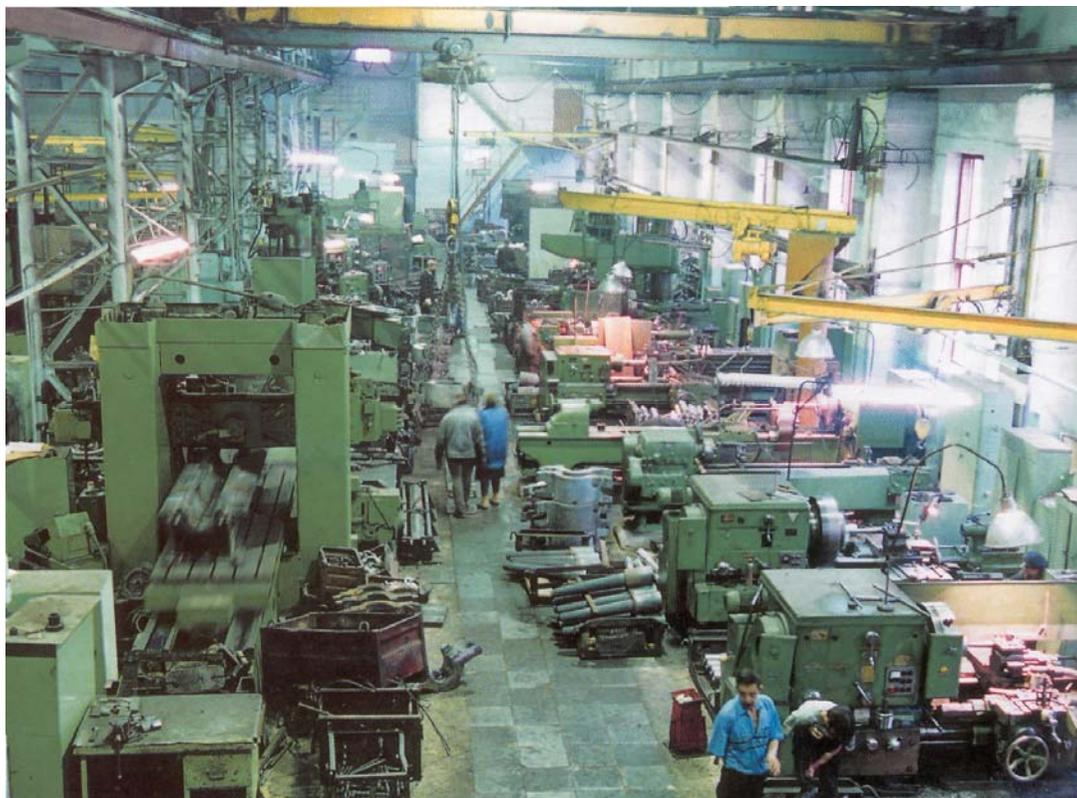


ОТЧЕТ

«Экспертиза финансового состояния, финансовых и правовых рисков ОАО «XXX»



2006 г.

.

МЕМОРАНДУМ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТИ

ОГЛАВЛЕНИЕ

Меморандум конфиденциальности	3
Введение	6
Основные выводы	7
1. Анализ организационной структуры и системы управления предприятия	12
1.1. Общие сведения о предприятии и направления анализа системы управления	12
1.2. Организационная структура	14
1.3. Система бухгалтерского и налогового учета	16
1.4. Информационная система	18
1.5. Система производственного и бюджетного планирования	20
1.6. Финансовое управление	22
2. Анализ финансового состояния предприятия	24
2.1. Состав и достоверность использованной информации	24
2.2. Анализ структуры и динамики активов	25
2.3. Анализ структуры пассивов	36
2.4. Анализ условий кредитов	42
2.5. Анализ финансовых результатов	44
2.5.1. Анализ динамики и структуры показателей прибыли	44
2.5.2. Анализ рентабельности	45
2.6. Анализ финансовой устойчивости	48
2.7. Анализ платежеспособности и ликвидности	49
2.8. Анализ деловой активности	51
2.9. Анализ управления запасами	54
3. Юридическая экспертиза хозяйственной деятельности предприятия	58
3.1. Экспертиза акционерных (учредительных) документов	58
3.1.1. Краткая история образования ОАО и смена его наименований	58
3.1.2. Создание общества, изменения в уставном капитале и реестре акционеров	58
3.2. Экспертиза правоотношений и расчетов с налоговыми органами, задолженности по налогам и сборам	60
3.3. Экспертиза прав на объекты собственности и другое имущество	67
3.4. Наличие лицензий, предписаний надзорных органов	68
3.5. Выводы по юридической экспертизе	68
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. История завода	70
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Основные объекты завода и ключевые технико-экономические показатели	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Анализ состояния расчетных операций	75

ОГЛАВЛЕНИЕ

П.3.1. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ	75
П.3.2. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. СОСТОЯНИЕ ПРЕТЕНЗИОННО-ИСКОВОЙ РАБОТЫ	92
ПРИЛОЖЕНИЕ 5. МАТЕРИАЛЫ СУДЕБНЫХ РАЗБИРАТЕЛЬСТВ.....	93
ПРИЛОЖЕНИЕ 6. РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ	136

Введение

В настоящем отчете содержится анализ организационно-функциональной структуры, системы управления и финансового состояния ОАО «XXX»¹, представлены результаты юридической экспертизы его хозяйственной деятельности.

В результате проекта проведена диагностика текущего состояния Предприятия, определены наиболее существенные финансовые и юридические риски, определены основные направления, которые требуют первоочередного инвестирования или изменения методов управления.

