имущества организации, являющуюся предметом обязательственных правоотношений между организацией и ее кредиторами [12]. Из этого следует, что кредиторская задолженность имеет двойственный характер: как часть имущества она принадлежит организации на правах владения; как объект обязательственных отношений – это долги организации перед кредиторами, т.е. лицами, обладающие правом на истребование или взыскание с организации указанной части имущества.

Как мы уже отметили, дебиторская задолженность может возникнуть вследствие невыполнения договорных обязательств, излишне уплаченных налогов, взысканных сборов, пеней, выданных денежных сумм подотчет.

Дебиторскую и кредиторскую задолженность условно можно подразделить на задолженность, вызванную нормальным процессом, и

задолженность, связанную с нарушением платежной дисциплины, а также с нарушением экономических законов.

Задолженность за отгруженные товары, работы, услуги, срок оплаты которых не наступил, но право собственности уже перешло к покупателю; либо поставщику (подрядчику, исполнителю) перечислен аванс за поставку товаров (выполнение работ, оказание услуг) – это нормальная дебиторская задолженность.

Нормальная кредиторская задолженность включает: задолженность поставщикам в пределах установленных сроков оплаты счетов; задолженность рабочим и служащим по оплате труда; задолженность государству по налогам; задолженность, возникшую в связи с опережением поступления материальных ценностей по сравнению со сроком их оплаты и др.

Задолженность за товары, работы, услуги, не оплаченные в установленный договором срок, представляет собой просроченную дебиторскую задолженность. Просроченная дебиторская задолженность, в свою очередь, может быть сомнительной и безнадежной.

В соответствии с пунктом 1 статьи 266 Налогового кодекса Российской Федерации (далее НК РФ): «сомнительным долгом признается любая задолженность перед налогоплательщиком, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией». По истечении срока исковой давности сомнительная дебиторская задолженность переходит в категорию безнадежной задолженности (не реальной к взысканию) [13].

Согласно пункту 2 статьи 266 НК РФ: «безнадежными долгами (долгами, нереальными к взысканию) признаются те долги перед налогоплательщиком, по которым истек установленный срок исковой давности, а также те долги, по которым в соответствии с гражданским законодательством обязательство

прекращено вследствие невозможности его исполнения, на основании акта государственного органа или ликвидации организации» [13].

Дебиторская задолженность, нереальная к взысканию, может образоваться вследствие:

- ликвидации должника;
- банкротства должника;
- истечения срока исковой давности без подтверждения задолженности со стороны должника;

- наличия денежных средств на счетах в «проблемном» банке. Здесь возможны два варианта:

- во-первых, если после вынесения арбитражным судом постановления о ликвидации банка денежных средств для погашения дебиторской задолженности не хватает, то такая дебиторская задолженность признается нереальной к взысканию и соответственно подлежит списанию на финансовые результаты;

- во-вторых, если вместо ликвидации банка предусматривается его реструктуризация, то организация может создать резерв по сомнительным долгам и ждать восстановления банком платежеспособности;

- невозможности взыскания судебным приставом – исполнителем по решению суда суммы долга (например, имущество организации находится на праве оперативного управления). В зависимости от предполагаемых сроков погашения дебиторская задолженность подразделяется на:

- 1) краткосрочную (погашение которой ожидается в течение года после отчетной даты);
- 2) долгосрочную (погашение которой ожидается не ранее чем через год после отчетной даты).

Следует отметить, что в отношении просроченной дебиторской задолженности целесообразно использовать отсрочку (рассрочку) платежа, производить расчеты акциями, векселями, применять бартер. При

предоставлении отсрочки (рассрочки) платежа необходимо учитывать платежеспособность и деловую репутацию контрагента [14].

Виды задолженности по различным классификационным признакам представлены в таблице 1.4, а также на рисунке 1.2.

Таблица 1.4 - Классификация дебиторской и кредиторской задолженности

Классификационные признаки	Виды задолженности	Примечание
По продолжительности	краткосрочная	срок погашения по условиям договора не превышает 12 месяцев
	долгосрочная	срок погашения, превышающий 12 месяцев
По срокам возникновения	до 45 дней	не увеличивает сумму создаваемого резерва
	от 45 до 90 дней (включительно)	50 % от суммы, выявленной на основании инвентаризации задолженности
	свыше 90 дней	полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности
По характеру образования	оправданная	зadolженность предприятия которая обусловлена ходом выполнения производственной программы предприятия, а также действующими формами расчетов (зadolженность по предъявленным претензиям, задолженность за подотчетными лицами, за товары отгруженные, срок оплаты которых не наступил).
	неоправданная	возникшая в результате нарушения расчетной и финансовой дисциплины, имеющих недостатки в ведении учета, ослабления контроля за отпуском материальных ценностей, возникновения недостач и хищений (товары отгруженные, но неоплаченные в срок, задолженность по недостачам и хищениям и др.)
По степени истребованности	истребованная	срок исковой давности не истек, организация-кредитор приняла предусмотренные законодательством меры по возврату задолженности
	неистребованная	срок исковой давности истек, не приняты меры по возврату
По валюте платежа	зadolженность может быть выражена в рублях и иностранной валюте	если оплата долга производится в рублях, но по определенному курсу и такие условия сделки установлены договором, возникают суммовые разницы

Таким образом, дебиторская и кредиторская задолженность являются частью активов организации. Дебиторская задолженность как компонент оборотных активов организации воплощает будущую экономическую выгоду,

обеспечивающую способность прямо или косвенно создавать прирост денежных средств. Кредиторская задолженность – один из заемных источников покрытия оборотных активов.

Далее наглядно продемонстрируем классификация дебиторской и кредиторской задолженности на рисунке 1.2.

