МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГАОУ ВО «СЕВЕРО-ВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМ. М.К. АММОСОВА»
ИНСТИТУТ РАЗВИТИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ И ПОВЫШЕНИЯ
КВАЛИФИКАЦИЙ «OPEN»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

«Бухгалтерская (финансовая) отчетность, порядок составления и анализ ее основных показателей»

«Допустить к защите»
_____(_____)

Слушатель курсов ПП «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» Чирикова Екатерина Валерьевна

Научный руководитель: Скрябина Ирина Валерьевна

Оглавление

Введение..... 3
Глава I. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, порядок ее составления.....5
1.1 Понятие и значение бухгалтерской (финансовой) отчетности.....5
1.2 Состав и характеристика форм бухгалтерской (финансовой) отчетности.....10
1.3. Методика анализа бухгалтерской отчетности.....22
Глава II. Порядок составления и анализ основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности..... 29
2.1 Экономическая характеристика ПАО «ЯТЭК».....29
2.2 Организация и формирование бухгалтерского учета на предприятии ПАО «ЯТЭК».....32
2.3 Анализ основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности.....44
Заключение.....68
Список использованных источников и литературы.....72

Введение

Сведения о хозяйственных операциях, произведенных организацией за определенный период времени, обобщаются в соответствующих учетных регистрах и переносятся в сгруппированном виде в бухгалтерскую отчетность.

Бухгалтерская отчетность - это единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результатах ее хозяйственно-финансовой деятельности, составляемая на основе данных бухгалтерского учета по установленным формам.

Процедура обобщения учетной информации необходима организации для уточнения и корректировки дальнейшего курса финансово-хозяйственной деятельности. Бухгалтерская отчетность должна выявлять любые факты, которые могут оказать влияние на оценку пользователями информации о состоянии собственности, финансовой ситуации, прибылях и убытках. Пользователями такой информации являются руководители, участники и собственники имущества организации. Кроме того, бухгалтерская отчетность служит одним из важнейших источников информации об условиях и результатах деятельности предприятия, доступных различным группам пользователей: учредителям, потенциальным инвесторам и кредиторам.

Однако в полной мере выполнять эту функцию она может лишь в том случае, если отвечает основным характеристикам: достоверности, полноте, существенности и нейтральности. Достоверной и полной считается бухгалтерская отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами по бухгалтерскому учету.

Актуальность выбранной темы дипломной работы заключается в том, что бухгалтерская отчетность является важнейшим источником информации о финансовом состоянии предприятия для всех пользователей.

Целью дипломной работы является изучение порядка составления бухгалтерской отчетности и анализ ее основных показателей.

Для достижения цели поставлены следующие задачи:

- изучить сущность и назначение бухгалтерской отчетности;

- раскрыть порядок составления бухгалтерской отчетности на примере ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания»;

- провести анализ основных показателей бухгалтерской отчетности и разработать рекомендации по улучшению финансового состояния ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания».

Объектом исследования является ПАО «Якутская топливно-энергетическая компания».

Основным видом деятельности является добыча природного газа и газового конденсата.

Предметом исследования является бухгалтерская отчетность организации.

Глава I. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, порядок ее составления

1.1 Понятие и значение бухгалтерской (финансовой) отчетности

В современном мире коммерческие организации имеют достаточно высокую степень свободы в выборе партнеров, поиске источников финансирования своей деятельности. При этом различные заинтересованные пользователи нуждаются в достоверной информации о финансовом состоянии и результатах деятельности организаций, с которыми они строят деловые отношения. Основным источником информации для проведения финансового анализа служит бухгалтерская (финансовая) отчетность.

В результате своей деятельности любая организация осуществляет какие-либо хозяйственные операции, принимает те или иные решения. Практически каждое такое действие находит отражение в бухгалтерском учете.

В соответствии с п. 6 ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации» бухгалтерская отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.
Бухгалтерская отчетность организации – это система показателей, характеризующих условия и результаты ее работы за истекший период и является связующим звеном между организацией и другими субъектами рынка (внешние и внутренние пользователи).

К внутренним пользователям относятся:

- высшее руководство организации;

- управляющие, которые по данным отчетности определяют правильность принятых инвестиционных решений и эффективность структуры капитала, определяют основные направления дивидендной политики, составляют прогнозные формы отчетности и осуществляют предварительные расчеты финансовых показателей предстоящих отчетных периодов, оценивают возможности слияния с другой организацией или ее приобретения, структурной реорганизации.

К внешним пользователям относятся:

- Существующие и потенциальные собственники средств организации, инвесторы, которым необходимо определить увеличение или уменьшение доли собственных средств и оценить эффективность использования ресурсов руководством организации;

- Поставщики и покупатели, определяющие надежность деловых связей с данным клиентом;

- налоговые органы, которые проверяют правильность составления отчетных документов, расчета налогов;

- аудиторские службы, проверяющие соответствие данных отчетности установленным

правилам;

- консультанты по финансовым вопросам;

- биржи ценных бумаг;

- юристы, в целях оценки выполнения условий контрактов, соблюдения законодательных норм при распределении прибыли и выплате дивидендов, а также для определения условий пенсионного обеспечения;

- СМИ, использующие отчетность для подготовки обзоров и анализа деятельности отдельных компаний;

- государственные организации по статистике;

- кредиторы, использующие отчетность для оценки целесообразности предоставления или продления кредита;

- внешние служащие, интересующиеся уровнем заработной платы и перспективами работы в данной организации.

В зависимости от пользователей отчетность организаций подразделяют на следующие виды:

- индивидуальная бухгалтерская отчетность;

- консолидированная финансовая отчетность;

- управленческая отчетность;

- налоговая отчетность;

- статистическая отчетность.

Индивидуальная бухгалтерская отчетность — это отчетность одной организации, которая содержит сведения о состоянии имущества организации и источников его формирования на отчетную дату, а также о финансовых результатах финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период. Она составляется и представляется пользователям в соответствии с правилами и требованиями Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» и нормативными актами Минфина РФ. Данный вид отчетности является обязательным для организаций всех форм собственности.

Консолидированная финансовая отчетность — это отчетность группы организаций, призванная характеризовать финансовое положение на отчетную дату и финансовые результаты за отчетный период данной группы. Отчетность не является обязательной и составляется на основе бухгалтерских отчетов организаций, входящих в группу, и разработочных таблиц, составленных по данным бухгалтерского учета организаций. Правила ее составления и представления определяются МСФО-27 и нормативными актами Минфина РФ, в частности приказом Минфина России от 30

декабря 1996 г. № 112 «О методических рекомендациях по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности».

Управленческая отчетность — это отчетность, которая составляется за любой отчетный период (календарный или финансовый год) для внутреннего использования в управлении организацией в соответствии с регламентами, предусмотренными в компании или группе компаний. Состав управленческой отчетности определяется потребностями организации, который принимает на основе полученной информации управленческие решения. Этот вид отчетности включает в себя информацию всех ее видов: бухгалтерской, налоговой, статистической, оперативной и др.

Налоговая отчетность основана на данных налогового учета, составляется и представляется в соответствии с Налоговым кодексом РФ, а также отчетность по обязательным платежам и сборам, установленным другими законодательными и нормативными актами. Данные налоговой отчетности могут являться коммерческой тайной для всех пользователей, кроме налоговых инспекций.

Статистическая отчетность основана на данных бухгалтерского и оперативного учета и формируется по правилам, установленным Государственным комитетом РФ по статистике. Она в большинстве своем ориентирована на отрасли промышленности, а также предназначена для сбора и обработки информации о массовых социально-экономических явлениях.

Кроме того, организации могут представлять специализированную отчетность в ФСФР (Федеральная служба по финансовым рынкам) (эмитенты ценных бумаг, например, акционерные общества), в комитеты по управлению федеральным и муниципальным имуществом и т. д.

Однако бухгалтерская отчетность представляется всем пользователям — в налоговые органы, комитет государственной статистики, ФСФР и комитеты по управлению государственным имуществом.

При составлении отчетности должны быть исполнены требования положений нормативных документов по бухгалтерскому учету по раскрытию в бухгалтерской финансовой отчетности информации об изменениях учетной политики, оказавших существенное влияние на финансовое положение, об операциях в иностранной валюте, о движении денежных средств или финансовых результатах деятельности организации, об активах, капитале, резервах и обязательствах, о доходах и расходах организации.

Ведение бухгалтерского учёта в организации и составление отчётности регламентируются перечнем документов (нормативных актов). Параллельно с ним существует свод методических материалов, которые носят необязательный характер. Предприятия используют его самостоятельно при разработке внутренней политики бухгалтерского учёта.

Действующая система нормативного регулирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности основывается на следующих уровнях:

- законодательный;

- нормативный;

- методический;

- организационный.

Бухгалтерская отчетность должна отвечать следующим требованиям:

- Достоверность и полнота. Отчетность должна давать достоверное и полное представление о финансовом положении предприятия и результатах ее деятельности. Достоверной и полной считается отчетность, сформированная исходя из правил, установленных нормативными актами;

- Нейтральность. При формировании отчетности организацией должна быть обеспечена нейтральность информации и исключено одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей бухгалтерской отчетности предпочтительно перед другими. Информация не является нейтральной, если она влияет на решения и оценки пользователей с целью достижения предопределенных результатов или последствий;

- Последовательность. Предприятие должно при составлении бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках и пояснений к ним придерживаться принятых содержания и формы последовательно от одного отчетного периода к другому;

- Сопоставимость. Данные за предыдущий и отчетный периоды, представленные в отчетности должны быть сопоставимы. Если данные за предыдущий период несопоставимы с данными за отчетный, то первые данные подлежат корректировке исходя из правил бухгалтерского учета. Корректировка должна быть отражена в пояснениях к отчету;

- Правильность оформления. Каждая составляющая часть отчетности должна содержать наименование составляющей, указание отчетной даты или отчетного периода, наименование организации с указанием её организационно-правовой формы, формат представления числовых показателей бухгалтерской отчетности. Бухгалтерская отчетность должна включать показатели деятельности всех филиалов, представительств и иных подразделений. Бухгалтерская отчетность составляется на русском языке и в валюте РФ;

- Соблюдение отчетного периода. Для составления отчетности отчетной датой считается последний календарный день отчетного периода. При составлении отчетности за отчетный год отчетным годом является календарный год с 1 января по 31 декабря. Отчетным годом для вновь созданных организаций считается период с даты их государственной регистрации по 31 декабря

соответствующего года.

Организация имеет в своем распоряжении имущественные, земельные, трудовые ресурсы. Данные ресурсы направляются на формирование основного и оборотного капитала, предназначение которых состоит в обслуживании производственного процесса, являющегося непосредственно целью создания организации.

Итогом хозяйственного процесса предприятия выступает финансовый результат, который может быть положительным (прибыль) или отрицательным (убыток). Результат отражается в главной форме финансовой отчетности - в бухгалтерском балансе, а последовательность его расчета и порядок формирования - в отчете о прибылях и убытках.

Процесс бухгалтерского учета состоит из четырех стадий и рассматриваются в единстве и взаимосвязи:

1.Документирование различных хозяйственных операций;

2.Учетные данные классифицируются и сводятся путем отражения на счетах бухгалтерского учета;

3.Формируются отчетные формы и пояснения к отчету;

4.Проводится анализ деятельности организации.

1.2 Состав и характеристика форм бухгалтерской (финансовой) отчетности

В соответствии с Приказом Министерства Финансов РФ № 66н от 2 июля 2010 года «О формах бухгалтерской отчетности организаций» утверждены формы бухгалтерской отчетности.

Для страховых и кредитных компаний существуют другие формы отчетности. Для субъектов малого предпринимательства предусмотрена возможность составления отчетности в упрощенном виде. В баланс и в отчет о прибылях и убытках им можно включать показатели по группам статей, т. е. можно использовать формы, приведенные в Приказе Минфина № 66н без каких-либо дополнений и приложения можно не сдавать или отразить только наиболее важную информацию. Кроме того, организации, которые проходят обязательный аудит должны представить аудиторское заключение.

Состав бухгалтерской отчетности напрямую зависит от организационной формы экономического субъекта. Годовая бухгалтерская отчетность коммерческих компаний должна включать:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о финансовых результатах;
- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Отчет о целевом использовании средств;
- Пояснительные записки.

Отличительной чертой бухгалтерской отчетности является наличие взаимосвязи показателей, отраженных в разных формах, с показателями бухгалтерского баланса. Бухгалтерский баланс является основным документом бухгалтерской отчетности, а остальные формы отчетности необходимы для пояснения и дополнения баланса.

Содержание форм бухгалтерской отчетности:

1. Бухгалтерский баланс – это главная часть годовой бухгалтерской отчетности. Баланс показывает имущественное и финансовое состояние организации и отражает остатки по всем счетам бухгалтерского учета на отчетную дату. В бухгалтерском балансе данные показатели приводятся в определенной группировке и заполняются построчно;

2. Отчет о финансовых результатах – это информация о доходах и расходах организации, а также о ее прибылях и убытках за отчетный период и предыдущий год;

3. Отчет об изменениях капитала содержит сведения о состоянии и движении составных частей собственного капитала организации. В отчете отражаются сведения за отчетный и два предыдущих года;

4. Отчет о движении денежных средств содержит информацию о потоках денежных средств и их эквивалентов в организации. На основании отчета оценивается результат по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности за отчетный год и предыдущий год;

5. пояснительные записки к балансу и отчетам оформляются в виде таблиц или текста;

6. аудиторское заключение – это мнение аудитора по достоверности во всех отношениях финансового положения организации, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за отчетный период в соответствии с установленными правилами составления бухгалтерской отчетности.

При формировании годовой бухгалтерской отчетности предшествует большая подготовительная работа. Так, до формирования бухгалтерской отчетности организации за отчетный год, до ее утверждения и представления по принадлежности, в организации должны быть проведены мероприятия по завершению финансового отчетного года, которые включают в себя:

- годовую инвентаризацию имущества и обязательств;
- пересмотр положений учетной политики;
- проведение документальной проверки оформления хозяйственных операций;
- исправление ошибок;
- завершающие записи по счетам бухгалтерского учета и реформация баланса.

При завершающих мероприятиях определяются их перечень, сроки проведения, ответственные исполнители и порядок внутреннего контроля за их выполнение.

Бухгалтерский баланс среди форм отчетности является наиболее важным, который состоит из актива и пассива, итоговые значения которых должны быть равны между собой. В активе баланса отражаются дебетовые сальдо, а в пассиве - кредитовые. Остатки, сформированные на счетах на конец отчетного периода, вносятся в бухгалтерский баланс из Главной книги. Данные баланса на начало отчетного периода должны быть равны данным баланса за период, предшествующий отчетному.

Бухгалтерский баланс отражает состав имущества организации (актив баланса) и источники формирования этого имущества (пассив) на конкретную дату. Актив баланса состоит из 2 разделов: «Внеоборотные активы» и «Оборотные активы»; пассив баланса состоит из 3 разделов: «Капитал и резервы», «Долгосрочные обязательства» и «Краткосрочные обязательства».

В балансе отражаются три графы:

- на текущую отчетную дату (т. е. на конец отчетного периода);
- на 31 декабря предыдущего года. Как правило, эти данные совпадают с данными на начало

отчетного года;

- на 31 декабря года, предшествующего предыдущему году.

В первом разделе баланса **«Внеоборотные активы»** отражены следующие строки:

- нематериальные активы;
- результаты исследований и разработок;
- основные средства;
- доходные вложения в материальные ценности;
- финансовые вложения;
- отложенные налоговые активы;
- прочие внеоборотные активы.

По строке ***«Нематериальные активы»*** отражается остаточная стоимость нематериальных активах. Первоначальная стоимость с момента принятия актива к бухгалтерскому учету не подлежит изменению. Таким образом, стоимость нематериальных активов, отражаемая в балансе, не соответствует рыночной стоимости и уменьшается каждый год в связи с увеличением амортизационного фонда по нематериальным активам. В течение срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизационных отчислений не приостанавливается, кроме случаев консервации организации.

По строке ***«Результаты исследований и разработок»*** отражается информация о расходах на завершенные научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР).

По строке ***«Основные средства»*** приводятся показатели по основным средствам – как действующим, так и находящимся на реконструкции, модернизации, восстановлении, консервации или в запасе и отвечающим следующим требованиям:

- использование в производстве продукции при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
- использование в течение длительного времени, то есть срока полезного использования продолжительностью свыше 1 года;
- организацией не предполагается последующая перепродажа данных активов;
- способность приносить организации доход в будущем.