В ходе анализа проведены интервью с руководителями и специалистами финансовых, планово-производственных, бухгалтерских, производственно-технических, коммерческих и иных служб Предприятия; проанализированы внутренние нормативные документы, формы бухгалтерской и управленческой отчетности, изучены особенности производственно-хозяйственной деятельности, статистические данные и иная информация по теме отчета. Основная часть исходных данных относится к 2004 -2005 гг.

Данный отчет имеет структуру:

- *Введение;*
- *Основные выводы;*
- *Анализ организационной структуры и системы управления Предприятия*
- *Анализ финансового состояния Предприятия*
- *Юридическая экспертиза хозяйственной деятельности Предприятия.*

¹ Далее - Предприятие

Основные выводы

ОАО «XXX» – одна из ведущих компаний на рынке оборудования.

...

Вместе с тем, в процессе работы Консультантом выявлен ряд проблем, существенно влияющих на деятельность Предприятия и решение которых необходимо уже в ближайшее время.

1. Выводы по экспертизе организационной структуры и системы управления

- 1) Организационная структура предприятия направлена, в первую очередь, на решение производственных вопросов, и недостаточно учитывает современные тенденции по внедрению инноваций и методов финансового управления.
- 2) Уровень развития финансовых и экономических служб не позволяет обеспечить своевременный внутренний контроль за затратами и ценами, исходя из финансовых возможностей Предприятия.
- 3) С точки зрения стратегического развития, потребность в дополнительных инвестициях на инновации и выделение новых производств, для предприятия является особенно актуальной на сегодняшний момент.
- 4) Настройку и обслуживание применяемой бухгалтерской программы «1С» осуществляет физическое лицо, не состоящее в штате предприятия, зависимость от которого, по мнению Консультантов, увеличивает риск ошибок используемой программы, несвоевременности обновлений, вызванных изменениями в законодательстве, а также потери данных информационной базы.
- 5) Бухгалтерский учет затрат на предприятии ведется «котловым» методом, в рамках которого не существует разделения затрат по видам выпускаемой продукции. Бухгалтерский учет на предприятии в основном ориентирован на решение задач по учету и расчету налоговых обязательств по налогу на прибыль. В связи с этим, детализация управленческих учетных данных не организована в должной мере, что, в свою очередь, приводит к непрозрачности бухгалтерского учета, ведению учета «котловым» методом. Отсутствует должный аналитический учет важнейших участков учета: по счету 20 «Основное производство» - по видам затрат и видам выпускаемой продукции, по счету 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)» - по видам (группам) выпускаемой продукции.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

- 6) Бухгалтерский учет не обеспечивает вовремя руководство управленческой информацией, информация о производстве и себестоимости в других экономических подразделениях собирается вручную уже по итогам деятельности (нередко только 1 раз в квартал и позже) и также не является достаточно оперативной.
- 7) Отсутствует системность при использовании информационных учетных систем. Удаленность отдельных подразделений друг от друга создает трудности для дальнейшего развития информационных систем.
- 8) Система бюджетирования на предприятии, в основном, построена на управлении текущим денежным потоком и ставит своей основной целью управление наличностью и борьбу с кассовыми разрывами.

2. Выводы по финансовому состоянию

Выводы по финансовому состоянию

- 9) Несмотря на использование кредитных средств оборотные активы предприятия за 2004-2005 гг. уменьшались со 164 до 120 млн. руб. На динамику оборотных активов наибольшее влияние оказывает изменение готовой продукции (в сумме 80-100 млн. руб.). Производственные запасы (сырье и материалы), поддерживаются на уровне около 20 млн. руб. Количество денежных средств на счете, несмотря на рост реализации в 3-4 кв. 2005 г., остается небольшим.
- 10) У Предприятия существуют проблемы с постановкой на баланс незавершенного строительства; Предприятие в настоящее время проходит оформление документов на регистрацию недвижимого имущества, что делает невозможным использование внеоборотных активов для залога.
- 11) Доля готовой продукции в активах остается достаточно высокой, что говорит о проблемах со сбытом. На 31.12.05 г. основными статьями оборотных активов являются готовая продукция (48%), производственные запасы (35%), и дебиторская задолженность (23 % от оборотных активов).
- 12) За период 2004 - 2005 гг. общая величина источников средств уменьшилась с 244 млн. руб. до 200 млн. руб. Неблагоприятным фактором является отсутствие долгосрочных обязательств в 2004-2005 гг. В 2006 году Предприятию открыта кредитная линия на условиях залога готовой продукции, при этом запасы готовой продукции (60-70 млн. руб.) сопоставимы с необходимым размером залога для получения банковского финансирования. Это создает риск невозможности сбыта продукции из-за ее обременения залогом.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

- 13) Начиная с 4 кв. 2004 г. и весь 2005 г. происходило снижение рентабельности чистой прибыли до 5%. Сохраняется высокий уровень операционных и внереализационных расходов (14,5 млн. руб. по итогам 2005 г.) при размере прибыли от реализации 38,6 млн. руб.;
- 14) Предприятие имеет высокий уровень реальной ставки налога на прибыль, которая по 2004 г. составила 46% по сравнению со ставкой 24% (ставка по бухгалтерскому учету).
- 15) Финансовая устойчивость Предприятия высокая, но использование преимущественно собственных средств не позволяет использовать эффект «финансового рычага». Существует риск, что предприятие не имеет достаточного обеспечения или доступа для получения долгосрочных кредитных ресурсов в большем объеме.
- 16) Анализ коэффициентов ликвидности показывает, что предприятие испытывает в отдельные моменты дефицит денежных средств.
- 17) Наибольшее влияние на финансовый цикл Предприятия оказывает срок оборачиваемости готовой продукции и товарно-материальных запасов. Длительность минимального финансового цикла сокращалась в 2005 г. с 604 до 96 дней. Обычно снижение деловой активности Предприятия происходит в начале года (1 квартал).
- 18) На момент проверки прибыль за 2005 год точно не рассчитана, поэтому, возможно, требуется дополнительная проверка после сдачи годового отчета за 2005 г.