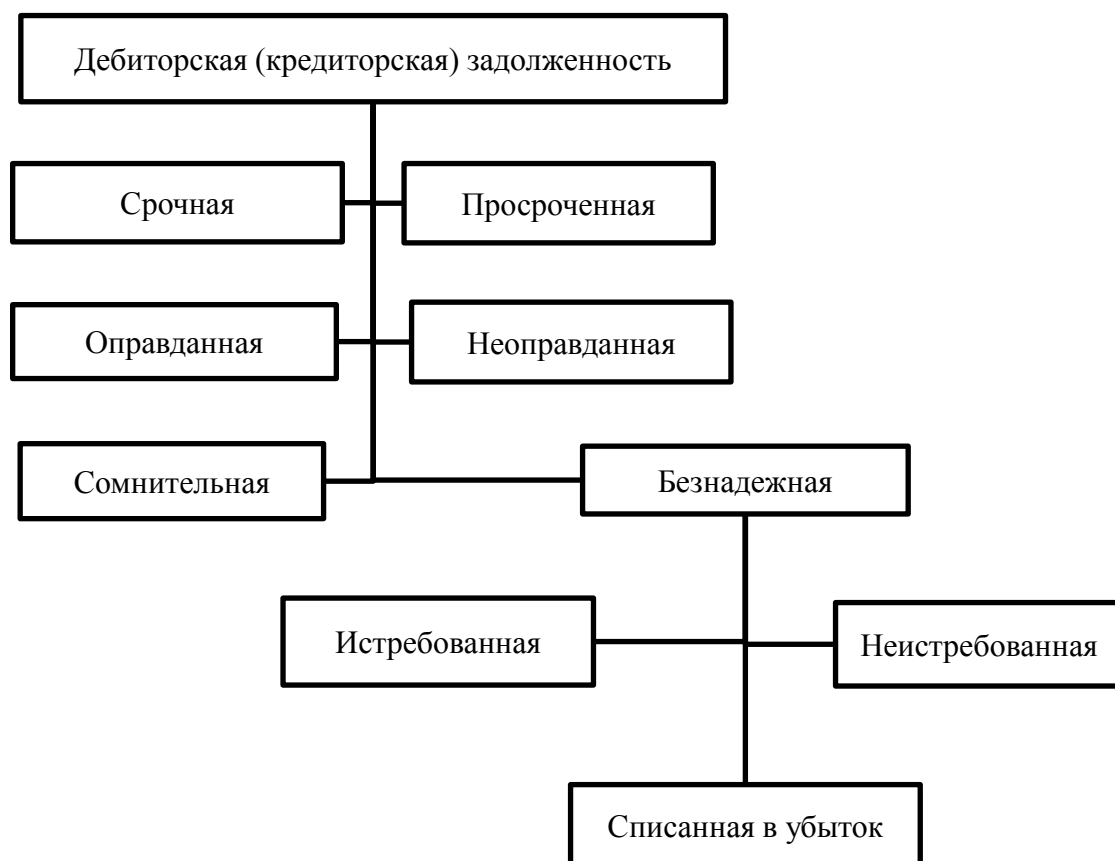


Рисунок 1.2 - Классификация дебиторской и кредиторской задолженности

Пояснения к рисунку 1.2:

- под срочной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность срок исполнения обязательств по которой еще не наступил;

- под просроченной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность срок исполнения обязательств по которой уже наступил;

- под сомнительной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность, не погашенная в установленные сроки;
- под безнадежной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность нереальная к взысканию;
- под истребованной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность, по которой приняты меры по возврату;
- под неистребованной дебиторской и кредиторской задолженностью понимается задолженность с истекшим сроком давности, меры по возврату не приняты;
- под списанной в убыток задолженностью понимается задолженность неплатежеспособных дебиторов.

Дебиторская задолженность является неотъемлемым элементом деятельности любого предприятия. Довольно большая ее часть в общей структуре активов снижает ликвидность и финансовую стойкость предприятия и повышает риск финансовых потерь компании. Современные условия развития экономики нашей страны предусматривают динамизм развития взаиморасчетов между контрагентами. В таких условиях особое внимание необходимо уделять дебиторской задолженности. Очень часто ее определяют как составляющую оборотного капитала, которая представляет собой требования к физическим или юридическим лицам относительно оплаты товаров, продукции, услуг [15, с. 368].

Существует тенденция отождествлять дебиторскую задолженность с коммерческим кредитом. Коммерческий кредит предоставляется покупателю с учетом его стоимости (ресурсы компании предоставляются в пользование на платной основе) и срочности (срок использования предоставленных средств ограничен). Согласно стандартам бухгалтерского учета, дебиторская задолженность это сумма задолженности дебиторов предприятию на определенную дату. Дебиторами могут быть как юридические, так и физические лица, которые задолжали предприятию денежные средства, их

эквиваленты или другие активы. По данным бухгалтерского учета можно определить сумму задолженности на любую дату, но обычно такая сумма определяется на дату баланса.

Обычно экономическая выгода от дебиторской задолженности выражается в том, что предприятие в результате ее погашения рассчитывает рано или поздно получить денежные средства или их эквиваленты. Соответственно дебиторскую задолженность можно признать активом только тогда, когда существует вероятность ее погашения должником. Если такой вероятности нет, сумму дебиторской задолженности следует списать. Если задолженность невозможно правильно оценить, то есть определить ее сумму, она не может быть признана активом и не должна отображаться в балансе. Таким образом, дебиторскую задолженность можно определить как оборотный актив предприятия, который возникает в его сбытовой деятельности и характеризует взаимоотношения контрагентов по оплате стоимости полученного товара (работы, услуги).

Кредиторская задолженность – это сумма долгов одного предприятия другим юридическим или физическим лицам. Она возникает вследствие несовпадения времени оплаты за товар или услуги с моментом перехода права собственности на них либо незаконченных расчетов по взаимным обязательствам, в том числе с дочерними и зависимыми обществами, персоналом предприятия, с бюджетом и внебюджетными фондами, по полученным авансам, предварительной оплате и т.п. В отличие от дебиторской задолженности предприятие в этом случае использует в своем обороте не принадлежащие ему средства, не оплаченные им суммы долговых обязательств, отчего имеет определенные экономические преимущества.

Как правовая категория, кредиторская задолженность организации – особая часть ее имущества, являющаяся предметом обязательственных отношений между организацией и ее кредиторами. Организация владеет и пользуется кредиторской задолженностью, но она обязана вернуть или

выплатить данную часть имущества кредиторам, которые имеют право требования на нее. Указанная часть имущества включает долги организации, чужое имущество, чужие денежные средства, находящиеся во владении организации-должника [16, с 232]. Таким образом, кредиторская задолженность имеет двойственную природу: как часть имущества она принадлежит организации на правах владения или даже праве собственности; как объект обязательственных отношений это долги организации перед кредиторами, то есть лицами, управомоченными на истребование или взыскание с организации указанной части имущества.

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженности отражаются по их видам. Дебиторская задолженность отражается в основном на счетах 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», а кредиторская – на счетах 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» [17].

По истечении срока исковой давности дебиторская и кредиторская задолженности подлежат списанию. Общий срок исковой давности установлен в три года. Для отдельных видов требований законом могут быть установлены специальные сроки исковой давности, сокращенные или более длительные по сравнению с общим сроком.

Срок исковой давности начинает исчисляться по окончании срока исполнения обязательств, если он определен, или с момента, когда у кредитора возникает право предъявить требование об исполнении обязательства.

Дебиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывается на уменьшение прибыли или резерва сомнительных долгов.

Списание задолженности оформляется приказом руководителя и следующими бухгалтерскими записями [17]:

- а) Дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы»; Кредит счетов 62, 76.

б) Дебет счета 63 «Резервы по сомнительным долгам»; Кредит счетов 62, 76.

Списанная дебиторская задолженность не считается аннулированной. Она должна отражаться на забалансовом счете 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов» в течение 5 лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника [18].

При поступлении средств по ранее списанной дебиторской задолженности дебетуют счета учета денежных средств (50, 51, 52) и кредитуют счет 91 «Прочие доходы и расходы». Одновременно на указанные суммы кредитуют забалансовый счет 007 «Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов».

Кредиторская задолженность по истечении срока исковой давности списывается на финансовые результаты и оформляется следующими бухгалтерскими записями: Дебет счетов 60, 76; Кредит счета 91.

Суммы списанной кредиторской задолженности включаются в состав внереализационных доходов, участвующих в формировании финансовых результатов, которые учитываются при налогообложении прибыли [19].

1.3 Анализ и методика управления дебиторской и кредиторской задолженностью

В отличие от производственных запасов и незавершенного производства, которые не могут быть резко изменены, дебиторская задолженность представляет собой весьма переменчивый и динамичный элемент оборотных средств, существенно зависящий от принятой в организации политики в отношении покупателей продукции. Поскольку дебиторская задолженность представляет собой обездвижение собственных оборотных средств, то есть в

принципе она не выгодна организации, то с очевидностью напрашивается вывод о ее максимально возможном сокращении [20].