К основным средствам относятся: здания, сооружения, различное оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, компьютеры, транспортные средства и прочие соответствующие объекты.

По строке ***«Доходные вложения в материальные ценности»*** отражается информация об основных средствах, предназначенных для сдачи в аренду или прокат.

По строке ***«Финансовые вложения»*** отражается информация о финансовых вложениях организации, срок обращения (погашения) которых превышает 1 год после отчетной даты:

- государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определены (облигации, векселя);

- вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций (в том числе дочерних и зависимых хозяйственных обществ);

- предоставленные другим организациям займы;

- депозитные вклады в кредитных организациях;

- дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования.

По строке ***«Отложенные налоговые активы»*** отражается информация о сумме отложенных налоговых активов, которая сформировалась по состоянию на конец отчетного года.

По строке ***«Прочие внеоборотные активы»*** отражается информация о прочих активах, срок обращения которых превышает 1 год и которые не нашли отражения по другим строкам первого раздела баланса.

Во втором разделе баланса **«Оборотные активы»** отражены следующие строки:

- запасы;

- налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям;

- дебиторская задолженность;

- финансовые вложения (за исключением денежные эквивалентов);

- денежные средства и денежные эквиваленты;

- прочие оборотные активы.

По строке ***«Запасы»*** отражается информация об остатках материально-производственных запасов, предназначенных для использования при производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, управленческих нужд организации, для продажи или перепродажи, других материальных ценностей, а также затраты организации, числящиеся в незавершенном производстве, и расходы будущих периодов.

По строке ***«Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям»*** отражается остаток налога на добавленную стоимость по приобретенным материально-производственным запасам, нематериальным активам, капитальным вложениям, работам и услугам, который не принят к

вычету.

По строке ***«Дебиторская задолженность»*** отражается общая сумма дебиторской задолженности - краткосрочная и долгосрочная - с поставщиками и подрядчиками, с покупателями и заказчиками, резервы по сомнительным долгам, по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению, с персоналом по оплате труда, с подотчетными лицами, с персоналом по прочим операциям, с учредителями, с разными дебиторами и кредиторами.

По строке ***«Финансовые вложения»*** отражается информация о финансовых вложениях организации, срок обращения (погашения) которых не превышает 1 год. Они включают краткосрочные займы, предоставляемые организациям, отражаются инвестиции организации в ценные бумаги других эмитентов.

По строке ***«Денежные средства и денежные эквиваленты»*** отражается сведения об имеющихся у организации денежных средствах: в кассе, на расчетных счетах, на валютных счетах, на специальных счетах в кредитных организациях, средства в пути.

По строке ***«Прочие оборотные активы»*** отражаются сведения об активах, которые не нашли отражения по другим строкам второго раздела баланса.

В третьем разделе баланса **«Капитал и резервы»** отражены следующие строки:

- уставный капитал;
- собственные акции, выкупленные у акционеров;
- переоценка внеоборотных активов;
- добавочный капитал;
- резервный капитал;
- нераспределенная прибыль.

По строке ***«Уставный капитал»*** отражается величина уставного капитала, зарегистрированная в учредительных документах как совокупность вкладов учредителей организации.

Увеличение и уменьшение уставного капитала отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской отчетности только после внесения соответствующих изменений в учредительные документы. Учитывая, что в настоящее время одной из наиболее распространенных организационно-правовых форм является акционерное общество, отметим, что особенности относительно сложной процедуры изменения размера уставного капитала акционерного общества указаны в ФЗ "Об акционерных обществах".

По строке ***«Собственные акции, выкупленные у акционеров»*** отражаются сведения о наличии

собственных акций, выкупленных акционерным обществом у акционеров для их последующей перепродажи или аннулирования. Иные хозяйственные общества отражают по этой строке доли участников, приобретенных самим обществом или товариществом для передачи другим участникам или третьим лицам.

По строке ***«Переоценка внеоборотных активов»*** отражается сумма прироста стоимости внеоборотных активов, выявляемого по результатам их переоценки на конец отчетного года.

По строке ***«Добавочный капитал»*** отражается величина добавочного капитала организации, за исключением сумм дооценки внеоборотных активов за отчетный период.

По данной строке отражаются:

- эмиссионный доход акционерного общества (суммы, полученные сверх номинальной стоимости размещенных обществом акций (за минусом издержек по их продаже);

- суммы дооценки в соответствии с установленным порядком внеоборотных активов организации;

- курсовая разница, связанная с формированием уставного капитала организации, представляющая собой разницу между рублевой оценкой задолженности учредителя по вкладу в уставный капитал организации, оцененному в учредительных документах в иностранной валюте, исчисленной по курсу ЦБ РФ на дату поступления суммы вкладов и рублевой оценкой этого вклада в учредительных документах.

По строке ***«Резервный капитал»*** отражаются сведения о резервном фонде и иных аналогичных фондах организации, которые создаются путем распределения части полученной прибыли.

По строке ***«Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»*** отражается сумма нераспределенной прибыли или непокрытого убытка организации независимо от того, в каком отчетном периоде, настоящем (отчетном) или предыдущих, он сформирован. Величина нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) отчетного периода равна сумме чистой прибыли (чистого убытка) отчетного периода, т. е. прибыли (убытку) после налогообложения.

В четвертом разделе баланса **«Долгосрочные обязательства»** отражены следующие строки:

- заемные средства;

- отложенные налоговые обязательства;

- оценочные обязательства;

- прочие обязательства.

По строке ***«Заемные средства»*** отражается информации о состоянии долгосрочных кредитов

и займов, полученных организацией (на срок более 1 года).

По строке ***«Отложенные налоговые обязательства»*** отражаются сведения о суммах отложенных налоговых обязательствах, которые сформировались по состоянию на конец отчетного года. Отложенное налоговое обязательство – это часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах.

По строке ***«Оценочные обязательства»*** отражаются суммы оценочных обязательств, предполагаемый срок исполнения которых превышает 1 год.

По строке ***«Прочие обязательства»*** отражаются прочие обязательства организации, срок погашения которых превышает 1 год, и которые не нашли отражения по другим строкам четвертого раздела баланса.

В пятом разделе баланса **«Краткосрочные обязательства»** отражены следующие строки:

- заемные средства;
- кредиторская задолженность;
- доходы будущих периодов;
- оценочные обязательства;
- прочие обязательства.

По строке ***«Заемные средства»*** отражается информация о состоянии краткосрочных кредитов и займов, полученных организацией (на срок менее 1 года).

По строке ***«Кредиторская задолженность»*** отражается краткосрочная кредиторская задолженность организации, срок погашения которой не превышает 1 год - перед поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, по налогам и сборам, по социальному страхованию и обеспечению, с персоналом по оплате труда, с подотчетными лицами, с персоналом по прочим операциям, с учредителями, с разными дебиторами и кредиторами.

По строке ***«Доходы будущих периодов»*** отражаются доходы будущих периодов, полученные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам.

По строке ***«Оценочные обязательства»*** отражаются суммы оценочных обязательств, предполагаемый срок исполнения которых не превышает 1 год.

По строке ***«Прочие обязательства»*** отражаются прочие обязательства организации, срок погашения которых не превышает 1 год, и которые не нашли отражения по другим строкам пятого раздела баланса.

Отчет о прибылях и убытках предназначен для характеристики финансовых результатов деятельности организации за отчетный год.

В форме №2 **«Отчет о прибылях и убытках»** отражаются доходы и расходы организации по следующим группам:

- доходы и расходы, которые содержат показатели объемов продаж продукции (выручку от реализации), себестоимость проданной продукции (работ, услуг), валовую прибыль, величину коммерческих и управленческих расходов, прибыль (убыток) от продаж;

- прочие доходы и расходы - статьи, которые отражают доходы от участия в других организациях, проценты к получению и уплате, а также прочие доходы и расходы.

По строке ***«Выручка»*** отражаются доходы, полученные организацией от обычных видов деятельности, за вычетом НДС, акцизов и других обязательных платежей. Помимо выручки от реализации к доходам от обычных видов деятельности могут быть отнесены поступления от сдачи имущества в аренду, от участия в уставных капиталах других организаций и т.д.

Согласно ПБУ 9/99, выручка — это сумма денежных средств и стоимости иного имущества, поступивших в оплату за продукцию, а также сумма дебиторской задолженности по данной операции.

По строке ***«Себестоимость продаж»*** отражаются учтенные затраты на производство продукции, работ, услуг, относящиеся к проданным в отчетном периоде продукции, работам, услугам. Организации, осуществляющие торговую деятельность, отражают по данной статье покупную стоимость товаров, выручка от продажи которых отражена в данном отчетном периоде.

По строке ***«Валовая прибыль»*** отражается разница между показателями, отражёнными в двух первых строках отчёта. Если получен отрицательный результат (убыток), то его надо указать в круглых скобках.

По строке ***«Коммерческие расходы»*** производственные предприятия отражают расходы, связанные со сбытом продукции. Предприятия торговли отражают здесь сумму издержек обращения.

По строке ***«Управленческие расходы»*** приводятся общехозяйственные расходы предприятия, связанные с оплатой труда персонала, с подготовкой и переподготовкой кадров, охраной предприятия, проведением аудита и т.д.

По строке ***«Прибыль (убыток) от продаж»*** отражается разница между валовой прибылью (убытком) и суммой коммерческих и управленческих расходов. Отрицательную разницу необходимо указывать в круглых скобках.

По строке ***«Доходы от участия в других организациях»*** отражаются поступления от долевого

участия в уставных капиталах других фирм, а также прибыль от совместной деятельности.

По строке ***«Проценты к получению»*** отражаются суммы причитающихся доходов, не связанных с участием организации в уставных капиталах других предприятий либо с ведением совместной деятельности. По этой строке, в частности, указываются проценты, начисленные по облигациям, депозитам, договорам банковского счета, предоставленным займам и т.п.

По строке ***«Проценты к уплате»*** отражаются проценты, начисленные организаци за временное пользование займами и кредитами. К этой группе расходов относятся проценты по кредитам и займам, не связанным с приобретением имущества. Проценты по кредитам, взятым на покупку основных средств, материалов, товаров, включаются в их фактическую себестоимость.

Согласно п. 7 ПБУ 9/99, к доходам, которые отражаются по строке ***«Прочие доходы»***, относятся:

- поступления за временное пользование имуществом и нематериальными активами организации;

- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);

- поступления от продажи основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;

- проценты, полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;

- поступления в возмещение причиненных организации убытков;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

- курсовые разницы;

- сумма дооценки активов;

- прочие доходы.

Согласно п. 11 ПБУ 10/99 к расходам, которые отражаются по строке ***«Прочие расходы»***, относятся:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное

владение и пользование) активов организации;

- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;

- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других организаций;

- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции;

- проценты, уплачиваемые организацией за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

- отчисления в оценочные резервы, создаваемые в соответствии с правилами бухгалтерского учета (резервы по сомнительным долгам, под обесценение вложений в ценные бумаги и др.), а также резервы, создаваемые в связи с признанием условных фактов хозяйственной деятельности;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- возмещение причиненных организацией убытков;

- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;

- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;

- курсовые разницы;

- сумма уценки активов;

- перечисление средств (взносов, выплат и т.д.), связанных с благотворительной деятельностью, расходы на осуществление спортивных мероприятий, отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера и иных аналогичных мероприятий;

- прочие расходы.

По строке ***«Прибыль (убыток) до налогообложения»*** отражается финансовый результат от деятельности предприятия в отчётном периоде. Он равен сумме прибыли (убытка) от продаж и прочих доходов за минусом прочих расходов.

Строка ***«Текущий налог на прибыль»*** заполняется по данным налогового учёта.

Строка ***«Отложенные налоговые активы»*** и строка ***«Отложенные налоговые обязательства»*** заполняются на основании данных, отраженных по счетам 09 «Отложенные налоговые активы» и 77 «Отложенные налоговые обязательства» и в соответствии с ПБУ 18/02 «Расчеты по налогу на прибыль».

Пояснения к отчету должны раскрывать сведения, относящиеся к учетной политике и

обеспечивать пользователей дополнительными данными, которые не включены в бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках, но которые необходимы пользователям бухгалтерской отчетности для формирования полного представления о финансовом состоянии организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении.

Отчет об изменениях капитала содержит показатели о состоянии и движении собственного капитала организации, целевых финансирования и поступлений, резервов предстоящих расходов и платежей и оценочных резервов.

В отчет включены сведения о наличии и движении каждого резерва в отдельности, объединенные в следующие Общество:

- резервы, образованные в соответствии с законодательством;

- резервы, образованные в соответствии с учредительными документами;

- оценочные резервы (резервы под снижение стоимости материальных ценностей, под обесценивание финансовых вложений, по сомнительным долгам);

- резервы предстоящих расходов.

Отчет о движении денежных средств содержит сведения о потоках денежных средств с учетом остатков денежных средств на начало и конец отчетного периода в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Поступление денежных средств за реализованную продукцию в момент реализации или через установленный срок является основным притоком денег, а другими источниками являются эмиссия, продажа ценных бумаг и привлечение кредитных ресурсов банка.

Денежные потоки предприятие планирует исходя из объемов предстоящих продаж продукции и наличия платежеспособного рыночного спроса. При этом составляется план доходов и расходов на год, квартал, с разбивкой по месяцам.

Основными оттоком денежных средств в организации, являются: выплата заработной платы работникам, перечисление сумм в погашение кредитной задолженности, задолженности по налоговым платежам и расчетам с поставщиками и подрядчиками.

Данные отчета о движении денежных средств характеризуют изменения в финансовом положении организации в разрезе текущей, инвестиционной и финансовой деятельности.

Так, текущей деятельностью считается деятельность организации, целью которой является извлечение прибыли.

Инвестиционная деятельность связана с приобретением земельных участков, зданий и иной недвижимости, оборудования, нематериальных активов и других внеоборотных активов, а также их

продажей; с осуществлением собственного строительства, расходов на НИОКР; с осуществлением финансовых вложений (приобретение ценных бумаг других организаций и т.п.).

Финансовой деятельностью считается деятельность организации, в результате которой меняются величина и состав собственного капитала организации, заемных средств (поступления от выпуска акций, облигаций, предоставления другими организациями займов, погашение заемных средств и др.).

По итогам каждого вида деятельности в отчете о движении денежных средств рассчитывается сумма чистых денежных средств. В заключение рассчитывается общее чистое увеличение или уменьшение денежных средств и их остаток на конец отчетного периода.

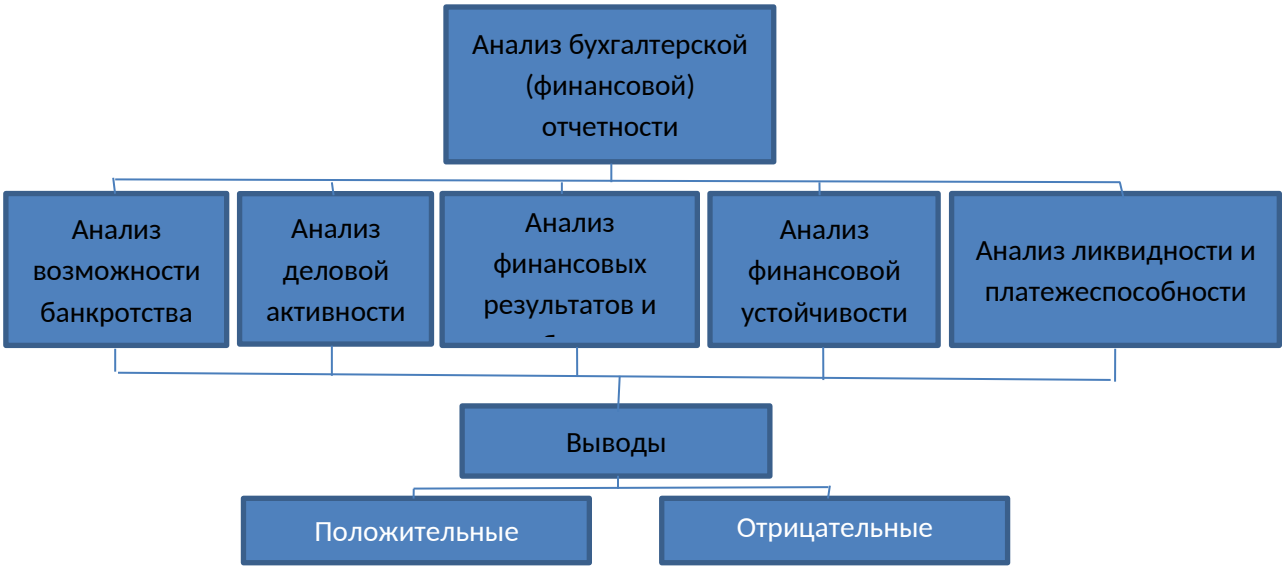
1.3. Методика анализа бухгалтерской отчетности

Важнейшим этапом в процессе осуществления деятельности предприятия – проведение анализа бухгалтерских отчетов. Главной целью анализа является своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и найти резервы улучшения финансового состояния организации.