2. Выводы по юридической экспертизе

- 1). Юридическая экспертиза акционерных документов показала, что руководство предприятия и близкие к нему структуры контролируют более 90% акций предприятия (по данным реестра акционеров на 29.05. 2005 г.).

Однако, следует учитывать, что при проведении настоящей проверки часть юридических документов не была предоставлена.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Необходима более детальная экспертиза материалов, связанных с дополнительной эмиссией. Последняя (дополнительная) эмиссия акций была утверждена решением Совета Директоров в 2003 г., подтвердившего решение собрания Акционеров 2001 г. В период 2001-2003 гг. проходили судебные заседания, оспаривающие данное решение.

2) Юридическая экспертиза правоотношений с налоговыми органами и внебюджетными фондами выявила следующие риски:

- В связи с наличием хозяйственных операций по реализации готовой продукции на экспорт, существуют объективные налоговые риски, связанные с исчислением НДС (пропуск установленных сроков для представления в налоговые органы документов, подтверждающих экспорт, особенная активность налоговых органов в вопросах проверки указанных операций);

- Ввиду отсутствия надлежащего аналитического учета и непрозрачности бухгалтерского учета в части незавершенного производства и выпуска продукции, существует вероятность искажения себестоимости отгруженной готовой продукции, и связанные с ней налоговые риски по налогу на прибыль;

- Ярко выраженная активная позиция местной налоговой инспекции сама по себе представляет существенный источник налоговых рисков по всем уплачиваемым предприятием налогам и сборам, включая возможные пени и штрафы. Данное обстоятельство требует сочетания двух факторов (профессионального юридического сопровождения и грамотного главного бухгалтера), которое, в настоящий момент имеется на предприятии, однако, это необходимо учитывать в будущем

3) Экспертиза прав на имущество и землю показала, что на момент проверки отсутствуют условия (документы) для оформления прав на недвижимость на основные объекты завода. Тем самым большинство основных средств завода не могут быть использованы в качестве объектов залога. Возможны проблемы при подготовке и заключении договоров купли-продажи недвижимого имущества.

Таким образом, по мнению Консультантов, предприятие в настоящий момент переживает переходный период, связанный изменением номенклатуры выпуска. Разработка и выпуск новой продукции (буровых установок типа УПА-60, УПА-60/80) начаты с 2001 года и позволили предприятию достичь примерно 35% доли рынка установок данного типа.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

Для дальнейшего развития предприятию необходимы стратегические партнеры по переоснащению и снабжению производства, производственной кооперации, реализации единой сбытовой политики.

1. Анализ организационной структуры и системы управления предприятия

1.1. Общие сведения о предприятии и направления анализа системы управления

ОАО «XXX» создано в результате преобразования (приватизации) государственного предприятия «Ишимбайский машиностроительный завод» в акционерное общество в феврале 1994 года.

...

В соответствии с Уставом основными видами деятельности предприятия являются:

- Проектирование и изготовление бурового, нефтепромыслового оборудования, инструмента, товаров народного потребления, запасных частей,
- Ремонт бурового, нефтепромыслового оборудования, инструмента;
- Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства;
- Оптовая торговля;
- Розничная торговля;
- Посредническая деятельность;
- Внешнеэкономическая деятельность.

В различные периоды своей более чем 100-летней истории специализация Предприятия и номенклатура выпускаемой продукции менялась. Наличие нескольких различных производств, входящих в состав Предприятия, позволяют отнести его сразу к нескольким отраслям промышленности:

- Ремонтное производство (инструменты, запчасти и услуги по ремонту бурового оборудования);
- Среднее машиностроение (вспомогательное оборудование для буровых установок);
- Тяжелое машиностроение (выпуск мобильных буровых установок большой грузоподъемности);

В 2001 -2002 гг. ориентация Предприятия на производство бурового инструмента, запчастей и вспомогательного оборудования была изменена на производство установок для бурения скважин УПА-60, УПА60/80.

АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

На Предприятии, с одной стороны, продолжают работать цеха, построенные еще в 40-х годах, с другой стороны, происходит развитие машиностроительных и сборочных производств, соответствующих в целом конструктивным решениям 90-х годов и начала 21 века, в том числе зарубежных аналогов.

Анализ системы управления проводился по следующим направлениям:

- Организационная структура
- Система бухгалтерского и налогового учета;
- Информационная система;
- Система производственного и бюджетного планирования.
- Финансовое управление

1.2. Организационная структура

Штатное расписание Предприятия утверждено 01.02.2006 г. Организационная структура представлена на рис. 1.

Рис. 1 Организационная структура

Как следует из Рис.1 , управление предприятием направлено, в первую очередь, на решение производственных вопросов.

Анализ основных функций позволяет сделать следующие выводы:

1) Численность и полномочия финансовых и экономических служб явно недостаточны, а именно:

- финансовый отдел находится в подчинении главного экономиста;
- уровень внутреннего контроля со стороны финансовых и экономических служб за договорной работой, снабжением и сбытом не позволяет обеспечить контроль за затратами и ценами, исходя из финансовых возможностей;
- недостаточен уровень работ по бизнес-планированию и привлечению инвестиций (в формате кредитных организаций и в соответствии с требованиями инвесторов);
- не составляются полноценные и взаимосвязанные финансовые бюджеты (БДР, БДДС, плановые балансы);
- акцептование текущих счетов и планирование их оплаты производится исходя из производственных потребностей;
- акты сверки с контрагентами часто составляются с опозданием.