В современной хозяйственной практике дебиторская задолженность классифицируется по следующим видам:

- дебиторская задолженность за товары, работы, услуги;
- дебиторская задолженность по расчетам с бюджетом;
- дебиторская задолженность по расчетам с персоналом;
- прочие виды дебиторской задолженности.

Среди перечисленных видов наибольший объем дебиторской задолженности предприятий приходится на задолженность покупателей за отгруженную продукцию.

Любое управление начинается с анализа существующей ситуации. Применительно к дебиторской задолженности основной задачей такого анализа является оценка её уровня и состава.

Анализ дебиторской задолженности имеет особое значение в периоды инфляции, когда иммобилизация собственных оборотных средств становится особенно невыгодной.

Согласно Федеральному Закону РФ «О бухгалтерском учете», в число основных задач бухгалтерского учета входит предотвращение отрицательных результатов хозяйственной деятельности организации и выявление внутрихозяйственных резервов обеспечения ее финансовой устойчивости [17].

Важную роль в решении этой задачи играет правильный и своевременный анализ дебиторской и кредиторской задолженности.

Основные задачи анализа кредиторской задолженности:

- оценка и анализ динамики и структуры кредиторской задолженности по сумме и кредиторам;
- проверка соблюдения правил расчетной и финансовой дисциплины;
- выделение сумм просроченной кредиторской задолженности, в том числе срочной; оценка факторов, повлиявших на ее образование;

- определение сумм штрафных санкций, возникших в результате образования просроченной кредиторской задолженности;

- выявление отклонений фактических показателей кредиторской задолженности от запланированных величин, а также факторов, повлиявших на эти отклонения;

- поиск резервов роста финансовой устойчивости;

- разработка рекомендаций по упорядочению расчетов, увеличению эффективности кредиторской задолженности.

К непосредственным задачам анализа дебиторской задолженности относятся:

- точный, полный и своевременный учет движения денежных средств и операций по их движению;

- контроль за соблюдением кассовой и платежно-расчетной дисциплины;

- определение структуры кредиторской и дебиторской задолженности по срокам погашения, по виду задолженности, по степени обоснованности задолженности;

- определение состава и структуры просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, ее доли в общем объеме дебиторской и кредиторской задолженности;

- выявление структуры данных по поставщикам по неоплаченным расчетным документам, поставщикам по просроченным векселям, поставщикам по полученному коммерческому кредиту, установление их целесообразности и законности;

- выявление объемов и структуры задолженности по векселям, по претензиям, по выданным и полученным авансам, по страхованию имущества и персонала, задолженности, возникающей вследствие расчетов с другими дебиторами и кредиторами, задолженности по банковским кредитам и др. определение причин их возникновения и возможных путей устранения;

- определение правильности использования банковских ссуд;

- выявление неправильного перечисления или получения авансов и платежей по бестоварным счетам и т.п. операциям;

- определение правильности расчетов с работниками по оплате труда, с поставщиками и подрядчиками, с другими дебиторами и кредиторами и выявление резервов погашения имеющейся задолженности по обязательствам перед кредиторами, а также возможностей взыскания долгов (посредством денежных или не денежных расчетов или обращения в суд) с дебиторов.

Комплекс методов и процедур анализа, применяемых на предприятии, утверждается его руководством и закрепляется в «Положении об анализе», являющимся одним из регламентных документов, формируемых при постановке бюджетного управления, и обязательным для исполнения всеми ответственными за анализ сотрудниками.

При этом сама процедура проведения анализа на предприятии представляет собой бизнес-процесс (в определенном смысле, схожий с процессом бюджетного планирования), который также необходимо зафиксировать в «Положении об анализе» и соблюдать в каждом конкретном случае проведения[21].

Процедура анализа, как бизнес-процесс, характеризуется следующими составляющими:

а) период анализа — временной период, за который проводится анализ определенных данных. Для проведения корректного план-факторного анализа его период должен совпадать с периодом (горизонтом и шагом) планирования по соответствующему объекту планирования: доходы и расходы, движения денежных средств, движение товарно-материальных ценностей;

б) участники анализа — лица, ответственные за проведение процедуры анализа. Регламентом может быть определено, что эти лица (или некоторые из них) объединены в Бюджетный комитет;

в) документы для анализа — управленческие, бухгалтерские и иные отчеты, используемые в процедуре анализа;

г) этапы анализа – последовательные логически связанные шаги, из которых состоит процедура анализа. Конкретный набор этих шагов определяется спецификой предприятия, но в общем случае можно выделить следующие этапы анализа:

- 1) предоставление информации;
- 2) анализ информации;
- 3) подготовка исходной информации для корректировки целей.

Информационные источники для анализа –финансовый анализ ведется на базе:

- учетной информации по фактам хозяйственной деятельности;
- планируемыми данными (как правило, агрегированным по статьям).

При этом возможно использование следующих учетных политик с соответствующей каждой из них документацией:

- только бухгалтерской;
- только управленческой;
- одновременно бухгалтерской и управленческой.

Ведение управленческого учета, а тем более, двух методик учета параллельно, является достаточно дорогостоящим мероприятием, но именно управленческий учет дает возможность наиболее оперативно и адекватно анализировать данные [22,с.118].

Политика управления дебиторской задолженностью представляет собой, часть общей политики управления оборотными активами и маркетинговой политики предприятия, направленной на расширение объема реализации продукции, и заключающейся в оптимизации общего размера этой задолженности и обеспечении своевременной ее инкассации.

Формирование политики управления дебиторской задолженностью предприятия осуществляется основным этапам, показанным на рисунке 1.3.

На первом этапе оценивается уровень дебиторской задолженности предприятия и его динамика в предшествующем периоде. Оценка этого уровня

осуществляется на основе определения Коэффициента отвлечения оборотных активов в дебиторскую задолженность. Чем ниже этот показатель, тем мобильнее структура имущества компании и тем выше его финансовая устойчивость [23].