Анализ форм бухгалтерской отчетности состоит в изучении бухгалтерских документов и подготовке определенных выводов на ее основании.

С помощью анализа бухгалтерской отчетности выявляется платежеспособность и финансовая независимость предприятия, а также количество активов, которым оно обладает, эффективность и достаточность их использования для полноценного и успешного осуществления хозяйственной деятельности.

Последовательность анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия представлена следующем на рисунке:



Методом экономического анализа является способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии.

Особенностями метода экономического анализа являются:

- использование системы аналитических показателей, всесторонне характеризующих финансово-хозяйственную деятельность организации;

- изучение причин изменения этих показателей;

- выявление и измерение причинно-следственных связей между ними.

Аналитические методы можно разделить на качественные и количественные.

К качественным методам относятся аналитические приемы и способы, основанные на логическом мышлении, на использовании профессионального опыта аналитика, на профессиональной интуиции. К качественным относятся методы:

- сравнения;
- построения систем аналитических таблиц;
- построения систем аналитических показателей;
- экспертных оценок;
- сценариев;
- психологические и морфологические методы и т.п.

К количественным методам относятся расчеты с применением математики. Вследствие расчетов можно получить результат или несколько результатов для дальнейшего анализа с помощью логических методов.

Основные количественные методы:

- метод абсолютных, относительных и средних величин;
- метод сравнения;
- вертикальный анализ;
- горизонтальный анализ;
- трендовый анализ;
- факторный анализ;
- анализ с помощью финансовых коэффициентов;
- метод экспертных оценок.

Показатели бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах позволяют сделать общую оценку организации, проанализировать динамику оценочных показателей, структуру статей баланса, выявить тенденции в изменении финансового состояния и факторы, влияющие на эти изменения.

При анализе финансово-хозяйственной деятельности предприятия производятся как количественные расчеты различных показателей, соотношений, коэффициентов, так и их качественная оценка и описание, сравнение с аналогичными показателями других предприятий.

Существуют различные методики анализа, с помощью которых составляют данные о финансовой ситуации в компании:

- Горизонтальный. Определение абсолютного и относительного отклонения. Сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом в относительном и абсолютном виде;

- Вертикальный (структурный). Определение структуры итоговых финансовых показателей, с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом;

- Трендовый. Сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т.е. основной тенденции динамики показателя;

- Коэффициентный. Расчет определенных величин (коэффициентов) значения, которых можно сравнивать между собой за различные периоды, по бизнесам, направлениям деятельности или статьям, а также с принятыми нормативными значениями;

- Факторный. Изучение причины изменения уровня чистой прибыли и факторы, влияющие на этот показатель.

Для более достоверной оценки существующего финансового положения предприятия и определения стратегии и тактики его развития на предприятии кроме вертикального, горизонтального анализа бухгалтерской (финансовой) отчетности прибегают к анализу коэффициентов. Аналитические финансовые коэффициенты характеризуют соотношения между различными статьями бухгалтерской (финансовой) отчетности обязательства предприятия.

Финансовый анализ начинают с расчета финансовых показателей предприятия. Финансовые показатели объединяются в следующие группы.

К 1 группе относятся коэффициенты, характеризующие платежеспособность и ликвидность организации. Высокий уровень платежеспособности предприятия является обязательным условием возможности привлечения дополнительных заемных средств и получения кредитов. В эту группу также входят показатели, позволяющие судить о возможности предприятия функционировать в дальнейшем.

Коэффициент абсолютной ликвидности (коэффициент срочности) рассчитывается как соотношение наиболее ликвидных активов к краткосрочной задолженности. Данный коэффициент является наиболее строгим критерием ликвидности организации и демонстрирует, какая доля краткосрочных заемных средств может быть погашена немедленно за счет денежных средств.

Ка.л. = S/Pt

где, S – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

Pt – краткосрочные обязательства.

Коэффициент текущей ликвидности (показатель возмещения) рассчитывается как отношение всех оборотных активов к краткосрочным обязательствам.

К т.л. = (S+R.a+Z) / Pt = At / Pt

где, S – денежные средства, краткосрочные финансовые вложения;

R.a – дебиторская задолженность и прочие оборотные активы;

Z – запасы и затраты;

Pt – краткосрочные обязательства.

Чем выше коэффициент текущей ликвидности, тем больше уверенность кредиторов, что обязательства будут погашены.

Ко 2 группе коэффициентов относятся показатели финансовой устойчивости, или коэффициенты управления источниками средств. По данным показателям финансовой устойчивости можно определить допустимые доли заемных и собственных источников финансирования, а также определить будущую финансовую политику в области предоставления предприятию дополнительных займов.

В зависимости от соотношения показателей стоимости запасов собственных оборотных средств и иных источников образования запасов можно выделить следующие типы финансовой устойчивости:

1. Абсолютная финансовая устойчивость – резервы целиком покрываются собственными оборотными средствами.

2. Нормальная финансовая устойчивость – характеризуется недостатком собственного оборотного капитала для целей формирования резервов и затрат, которые возмещаются привлечением долгосрочного заемного капитала.

3. Предкризисное финансовое положение – характеризуется недостатком постоянного капитала для целей формирования резервов и затрат, которые возмещаются привлечением краткосрочного заемного капитала.

4. Кризисное финансовое положение – это положение предприятия, при котором своих источников недостаточно и для этого привлекаются кредиты и займы. В этом случае текущие активы не покрывают даже сумму кредиторской задолженности и просроченных займов.

Простым способом анализа финансовой устойчивости организации, а именно определения ее типа, является определение трехкомпонентного показателя типа финансовой устойчивости, для этого производится расчет определенных показателей в следующей последовательности.

1. Наличие собственных оборотных средств. Данный показатель рассчитывается по формуле:

$$СОС=СК–ВА$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы.

2. Функционирующий капитал. Данный показатель рассчитывается по формуле:

СМОС=СОС+ДО,

где СМОС – функционирующий капитал;

ДО – долгосрочные обязательства (IV раздел бухгалтерского баланса).

3. Показатель, характеризующий общую величину основных источников формирования запасов и затрат. Данный показатель рассчитывается по формуле:

ОБС=СМОС+КО,

где ОБС – общие оборотные средства;

КО – краткосрочные обязательства.

Далее необходимо провести анализ обеспеченности запасов и затрат организации источниками формирования:

1. Оценка излишка или недостатка собственных оборотных средств. Данный показатель рассчитывается по формуле:

DСОС=СОС–ЗЗ

где ЗЗ – величина запасов и затрат предприятия.

2. Оценка излишка или недостатка собственных долгосрочных оборотных средств. Данный показатель рассчитывается по формуле:

DСМОС=СМОС–ЗЗ

3. Оценка излишка или недостатка общих оборотных средств. Данный показатель рассчитывается по формуле:

DОБС=ОБС–ЗЗ

Расчет данных показателей позволяет сформировать трехкомпонентную модель финансовой устойчивости организации и определить тип финансовой устойчивости по следующим параметрам:

Абсолютный тип финансовой устойчивости	Нормальный тип финансовой устойчивости	Неустойчивое финансовое состояние	Кризисное финансовое состояние
ΔСОС > 0; ΔСМОС >0; ΔОБС > 0	ΔСОС < 0; ΔСМОС >0; ΔОБС > 0	ΔСОС < 0; ΔСМОС < 0; ΔОБС > 0	ΔСОС < 0; ΔСМОС < 0; ΔОБС <0

К 3 группе относят показатели деловой активности, или коэффициенты управления активами. По показателям деловой активности, оценивается финансовое положение предприятия с точки зрения платежеспособности и выявляется насколько быстро средства могут превращаться в наличность, или, как использует предприятие свои активы для получения доходов и прибыли и др.

Скорость оборота средств или скорость их превращения в денежные средства:

- оказывает влияние на платежеспособность предприятия;

- отражает изменение производственно-технического потенциала предприятия.

Различают общие и частные показатели деловой активности (оборачиваемости).

1. Коэффициент оборачиваемости активов рассчитывается:

К = Объём реализации / Среднегодовая стоимость активов (раз)

Данный показатель отражает:

- эффективность использования всех имеющихся ресурсов независимо от источников их финансирования;

- сколько раз за отчетный период совершается полный цикл производства и обращения, приносящий эффект в виде прибыли;

- сколько денежных единиц реализованной продукции принесла каждая денежная единица активов.

Чем выше значение показателя, тем лучше.

2. Частные коэффициенты оборачиваемости используются для более конкретных выводов об оборачиваемости тех или иных средств предприятия.

Различают коэффициенты оборачиваемости:

- дебиторской задолженности;

- дебиторской задолженности в днях;

- счетов к получению;

- материально-производственных запасов;

- материально-производственных запасов в днях;

- собственного капитала;

- кредиторской задолженности;

- кредиторской задолженности в днях;

- оборачиваемости счетов к оплате.

К 4 группе относят показатель рентабельности. Рентабельность – один из основных показателей эффективности производства в компании, характеризующий степень расходов и уровень

использования средств в процессе производства и реализации продукции.

Показатели рентабельности делятся на следующие группы:

– показатели доходности продукции. Данные показатели рассчитываются на основании выручки от реализации продукции (работ, услуг) и расходов на производство (рентабельность продаж, рентабельность основной деятельности).

– показатели доходности имущества организации рассчитываются на основе уровня рентабельности, в зависимости от изменения размера имущества (рентабельность всего капитала, рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов).

РВа = ВП/Васр

Рat = ВП/Atср

Где, ВП – валовая прибыль;

Ва ср – средняя величина активов организации;

At ср – средняя величина оборотных активов организации;

Р At – рентабельность оборотных активов;

Р Ва – рентабельность активов.

Таким образом, собственники предприятия проводят анализ финансовых отчетов с целью повышения доходности капитала, обеспечения устойчивого положения фирмы. Кредиторы и инвесторы анализируют отчетность, чтобы минимизировать собственные риски по займам и вкладам, поэтому качество принимаемых решений полностью зависит от качества аналитической обоснованности решения.

Глава II. Порядок составления и анализ основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности

2.1 Экономическая характеристика ПАО «ЯТЭК»

Публичное акционерное общество «Якутская топливно-энергетическая компания» - основное и старейшее газодобывающее предприятие Республики Саха (Якутия), создано в 1967 году на базе Якутского газопромыслового управления. Предприятие поставляет на рынок газовый конденсат, бензины и дизельное топливо. ПАО «ЯТЭК» — единственное предприятие, снабжающее газом центральный регион Якутии. Обладающее лицензиями на разведку и добычу Средневилюйского, Мастахского и Толонского газоконденсатных месторождений и на геологическое изучение полезных ископаемых в пределах Тымтайдахского ЛУ.

В соответствии с Федеральным законом от 08.08.2001 № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» 20 ноября 2002 года Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по г. Якутску Республики Саха (Якутия) внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) о присвоении ОАО «Якутгазпром» основного государственного регистрационного номера (ОГРН) 1021401062187.

Суммарные извлекаемые, запасы по состоянию на 01.01.2020 г. (в пределах лицензионных участков) составляют 363,666 млрд. $м^3$ газа, 15,912 млн. тонн газового конденсата. ПАО «ЯТЭК» - динамично развивающаяся топливно-энергетическая компания. В течение 2019 года основными видами деятельности являлись добыча природного газа, газового конденсата и переработка газового конденсата в моторное топливо, в том числе газообразное (ПБА, ПБТ).

ПАО «ЯТЭК» обеспечивает добычу природного газа, а также подготовку газа для поставки в магистральный газопровод. Произведенное моторное топливо и сжиженное пропан-бутановое газомоторное топливо компания реализует оптовым покупателям и через собственную сеть авто-газозаправочных станций.

Годовой объем добычи (за 2019 год) составил 1,844 миллиарда кубических метров газа и 126,7 тысяч тонн нестабильного газового конденсата. По объемам добычи природного газа ПАО «ЯТЭК» входит в десятку крупнейших газодобывающих региональных компаний России. За весь период разработки (по состоянию на 31.12.2019 г.) добыто 62,313 млрд. $м^3$ природного газа и 2,8 миллионов тонн газового конденсата.

С момента создания ПАО «ЯТЭК» является единственным предприятием по добыче газа, потребляемого в центральном регионе Республики Саха (Якутия). Доля ПАО «Якутская топливно-

энергетическая компания» в добыче природного газа для коммунально-бытового и промышленного потребления на территории республики составляет порядка 86%, при этом на 100 % обеспечивается потребность города Якутска.

Поставка газа осуществляется через коммерческие узлы учета газа в месте присоединения магистрального трубопровода, принадлежащего АО «Сахатранснефтегаз», к объектам обустройства месторождений ПАО «ЯТЭК».

На деятельность Общества влияют как отраслевые факторы, так и факторы, оказывающие влияние исключительно на Общество. Отличительными характеристиками местного рынка являются:

- схема поставки природного газа потребителям (поставка природного газа потребителям идет через единственного оптового покупателя АО «Сахатранснефтегаз»);

- порядок определения оптовой цены на природный газ (с 2000 г. оптовая цена на природный газ, добываемый Обществом, утверждается на федеральном уровне в соответствии с постановлением Правительства РФ № 1021 от 29.12.2000 г. «О государственном регулировании цен на газ и тарифов на услуги по его транспортировке на территории Российской Федерации»);

- высокая зависимость от колебаний температур в зимнее время, что не обеспечивает предсказуемость объемов потребления природного газа и не способствует точному планированию объемов его добычи;

- высокая неравномерность потребления (потребление в зимний период в несколько раз превышает потребности летних месяцев) в декабре-январе (10 000 тыс.м^3/сут), минимальные – в июле (1 500 тыс.м^3/сут).

Средневилюйское газоконденсатное месторождение является основным объектом эксплуатации, находится в начальной стадии разработки. Горный отвод площадью 20 180 га удостоверяется актом № 181 от 11.05.2017 г.

Запасы УВС по залежам Средневилюйского месторождения приняты на заседании ГКЗ Роснедра (протокол № 4134 от 20.03.2015 г.), балансовые запасы газа по категории $АВ_1+В_2$ Средневилюйского ГКМ по состоянию на 31.12.2019 г. составляют–170 330 млн. м^3 и конденсата (извлек) – 7 130 тыс.т.

Степень выработанности запасов по состоянию на 31.12.2019 г. – 21,3%.

Разработка месторождения ведется на основе «Технологического проекта разработки Средневилюйского ГКМ Республики Саха (Якутия)», выполненного РГУНГ им. И.М. Губкина, г. Москва, в 2013 году (протокол заседания Центральной нефтегазовой секции ЦКР Роснедр РФ № 5714 от 31.10.2013 г.).

Годовая добыча определяется объемами потребления Центрального промышленного региона Республики Саха (Якутия). Отсутствие крупных потребителей газа, недостаточные темпы газификации являются основной сдерживающей причиной увеличения объемов добычи в соответствии с проектом разработки.

Основными продуктами**,** производимыми ПАО «ЯТЭК» в 2019 году, являлись природный газ, стабильный газовый конденсат, пропан-бутан автомобильный, дизельное топливо, электро- и теплоэнергия. Цена на природный газ на 2019 год утверждалась ФАС РФ. Цена на электроэнергию и теплоэнергию рассматривается и утверждается ГКЦ по Республике Саха (Якутия). Цена на стабильный газовый конденсат, реализуемый на территории Республики Саха (Якутии), устанавливается посредством биржевых торгов. Цены на дизельное топливо и газомоторное топливо устанавливаются с учетом утверждаемых ГКЦ по Республике Саха (Якутии) снабженческо-сбытовых надбавок.