2) Положения о бухгалтерии, финансовом отделе, и экономических службах не пересматривались с 2003 г.

3) Юридическая работа, направлена, в первую очередь, на претензионно - исковую работу с налоговыми органами. Эта работа ведется успешно. Однако недостаточно решаются такие правовые вопросы, как:

- оформление прав на имущество предприятия;
- патентная защита конструктивных и технологических решений.

Как следствие, отдельные виды продукции Предприятия начинают выпускаться конкурентами, зачастую с потерей качества. Задержка в оформлении прав на отдельные объекты в БТИ не позволяет использовать их в качестве объектов залога.

4) Необходимы дополнительные инвестиции на инновации и выделение новых производств (в составе ССЦ и МСЦ в отдельные подразделения).

Новые производства не выделены на отдельные бюджеты. Несмотря на наличие конструкторских отделов, результаты их работы не оформляются в виде нематериальных активов.

1.3. Система бухгалтерского и налогового учета

Организация бухгалтерского учета

Бухгалтерский учет на предприятии ведется бухгалтерской службой, которая является его структурным подразделением. Бухгалтерскую службу возглавляет главный бухгалтер, который подчиняется непосредственно руководителю предприятия и несет ответственность за формирование учетной политики, ведение бухгалтерского учета, своевременное предоставление полной и достоверной бухгалтерской отчетности. Численность бухгалтерии составляет 12 человек (фактически работает 10 человек, в т.ч. главный бухгалтер). Функции, права и ответственность бухгалтерской службы предприятия определены «Положением о бухгалтерии»

Ведение налогового учета осуществляется без выделения специального подразделения (группы по налоговому учету), что, по мнению Консультантов, адекватно штатной структуре и объему хозяйственных операций, осуществляемых предприятием.

Бухгалтерский учет ведется автоматизированным способом. С 01.01.2006 г. используется программа «1С: Предприятие (версия 7.7)» (в 2005 г. конфигурация «1С: Производство и услуги»). Учет заработной платы и налогов с ФОТ осуществляется в программе «1С: Зарплата».

Для решения локальных задач на отдельных участках учета бухгалтерами вручную ведутся регистры с использованием программы Excel ².

Настройку и обслуживание бухгалтерской программы осуществляет физическое лицо, не состоящее в штате предприятия, зависимость от которого, по мнению Консультантов, увеличивает риск ошибок используемой программы, несвоевременности обновлений, вызванных изменениями в законодательстве, а также потери данных информационной базы.

Особенности учетной политики предприятия для целей бухгалтерского учета

В соответствии с учетной политикой предприятия амортизация всех основных средств производится линейным способом.

Учет материально-производственных запасов осуществляется без применения счета 15 «Заготовление и приобретение материальных ценностей». Транспортно-заготовительные расходы непосредственно включаются в фактическую себестоимость материалов. Расходы по содержанию заготовительно-складского аппарата, включая расходы на оплату труда работников, непосредственно занятых заготовкой, приемкой, хранением и отпуском приобретаемых материалов, отчисления на социальные нужды указанных работников в составе транспортно-заготовительных расходов не учитываются, а относятся непосредственно на затраты на производство. При отпуске материалов

² при расчете подлежащих возмещению сумм НДС по материальным ресурсам, использованным при производстве и реализации экспортированной продукции; при расчете прямых расходов для исчисления налога на прибыль

АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

в производство и ином выбытии, реализации товаров их оценка осуществляется по средней скользящей себестоимости (т.е. в расчет включаются количество и стоимость материалов на начало месяца и все поступления до момента отпуска).

Учет расходов на счетах 20, 23, 25, 26, 29 ведется обособленно по видам расходов, являющихся прямыми и косвенными в соответствии со ст. 318, 320 НК РФ. Оценка остатков незавершенного производства производится по фактической себестоимости.

Расходы, учитываемые на счете 25 «Общепроизводственные расходы», ежемесячно распределяются по видам производств пропорционально отработанных часов между цехами как «Цеховые расходы» в дебет соответствующих счетов 20, 23, 29, 44.

Расходы, учитываемые на счете 26 «Общехозяйственные расходы», ежемесячно списываются в дебет счета 90 «Продажи».

Расходы, связанные с продажей готовой продукции, учитываются на счете 44 «Расходы на продажу» и ежемесячно в полном объеме списываются в дебет счета 90 «Продажи».

Остатки готовой продукции на складе (иных местах хранения) на конец (начало) отчетного периода оцениваются по нормативной себестоимости, отклонения от нормативной себестоимости учитываются на счете 40 «Выпуск продукции».

Учет выручки от реализации продукции (работ, услуг) осуществляется на основе метода начисления.

Особенности учетной политики предприятия для целей налогообложения приведены в разделе «Экспертиза правоотношений и расчетов с налоговыми органами, задолженности по налогам и сборам» настоящего отчета.

В соответствии с учетной политикой предприятия инвентаризация имущества и обязательств перед составлением годовой бухгалтерской отчетности осуществляется в следующие сроки:

- - товарно-материальных ценностей – один раз в год по состоянию на 01 ноября;
- - основных средств – один раз в три года по состоянию на 01 ноября, начиная с 2003 года (в 2005 году была проведена инвентаризация);
- - расчетных статей баланса и денежных средств – по состоянию на 31 декабря.