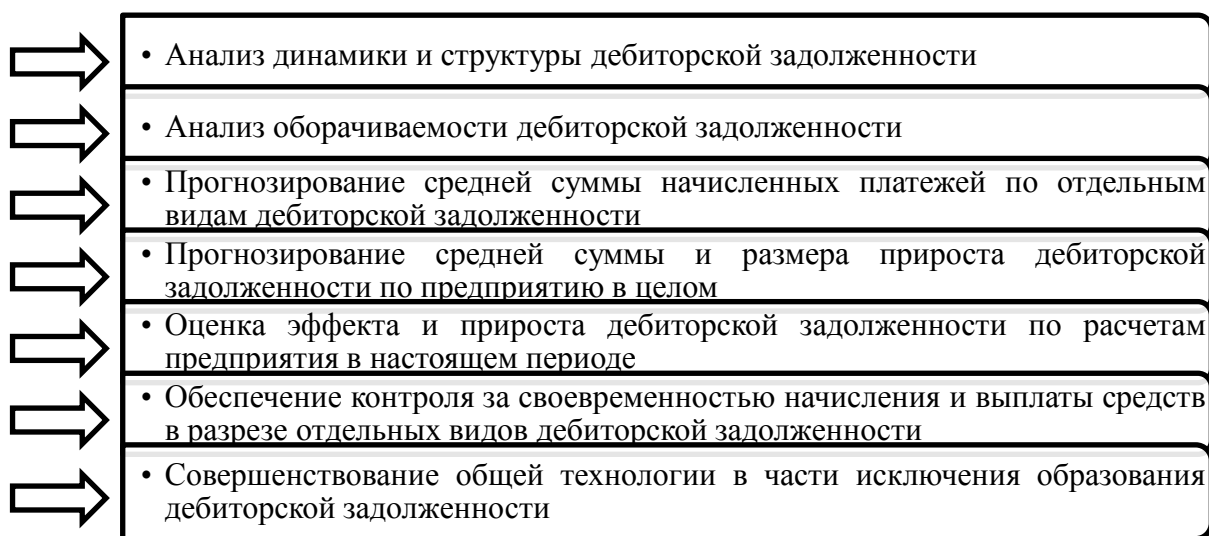


Рисунок 1.3– Этапы управления дебиторской задолженностью

Для характеристики качества дебиторской задолженности определяется и такой показатель, как доля резерва по сомнительным долгам в общей сумме дебиторской задолженности. Рост уровня данного коэффициента свидетельствует о снижении качества последних.

Качество дебиторской задолженности оценивается также удельным весом в ней вексельной формы расчетов, поскольку вексель выступает высоколиквидным активом, который может быть реализован третьему лицу до наступления срока его погашения. Вексельное обязательство имеет значительно большую силу, чем обычная дебиторская задолженность.

Увеличение удельного веса полученных векселей в общей сумме дебиторской задолженности свидетельствует о повышении ее надежности и ликвидности.

Также необходимо рассмотреть состав просроченной дебиторской задолженности, выделяются сомнительная и безнадежная задолженность. В процессе этого анализа используются следующие показатели: коэффициент просроченности дебиторской задолженности и средний «возраст» просроченной (сомнительной, безнадежной) дебиторской задолженности.

Второй этап – анализ оборачиваемости. Управление дебиторской задолженностью предполагает, прежде всего, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости является положительной тенденцией экономической деятельности предприятия.

Для анализа кредиторской задолженности можно выделить следующие этапы, которые представлены на рисунке 1.4.

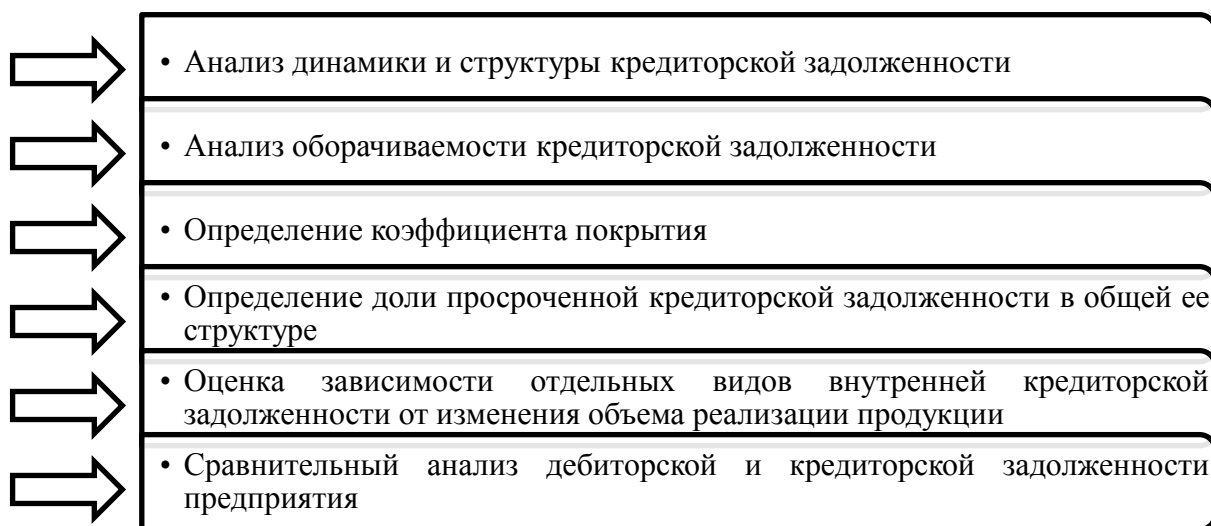


Рисунок 1.4– Этапы управления кредиторской задолженностью

Далее, в практической части работы будут подробно описаны вышеуказанные показатели и сделан их расчет, а также освещены остальные этапы управления дебиторской и кредиторской задолженностью на примере ОАО «Э.ОН Россия».

1.4 Влияние дебиторской и кредиторской задолженности на финансовое состояние предприятия

При анализе финансового состояния предприятия нельзя забывать об анализе задолженности как дебиторской, так и кредиторской. Поэтому изучается процентное отношение задолженности к сумме оборотных средств, а также соотношение между дебиторской и кредиторской задолженностью.

Стабильность и эффективность работы предприятия в первую очередь зависит от его способности погашать свои текущие и долговременные обязательства, а также вовремя получать причитающиеся ему средства от реализации продукции, услуг и пр., чтобы поддерживать непрерывность воспроизводственного цикла.

Дебиторская задолженность оказывает прямое влияние на финансовое состояние предприятия. Это проявляется в следующем:

- высокая величина дебиторской задолженности констатирует о расширении кредита, который предоставляет организацией своим потребителям;
- значительное превышение дебиторской задолженности создает угрозу финансовой устойчивости организации и ведет к необходимости привлечения дополнительных источников финансирования;
- невысокие темпы роста дебиторской задолженности в сравнении с ростом кредиторской задолженности нарушает ликвидность баланса за счет возможной неспособности покрытия краткосрочных пассивов быстро реализуемыми активами, возникает ситуация дефицита платежеспособных средств, что ведет к неплатежеспособности;
- наличие просроченной дебиторской задолженности ведет к возможной ситуации списания задолженности на уменьшение финансовых результатов организации и, как следствие, может привести к убыткам;

- наличие сомнительной дебиторской задолженности и, особенно, тенденция к ее росту, ухудшают «качество» дебиторской задолженности и ведут к снижению ликвидности предприятия в связи с возможным ее списанием на уменьшение финансовых результатов организации, а следовательно, к возможному возникновению убытков [24].

Финансовая устойчивость фирмы – это такое состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает развитие фирмы на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости фирмы [25,с.349].

Анализ финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно фирма управляла финансовыми ресурсами в течение периода, предшествующего этой дате. Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития фирмы, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности фирмы и отсутствию у нее средств для развития производства, а избыточная – препятствовать развитию, отягощая затраты фирмы излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением.

Анализ финансовой устойчивости исходит из основной формулы баланса, которая устанавливает сбалансированность показателей актива и пассива баланса.

Соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования определяет устойчивость финансового состояния фирмы. Обобщающим показателем финансовой

устойчивости является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов и затрат, получаемый в виде разницы величины источников средств и величины запасов и затрат.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется набор или система коэффициентов. Таких коэффициентов очень много, они отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия.

Большое количество коэффициентов служит для оценки с разных сторон структуры капитала предприятия.