По итогам инвентаризации 31.12.2019 г. ПАО «ЯТЭК» имеет в 5 муниципальных образованиях 214 земельных участка, общей площадью 689,47 га, в том числе:

12 земельных участков из земель лесного фонда, общей площадью 56,78 га.; 55 земельных участков из земель населенных пунктов, общей площадью 54,71 га.; 147 земельных участка промышленного назначения, общей площадью 577,98 га.;

Оформлено и зарегистрировано 15 договоров аренды земельных участков.

Оформлено и зарегистрировано 4 договора аренды лесных участков.

Оформлено 11 межевых дел по уточнению границ ранее учтенных земельных участков.

Сданы неиспользуемые по целевому назначению 15 земельных участков общей площадью 55,65 га., в результате снижена арендная плата на сумму 869,4 тысяч рублей.

Приобретен в собственность земельный участок под МАЗС № 11 в г. Якутске.

Общее количество лиц, зарегистрированных в реестре акционеров на 31.12.2019 г. – 897 юридических и физических лиц (меньше на 26,5 % или на 323 юридических и физических лиц по сравнению на 31.12.2018 г.). Основными акционерами по состоянию на 31.12.2019 г. являются: ООО «А-Проперти», доля в уставном капитале 73,0986% и ООО «ТрансЮнион Эссет Менеджмент» доверительное управление закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом «Актив инвест» - доля в уставном капитале 25%.

Среднесписочная численность работников по предприятию за 2019 год составила 534 человека. Уменьшение численности работников на 16 единиц или на 2,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

2.2 Организация и формирование бухгалтерского учета на предприятии ПАО «ЯТЭК»

На основе установленных государством общих правил бухгалтерского учета организацией разработана учетная политика для решения поставленных перед учетом затрат.

Учетная политика сформирована исходя из установленных ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» допущений и требований.

Под учетной политикой организации понимается совокупность способов ведения бухгалтерского учета - первичного наблюдения, стоимостного измерения, текущей группировки и оценки фактов хозяйственной деятельности. Настоящая учетная политика является документом, отражающим специфику способов ведения бухгалтерского учета в случаях, если:

- Бухгалтерские нормативы содержат положения, позволяющие делать выбор из нескольких вариантов, предусмотренных нормативами и (или) прямо не предусмотренных нормативами, но не противоречащих им;
- Бухгалтерские нормативы содержат лишь общие положения, но не содержат конкретных способов ведения бухгалтерского учета;
- Бухгалтерские нормативы содержат неясные и неоднозначные или противоречивые нормы или неустранимые сомнения;
- Бухгалтерские нормативы любым иным образом делают возможным (или не запрещают) применение способов учета, установленных учетной политикой.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации подготовлена на основе действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности Федерального закона «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 № 402-ФЗ (в редакции Федеральных законов от 23.05.2016 №149-ФЗ) и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Министерства финансов Российской Федерации от 29.07.1998 №34н (в редакции Приказа №186н от 24.12.2010 г.), иных нормативных актов, входящих в систему регулирования бухгалтерского учета и отчетности организаций в Российской Федерации, а так же утвержденной руководителем организации Учетной политики.

При подготовке настоящей бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство организации предполагает, что организация будет осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течении 12 месяцев года, следующего за отчетным, и не имеет намерения или потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности в дальнейшем или обращении за защитой от кредиторов. Активы и обязательства учитываются на том основании, что организация сможет выполнить свои обязательства и реализовать свои активы в ходе обычной деятельности.

Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа.

Для расчета справедливой стоимости основных средств на дату перехода на МСФО (1 января 2006 года) Общество использовала оценку стоимости, выполненную независимым оценщиком. Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой актив может быть обменен между заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Как правило, справедливая стоимость активов является их рыночной стоимостью.

Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы по мере их возникновения.

Стоимость модернизации и реконструкции капитализируется с одновременным снятием с учета заменяемых объектов.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в сумме превышения над величиной прироста его стоимости, отраженного в составе капитала при предыдущей переоценке. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в составе прибыли или убытка за год по статье «прочие операционные доходы и расходы».

К незавершенному капитальному строительству относятся затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение напрямую связанных с ними переменных накладных расходов, понесенных в процессе строительства, а также затраты на приобретение других активов, требующих установки или подготовки к использованию. Амортизация этих активов так же, как и других объектов основных средств, начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до

ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

Объекты	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	2-60
Машины и оборудование	1-50
Транспортные средства и прочие активы	1-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Общество получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Амортизация капитализированных затрат по нефтегазовым активам рассчитываются пропорционально объемам добычи, исходя из суммы доказанных разработанных запасов на начало периода.

Общество арендует офисные помещения и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

• величину первоначальной оценки обязательства по аренде;

• арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;

• любые первоначальные прямые затраты;

• затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Если у ПАО «ЯТЭК» существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на

покупку, амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива.

Рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

Объекты	**Срок полезного использования (кол-во лет)**
Здания и сооружения	2-60
Транспортные средства	2-20

Затраты, связанные с разведкой и оценкой нефтегазовых месторождений, отражаются в бухгалтерском учете по методу результативных затрат. Затраты аккумулируются по каждому отдельному месторождению.

Затраты, непосредственно относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются до момента оценки запасов. Если определено, что месторождение не содержит запасы, добыча которых экономически обоснована, соответствующие затраты, связанные с разведкой и оценкой месторождения, признаются в составе затрат текущего периода.

После обнаружения промышленных запасов полезных ископаемых активы, связанные с разведкой и оценкой месторождений, тестируются на обесценение и переводятся в состав материальных активов, связанных с разработкой месторождений. В период проведения геологоразведки и оценки месторождения амортизация не начисляется.

К затратам, которые капитализируются в составе нефтегазовых активов, относятся затраты на приобретение имущества, на производственное оборудование, на разработку доказанных запасов, а также затраты, понесенные при проведении работ по разведке и оценке, включая 2D и 3D сейсморазведку, в результате которых было определено, что месторождение содержит запасы, добыча которых экономически обоснована, и которые были переведены в состав нефтегазовых активов. Затраты на бурение разведочных скважин или выполнение иных разведочных работ, оказавшихся непродуктивными, списываются на расходы в тот момент, когда скважины или другие разведочные работы признаны непродуктивными.

По затратам на приобретение доказанных запасов амортизация начисляется на сумму всех доказанных запасов на начало периода пропорционально объемам добычи. Для этой цели величина нефтегазовых запасов Общества определяется на основе оценки запасов углеводородного сырья в соответствии с международными стандартами оценки запасов, установленными международными организациями инженеров-нефтяников, в том объеме, в котором они будут извлечены до истечения срока разработки запасов месторождения.

В оценке не принимаются во внимание условия текущей лицензии, так как, по мнению руководства, по истечении срока действия этих лицензий они будут продлены на весь остающийся срок полезного использования месторождения.

Расчетные затраты на демонтаж и перемещение объекта основных средств (обязательства по выбытию активов) добавляются к стоимости объекта на момент приобретения этого основного средства, или, когда основное средство используется в течение некоторого периода для целей, не относящихся к производству, в течение данного периода. В случае возникновения изменений в оценке существующего обязательства по выбытию активов в силу изменения расчетных сроков или величины выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, необходимой для погашения обязательства, или изменения ставки дисконтирования, стоимость соответствующего актива корректируется.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения производственных работников и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения согласно договору не более трех месяцев.

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Обществом контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические

выгоды, связанные с ним, будут получены Обществом. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 г. или на последующую дату.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Общество несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

ПАО «ЯТЭК» капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Общества (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Общество вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы оцениваются по приведенной стоимости

расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным обязательством.

Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы в составе финансовых расходов.

Обязательства по уплате обязательных платежей и сборов, таких, как налоги, отличные от налога на прибыль, и пошлины, отражаются при наступлении обязывающего события, приводящего к возникновению обязанности уплаты таких платежей в соответствии с законодательством, даже если расчет таких обязательных платежей основан на данных периода, предшествующего периоду возникновения обязанности их уплаты. В случае оплаты обязательного платежа до наступления обязывающего события должна быть признана предоплата.

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих

на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации.

Общество контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Общество не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

В случае приобретения Компанией или ее дочерними организациями акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании.

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Общества. Выручка

признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Общество ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка признается за вычетом налогов и пошлин, начисляемых на объемы проданной третьим сторонам продукции.

Продажи признаются на момент перехода контроля над товарами, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у ПАО «ЯТЭК» имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Если ПАО «ЯТЭК» предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг. Затраты на оказание транспортных услуг, которые представляют собой отдельное обязательство к исполнению, признаются в составе себестоимости реализованной продукции. Все прочие затраты, относящиеся к оказанию транспортных услуг, учитываются в составе коммерческих расходов.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Значительные компоненты финансирования отсутствуют, так как продажи осуществляются на условиях оплаты в течение краткосрочного периода времени, соответствующих рыночной практике.

Тарифы на природный газ, добытый и реализуемый Обществом, регулируются Российской Федерацией через Федеральную Антимонопольную Службу, которая устанавливает обязательные цены для всех естественных монополий с 21 июля 2015 года в связи с упразднением Федеральной службы по тарифам (Указ Президента РФ от 21 июля 2015 года № 373). Цены на стабильный газовый конденсат, электроэнергию и тепловую энергию, производимые и реализуемые Обществом, регулируются Региональным энергетическим комитетом Республики Саха (Якутия).

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами

договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Общество использует оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в бухгалтерской отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в бухгалтерской отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего бухгалтерского года, включают следующие:

В течение второй половины 2018 года и первой половины 2019 года практически вся сумма обязательств Общества перед банками-кредиторами была выкуплена компанией ООО «А-Проперти». В сентябре 2019 года между Обществом, ООО «А-Проперти», ООО «Инвестор» и другими связанными сторонами Общества был проведен ряд сделок, в результате которых был произведен взаимозачет задолженности связанных сторон Общества по выданным им Обществом займам с частью обязательств Общества перед ООО «А-Проперти», а окончательный срок возврата оставшейся суммы кредитной задолженности Общества перед ООО «А-Проперти» был продлен до июля 2022 года. В результате данных сделок дефицит ликвидности Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года был полностью устранен. Принимая во внимание указанные выше события, а также тот факт, что Общество является стабильно прибыльной и генерирует денежные потоки от операционной деятельности, достаточные для выполнения всех ее текущих обязательств, руководство считает, что на дату утверждения бухгалтерской отчетности к выпуску существенная неопределенность в способности Общества непрерывно продолжать деятельность отсутствует и что применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой информации является обоснованным.

Балансовая стоимость основных средств пересматривается руководством на предмет выявления признаков, свидетельствующих об их обесценении. При определении обесценения основные средства, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся на соответствующую генерирующую единицу.

Руководство применяет суждение при распределении основных средств, не генерирующих

независимые денежные потоки, на соответствующие генерирующие единицы, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков при расчете стоимости от использования основных средств.

Последующие изменения в распределении основных средств на генерирующие единицы или в сроках денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих объектов.

Руководство не выявило каких-либо признаков обесценения основных средств в 2018 и 2019 гг.

Амортизация нефтегазовых активов Общества, включенных в состав основных средств, рассчитывается по методу расчета амортизации на единицу произведенной продукции, учитывая доказанные разработанные запасы на начало периода. Для этой цели величина нефтегазовых запасов Общества по основным месторождениям определяется исходя из оценки углеводородных запасов, рассчитанной в соответствии с международными стандартами оценки запасов, установленными международными организациями инженеров-нефтяников, в том объеме, в котором они будут извлечены до истечения срока разработки запасов месторождения.

При определении полезного срока использования запасов месторождения допущения, которые использовались на дату оценки, могут меняться с течением времени при наличии новой информации.

По мнению руководства Общества, основанном на предыдущем опыте успешного продления лицензий, по истечении сроков действия лицензий на добычу газа и газового конденсата на Мастахском месторождении (срок действия лицензии истекает 31 декабря 2035 года) и Средневилюйском месторождении (срок действия лицензии истекает 31 декабря 2040 года) они будут возобновлены. Срок действия лицензии на добычу газа и газового конденсата на Мастахском месторождении ранее был возобновлен в 2005 году. Срок действия лицензии на добычу газа и газового конденсата на Средневилюйском месторождении был продлен до 31 декабря 2040 года при проведении актуализации лицензии в сентябре 2016 года. Если бы амортизация нефтегазовых активов за 2019 год рассчитывалась с учетом текущего срока действия лицензий, ее общая сумма составила бы 111 млн рублей (фактическая сумма начисленной амортизации по нефтегазовым активам за 2019 год составила 57 млн рублей).

Определение суммы резерва по налогу на прибыль, уплачиваемому Обществом, в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы Российской Федерации.

Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного

налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Общество признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств.

Если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, соответствующая разница повлияет на сумму резервов по налогу на прибыль и отложенное налоговое обязательство в том периоде, в котором она была выявлена.

Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска и прочих ценовых рисков), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

Финансовые инструменты Общества по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг.:

Финансовые активы:	**31 декабря 2019 года**	**31 декабря 2018 года**
Денежные средства и их эквиваленты	11 497	103
Депозиты в банках	2 730	2 730
Краткосрочная дебиторская задолженность	801	1 964
Долгосрочная дебиторская задолженность	1	179
Краткосрочные векселя и займы выданные	18	6 266
Долгосрочные займы выданные	75	595
Итого финансовые активы	15 122	11 837
Финансовые обязательства:	**31 декабря 2019 года**	**31 декабря 2018 года**
Кредиторская задолженность	142	650
Заемные средства	14 545	12 461
Задолженность по выкупу акций у акционеров	-	557
Резерв по финансовой гарантии	119	119
Обязательства по аренде	114	-
Дивиденды к уплате	-	21
Итого финансовые обязательства	14 920	13 808

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Общества приблизительно равна их справедливой стоимости.

2.3 Анализ основных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности

В качестве информационной основой, которая используется для формирования взвешенных выводов о текущем положении дел в рамках финансово-хозяйственной системы предприятия, используются данные бухгалтерской отчетности ПАО «ЯТЭК». Это позволяет понять как эффективность предприятия, так и общий уровень финансовых рисков. Также элементами информационной основы являются отдельные макроэкономические индикаторы, в том числе индекс инфляции, средние процентные ставки в банковском секторе, а также другие данные регулятора и статистической службы. В качестве периода анализа выбран 2018–2019 гг.

Таблица 1. Динамика технико-экономических показателей ПАО «ЯТЭК»

Показатели	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**	**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**	**2019/ 2018**
Выручка	5 869 899	5 691 604	-178 295	-3,04
Себестоимость	2 326 636	2 195 332	-131 304	-5,64
Валовая прибыль (убыток)	3 543 263	3 496 272	-46 991	-1,33
Рентабельность продукции, %	152,29	159,26	6,97	4,58
Рентабельность продаж, %	60,36	61,43	1,07	1,76
Затраты на рубль продаж	0,4	0,39	-0,01	-2,69
Фондоотдача	-	0,71	-	-
Фондоемкость	-	1,42	-	-

Менеджмент ПАО «ЯТЭК» не способен предпринимать рациональные и продуманные шаги для обеспечения победы в конкурентной борьбе, ведь объем выручки снизился с 5 869 899 тыс. руб. до 5 691 604 тыс. руб., то есть на 3,04%. Выручка является тем основным притоком денежных средств, который позволяет осуществлять операционные расходы, поэтому такая динамика делает предприятие менее финансово гибким. Процесс управления себестоимостью ПАО «ЯТЭК» становится более эффективным, так как такой показатель уменьшался более быстрыми темпами (на

94,36% к значению 2018 г.), чем выручка (на 96,96% к значению 2018 г.). Как результат, остается больше средств для осуществления коммерческих и управленческих расходов, а также других направлений использования сформированной валовый прибыли.

Политика производства товаров и предоставления услуг на предприятии была достаточно проработанной в 2019 г., так как в конечном итоге она позволяла сформировать положительный объем валовой прибыли ПАО «ЯТЭК» в размере 3 496 272 тыс. руб. То есть после вычета себестоимости у компании остаются дополнительные фонды, которые могут быть направлены на интенсификацию сбытовой, маркетинговой, логистической деятельности.