Как видно из положений учетной политики, приведенных выше, бухгалтерский учет на предприятии в основном ориентирован на решение задач по учету и расчету налоговых обязательств по налогу на прибыль. В связи с этим, детализация управленческих учетных данных не организована в должной мере, что, в свою очередь, приводит к непрозрачности бухгалтерского учета, ведению учета «котловым» методом. Например, отсутствует должный аналитический учет следующих важнейших участков учета:

- не ведется аналитический учет по счету 20 «Основное производство» по видам затрат и видам выпускаемой продукции;
- не организован бухгалтерский учет по видам (группам) выпускаемой продукции по счету 40 «Выпуск продукции (работ, услуг)».

Консультант отмечает, что бухгалтерский учет затрат на предприятии ведется наиболее простым «котловым» методом, в рамках которого не существует разделения затрат по видам выпускаемой продукции. Разделение итоговых затрат на стоимость незавершенного производства, стоимость готовой продукции на складе и стоимость реализованной готовой продукции носит достаточно условный характер и, по мнению Консультантов, не показывает реальной стоимости хозяйственных операций предприятия. Также, достаточно условным можно считать списание на себестоимость общепроизводственных расходов.

Таким образом, можно констатировать, что **бухгалтерский учет не обеспечивает вовремя руководство управленческой информацией,** информация о производстве и себестоимости в других экономических подразделениях собирается вручную уже по итогам деятельности (нередко только 1 раз в квартал и позже) и также не является достаточно оперативной.

1.4. Информационная система

Структура автоматизированной информационной системы, существующей на предприятии, изображена на рис. 2.

Рис. 2. Структура информационной системы

Программой «1С: Предприятие» охвачено до 30 рабочих мест. Кроме бухгалтерии ей пользуются экономические службы, работники склада и снабжения, юридические службы.

Следует отметить отсутствие системности при использовании информационных учетных систем. Конфигурация программы 1С на предприятии периодически изменяется. При этом не используются многие полезные типовые настройки, поставляемые, обычно партнерами фирмы 1С.

В результате, отсутствует грамотная постановка задачи программистам, поддерживающим систему. Это выражается в следующем:

- отсутствует продуманный рабочий план счетов и типовые проводки. Возможности программы 1С по максимальному использованию субконто и субсчетов не используются.
- Не сформулирован график документооборота, как приложение к учетной политике, что усложняет закрытие отчетности на конец периода;
- Разграничения пользователей по вводу в систему учетных данных не достаточны, контроль за их вводом осуществляется не в полной мере, из-за этого одни и те же ТМЦ иногда учитываются по несовпадающим наименованиям;
- Отсутствует аналитика счетов дебиторов и кредиторов по договорам

Не используется система «Клиент-Банк» для осуществления платежей, что приводит к дополнительным потерям времени и ресурсов на поездки в Банк и создает риск задержки платежей.

Удаленность отдельных подразделений друг от друга создает трудности для дальнейшего развития информационных систем. По этой причине один из двух основных складов ведет учет вручную и не подключен к общей системе.

Программа «документооборот» является самописной и решает только задачу контроля за выполнением приказов.

На предприятии готовится и обрабатывается большое количество материальных отчетов, документов по перемещению материальных ценностей, лимитно-заборных карт, комплектовочных ведомостей, технологических карт. Все они «живут» относительно самостоятельно и не увязаны в единую систему.

1.5. Система производственного и бюджетного планирования

Планирование и анализ хозяйственной деятельности предприятия осуществляют финансовый и планово-экономический отделы, подчиненные Главному экономисту. Положения об этих отделах были также утверждены еще 2003 году, носят общий характер и не учитывают изменений за 2004-2005 гг. На практике, на предприятии существует несколько уровней планирования.

Годовое и квартальное планирование осуществляется на основании приказа генерального директора и носит Название «Бизнес-план на _____ г.». Информация для бизнес-плана и службы, ответственные за ее подготовку указаны в Таблице 1.

Основные недостатки данной системы планирования:

- 1) Срок для подготовки бизнес-планов не достаточен (дается с 21 ноября по 15 декабря).
- 2) Объекты калькулирования и объекты учета в управленческом (производственном) учете и в бухгалтерском учете не совпадают. Не введены такие объекты учета как машинокомплект.
- 3) Себестоимость на фактический выпуск не рассчитывается;
- 4) Отсутствуют уточненные прогнозы финансовых планов за прошлый год для определения прибыли, которую можно направить на инвестиции в следующем году. РАСЧЕТ ПОТРЕБНОСТЕЙ в материалах не увязывается с другими ОГРАНИЧИВАЮЩИМИ ФАКТОРАМИ, в том числе с наличием средств.
- 5) Потребности производства закладываются в планы с завышенными ценами и по нормам, до конца не задокументированным.
- 6) Себестоимость изделий считается на плановый выпуск и номенклатуру, а в бухгалтерии на фактический, причем без аналитики по видам изделий, что делает трудным сопоставление данных.
- 7) Большая доля «общепроизводственных расходов» по отношению к зарплате основного производства (до 800%), что при их распределении искажает реальную себестоимость отдельных видов изделий. Анализ итогов 2005 года показал отклонение фактической себестоимости от плановой более, чем на 15%, что говорит о необходимости совершенствования методов планирования и учета.

АНАЛИЗ ОРГАНИЗАЦИОННОЙ СТРУКТУРЫ И СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ

- 8) Необходимо выделение переменных прямых издержек по номенклатуре выпускаемой продукции из состава общепроизводственных расходов, что позволит определять маржинальный доход по видам изделий и максимальный размер управленческих расходов.
- 9) Технологические карты не используются для построения системы внутренних цен и систем учета материальных потоков .