Основные коэффициенты финансовой устойчивости:

- коэффициент соотношения заемных и собственных средств;
- коэффициент прогноза банкротства;
- коэффициент автономии;
- коэффициент маневренности собственных средств;
- коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов;
- коэффициент обеспеченности оборотного капитала собственными источниками финансирования.

Коэффициенты финансовой устойчивости, их характеристики, формулы расчета и рекомендуемые критерии представлены в разделе 2.

Необходимо не забывать, что управление дебиторской и кредиторской задолженностью позволяет повысить ликвидность баланса и платежеспособность предприятия, а так же повысить его финансовую устойчивость в целом.

Расчет показателей финансовой устойчивости дает менеджеру часть информации, необходимой для принятия решения о целесообразности привлечения дополнительных заемных средств [26].

2 Анализ и оценка финансового ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС

2.1 Общая характеристика предприятия ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС

Березовская ГРЭС – филиал Э.ОН Россия, расположенный в Шарыповском районе Красноярского края. Компания была основана в 2005 году в результате реорганизации холдинга РАО ЕЭС. Вновь созданная компания объединила 5 электростанций. Первоначально энергокомпания носила название ОАО «Четвёртая генерирующая компания оптового рынка электроэнергии» (или сокращенно - «ОГК-4»). Березовская ГРЭС с 2006 года входит в состав ОГК-4. Она стала единственной электростанцией федерального уровня, включённой в состав ОГК-4 (другие ГРЭС были выделены из состава региональных энергокомпаний), контрольный пакет акций которой принадлежит немецкому концерну E.ON. Но в 2011 году владельцы компании – концерн E.ON, изменили название на ОАО «Э.ОН Россия» [27].

Основной вид деятельности - является крупным поставщиком электрической энергии на рынок, кроме того, станция обеспечивает теплом и горячей водой промышленные предприятия, учреждения и жилые дома города Шарыпово, посёлков Дубинино и Холмогорское.

На сегодняшний день Березовская ГРЭС – филиал Э.ОН Россия – это динамично развивающееся предприятие, расположенное в 300 км от Красноярска, по соседству с Березовским угольным разрезом. С октября 2015 года её установленная мощность составляет 2 400 МВт (3 энергоблока по 800 МВт). Станция работает на бурых углях Берёзовского месторождения и является самой мощной тепловой электростанцией Красноярского края. Станция является основным потребителем Березовского угля связана с разрезом открытым 15-километровым угольным конвейером

производительностью около 4500 т/ч, аналогов которому нет в России. Затраты на транспорт топлива минимальны. Это снижает его стоимость и себестоимость электрической энергии и обеспечивает высокую конкурентоспособность Березовской ГРЭС на рынке.

Березовская ГРЭС –единственная электростанция в России с энергоблоками мощностью 800 МВт, где в качестве топлива используется уголь, все остальные тепловые электростанции с блоками такой мощности работают на газе[27].

Дымовая труба Берёзовской ГРЭС, высотой 370 м. – самый высокий подобный технический объект в России и пятый по высоте в мире.Подвесные котлы энергоблоков Березовской ГРЭС – также уникальны. Их высота 120 метров, общая масса котла с учетом массы вспомогательного оборудования превышает 25 тысяч тонн [27].

Строительство Березовской ГРЭС началось в 1976 году. Технический проект предполагал строительство 8-ми энергоблоков по 800 МВт каждый. Таким образом, планируемая установленная мощность электростанции должна была составить 6400 МВт. Пуск первого энергоблока состоялся 1 декабря 1987 года, второй энергоблок был пущен в апреле 1991 года. Затем финансирование строительства было приостановлено. Проектная мощность электростанции составляла 1600 МВт. Однако вскоре после пуска мощность действующих энергоблоков была снижена с проектных 1600 МВт до 1400 МВт. Это произошло из-за интенсивного шлакования поверхностей нагрева котлов при работе на высокочольных углях Березовского месторождения на максимальных параметрах мощности. ОАО «Э.ОН Россия» в 2009 году начала реализацию проекта по увеличению мощности станции до проектных 1600 МВт. Это стало возможным благодаря использованию современных энергетических технологий. Проект по росту установленной мощности энергоблока №2 был произведен в конце 2010 года. Аналогичный проект на энергоблоке №1 закончен в 2011 году.К реализации завершающего этапа своей инвестиционной

программы – строительству на Березовской ГРЭС третьего энергоблока мощностью 800 МВт. – ОАО «Э.ОН Россия» приступило в мае 2011 года. Объект введен в эксплуатацию в 2015 году [27].

Историческая справка строительства третьего энергоблока

Строительство третьего энергоблока было начато ещё в конце 1980-х годов. В 1992 году были доставлены части паровой турбины К-800-240. Начался монтаж, работы были выполнены более чем наполовину, но в 1995 году строительство энергоблока было заморожено из-за сложной экономической ситуации. В 2011 году работы по возведению блока возобновлены в соответствии с договором, заключённым между ОАО «ОГК-4» и ЗАО «Энергопроект». В начале июня 2015 года был проведён пробный розжиг котлоагрегата. Третий энергоблок введён в строй 22 сентября 2015 года. Строительство третьего энергоблока растянулось почти на 30 лет.

Пожар на третьем энергоблоке 1 февраля 2016. В результате пожара наибольший ущерб был нанесен металлоконструкции котла, значительная часть которого, согласно последним данным, подлежит замене.

Блок в 2016 году запущен не будет. Это означает, что компания может потерять значительную часть платы за мощность по третьему блоку Березовской ГРЭС с момента аварийной остановки.

Миссия Филиала «Березовская ГРЭС» ОАО «Э.ОН Россия» состоит в эффективном обеспечении надежности и качественном снабжении электрической энергией растущих потребностей экономики страны и региона в целом по экономически обоснованной цене.

Стратегическими целями Филиала «Березовская ГРЭС» ОАО «Э.ОН Россия» являются:

- повышение уровня вырабатываемой электрической и тепловой энергии;
- повышение эффективности инвестиций;
- энергосбережение и снижение потерь;
- повышение эффективности операционных затрат;

- рост капитализации компании, сопровождающийся созданием дополнительной стоимости;

- улучшение взаимодействия с потребителями, обществом и инвесторами.

Березовская ГРЭС является самой мощной тепловой электростанцией Красноярского края. Электростанция работает в составе объединённой энергетической системы Сибири. Доля установленной мощности в ОЭС Сибири составляет 4,6%. Доля установленной мощности среди тепловых электростанций Сибири - 9,0%. По итогам 2015 года выработка электроэнергии составила 8,97 млрд. кВт ч, отпуск тепла – 634 тыс. Гкал [27].

Основным видам хозяйственной деятельности являются: продажа электрической и тепловой энергии.

Уставный капитал ОАО «Э.ОН России» — составляет 25 219 482 458,37 руб., номинал одной обыкновенной акций 40 копеек.

По итогам 2015 г. общая выручка предприятия составила 78,62 млрд. руб. без учета НДС, что на 2% меньше, чем в 2014 году.

Рассмотрим структуру имущества и источники его формирования ОАО «Э.ОН Россия» в 2013 – 2015 гг., результаты сведём в таблицу 2.1.