Рентабельность продаж показывает как уровень конкурентоспособности предприятия, так и общую эффективность текущей бизнес-модели ПАО «ЯТЭК». В 2019 г. ПАО «ЯТЭК» на каждый рубль продаж зафиксировало 0,6143 рублей прибыли от продаж. Высокое значение показателя говорит о том, что целесообразно вкладывать дополнительные средства для увеличения продаж, дальнейшего снижения доли постоянных расходов в каждом рубле реализации, что в конечном итоге обеспечит усиление текущего положения.

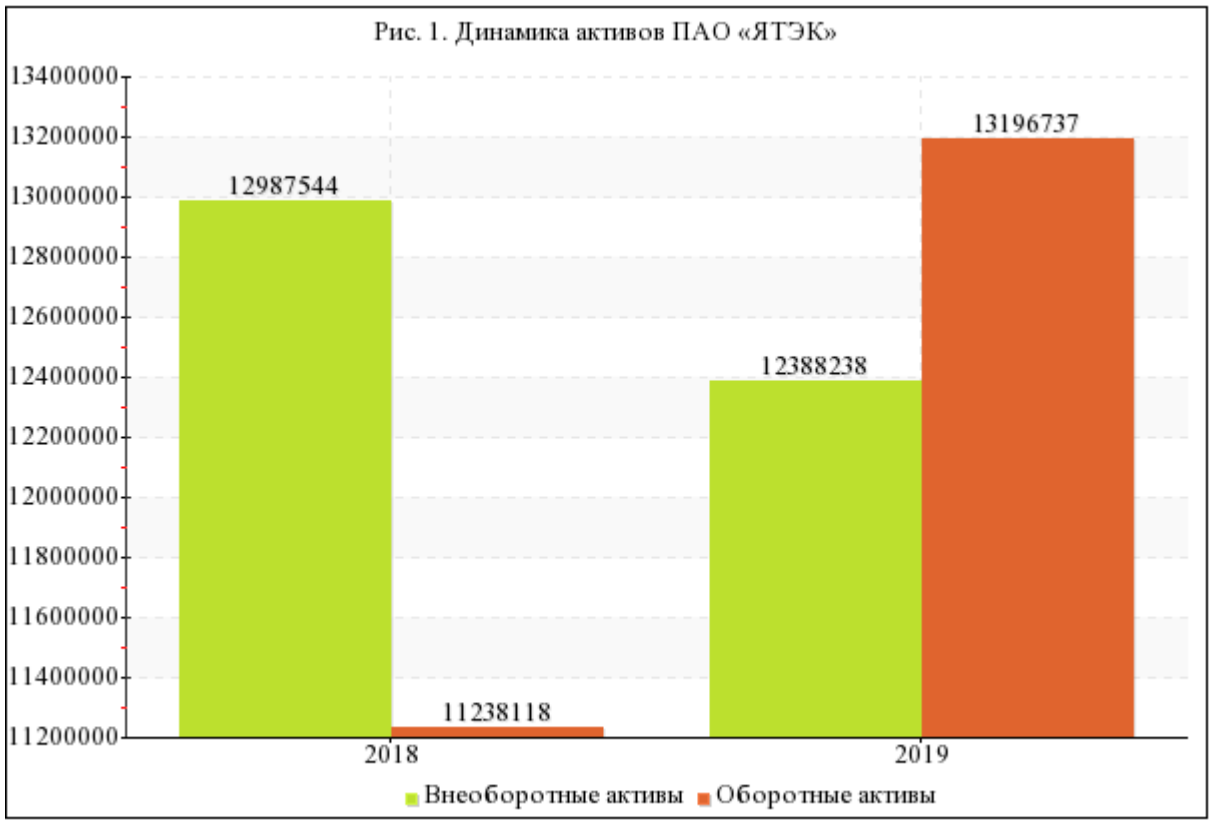
Результативность работы сотрудников оставалась на уровне INF тыс. руб. добавленной стоимости на одного сотрудника в течение 2018-2019 гг. В 2019 г. каждый рубль , который вовлечен в создание основных средств, позволил сформировать 0,71 рублей продаж для ПАО «ЯТЭК».

Таблица 2. Горизонтальный анализ активов ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Элемент активов	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**	**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**	**2019/ 2018**
Нематериальные активы	227	208	-19	-8,37
Нематериальные поисковые активы	507 645	573 433	65 788	12,96
Материальные поисковые активы	686 509	686 393	-116	-0,02
Основные средства	8 348 640	7 788 238	-560 402	-6,71
Доходные вложения в материальные ценности	496 995	421 326	-75 669	-15,23
Долгосрочные финансовые вложения	2 857 233	2 837 233	-20 000	-0,7
Отложенные налоговые активы	82 458	70 694	-11 764	-14,27
Прочие внеоборотные активы	7 837	10 713	2 876	36,7
Внеоборотные активы всего	12 987 544	12 388 238	-599 306	-4,61

Запасы	385 448	457 144	71 696	18,6
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	5 377	20 534	15 157	281,89
Дебиторская задолженность	3 937 390	1 112 484	-2 824 906	-71,75
Краткосрочные финансовые вложения	6 833 097	153 363	-6 679 734	-97,76
Денежные средства и денежные эквиваленты	25 504	11 429 368	11 403 864	44 714,02
Прочие оборотные активы	51 302	23 844	-27 458	-53,52
Оборотные активы всего	11 238 118	13 196 737	1 958 619	17,43
Баланс	24 225 662	25 584 975	1 359 313	5,61

Рост активов ПАО «ЯТЭК» в 2019 г. до 25 584 975 тыс. руб. против 24 225 662 тыс. руб. в 2018 г. свидетельствует о повышении экономического потенциала, то есть о наличии у предприятия большего объема имущества, необходимого для выполнения как операционных, так и финансовых и инвестиционных задач. В 2018-2019 гг. такую динамику (рост на 5,61%) определяли оборотные активы (прирост 17,43%).



Следующие составные части общей суммы активов ПАО «ЯТЭК» привели к росту результативного показателя:

- Нематериальные поисковые активы (+12,96%)
- Прочие внеоборотные активы (+36,7%)
- Запасы (+18,6%)
- Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (+281,89%)
- Денежные средства и денежные эквиваленты (+44 714,02%)

От таких элементов ПАО «ЯТЭК» эффект был противоположным:

- Нематериальные активы (-8,37%)
- Материальные поисковые активы (-0,02%)
- Основные средства (-6,71%)
- Доходные вложения в материальные ценности (-15,23%)
- Долгосрочные финансовые вложения (-0,7%)
- Отложенные налоговые активы (-14,27%)
- Дебиторская задолженность (-71,75%)
- Краткосрочные финансовые вложения (-97,76%)
- Прочие оборотные активы (-53,52%).

Стоимость основных средств ПАО «ЯТЭК», которые используются как в процессе производства, так и дальнейшего сбыта, снижается с 8 348 640 тыс. руб. в 2018 г. до 7 788 238 тыс. руб. в 2019 г., что свидетельствует об ослаблении предприятия и повышении зависимости от арендодателя или лизингодателей. Синхронное уменьшение объема основных средств и выручки указывает на неспособность менеджмента загрузить имеющиеся производственные и сбытовые мощности, что требует оптимизации их структуры. Поэтому лишняя часть выбывала в связи с продажей и ликвидацией.

Сокращение выручки ПАО «ЯТЭК» требует перераспределения имеющихся финансовых ресурсов в рамках организации, а именно сокращения суммы увядших в финансовых долгосрочных инвестициях средств и пополнения оборотного капитала для дальнейшего поддержания деятельности.

Учитывая уменьшение выручки на фоне роста запасов, можно утверждать, что управленцы ПАО «ЯТЭК» сформировали неэффективную политику создания и использования запасов материалов, сырья, запасных частей, товаров, продукции, прочих элементов в 2018-2019 гг. Происходит снижение эффективности управления запасами, так как часть капитала предприятия, которая увязла в них, увеличилась, что не позволяет направить его по другим направлениям

операционной, инвестиционной или финансовой деятельности компании. Это негативно сказывается на расходах, ведь сокращается доля складских, сбытовых, прочих логистических услуг в стоимости произведенной продукции и предоставленных услуг.

Сокращение суммы краткосрочных вложений финансового характера положительно сказывается на репутации предприятия, ведь вырученные от такой операции денежные средства были направлены на своевременное погашение обязательств перед поставщиками и другими партнерами в рамках финансово-хозяйственных отношений.

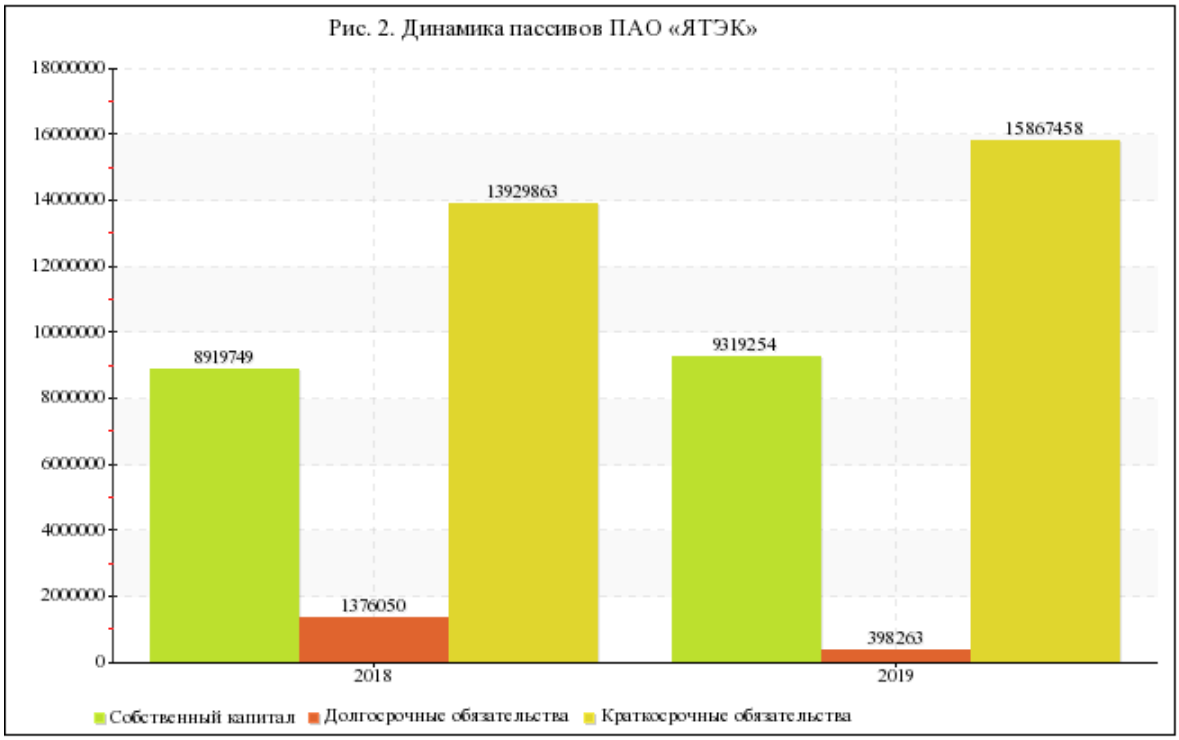
Таблица 3. Горизонтальный анализ источников финансирования активов ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Источники финансирования	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**	**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**	**2019/ 2018**
Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	826 919	826 919	0	0
Собственные акции, выкупленные в акционеров	-9 123	-9 123	0	0
Переоценка внеоборотных активов	5 016 921	5 116 359	99 438	1,98
Добавочный капитал (без переоценки)	689	689	0	0
Резервный капитал	41 346	41 346	0	0
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3 042 997	3 343 064	300 067	9,86
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	8 919 749	9 319 254	399 505	4,48
Долгосрочные заемные средства	981 239	0	-981 239	-100
Отложенные налоговые обязательства	353 571	352 814	-757	-0,21
Резервы под условные обязательства	41 240	45 449	4 209	10,21
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	1 376 050	398 263	-977 787	-71,06
Краткосрочные заемные средства	774 398	11 317 737	10 543 339	1 361,49
Кредиторская задолженность	12 923 854	4 375 846	-8 548 008	-66,14
Резервы предстоящих расходов и платежей	113 442	165 206	51 764	45,63
Прочие	118 169	8 669	-109 500	-92,66

краткосрочные обязательства				
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	13 929 863	15 867 458	1 937 595	13,91
Баланс	24 225 662	25 584 975	1 359 313	5,61

Наиболее важным критерием высокой эффективности текущей бизнес-модели предприятия с точки зрения собственника или инвестора, который вкладывает свои средства в долевые ценные бумаги предприятия, является способность генерировать чистую прибыль или повышать стоимость начально вложенного капитала. Поэтому увеличение объема собственного капитала ПАО «ЯТЭК» в 2018-2019 гг. на 4,48% указывает на повышение уровня благосостояния участников, способность управленцев обеспечивать стабильное развитие предприятия. Кроме этого, такая динамика свидетельствует о росте доверия со стороны различных финансовых и прочих партнеров в рамках хозяйственных отношений предприятия, в том числе и кредиторов, которые предоставляют свои ресурсы компании. Ведь в случае изменения рыночной ситуации и банкротства у предприятия все еще останутся определенные фонды, которые можно направить на погашение обязательств перед ними. Сумма средств, которые получены от собственников ПАО «ЯТЭК», составляет 9 319 254 тыс. руб. на конец 2019 г. против 8 919 749 тыс. руб. в 2018 г.

Предприятие расширяет свою базу источников финансирования на 5,61% в 2018-2019 гг. как за счет собственного капитала (на 4,48%), так и краткосрочных обязательств (на 13,91%). Такой подход повышает финансовую гибкость компании.



Следующие элементы долгосрочных и краткосрочных источников финансирования ПАО «ЯТЭК» стимулировали повышение результативного показателя:

- Переоценка внеоборотных активов (+1,98%)
- Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) (+9,86%)
- Резервы под условные обязательства (+10,21%)
- Краткосрочные заемные средства (+1 361,49%)
- Резервы предстоящих расходов и платежей (+45,63%)

Обратный эффект оказывали следующие элементы:

- Долгосрочные заемные средства (-100%)
- Отложенные налоговые обязательства (-0,21%)
- Кредиторская задолженность (-66,14%)
- Прочие краткосрочные обязательства (-92,66%)

ПАО «ЯТЭК» накопило резервный капитал, тем самым повышая доверие со стороны различных партнеров в рамках финансово-хозяйственных отношений. Если компания выпустит облигации, то резервный капитал позволит убедить потенциальных инвесторов в том, что все обязательства будут выполнены своевременно. Кроме этого, резервный фонд позволяет адекватно отреагировать на непредвиденные ситуации и своевременно погасить внешние и внутренние шоки.

При условии, что ПАО «ЯТЭК» не формирует фонд дивидендов и не выплачивает сформированную чистую прибыль на текущие счета собственников, то такое повышение суммы нераспределенной прибыли на 9,86% прямо указывает на способность компании накапливать собственный капитал за счет рациональной и продуманной бизнес-модели, которая адаптирована к сложным условиям высококонкурентного рынка.

Замещение долгосрочных заемных средств ПАО «ЯТЭК» краткосрочными означает повышение уровня текущих рисков, так как предприятие становится менее финансово гибким, и управленцы, особенно те, которые отвечают за финансовую политику, должны уделять внимание резервам срочного покрытия кассовых разрывов, игнорируя при этом другие проблемы.

Объем кредиторской задолженности ПАО «ЯТЭК» снижался. Обычно основу такой статьи источников финансирования составляет задолженность за товары и услуги, которые предприятие получает от своих поставщиков и подрядчиков. С одной стороны, такой источник финансирования является дешевым, то есть его увлечение обеспечивает сокращение средневзвешенной стоимости капитала при прочих равных, а также позволяет пополнить оборотный капитал для более интенсивной операционной деятельности. С другой стороны, если это происходит в ущерб интересам предприятия, которые формировали кредиторскую задолженность, то они учтут такой риск в рамках дальнейшего взаимодействия, что приведет к повышению себестоимости товаров и услуг. Поэтому важно не только искать возможности для эффективного формирования источников финансирования, но также вместе с поставщиками находить компромиссные решения.