Таблица 1

Состав информации и службы, ответственные за подготовку бизнес-плана на год (квартал)

Информация	Службы
1. Объем производства продукции по номенклатуре на ___ год	ОМ, ПДО, ПЭО
2. План новой техники на ___ г	ОГК
3. Расчет производства продукции по трудоемкости и заработной плате	ОТиЗ
4. Перечень нового оборудования и других основных средств в стоимостном выражении с указанием сроков их ввода	Главный инженер
5. Расчет амортизационных отчислений по основным фондам	Бухгалтерия
6. Расчет потребности металла на производство инструмента и технологической оснастки	Главный инженер, ОГТ
7. Расчет потребности электрической и тепловой энергии, топлива, воды, стоков, в т.ч. на технологические нужды (с разбивкой по цехам)	ОГЭ
8. Расчет потребности материалов и запасных частей на ТО и ремонт оборудования	ОГМ, ОГЭ
9 Потребность материальных затрат для ремонта передаточных устройств (теплосеть, канализация, водопровод, газопровод)	ОГЭ
10. Потребность материалов для текущего ремонта зданий и сооружений	ОКС
11. Распределение текущего ремонта зданий, сооружений по цехам и подразделениям	ОКС
12. Потребность в услугах строительного характера, выполненными сторонними организациями	ОКС
13. Потребность в покупном инструменте.	ОГТ БИХ
14. Расчет потребности в материалах, покупных и комплектующих изделиях на программу в натуральном и стоимостном выражении	ПЭО, ОГК, ОГТ, ОГМет
15. Расчет потребности материалов на содержание зданий	Хоз. сл
16. Расчет потребности спецодежды, спецобуви, молока, мыла	БТБ
17. Расчет потребности материалов и МБП по ЦЗЛ	ЦЗЛ
18. Потребность в канцтоварах и МБП	АХО
19. Смета расходов по рационализации и изобретательству	БРИЗиТО
20. Смета затрат по транспортному цеху	Трансп. цех
21. Смета затрат на метрологию	Метрология
22. Смета расходов по обучению кадров	БРИЗиТО
23. Смета затрат на рекламу	ОМ
24. Смета прочих расходов	ПЭО
25. Расчет плановой себестоимости продукции по номенклатуре на _____ год	ПЭО

26. Планируемый уровень цен на _____ год.	ОМ, ПЭО
27. Расчет точки безубыточности производства	ПЭО

Оперативное (месячное) планирование осуществляется на основании документа «Бюджет доходов и расходов» на _____ месяц.

В месячном планировании имеют место следующие недостатки (риски):

- 1) В бюджете доходов и расходов под доходами понимается сумма денег, которая должна поступить от покупателей, а не стоимость реализованной продукции с учетом льгот;
- 2) Расходная часть бюджета дохода и расходов постоянно в течение месяца увеличивается без соответствующей корректировки доходной части. (так бюджет доходов и расходов, «сверстаный» первоначально на февр.06 г. был на 18 млн. руб., из них комплектующие 6 млн. руб. В течение месяца сумма заявок ОМТС уже составляла около 22 млн.);
- 3) Не составляется бюджет неотложных платежей.
- 4) Не проводится анализ – закупать отдельные комплектующие на стороне или производить самим.

Таким образом, система бюджетирования на предприятии, в основном, построена на управлении текущим денежным потоком и ставит своей основной целью управление наличностью и борьбу с кассовыми разрывами. Вследствие этого, все расходы привязываются к доходам и заранее запланированным статьям. В целом, данный подход носит здравый, хотя и ограниченный характер и не является бюджетированием в современном понимании этого слова. В отдельных случаях возможны ситуации возникновения производственных проблем ввиду невозможности производственных подразделений обеспечивать свои потребности в оперативном режиме и нехватки оборотных средств.

1.6. Финансовое управление

Основным документом по планированию платежей является «Справка о платежах по срокам» на _____ месяц ____ года»

Для нее характерны те же недостатки, что и при оперативном планировании доходов и расходов, а именно:

- 1) План платежей постоянно корректируется в части выплат

- 2) При корректировке плана расходов не учитываются текущие поступления на расчетный счет
- 3) Не составляются оперативные месячные плановые финансовые планы

Фактически, финансовое управление предприятия выполняет только функции казначейства. Таким образом, система бюджетного управления находится в начальном состоянии и способна решать только наиболее простые задачи.

2. Анализ финансового состояния предприятия

2.1. Состав и достоверность использованной информации

В качестве источника информации для оценки финансового состояния ОАО «XXX» и выявления возможных рисков, связанных с финансово-хозяйственной деятельностью предприятия, были использованы стандартные российские формы бухгалтерской отчетности за период 2004 – 2005 гг.:

- *бухгалтерские балансы (ф.№1),*
- *отчеты о прибылях и убытках (ф.№2),*
- *Сведения о затратах на производство и реализацию продукции (Ф. № 5з)*
- *Другие аналитические материалы, предоставленные сотрудниками Предприятия*

Были применены методы вертикального и горизонтального анализа финансовой отчетности, рассчитаны абсолютные и относительные показатели, соответствующие международным стандартам. В алгоритме их расчета заложены принципы, применяемые в мировой практике оценки финансового состояния.

В качестве анализируемого мы приняли период с 01.01.04 г. по 31.12.2005 г. Сравнение с предыдущим годом позволяет объективно оценить динамику изменения финансового положения предприятия.

Точность выводов, сделанных в данном отчете, зависит от качества и достоверности информации, представленной сотрудниками ОАО «XXX» для анализа. Так как отчет был сделан до сдачи годового баланса, то финансовая отчетность на 31.12.05 г. носит предварительный характер.