Анализируя данные таблицы можно сделать вывод:

- структура активов организации на 31 декабря 2015 г. характеризуется следующим соотношением: 81,26% внеоборотных активов и 18,74% текущих;

- активы организации в течение анализируемого периода (с 31 декабря 2013 г. по 31 декабря 2015 г.) уменьшились на 2,76%. Учитывая уменьшение активов, следует отметить, что собственный капитал тоже уменьшился на - 6,89%;

- снижение активов организации и собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как негативный фактор.

Таблица 2.1 – Структура имущества ОАО «Э.ОН Россия»

Показатель	Значение показателя					Изменение за период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	±, %
	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.13	31.12.15		
Актив							
Внеоборотные активы	86219802	97757844	103502782	65,81	81,26	17282980	20,04
в том числе: основные средства	83020617	96847287	101513018	63,37	79,69	18492401	22,27
Оборотные, всего	44780920	27601367	23872867	34,19	18,74	-20908053	-46,69
в том числе: запасы	3950471	5168289	5997264	3,01	4,70	2046793	51,81
дебиторская задолженность	13696069	6875784	8177139	10,45	4,85	-5518930	-40,29
денежные средства и денежные эквиваленты	17980007	12992586	9356387	13,72	7,34	-8623620	-48
Собственный капитал	121051484	114829973	112704027	92,4	88,48	-8347457	-6,89
Долгосрочные обязательства	4068023	4430348	6443009	3,10	5,05	2374986	58,38
Краткосрочные обязательства	5891215	6298890	8228613	4,49	6,46	2337398	39,67
кредиторская задолженность	5251495	5192650	6937427	4	5,44	1685932	32,10
Валюта баланса	131000722	125359211	127375649	100	100	-3625073	-2,76

Наглядно соотношение основных групп активов организации представлено ниже на рисунке 2.1:



Рисунок 2.1 – Структура активов организации на 31 декабря 2015г

Уменьшение активов организации связано, главным образом, с уменьшением показателей по строкам «денежные средства и денежные эквиваленты» на – 8 623 620 тыс. руб., «оборотные активы» на – 20 908 053 руб. и «дебиторская задолженность» на – 5 518 930 руб.

Одновременно, в пассиве баланса наибольшее снижение наблюдается по строкам:

- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 8 338 996. (15,7%);
- так же среди положительно изменившихся статей баланса можно выделить уменьшение «дебиторская задолженность» в активе и «долгосрочные заемные средства» в пассиве (–5 518 930 тыс. руб. и +2 385 189 тыс. руб. соответственно).

Оценку стоимости чистых активов организации рассмотрим в таблице 2.2.

Таблица 2.2 - Чистые активы организации ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб.	± %
	31.12.13	31.12.14	31.12.15	31.12.13	31.12.15		
Чистые активы	121051484	114629973	112704027	92,4	88,48	- 8347457	- 6,9
Уставный капитал	25219482	25219482	25219482	19,25	19,8	-	-
Превышение чистых активов над уставным капиталом	95832002	89410491	87484545	73,15	68,9	- 8347457	- 8,71

Чистые активы организации на последний день анализируемого периода (31.12.2015) превышают уставный капитал практически в 4,5 раза. Такое соотношение положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. При этом, определив текущее состояние показателя, необходимо отметить снижение чистых активов на 6,9% за весь рассматриваемый период. Несмотря на нормальную относительно уставного капитала величину чистых активов, их дальнейшее снижение может привести к ухудшению данного соотношения.

Основные финансовые результаты деятельности ОАО «Э.ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС за анализируемый период (с 31.12.2014 по 31.12.2015) приведены ниже в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Основные финансовые результаты

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2014 г.	2015 г.	тыс. руб.	± %	
Выручка	79955933	78618786	-1337147	-1,7	79287360
Валовая прибыль (убыток)	19001043	17954233	-1046810	-5,5	18477638
Прибыль (убыток) от продаж	19001043	17954233	-1046810	-5,5	18477638
Проценты к получению	1637896	1088989	-546907	-33,51	1363443

Окончание таблицы 2.3

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне- годовая величина, тыс. руб.
	2014 г.	2015 г.	тыс. руб.	± %	
Проценты к уплате	(5334)	(136731)	-131397	↓	-71033
Прочие доходы	6381901	10049061	3667160	57,46	8215481
Прочие расходы	(5011189)	(9185161)	-474790	↓	-7098175
Прибыль (убыток) до налогообложения	22004317	19770391	-2233926	↑	-1116963
Чистая прибыль (убыток)	17504994	15545745		↑	-979625

Годовая выручка за 2015 год составила 79 955933 тыс. руб. Годовая выручка за весь рассматриваемый период уменьшилась 1,7 процентов.

Прибыль от продаж за 2015 год составила 19 001 043 тыс. руб. Изменение финансового результата от продаж за два последних года составило -1 046810 тыс. руб.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании изложенного материала, известно, что дебиторская задолженность – один из элементов оборотных активов предприятия; кредиторская задолженность – один из заёмных источников покрытия оборотных активов.

Чем быстрее оборачивается кредиторская задолженность, то есть чем чаще поступают платежи от дебиторов, тем меньше балансовые остатки дебиторской задолженности на каждую дату, и наоборот.

Нормальное состояние оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности – это одно из условий отсутствия сбоев в деятельности предприятия и осуществления им нормальных циклов деятельности.

Несмотря на отлаженную систему управления дебиторской и кредиторской задолженностью на предприятии ОАО «Э. ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС, в последнем отчетном периоде наблюдалось значительное увеличение показателя. Достаточно высокий удельный вес дебиторской задолженности в оборотных активах в будущем может стать причиной финансовой неустойчивости.

Результаты проведенного исследования позволяют сделать вывод о том, что цель дипломной работы достигнута: проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженности ОАО «Э. ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС, выявлены недостатки управления задолженностью, разработаны мероприятия по совершенствованию управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

В первой главе дипломной работы были рассмотрены теоретические основы управления дебиторской и кредиторской задолженностью: от понятия задолженности, ее классификации, формирования политики управления дебиторской и кредиторской задолженностью, до влияния задолженности на финансово-экономическое состояние предприятия.

Во второй главе дипломной работы была дана краткая характеристика предприятия, проведен анализ дебиторской и кредиторской задолженности, а также анализ платежеспособности и ликвидности предприятия.

Ниже по качественному признаку обобщены важнейшие показатели финансового положения и результаты деятельности ОАО «Э. ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС за весь анализируемый период.

Приведенные ниже 3 показателя финансового положения организации имеют исключительно хорошие значения:

- коэффициент покрытия инвестиций в пределах нормы;
- чистая прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за 2015 год составил 15545745 тыс. руб.;

- коэффициент автономии на протяжении всего анализируемого периода находится в пределах нормы (0,88). Полученное значение показывает близость этого значения к единице, а это говорит о сдерживании темпов развития предприятия. Вместе с тем это уменьшает риски ухудшения финансовой состоятельности в случае неблагоприятного развития ситуации.

Положительно характеризующим финансовое положение организации показателем является следующий – чистые активы превышают уставный капитал, однако за весь анализируемый период произошло снижение величины чистых активов.