Таблица 4. Динамика доходов, расходов и финансовых результатов ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Элемент доходов, расходов или финансовых результатов	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**	**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**	**2019/ 2018**
Выручка	5 869 899	5 691 604	-178 295	-3,04
Себестоимость продаж	2 326 636	2 195 332	-131 304	-5,64
Валовая прибыль (убыток)	3 543 263	3 496 272	-46 991	-1,33
Коммерческие расходы	669 465	714 844	45 379	6,78
Управленческие расходы	1 130 901	1 076 380	-54 521	-4,82
Прибыль (убыток) от продаж	1 742 897	1 705 048	-37 849	-2,17
Проценты к получению	551 423	64 464	-486 959	-88,31
Проценты к уплате	978 201	506 769	-471 432	-48,19
Прочие доходы	656 975	1 237 285	580 310	88,33

Прочие расходы	900 784	2 025 338	1 124 554	124,84
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 072 310	474 690	-597 620	-55,73
Текущий налог на прибыль	243 818	203 981	-39 837	-16,34
Изменение отложенных налоговых обязательств	-13 709	757	14 466	-105,52
Изменение отложенных налоговых активов	1 094	-11 764	-12 858	-1 175,32
Прочее	-10 421	-15 632	-5 211	50
Чистая прибыль (убыток)	805 456	244 070	-561 386	-69,7

Менеджмент ПАО «ЯТЭК» не способен предпринимать рациональные и продуманные шаги для обеспечения победы в конкурентной борьбе, ведь объем выручки снизился с 5 869 899 тыс. руб. до 5 691 604 тыс. руб., то есть на 3,04%. Выручка является тем основным притоком денежных средств, который позволяет осуществлять операционные расходы, поэтому такая динамика делает предприятие менее финансово гибким. Процесс управления себестоимостью ПАО «ЯТЭК» становится более эффективным, так как такой показатель уменьшался более быстрыми темпами (на 94,36% к значению 2018 г.), чем выручка (на 96,96% к значению 2018 г.). Как результат, остается больше средств для осуществления коммерческих и управленческих расходов, а также других направлений использования сформированной валовый прибыли.

Политика производства товаров и предоставления услуг на предприятии была достаточно проработанной в 2019 г., так как в конечном итоге она позволяла сформировать положительный объем валовой прибыли ПАО «ЯТЭК» в размере 3 496 272 тыс. руб. То есть после вычета себестоимости у компании остаются дополнительные фонды, которые могут быть направлены на интенсификацию сбытовой, маркетинговой, логистической деятельности.

Операционная деятельность ПАО «ЯТЭК» была эффективной, так как наблюдается положительный объем прибыли от продаж, а значит предприятие сможет своевременно погашать процентные обязательства по полученным финансовым ресурсам или формировать чистую прибыль за счет результатов основной операционной деятельности. Но показатель ухудшился на 2,17% за исследуемый период.

Способность предприятия эффективно действовать в сложных рыночных условиях подтверждается текущим значением объема чистой прибыли. Это именно тот показатель, который впитывает в себя как воздействие внешних участников рынка, так и внутренней среды предприятия, а именно производственных и сбытовых процессов, процесса привлечения финансовых ресурсов и их

размещения как в собственных активах, так и в различных инструментах инвестирования. Чистая прибыль ПАО «ЯТЭК» равна 805 456 тыс. руб. в 2018 г. Положительное значение чистой прибыли ПАО «ЯТЭК» на конец периода исследования свидетельствует как о способности предприятия создавать добавленную стоимость в рамках текущей бизнес-модели, так и проводить прогнозируемую и устойчивую деятельность в долгосрочной перспективе. Ведь чистая прибыль является также своего рода подушкой безопасности, и ее существенный объем позволяет менеджменту быстро покрыть непредвиденные потери. Но все же результат ухудшился на 69,7%.

Таблица 5. Вертикальный анализ активов ПАО «ЯТЭК», %

Элемент активов	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Нематериальные активы	0	0	-0
Нематериальные поисковые активы	2,1	2,24	0,15
Материальные поисковые активы	2,83	2,68	-0,15
Основные средства	34,46	30,44	-4,02
Доходные вложения в материальные ценности	2,05	1,65	-0,4
Долгосрочные финансовые вложения	11,79	11,09	-0,7
Отложенные налоговые активы	0,34	0,28	-0,06
Прочие внеоборотные активы	0,03	0,04	0,01
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	53,61	48,42	-5,19
Запасы	1,59	1,79	0,2
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	0,02	0,08	0,06
Дебиторская задолженность	16,25	4,35	-11,9
Краткосрочные финансовые вложения	28,21	0,6	-27,61
Денежные средства и денежные эквиваленты	0,11	44,67	44,57
Прочие оборотные активы	0,21	0,09	-0,12
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ ВСЕГО	46,39	51,58	5,19
Баланс	100	100	0

Структуру активов ПАО «ЯТЭК» в 2018 г. определяли 53,61% внеоборотных активов и 46,39% оборотных. Основной эффект на общую сумму оборотных активов ПАО «ЯТЭК» имели:

- дебиторская задолженность (доля равна 16,25%)

- финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов - доля равна 28,21%)

Среди внеоборотных активов ПАО «ЯТЭК» выделялись:

- основные средства (доля равна 34,46%)
- финансовые вложения (доля равна 11,79%)

Рис. 3. Структура активов ПАО «ЯТЭК», %



Активы предприятия были сформированы в 2019 г. на 48,42% из внеоборотных и 51,58% оборотных. Среди оборотных наибольшую долю занимали в 2019 г.:

- дебиторская задолженность (доля равна 4,35%)
- денежные средства и денежные эквиваленты (доля равна 44,67%)

Что же касается внеоборотных, то значительный объем финансирования в 2019 г. отвлекали на себя:

- основные средства (доля равна 30,44%)
- финансовые вложения (доля равна 11,09%)

Доля основных средств (30,44%) была существенной, что говорит о низком уровне маневренности и адаптивности текущей структуры активов ПАО «ЯТЭК». Ведь в случае необходимости предприятие не всегда сможет быстро перестроить свои операционные процессы для того, чтобы соответствовать изменившимся потребностям целевой аудитории. С другой стороны, зависимость от арендодателей или других лиц, которые поставляют основные средства на условиях

временного пользования, является низкой. Поэтому угроз ритмичности и стабильности операционного процесса при условии наличия необходимых оборотных ресурсов нет.

Так как у предприятия не всегда есть возможность разумно разместить доступные финансовые ресурсы в рамках производственного и сбытового процесса, то ПАО «ЯТЭК» направило значительную часть своего капитала (11,69%) в различные финансовые краткосрочные и долгосрочные инвестиции. Это позволяет создать дополнительный приток средств, что в конечном итоге оказывает положительное воздействие на результативный показатель, то есть на чистую прибыль.

В целом финансовая гибкость ПАО «ЯТЭК» является высокой, так как доля оборотных активов превышает долю внеоборотных. Это означает, что если предприятие решит перестроить свои бизнес-процессы, то потребуется меньше года для того, чтобы реализовать имущество, которое не требуется согласно новому видению руководства.

Таблица 6. Вертикальный анализ источников финансирования ПАО «ЯТЭК», %

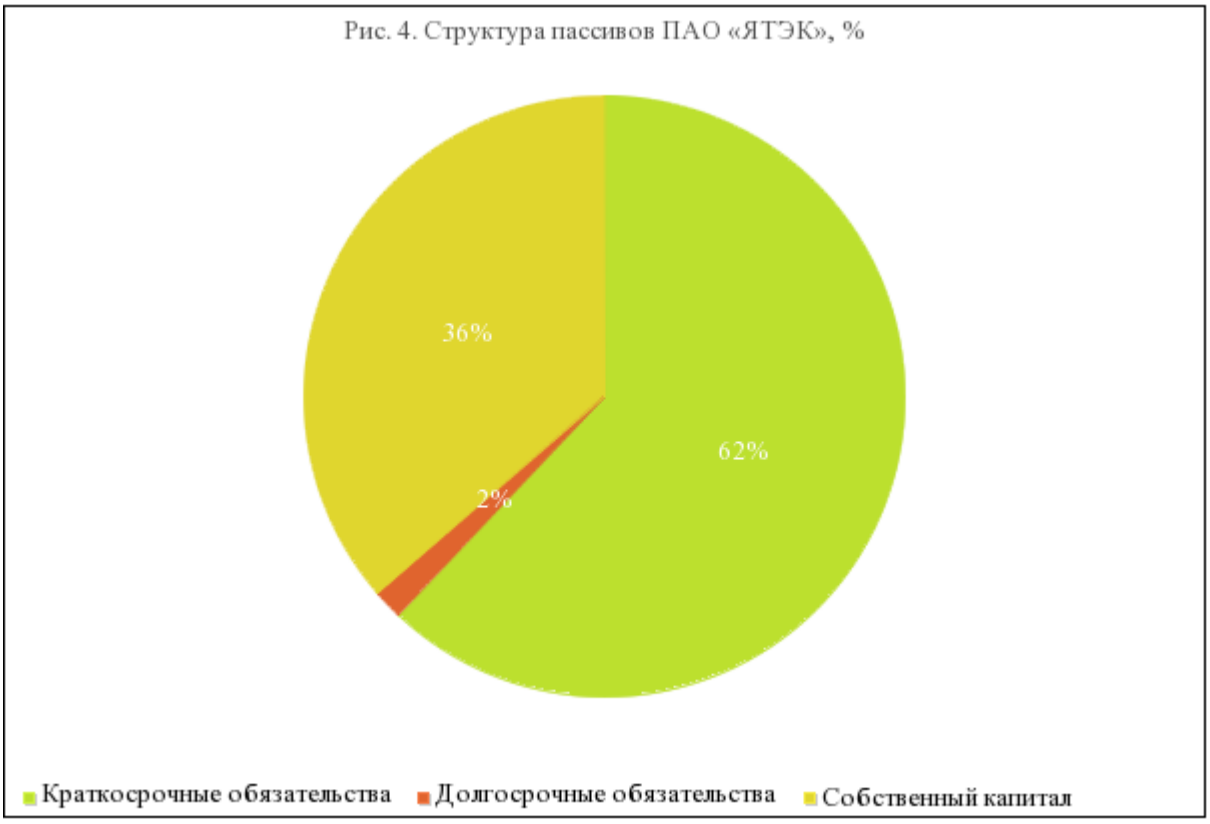
Источник финансирования	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Уставной капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	3,41	3,23	-0,18
Собственные акции, выкупленные в акционеров	-0,04	-0,04	0
Переоценка внеоборотных активов	20,71	20	-0,71
Добавочный капитал (без переоценки)	0	0	-0
Резервный капитал	0,17	0,16	-0,01
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	12,56	13,07	0,51
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	36,82	36,42	-0,39
Долгосрочные заемные средства	4,05	0	-4,05
Отложенные налоговые обязательства	1,46	1,38	-0,08
Резервы под условные обязательства	0,17	0,18	0,01
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	5,68	1,56	-4,12
Краткосрочные заемные средства	3,2	44,24	41,04
Кредиторская задолженность	53,35	17,1	-36,24
Резервы предстоящих	0,47	0,65	0,18

расходов и платежей			
Прочие краткосрочные обязательства	0,49	0,03	-0,45
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ВСЕГО	57,5	62,02	4,52

Выбор определенных источников финансирования зависит от текущей потребности предприятия в таких ресурсах, особенностей бизнес-модели, видения управленцев и собственников, текущей ситуации на финансовых рынках, уровня риска, который ПАО «ЯТЭК» желает принять на себя и большого количества других факторов. Предприятие сформировало финансовые ресурсы за счет краткосрочных и долгосрочных обязательств и средств собственников. В 2018 г. финансируемые источники сформированы из средств собственников (36,82%), обязательств краткосрочного характера (57,5%), и обязательств долгосрочного характера (5,68%). Текущий объем собственного капитала ПАО «ЯТЭК» не позволяет финансировать значительную часть активов, поэтому предприятие является финансово зависимым от внешних поставщиков финансовых ресурсов. Среди собственного капитала ПАО «ЯТЭК» выделяются следующие элементы:

- уставный капитал (3,41% от всех источников финансирования)
- переоценка внеоборотных активов (20,71% от всех источников финансирования)
- нераспределенная прибыль (12,56% от всех источников финансирования)

Рис. 4. Структура пассивов ПАО «ЯТЭК», %



Важными элементами обязательств ПАО «ЯТЭК» являются:

- долгосрочные заемные средства (4,05% от всех источников финансирования)
- краткосрочные заемные средства (3,2% от всех источников финансирования)
- кредиторская задолженность (53,35% от всех источников финансирования)

В 2019 г. структура источников финансирования имела следующий вид: часть привлеченных у собственников ПАО «ЯТЭК» средств равна 36,42%, краткосрочные обязательства 36,42%, а долгосрочные - 1,56%. О низком уровне защищенности интересов кредиторов, сотрудников, поставщиков, прочих партнеров в рамках финансово-хозяйственных отношений свидетельствует незначительная доля собственного капитала. Ощутимую роль играли следующие элементы собственного капитала ПАО «ЯТЭК»:

- уставный капитал (3,23% от всех источников финансирования)
- переоценка внеоборотных активов (20% от всех источников финансирования)
- нераспределенная прибыль (13,07% от всех источников финансирования)

Среди обязательств ПАО «ЯТЭК» выделяются:

- краткосрочные заемные средства (44,24% от всех источников финансирования)
- кредиторская задолженность (17,1% от всех источников финансирования)

Хотя заемные средства создают определенные риски, но все же ПАО «ЯТЭК» предпочитает использовать кредитные и прочие продукты банков и других финансовых организаций. При условии, что генерируемая прибыль от продаж позволяет покрыть возросшую долговой нагрузку, целесообразно и дальше привлекать такой источник финансирования. Доля этого показателя в общей структуре финансовых ресурсов составляла 44,24%.

Таблица 7. Динамика стоимости чистых активов ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Показатели	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**	**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**	**2019/ 2018**
Внеоборотные активы (итого по первому разделу баланса)	12 987 544	12 388 238	-599 306	-4,61
Оборотные активы (итого по второму разделу баланса)	11 238 118	13 196 737	1 958 619	17,43
Задолженность учредителей по взносам в уставный капитал	0	0	0	-
Долгосрочные обязательства (итого по четвертому разделу	1 376 050	398 263	-977 787	-71,06

баланса)				
Краткосрочные обязательства (итого по пятому разделу баланса)	13 929 863	15 867 458	1 937 595	13,91
Доходы будущих периодов, возникшие в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи	0	0	0	-
Всего чистых активов	8 919 749	9 319 254	399 505	4,48

Хотя метод чистых активов и не позволяет оценить стоимость предприятия как единого целостного имущественного комплекса, ведь важную роль играют также репутация ПАО «ЯТЭК», налаженные отношения с клиентами и поставщиками, опыт и квалификация сотрудников, однако при сценарии немедленной продажи всех активов, прекращения деятельности, выплаты долгов и оставшейся части собственникам, стоимость предприятия повышается в 2018-2019 гг. на 4,48%, как и уровень благосостояния инвесторов в долевые ценные бумаги, паи, другие виды участия в уставном капитале компании.

Таблица 8. Анализ капитала ПАО «ЯТЭК» в разрезе длительности использования, тыс. руб.

Элемент капитала	**Год**		**Относительный прирост (отклонение), %**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Постоянная часть капитала	8 919 749	9 319 254	4,48
Устойчивая часть обязательств	1 376 050	398 263	-71,06
Мобильная часть обязательств	13 929 863	15 867 458	13,91

Демонстрируемое предприятием ПАО «ЯТЭК» накопление постоянной части капитала на 4,48% в течение 2018-2019 гг. создает необходимые фонды для устойчивой деятельности в долгосрочной перспективе. Усиливается роль внешних поставщиков долгосрочных финансовых ресурсов ПАО «ЯТЭК», о чем свидетельствует рост устойчивых обязательств на 977 787 тыс. руб. Наблюдаемое повышение суммы мобильных обязательств ПАО «ЯТЭК» на 13,91% в течение периода 2018-2019 гг. позволяет покрыть часть оборотного капитала, с другой стороны, приводит к повышению финансовых рисков. Поэтому необходимо прогнозировать денежные потоки хотя бы на краткосрочную перспективу, что позволит своевременно предпринять меры по их балансированию.