2.2. Анализ структуры и динамики активов

Сравнение динамики активов и финансовых результатов за 2004 – 2005 гг. представлено на рис.3 (в млн. руб.). Из рис.3 следует,

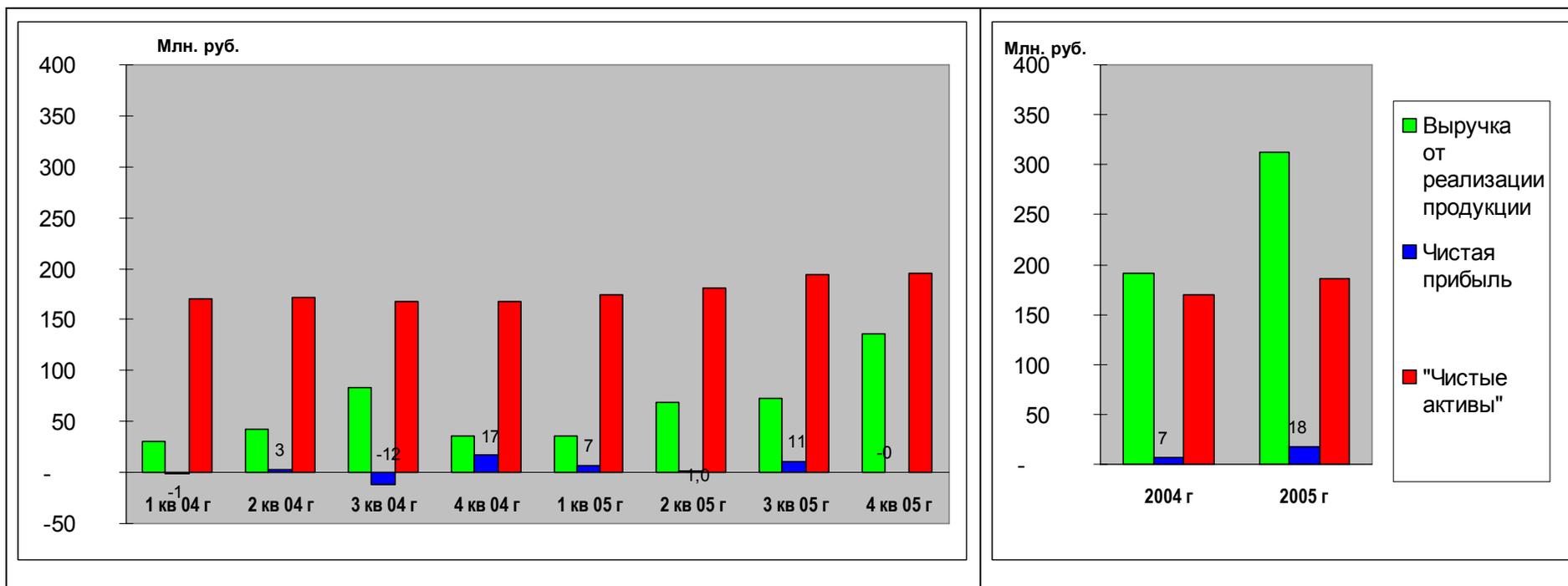


Рисунок 3. Сравнение динамики активов и финансовых результатов³ (поквартально и по итогам года)

что выручка в течение года распределена неравномерно, в 1 квартале года выручка значительно меньше, чем в другие кварталы. Средние чистые активы за период 2004-2005 гг. выросли со 170 до 195 млн. руб. За 2004 - 2005 гг. средние темпы прироста за квартал выручки и прибыли от реализации были выше темпа прироста активов (Рис.4), что говорит в целом о достаточно эффективном использовании активов. С другой стороны, отмечается значительная неравномерность поквартальной прибыли от реализации.

³ Здесь чистые активы рассчитаны как средние за период. Данные за 2005 г. в целом – предварительные.

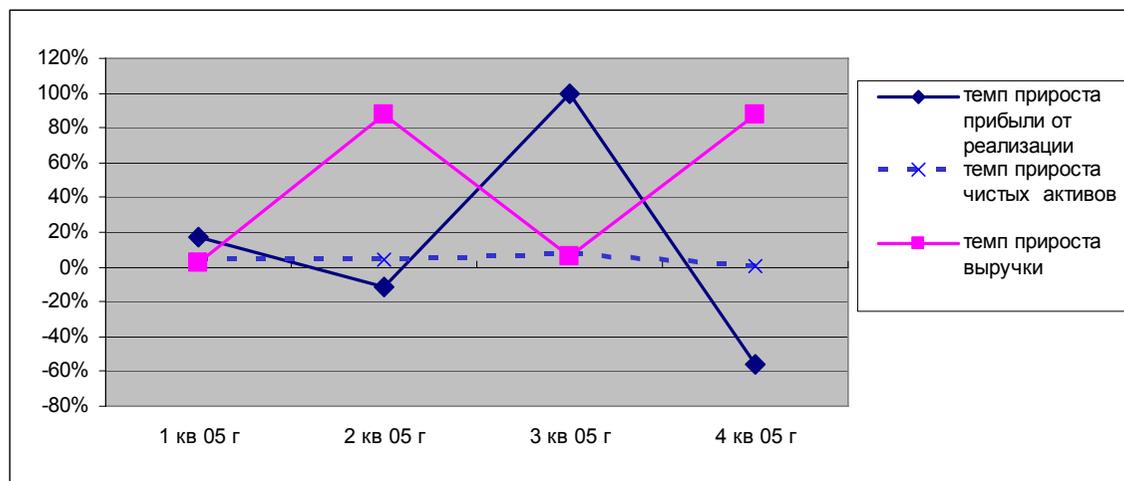


Рис.4. Темпы прироста выручки и финансовых результатов

На Рис.5. представлено изменение структуры активов. Оборотные активы 3в 2004-2005 гг. уменьшились со 164 до 120 млн. руб.