Приведенные ниже 2 показателя имеют нормальные или близкие к нормальным значения:

- рентабельность собственного капитала в 2015 году уменьшилась на 1,5 процентных пункта и стала 13,8;

- за последний год получена прибыль от продаж (17 954 233 тыс. руб.), но наблюдалась ее отрицательная динамика по сравнению с предшествующим годом (-1 046 810 тыс. руб.).

Следующий показатель, неудовлетворительно характеризующий финансовое положение и результаты деятельности организации:

- значительная отрицательная динамика прибыльности продаж.

Показатели финансового положения и результатов деятельности ОАО «Э. ОН Россия» филиал Березовская ГРЭС имеющие приемлемые значения:

- общий показатель платежеспособности находится в норме, единственное он уменьшился на 1,037 пункта, это говорит о отрицательной динамике платежеспособности предприятия;

- коэффициент абсолютной ликвидности значительно выше нормативного значения, это говорит о том что финансовые средства используются не правильно, много не задействованных свободных средств ;

- коэффициент текущей ликвидности говорит что предприятие может выполнить погашение текущих краткосрочных обязательств, в 2015 году коэффициент вышел на нормативное значение по сравнению с 2014 когда показатель зашкаливал что говорило о нерациональной структуре капитала.

В третьей части дипломного проекта сформированы основные направления совершенствования механизмов управления дебиторской и кредиторской задолженностью, которые содержат следующие мероприятия:

- осуществление более качественного контроля за дебиторской задолженностью (применение новой формы уведомления о задолженности с применением к каждому должнику «системы штрафов» - начисление процентов за пользование чужими средствами, согласно ст.395 Гражданского кодекса РФ);

- списание безнадежных долгов;

- инструментом ускорения поступления платежей и, таким образом, увеличение объема оборотных средств могут быть и современные формы рефинансирования дебиторской задолженности – заключение договоров с факторинговой компанией о взимании просроченных платежей, а также учет векселей;

- минимизация кредиторской задолженности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Российское информационное агентство «Энергетика и ЖКХ» Режим доступа: <http://ejnews.ru>.

2 О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии [Электронный ресурс] : Постановление от 4 мая 2012г. №442 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

3 Федеральный закон об электроэнергетике [Электронный ресурс] : федер. закон от № 35-ФЗ от 26.03.2003г. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

4 «Правила функционирования розничных рынков электрической энергии в переходный период реформирования электроэнергетики», утвержденные Постановлением Правительства РФ от 31.08.2006 г. №530 (с учетом всех изменений).- Российская газета, № 4160, 29.12.2011.

5 «Правила определения стоимости электрической энергии (мощности), поставляемой на розничном рынке по регулируемым ценам (тарифам), оплаты отклонений фактических объемов потребления от договорных, а также возмещения расходов в связи с изменением договорного объема потребления электрической энергии», утвержденных Приказом ФСТ от 21.08.07 г. №166-э/1(с учетом изменений, внесенных Приказом ФСТ от 03.07.08 №249-э).- Российская газета, № 4491, 01.08.2008.

6 Волков О.И. Экономика предприятия: Учеб.пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с.

7 Постановление Правительства РФ от 17 октября 2009 г. N 816 «О внесении изменений в акты Правительства Российской Федерации в части совершенствования порядка расчетов за электрическую энергию (мощность),

тепловую энергию и природный газ»[Электронный ресурс] Режим доступа:
<http://www.garant.ru>.

8 Нормативный документ: Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО или иным международно признанным стандартам за 2014г.

9 Горбулина В.Д. Дебиторская и кредиторская задолженность. Особенности бухгалтерского и налогового учета: учеб. пособие / В.Д. Горбулин, О.Н. Фокина, Москва : ГроссМедиаФерлаг: РОСБУХ, 2009 . – 127с.

10 Дудин А.С. Дебиторская задолженность. Методы возврата, которые работают / А.С. Дудин, Санкт-Петербург, «Питер», 2011 . - 192с.

11 Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://base.garant.ru>.

12 Гражданский кодекс Российской Федерации. В 4 ч. Ч. 2 [Электронный ресурс] :федер. закон от 26.01.1996 № 14-ФЗ ред. от 30.11.2011. // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа:
<http://www.consultant.ru>.

13 Налоговый кодекс Российской Федерации [Электронный ресурс]: Информационно-правовой портал Гарант . – Режим доступа:
<http://base.garant.ru>.

14 Парушина Н.В. Анализ дебиторской и кредиторской задолженности / Н.В. Парушина // Бухгалтерский учёт.- 2010.- № 4.- С.114-11.

15 Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности : учебник / Л. В. Донцова, Н. А. Никифорова. – Изд. 7-е, перераб. и доп. – Москва: Дело и сервис, 2011. – 368 с.

16. Шеремет А.Д. Финансы предприятий: учебник / А. Д. Шеремет, Р. С. Сайфулин. – Москва: ИНФРА-М, 2010. – 232 с.

17 Обухгалтерском учете [Электронный ресурс]: Федеральный закон от 21 декабря 1996 г(ред. от 28.09.2010) № 129-ФЗ.- Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

18 Списание дебиторской задолженностью [Электронный ресурс] : РОСЭК (регулярный обзор ситуаций экономический консалтинг) – Электрон.журн. -Режим доступа.: <http://www.rosec.ru>.

19 Отражение дебиторской и кредиторской задолженности в бухгалтерской отчетности. [Электронный ресурс] : Бухгалтерский учет. Налогообложение. Аудит. – Режим доступа: <http://www.audit-it.ru>.

20 Донцова Л. В. Анализ финансовой отчетности: практикум / Л. В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Москва: Дело и сервис, 2012. – 144 с.

21 Илышева Н.Н. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации: Учеб. пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2009.-240 с.

22 Виноградская Н.А. Диагностика и оптимизация финансово-экономического состояния предприятия: финансовый анализ. Практикум / Н.А. Виноградская. – Москва : МИСиС, 2011. - 118 с.

23 Агеева Е.И. Кредитная политика как инструмент управления дебиторской задолженностью/ Финансовый менеджмент.-2009.-№6.-с.24-28.

24 Ковалев В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. – Москва: Финансы и статистика, 2009.-560с.

25 Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений : Учебник / О.В. Ефимова. - Москва: Омега-Л, 2013. - 349 с.

26 Абдукаримов И.Т. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций (анализ деловой активности): Учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 320 с

27 Официальный сайт ОАО «Э. ОН Россия» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.eon-russia.ru>.

28 Филина Ф.Н. Дебиторская и кредиторская задолженность. Острые вопросы налогообложения: учебник / Ф.Н. Филина. - Москва.: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2008. — 152 с.