Таблица 9. Структура имущества ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Элемент	**2018**	**2019**	**Абсолютный**	**Относительный**

имущества					прирост (отклонение),+,–	прирост (отклонение), %
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	2019/ 2018	2019/ 2018
Расчетно-денежная часть имущества	13 792 361	56,93	15 647 520	61,16	1 855 159	13,45
Товарная и производственная части имущества	10 433 301	43,07	9 937 455	38,84	-495 846	-4,75
ВСЕГО	**24 225 662**	**100**	**25 584 975**	**100**	**1 359 313**	**5,61**

Текущая стоимость расчетно-денежного имущества ПАО «ЯТЭК» на конец 2019 г. составляет 15 647 520 тыс. руб. против 13 792 361 тыс. руб. в 2018 г. Удельный вес Общество в 2019 г. — 61,16%. На товарное и производственное имущество ПАО «ЯТЭК» приходится 38,84% в 2019 г. На конец периода исследования показатель составляет 9 937 455 тыс. руб.

Таблица 10. Оценка ликвидности баланса ПАО «ЯТЭК»

Раздел баланса	Тип	2018	2019
Активы	А1 (денежные средства, эквиваленты и краткосрочные финансовые инвестиции)	6 858 601	11 582 731
	А2 (дебиторская задолженность и прочие оборотные активы)	3 988 692	1 136 328
	А3 (запасы и НДС по приобретенным ценностям)	390 825	477 678
	А4 (внеоборотные активы)	12 987 544	12 388 238
Пассивы	П1 (кредиторская задолженность и прочая краткосрочная задолженность)	13 155 465	4 549 721
	П2 (краткосрочные кредиты и займы)	774 398	11 317 737
	П3 (долгосрочные обязательства)	1 376 050	398 263
	П4 (собственный капитал и резервы)	8 919 749	9 319 254
Излишек/ дефицит	А1-П1	-6 296 864	7 033 010
	А2-П2	3 214 294	-10 181 409
	А3-П3	-985 225	79 415
	А4-П4	4 067 795	3 068 984
Кумулятивный излишек/ дефицит	ΔАП1 = А1-П1	-6 296 864	7 033 010
	ΔАП2=А2-П2 +ΔАП1	-3 082 570	-3 148 399
	ΔАП3=А3-П3 + ΔАП2	-4 067 795	-3 068 984
	ΔАП4=А4-П4 + ΔАП3	0	0

Судя по отношению различных групп обязательств и имеющихся активов, которые можно либо сейчас использовать для их погашения, либо которые можно продать для дальнейшей выплаты долга, ликвидность баланса находится на неприемлемом уровне. У ПАО «ЯТЭК» на 7 033 010 тыс. руб. больше денежных средств и эквивалентов для погашения наиболее срочных обязательств. Но для второй и третьей групп характерны проблемы. Может возникнуть потребность срочно продавать по более низкой по сравнению с рыночной ценой оборотные и внеоборотные активы, а также привлекать чрезмерно дорогие источники финансирования для выравнивания денежных потоков в рамках платежного календаря. Поэтому финансовый менеджмент должен следить не только за погашением обязательств в оговоренные с партнерами сроки, что позволит налаживать хорошие отношения с поставщиками и кредиторами, но и искать дополнительные средства для выполнения обязательств в срок.

Лучше понять риски потери платежеспособности и уровень ликвидности баланса можно после расчета и изучения индикаторов ликвидности:

Таблица 11. Динамика показателей ликвидности ПАО «ЯТЭК»

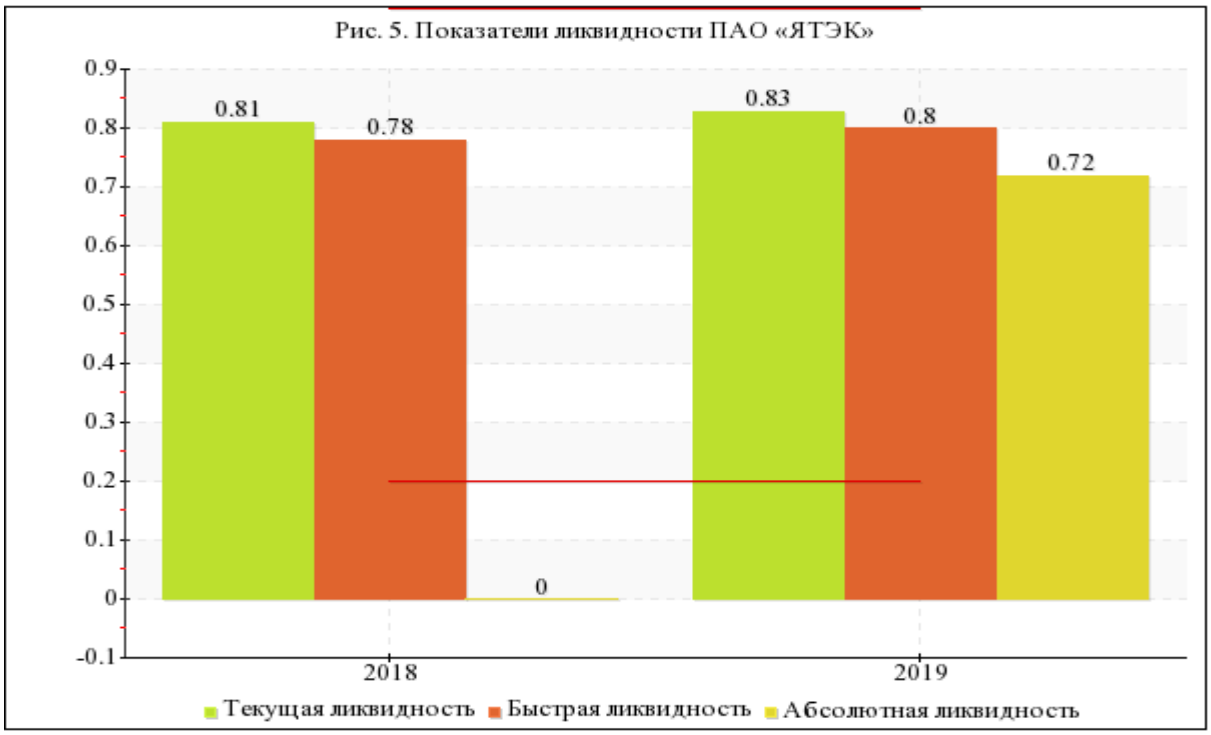
Коэффициент	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Коэффициент текущей ликвидности	0,81	0,83	0,02
Коэффициент быстрой ликвидности	0,78	0,8	0,02
Коэффициент абсолютной ликвидности	0	0,72	0,72
Соотношение краткосрочной дебиторской и краткосрочной кредиторской задолженности	0,3	0,25	-0,05

В целом в течение 2019 г. организация не придерживалась нормативных значений текущей ликвидности (≥2), то есть не была способной погасить весь объем сформированных краткосрочных обязательств. Рост показателя во время 2018-2019 гг. с 0,81 рублей до 0,83 свидетельствует о повышении защищенности интересов кредиторов, поставщиков, сотрудников, прочих лиц, которые формировали краткосрочную задолженность ПАО «ЯТЭК».

За счет монетарных активов, которые относятся к категории быстрооборотных, а именно дебиторской задолженности, финансовых вложений, денежных средств, ПАО «ЯТЭК» могло погасить 77,91% своих обязательств в 2018 г. В 2019 г. значение достигло 0,8, что ниже нормативного. В перспективе ближайших полугода вероятность потери платежеспособности существует, что негативно сказывается на имидже организации в глазах поставщиков, финансовых

учреждений, прочих лиц, у которых предприятие отвлекает часть их капитала.

Объем остатков на текущем счете и в кассе ПАО «ЯТЭК» достаточен для того, чтобы в 2019 г. немедленно погасить 72% своих обязательств. Это означает, что у организации не должно возникать каких-либо проблем в течение ближайшего месяца в части обеспечения оттока денежных средств для продолжения устойчивой деятельности.



ПАО «ЯТЭК» финансирует в 2019 г. дебиторов за счет поставщиков. На каждую единицу средств кредиторской задолженности приходится 0,25 рублей дебиторской. Если поставщики и другие стороны не против такого отвлечения их капитала для финансирования работы клиентов компании, то целесообразно придерживаться такой тактики и в дальнейшем в рамках политики взаимодействия с партнерами.

Таблица 12. Динамика показателей финансовой устойчивости ПАО «ЯТЭК»

Коэффициент	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Собственные оборотные средства , тыс. руб.	-4 067 795	-3 068 984	998 811
Коэффициент обеспечения оборотных активов собственными средствами	-0,36	-0,23	0,13
Маневренность собственных оборотных	-0,01	-3,72	-3,72

средств			
Коэффициент обеспечения собственными оборотными средствами запасов	-10,55	-6,71	3,84
Коэффициент финансовой автономии	0,37	0,36	-0
Коэффициент финансовой зависимости	2,72	2,75	0,03
Коэффициент финансового левериджа	1,72	1,75	0,03
Коэффициент маневренности собственного капитала	-0,46	-0,33	0,13
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,91	0,98	0,07
Коэффициент финансовой устойчивости (покрытия инвестиций)	0,42	0,38	-0,05
Коэффициент мобильности активов	0,87	1,07	0,2

Отрицательный объем собственного оборотного капитала ПАО «ЯТЭК» усиливает финансовую зависимость организации, так как она не способна самостоятельно профинансировать хотя бы часть запасов сырья, товаров, прочих материальных ресурсов, дебиторской задолженности. Показатель равен -3 068 984 тыс. руб. Это повышает уровень рисков, связанных с остановкой производства и сбыта в связи с нехваткой оборотных средств в том случае, если возможность привлекать финансовые ресурсы из внешних источников будет ограниченной. Их сумма выросла на 998 811 тыс. руб. за 2018-2019 гг.

При формировании оборотного капитала ПАО «ЯТЭК» не может рассчитывать на собственные силы. Показатель был отрицательным и равен -23,26%. Отсутствие относительно гибкой финансовой системы не позволяет обеспечить все структурные элементы необходимыми ресурсами своими силами вовремя.

Собственный оборотной капитал не является маневренным и соотношение наиболее ликвидных активов к его сумме составляет -3,72.

ПАО «ЯТЭК» не способно сформировать значительную часть запасов товаров, сырья, прочих ресурсов самостоятельно. На конец 2019 г. показатель равен -671,34%. Это не позволяет сосредоточить внимание руководителей на решении важных ежедневных задач, связанных с управлением персоналом, производством товаров и представлением услуг, усилением сбытом. Приходиться отвлекаться на поиск дополнительного капитала для того, чтобы сформировать хотя бы необходимый минимум запасов для соблюдения принципов бесперебойности и ритмичности

операционных процессов. В 2018-2019 гг. производственный и сбытовой процесс меньше зависит от кредиторов и прочих субъектов обеспечения ПАО «ЯТЭК» финансовыми ресурсами, ведь индикатор вырос на 3,84 пунктов.

Если выше рассмотренные индикаторы учитывают способность предприятия профинансировать часть оборотного капитала собственными силами, то вторую группу формируют показатели, которые учитывают финансовый рычаг, то есть соотношение между заемными и собственными средствами. Низкий объем собственного капитала ПАО «ЯТЭК» в общей структуре источников для формирования активов указывает на вероятное недоверие к предприятию со стороны кредиторов, прочих поставщиков финансовых ресурсов в различных формах. Ведь низкий объем показателя свидетельствует о том, что если возникнут непредвиденные внешние или внутренние шоки, то предприятие не сможет адекватно поглотить их за счет собственного капитала. То есть такое событие с высокой долей вероятности приведет к банкротству. 36,42% - собственный капитал.

Соответственно, в текущих условиях финансовая система ПАО «ЯТЭК» зависит от кредиторов, которые предоставляют краткосрочные и долгосрочные ресурсы, от поставщиков материальных ресурсов. Это приводит к повышению финансовых рисков, но, с другой стороны, позволяет более полно раскрыть хозяйственный потенциал организации за счет использования эффекта рычага. На каждый рубль собственного капитала ПАО «ЯТЭК» было 2,75 рублей пассивов. Также было 1,75 рублей обязательств на каждый рубль собственного.

Собственный капитал не был маневренным, что не позволяло быстро реагировать с помощью собственных ресурсов на изменение такой динамичной системы как хозяйственный комплекс ПАО «ЯТЭК». На конец 2019 г. значение равно -32,93%.

Политика привлечения внешних источников финансирования ПАО «ЯТЭК» нацелена на высокую роль краткосрочных обязательств, что позволяет предприятию быстро погасить свои обязательства в том случае, если отпадает в них необходимость и дальнейшее обслуживание внешних источников приводит к уменьшению результативного показателя, а именно рентабельности собственного капитала. С другой стороны, менеджмент должен постоянно следить за денежными потоками и снова обращаться к поставщикам таких краткосрочных средств в том случае, если ожидаются разрывы в платежным календаре. Доля краткосрочных в общей сумме обязательств равна 97,55% в 2019 г. За 2018-2019 гг. этот показатель ПАО «ЯТЭК» вырос на 0,07.

Коэффициент финансовой устойчивости ПАО «ЯТЭК» учитывает все долгосрочные источники финансирования, а именно как собственный капитал, так и долгосрочные обязательства. Нахождение его значения ниже нормативного предела (37,98% в 2019 г.) говорит о повышенном

риске банкротства и сложнопрогнозируемых финансовых условиях в течение ближайшего года.

Если рыночная ситуация изменится, например, произойдут структурные сдвиги в текущем спросе на товары и услуги, то ПАО «ЯТЭК» сможет относительно быстро перестроить свои операционные процессы для того, чтобы лучше удовлетворять потребности клиентов. Об этом свидетельствует высокий объем оборотных активов по отношению к внеоборотным, которые реализуются сложнее и в течение более длительного времени при условии их продажи по рыночной цене. На каждый рубль внеоборотных активов было 1,07 рублей оборотных активов в 2019 г.

Таблица 13. Определение типа финансовой устойчивости ПАО «ЯТЭК», тыс. руб.

Показатели	**2018**	**2019**
Собственный капитал и резервы предприятия	8 919 749	9 319 254
Внеоборотные активы (первый раздел баланса)	12 987 544	12 388 238
Наличие собственных оборотных средств (стр. 1 – стр. 2)	-4 067 795	-3 068 984
Долгосрочные кредиты и прочие долгосрочные обязательства	1 376 050	398 263
Наличие собственных и долгосрочных средств для формирования запасов и затрат (стр. 3 + стр. 4)	-2 691 745	-2 670 721
Краткосрочные кредиты и прочие текущие обязательства	13 929 863	15 867 458
Общая величина основных источников средств для формирования запасов (стр. 5 + стр. 6)	11 238 118	13 196 737
Общая величина запасов	385 448	457 144
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств (стр. 3 – стр. 8)	-4 453 243	-3 526 128
Излишек (+), недостаток (-) собственных оборотных средств и долгосрочных заемных средств для формирования запасов (стр. 5 – стр. 8)	-3 077 193	-3 127 865
Излишек (+), недостаток (-) общей величины основных источников средств для формирования запасов (стр. 7 – стр. 8)	10 852 670	12 739 593
Тип финансовой устойчивости	Проблемное состояние	Проблемное состояние

По типу финансовой устойчивости ПАО «ЯТЭК» на начало периода исследования является проблемным, так как постоянных источников для создания необходимого объема запасов,

обеспечивающих отсутствие перебоев в рамках логистического процесса, как внутри производства, так и сбытовой деятельности, недостаточно. Необходимо дополнительно 3 127 865 тыс. руб.

На конец года доступных собственных оборотных средств, краткосрочных и постоянных источников достаточно для того, чтобы покрыть всю потребность в финансовых ресурсах для формирования того уровня запасов, который обеспечит своевременное снабжение всех центров ответственности за выполнение их рабочих задач.

Соответственно, финансовое состояние ПАО «ЯТЭК» можно охарактеризовать как шаткое в течение 2019 г.

Таблица 14. Динамика прочих показателей платежеспособности ПАО «ЯТЭК», которые базируются на достаточности денежного потока).

Коэффициенты	**Год**		**Абсолютный прирост (отклонение),+,–**
	2018	**2019**	**2019/ 2018**
Степень платежеспособности общая, мес.	31,29	34,29	3
Коэффициент задолженности по кредитам банков и займам, мес.	4,4	24,7	20,31
Коэффициент задолженности по кредиторской задолженности, мес.	26,42	9,23	-17,19
Коэффициент покрытия процентов	2,1	1,94	-0,16

Предприятию потребуется время длительностью 34,29 месяцев для погашения текущих и долгосрочных обязательств за счет получаемых денег от продажи товаров и услуг ПАО «ЯТЭК». Выявленный рост показателя на 3 месяцев указывает на некоторое сокращение общей платежеспособности.

Снижение платежеспособности по кредитам и займам может привести к дополнительным расходам в виде процентных платежей за привлеченное финансирование. Ведь финансовые учреждения будут закладывать более высокий риск несвоевременного возврата средств. В 2018 г. предприятию требовалось 4,4 месяцев погасить долги перед банками, а в 2019 г. уже 24,7 месяцев.

Отсутствует риск повышения стоимости материальных ресурсов, услуг, что связано с ростом платежеспособности ПАО «ЯТЭК» по кредиторской задолженности в течение 2018-2019 гг. Для выполнения своих обязательств предприятию требуется на 17,19 месяцев меньше.

ПАО «ЯТЭК» способно своевременно выполнить процентные обязательства согласно кредитному договору, о чем свидетельствует коэффициент покрытия процентов. На каждый рубль процентов к уплате у компании есть 1,94 рублей EBIT (прибыли до налогообложения и выплаты процентов) в 2019 г. Доверие к предприятию со стороны банков снижается в течение 2018-2019 гг., так как сокращается значение индикатора.

Оценка кредитоспособности предприятия

Методика оценки уровня кредитоспособности, которая составлена Сбербанком России, используется для определения к какой категории относится предприятие как заемщик.

Таблица 15. Определение показателей кредитоспособности ПАО «ЯТЭК»

Показатели	**Год**
	2019
Значения показателей	
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования)	0,36
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов	0,52
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,23
Коэффициент текущей ликвидности	0,83
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,73
Коэффициент рентабельности активов	0,02
Коэффициент оборачиваемости активов	0,23
Величина коэффициента	
Коэффициент автономии (уровень самофинансирования)	Средний
Доля оборотных активов в общей величине совокупных активов	Средний
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Очень низкий
Коэффициент текущей ликвидности	Низкий
Коэффициент абсолютной ликвидности	Очень высокий
Коэффициент рентабельности активов	Средний
Коэффициент оборачиваемости активов	Очень низкий

Для определения «Величины коэффициента» используется текущее значение соответствующего индикатора. Нормативные значения представлены в Методике оценки кредитоспособности.

Таблица 16. Определение кредитоспособности ПАО «ЯТЭК»

Период исследования	**Сокращение Общество**	**Название Общество**	**Количество коэффициентов в группе**	**Значение**
	N1	Очень низкий	2	0,286

2019	N2	Низкий	1	0,143
	N3	Средний	3	0,429
	N4	Высокий	0	0
	N5	Очень высокий	1	0,143
	F	0,411		

Учитывая полученный результат, ПАО «ЯТЭК» можно отнести к категории «Среднее качество» в 2019 г. Степень уверенности оценки – 61%. С точки зрения самого предприятия и его возможностей такая оценка говорит о том, что в случае необходимости ПАО «ЯТЭК» всегда сможет обратиться к предложениям финансового рынка для того, чтобы привлечь необходимое финансирование на обычных условиях и своевременно погасить обязательства или использовать долгосрочные средства для усиления и расширения. С точки зрения банка такая оценка означает, что ПАО «ЯТЭК» характеризуется сбалансированной финансовой системой, приемлемой бизнес-моделью, которая позволяет в большинстве случаев своевременно отвечать по начисленным процентам и самому телу предоставленного кредита. Кроме этого, такая оценка предприятия, уровня его кредитоспособности, показывает, что стоимость финансирования будет такой же, как и в среднем это характерно для российского финансового рынка.

Заключение

Наиболее важным критерием высокой эффективности текущей бизнес-модели предприятия с точки зрения собственника или инвестора, который вкладывает свои средства в долевые ценные бумаги предприятия, является способность генерировать чистую прибыль или повышать стоимость начально вложенного капитала. Поэтому увеличение объема собственного капитала ПАО «ЯТЭК» в 2018-2019 гг. на 4,48% указывает на повышение уровня благосостояния участников, способность управленцев обеспечивать стабильное развитие предприятия. Кроме этого, такая динамика свидетельствует о росте доверия со стороны различных финансовых и прочих партнеров в рамках хозяйственных отношений предприятия, в том числе и кредиторов, которые предоставляют свои ресурсы компании. Ведь в случае изменения рыночной ситуации и банкротства у предприятия все еще останутся определенные фонды, которые можно направить на погашение обязательств перед ними. Сумма средств, которые получены от собственников ПАО «ЯТЭК», составляет 9 319 254 тыс. руб. на конец 2019 г. против 8 919 749 тыс. руб. в 2018 г.

Хотя метод чистых активов и не позволяет оценить стоимость предприятия как единого целостного имущественного комплекса, ведь важную роль играют также репутация ПАО «ЯТЭК», налаженные отношения с клиентами и поставщиками, опыт и квалификация сотрудников, однако при сценарии немедленной продажи всех активов, прекращения деятельности, выплаты долгов и оставшейся части собственникам, стоимость предприятия повышается в 2018-2019 гг. на 4,48%, как и уровень благосостояния инвесторов в долевые ценные бумаги, паи, другие виды участия в уставном капитале компании.

Менеджмент ПАО «ЯТЭК» не способен предпринимать рациональные и продуманные шаги для обеспечения победы в конкурентной борьбе, ведь объем выручки снизился с 5 869 899 тыс. руб. до 5 691 604 тыс. руб., то есть на 3,04%. Выручка является тем основным притоком денежных средств, который позволяет осуществлять операционные расходы, поэтому такая динамика делает предприятие менее финансово гибким. Способность предприятия эффективно действовать в сложных рыночных условиях подтверждается текущим значением объема чистой прибыли. Это именно тот показатель, который впитывает в себя как воздействие внешних участников рынка, так и внутренней среды предприятия, а именно производственных и сбытовых процессов, процесса привлечения финансовых ресурсов и их размещения как в собственных активах, так и в различных инструментах инвестирования. Чистая прибыль ПАО «ЯТЭК» равна 805 456 тыс. руб. в 2018 г. Положительное значение чистой прибыли ПАО «ЯТЭК» на конец периода исследования свидетельствует как о способности предприятия создавать добавленную стоимость в рамках текущей бизнес-модели, так и

проводить прогнозируемую и устойчивую деятельность в долгосрочной перспективе. Ведь чистая прибыль является также своего рода подушкой безопасности, и ее существенный объем позволяет менеджменту быстро покрыть непредвиденные потери. Но все же результат ухудшился на 69,7%.

Учитывая уменьшение выручки на фоне роста запасов, можно утверждать, что управленцы ПАО «ЯТЭК» сформировали неэффективную политику создания и использования запасов материалов, сырья, запасных частей, товаров, продукции, прочих элементов в 2018-2019 гг. Происходит снижение эффективности управления запасами, так как часть капитала предприятия, которая увязла в них, увеличилась, что не позволяет направить его по другим направлениям операционной, инвестиционной или финансовой деятельности компании. Это негативно сказывается на расходах, ведь сокращается доля складских, сбытовых, прочих логистических услуг в стоимости произведенной продукции и предоставленных услуг.

Период инкассации дебиторской задолженности составил 159,7 дней в 2019 г. Этот элемент активов оборачивался 2,25 раз в год. В 2019 г. основные Общество дебиторов, а именно клиенты, поставщики, которые получают аванс, сотрудники, прочие дебиторы используют капитал компании менее интенсивно (159,7 дней), по сравнению с тем уровнем, который характерен для отношений самого предприятия со сторонами, формирующими кредиторскую задолженность (1 418,44 дней). Однако такой процесс, а именно предоставление права отсрочки платежа, является частью маркетинговой политики, поэтому может обеспечить рост дохода и прибыли. Важно рассчитывать рациональность сотрудничества по каждому отдельному дебитору.

Если предыдущие показатели характеризуют различные стороны финансово-хозяйственной деятельности, то индикаторы рентабельности непосредственно оценивают совокупность эффективности работы компании, ее способности создавать прибыль для усиления, дальнейшего экстенсивного и интенсивного развития, а также для удовлетворения текущих потребностей собственников. На каждый рубль, который вовлечен в активы ПАО «ЯТЭК», создано чистой прибыли в объеме 0,0098 рублей в 2019 г. Рентабельность ниже индекса инфляции, что указывает на низкую эффективность бизнес-процессов. Соответственно, менеджмент не способен справляться со своими задачами и достигать намеченных собственниками целей.

Если рентабельность активов свидетельствует о способности управленцев достигать своих целей, то рентабельность собственного капитала ПАО «ЯТЭК» является определяющим индикатором способности предприятия удовлетворять потребности собственников. Если его значение высокое, то собственники не только будут заинтересованы в развитии компании, но также поддержат ее в том случае, если возникнут непредвиденные шоки, и компания потеряет устойчивость. Более высокая

рентабельность по сравнению с доходностью ОФЗ, депозитами, прочими альтернативными направлениями вложения средств будет стимулировать собственников вкладывать дополнительные собственные средства в компанию. Каждый рубль капитала собственников в 2019 г. принес им 0,0268 рублей чистой прибыли. Если сравнивать рентабельность собственного капитала с облигациями федерального займа, банковскими депозитами, прочими похожими направлениями инвестирования средств, то можно заметить, что долевые ценные бумаги ПАО «ЯТЭК» представляют собой сопоставимый по привлекательности объект для вложения средств. Соответственно, удвоение собственного капитала наступит в течение 37,36 лет.

Если выше рассмотренные индикаторы учитывают способность предприятия профинансировать часть оборотного капитала собственными силами, то вторую группу формируют показатели, которые учитывают финансовый рычаг, то есть соотношение между заемными и собственными средствами. Низкий объем собственного капитала ПАО «ЯТЭК» в общей структуре источников для формирования активов указывает на вероятное недоверие к предприятию со стороны кредиторов, прочих поставщиков финансовых ресурсов в различных формах. Ведь низкий объем показателя свидетельствует о том, что если возникнут непредвиденные внешние или внутренние шоки, то предприятие не сможет адекватно поглотить их за счет собственного капитала. То есть такое событие с высокой долей вероятности приведет к банкротству. 36,42% - собственный капитал. ПАО «ЯТЭК» не способно сформировать значительную часть запасов товаров, сырья, прочих ресурсов самостоятельно. На конец 2019 г. показатель равен -671,34%. Это не позволяет сосредоточить внимание руководителей на решении важных ежедневных задач, связанных с управлением персоналом, производством товаров и представлением услуг, усилением сбытом. Приходиться отвлекаться на поиск дополнительного капитала для того, чтобы сформировать хотя бы необходимый минимум запасов для соблюдения принципов бесперебойности и ритмичности операционных процессов. В 2018-2019 гг. производственный и сбытовой процесс меньше зависит от кредиторов и прочих субъектов обеспечения ПАО «ЯТЭК» финансовыми ресурсами, ведь индикатор вырос на 3,84 пунктов.

Рекомендации: как и для любого другого предприятия, для усиления рыночного положения ПАО «ЯТЭК» и обеспечения дальнейшего развития необходимо работать в направлении увеличения объема продаж. Для этого следует обращать внимание на качественные и количественные характеристики товаров и услуг, адаптировать их к текущим потребностям различных групп покупателей, разработать комплексную коммуникационную политику, которая позволит активно доносить рекламные сообщения к клиентам компании, а также привлекать новых, наладить

устойчивые каналы сбыта, развивать онлайн продажи и увеличивать количество партнеров, которые выступают посредниками между предприятием и конечными потребителями. Все это позволит добиться дальнейшего усиления. Необходимо разработать комплексную стратегию формирования кредиторской и дебиторской задолженности. Важно просчитывать эффективность предоставления права отсрочки клиентам по каждому отдельному участнику, что позволит определить тех, кто отвлекает чрезмерный объем капитала предприятия для финансирования своих нужд. Также такой процесс позволит определить выгодных партнеров, предоставление такой формы товарного кредитования которым обеспечивает рост рентабельности и выручки. Кроме этого, важно учитывать интересы своих поставщиков при формировании кредиторской задолженности, а именно использовать право отсрочки лишь в течение оговоренного периода времени. В противном случае они будут учитывать риск несвоевременного выполнения обязательств, что приведет к росту себестоимости. Низкий показатель рентабельности собственного капитала свидетельствует о необходимости поиска резервов улучшения ситуации и обеспечения роста соотношения прибыли к среднегодовой сумме капитала собственников. В процессе осуществления деятельности необходимо придерживаться системного подхода, заранее планировать желаемые показатели и следить за их достижением. Чтобы уберечь менеджмент от необходимости в экстренном порядке искать денежные средства для покрытия непредвиденного кассового разрыва, необходимо внедрить цикличный процесс составления бюджетов и их исполнения. Также важно вложить дополнительный собственный капитал для повышения доверия к компании. Использование инструментов долгосрочного и оперативного планирования денежных потоков позволит обеспечить своевременность платежей.

Список использованных источников и литературы:

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 31.05.2018).

2. Федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06 декабря 2011 № 402-ФЗ. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 N 51-ФЗ (ред. от 29.06.2015).

3. План счетов бухгалтерского учета и Инструкция по его применению (Приказ МФ РФ от 31 октября 2000г. №94-н (ред. от 08.11.2010г.)).

4. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации». (ПБУ 1/2008), утверждено приказом Минфина РФ 106н от 06.10.2008 (ред. от 28.04.2016г.).

5. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) утверждено приказом Минфина РФ от 06.07.1999 N 43н (ред. от 29.01.2018г.)

6. Бычкова С.М., Бадмаева Д.Г. Бухгалтерский финансовый учет, под редакцией С.М. Бычковой, - ЭКСМО, Москва, 2008

7. Алисенов, А. С. Бухгалтерский финансовый учет: учебник и практикум для СПО / А. С. Алисенов. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 464 с. — (Серия : Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-05596-2. https://biblio-online.ru/book/BEDB211B-F246-46D2-A221-889B08D33C77

8. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / коллектив авторов; под общ. ред. В.И. Бариленко - 4-е изд., перераб. — М.: КНОРУС, 2016.— 234 с. — (Бакалавриат).

9. Анализ финансовой отчетности. Методические указания для проведения практических занятий и самостоятельной работы студентов очной и заочной формы обучения по направлению 080100.62 Экономика профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / И.Н. Турчаева, Н.Ю. Трутнева, В.А. Негода – Калуга, 2012 г. – 59 с.

10. Богатая И.Н. Бухгалтерский финансовый учет: учебник / И.Н. Богатая, Н.Н. Хахонова. — М.: КНОРУС, 2016. — 580 с.

11. Бухгалтерский учет и отчетность: учебное пособие / коллектив авторов; под ред. Д.А. Ендовицкого - М.: КНОРУС, 2017. — 358с. — (Бакалавриат и магистратура).

12. Кувшинов М. С. Бухгалтерский учет и анализ. Конспект лекций: учебное пособие / М. С. Кувшинов. — М.: КНОРУС, 2016. — 272 с. — (Конспект лекций).

13. Кострова. А.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность и ее анализ: учебное пособие / А.А. Кострова, С.А. Кузнецова. – Ярославль: ЯрГУ, 2013. – 104 с.

14. Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева - 4-е изд.,

стер. — М.: КНОРУС, 2016. — 320 с.

15. Пожидаева Т.А. Практикум по анализу финансовой отчетности: учебное пособие / Т.А. Пожидаева, Н.Ф. Щербакова, Л.С. Коробейникова. - 30 М.: КНОРУС, 2016. — 230 с.

16. Ровенских, В.А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность: учебник для бакалавров / В.А. Ровенских, И.А. Слабинская – М.: Дашков и К, 2013. – 364 с.

17. Семенихин В.В. Материалы. Бухгалтерский и налоговый учет. 2-е изд., перераб. и доп. М.: ГроссМедиа, РОСБУХ, 2014. 917 с. // СПС КонсультантПлюс

18. Селезнева, Н.Н. Анализ финансовой отчетности организаций: учебное пособие, 3-е изд., перераб. и доп. / Н.Н. Селезнева, А.Ф. Ионова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 583 с.

19. Новашина Т.С., Карпунин В.И., Леднев В.А. Экономика и финансы предприятия: учебник / под ред. Т.С. Новашиной. 2-е изд., перераб. и доп. М.: Московский финансово-промышленный университет "Синергия", 2014. -352 с. // СПС КонсультантПлюс

20. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: учеб.пособие / под общей редакцией В.И. Бариленко – М. : ФОРУМ, 2012 – 464с

21. http://www.minfin.ru

22. Организационные документы и бухгалтерская отчетность ПАО «ЯТЭК».