- 29 Резервы по сомнительным долгам: бухгалтерский и налоговый учет. Татьяна Чихарева. Журнал «Все длябухгалтера» №8, 2010[Электронный ресурс] Режим доступа:<http://www.audit-it.ru>.
- 30 Виленский П.Л. Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика: учеб.пособие / П. Л. Виленский, В. Н. Лившиц, С. А. Смоляк. – Москва: Дело, 2012. – 1103 с.
- 31 Григорьева Т.И. Финансовый анализ для менеджеров: оценка, прогноз: Учебник для магистров / Т.И. Григорьева. - Москва: Юрайт, ИД Юрайт, 2013. - 462 с.
- 32 Четыркин Е. М. Финансовый анализ производственных инвестиций: учеб.пособие / Е. М. Четыркин. – Москва: Дело, 2012. – 374с.
- 33 Баканов М. И. Теория экономического анализа: учебник. / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – Москва: Финансы и статистика, 2008. – 536с.
- 34 Центр экономического анализа и экспертизы [Электронный ресурс] Анализ финансового состояния предприятия – Режим доступа: <http://www.ceae.ru>.
- 35 Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента / В.В. Ковалев. – Москва: Проспект, 2010. – 480с.
- 36 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие / Т. Б. Бердникова. – Москва: Инфра-М, 2008. – 308 с.
- 37 Трошин А.Н. Финансы и кредит: учебник / А.Н. Трошин. – Москва : ИНФРА-М, 2009 – 408с.
- 38 Горелик О.М. Финансовый анализ с использованием ЭВМ: Учеб. пособие / О.М. Горелик, О.А. Филиппова. –Москва:КноРус, 2011. - 270 с.
- 39 Киреева Н.В. Экономический и финансовый анализ: Учеб.пособие / Н.В. Киреева. - Москва: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 293 с.
- 40 Черепанов Р.А. 100 бизнес-технологий как поднять компанию на новый уровень : учеб.пособие / Р.А. Черепанов, Питер, 2014 . – 208с.

41 Приказ Федеральной службы по тарифам (ФСТ России) от 30 октября 2012 г. № 703-э (зарегистрирован Минюстом России рег. № 25975 от 29.11.2012 г.) [Электронный ресурс] : Федеральная служба по тарифам. – Режим доступа: <http://www.fstrf.ru>.

42 Ерофеева В.А. Бухгалтерский учет: учебник для техникумов и вузов / В.А. Ерофеева. – Москва, 2012. – 95 с.

43 Даниленко Е.А. Просроченный долг: как дисциплинировать покупателей/ Консультант.-2010.-№11.-С.25-27.

44 Стоянова Е.С. Финансовый менеджмент: теория и практика.- Москва: Перспектива, 2009.-656с.

45 Зимин А.Ф. Экономика предприятия: Учеб.пособие / А.Ф. Зимин, В.М. Тимирьянова. - Москва: ИД ФОРУМ, ИНФРА-М, 2012. - 288 с.

46 Заславская О.И. Теперь и факторинг: Государство пополняет оборотные средства малых предприятий / О.И. Заславская, Российская Бизнес-газета. - 2010.

47 Баканов М. И. Теория экономического анализа: учебник. / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. – Москва: Финансы и статистика, 2008. – 536с.

48 Постановление Правительства Российской Федерации от 31.12.2010г. №1242 г.МоскваРежим доступа:<http://rg.ru>.

49 Информационное письмо Президиума ВАС РФ от 21.12.2005 №103 [Электронный ресурс] Режим доступа:<http://base.consultant.ru>.

50 Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ Режим доступа:<http://www.consultant.ru>.

51СалостейС. Во что обходится компании дебиторская задолженность ее клиентов//Финансовый Директор.-2010.-№2.-С.55-60.

52РоноваГ.Н., Анализ финансовой отчетности Учеб.-практическое пособие / Г.Н. Ронова, Л.А. Ронова. - Москва: ЕАОИ, 2009. – 180 с.

53Обанкротстве [Электронный ресурс]: Возврат долгов и взыскание дебиторской задолженности с юридических и физических лицРежим доступа:<http://www.bankrot.org>.

54ПокаместовИ.Е. / Факторинг: учеб.пособие / И.Е. Покаместов, М.В. Леднев. - Москва: ИНФРА-М, 2011. – 87с.

55ТрошинА.Н. Финансы и кредит: учебник / А.Н. Трошин. – Москва : ИНФРА-М, 2009 – 408с.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Бухгалтерский баланс ОАО «Э. ОН Россия» на 31 декабря 2015 года

Пояснения	Наименование показателя	На 31 декабря 20 15 г.	На 31 декабря 20 14 г.	На 31 декабря 20 13 г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Основные средства	101 513 018	96 847 287	83 020 617
	В том числе:			
	Незавершенное строительство	7 310 298	40 113 187	21 460 889
	Долгосрочные финансовые вложения	1 927 296	840 012	3 107 245
	Прочие внеоборотные активы	62 468	70 545	91 940
	Итого по разделу I	103 502 782	97 757 844	86 219 802
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы	5 997 264	5 168 289	3 950 471
	В том числе:			
	Сырье, материалы и другие аналогичные ценности	5 997 071	5 168 288	3 950 471
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	2 710	160 811	4 223
	Дебиторская задолженность	8 177 139	6 875 764	13 696 069
	Долгосрочная задолженность	229 275	205 470	2 319 532
	Краткосрочная задолженность	7 947 864	6 670 314	11 376 537
	В том числе:			
	Покупатели и заказчики	5 743 266	4 315 516	5 564 675
	Авансы выданные	638 587	1 427 127	3 703 969
	Краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	152 964	2 097 437	8 900 104
	Денежные средства и денежные эквиваленты	9 356 387	12 992 586	17 980 007
	Прочие оборотные активы	186 403	306 460	250 046
	Итого по разделу II	23 872 887	27 601 367	44 760 920
	БАЛАНС	127 375 649	125 359 211	131 000 722
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
	Уставный капитал	25 219 482		
	Переоценка внеоборотных активов	463 673	464 937	472 134
	Добавочный капитал (без переоценки)	40 969 311		
	Резервный капитал	1 260 974		
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	44 790 587	46 715 269	53 129 583
	Итого по разделу III	112 704 027	114 829 973	121 051 484
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Отложенные налоговые обязательства	6 443 009	4 430 282	4 057 820
	Прочие обязательства	-	66	203
	Итого по разделу IV	6 443 009	4 430 348	4 058 023

Окончание приложения А

	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
	Кредиторская задолженность	6 937 427	5 192 650	5 251 495
	В том числе:			
	Задолженность поставщикам	4 090 793	3 744 833	3 190 805
	Задолженность по налогам и сборам	2 009 586	837 430	826 465
	Оценочные обязательства	1 291 186	1 106 240	639 720
	Итого по разделу V	8 228 613	6 298 890	5 891 215
	БАЛАНС	127 375 649	125 359 211	131 000 722

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Основные финансовые результаты ОАО «Э. ОН Россия» на 2014-2015 гг

Пояснения	Наименование показателя	За январь-декабрь 20 15 г.	За январь-декабрь 20 14 г.
	Выручка	78 618 786	79 955 933
	Себестоимость продаж	(60 664 553)	(60 964 890)
	Валовая прибыль (убыток)	17 954 233	19 001 043
	Прибыль (убыток) от продаж	17 954 233	19 001 043
	Проценты к получению	1 088 989	1 637 896
	Проценты к уплате	(136 731)	(5 334)
	Прочие доходы	10 049 061	6 381 901
	Прочие расходы	(9 185 161)	(5 011 189)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	19 770 391	22 004 317
	Текущий налог на прибыль	(1 775 102)	(4 288 921)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	(54 615)	251 190
	Изменение отложенных налоговых обязательств	(2 007 562)	(40 076)
	Изменение отложенных налоговых активов	981	16 006
	Прочее	(442 963)	(196 332)
	Чистая прибыль (убыток)	15 545 745	17 504 994
	СПРАВОЧНО		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	15 545 745	17 504 994
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	0,25	0,28