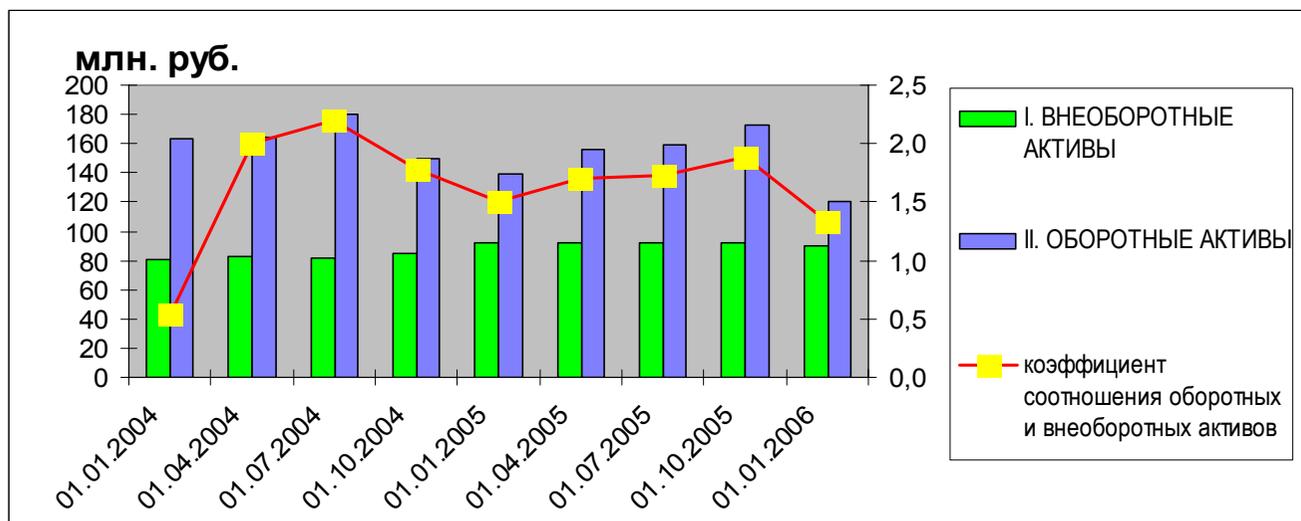


Рис.5. Структура активов

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

За 2004 - 2005 гг. происходил рост внеоборотных активов с 80 до 90 млн. руб., что связано с увеличением объемов незавершенного строительства с 13 до 22 млн. руб. Структура внеоборотных активов показана на Рис.6.

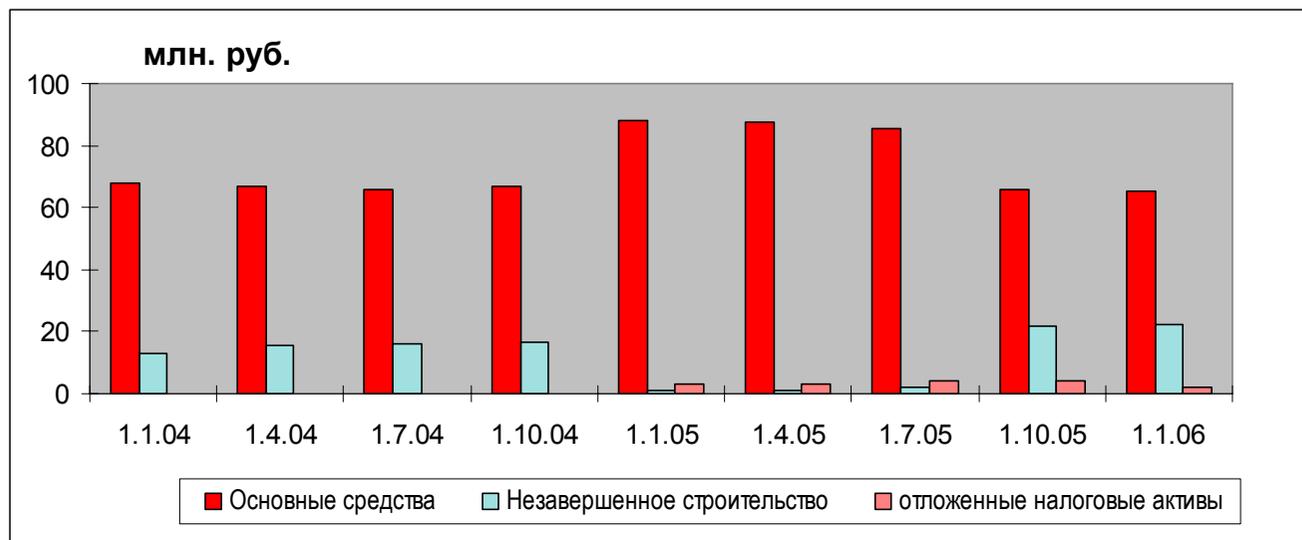


Рис.6. Изменения в структуре внеоборотных активов.

Внеоборотные активы представлены, преимущественно, основными средствами и незавершенным строительством (соответственно 72,6 % и 24,8 % от внеоборотных активов на 31.12.05 г.), что характеризует ориентацию на создание материальных условий для расширения (сохранения) основной деятельности предприятия.

Отсутствие нематериальных активов (менее доле %) (масштаб Рис.6 не позволяет их показать), говорит об отсутствии инновационного характера стратегии. По мнению консультантов, необходима защита разработок патентами или приобретение лицензионных технологий для предотвращения копирования продукции предприятия конкурентами.

Структура оборотных активов показана на Рис.7 в сопоставлении с динамикой прибыли от реализации.

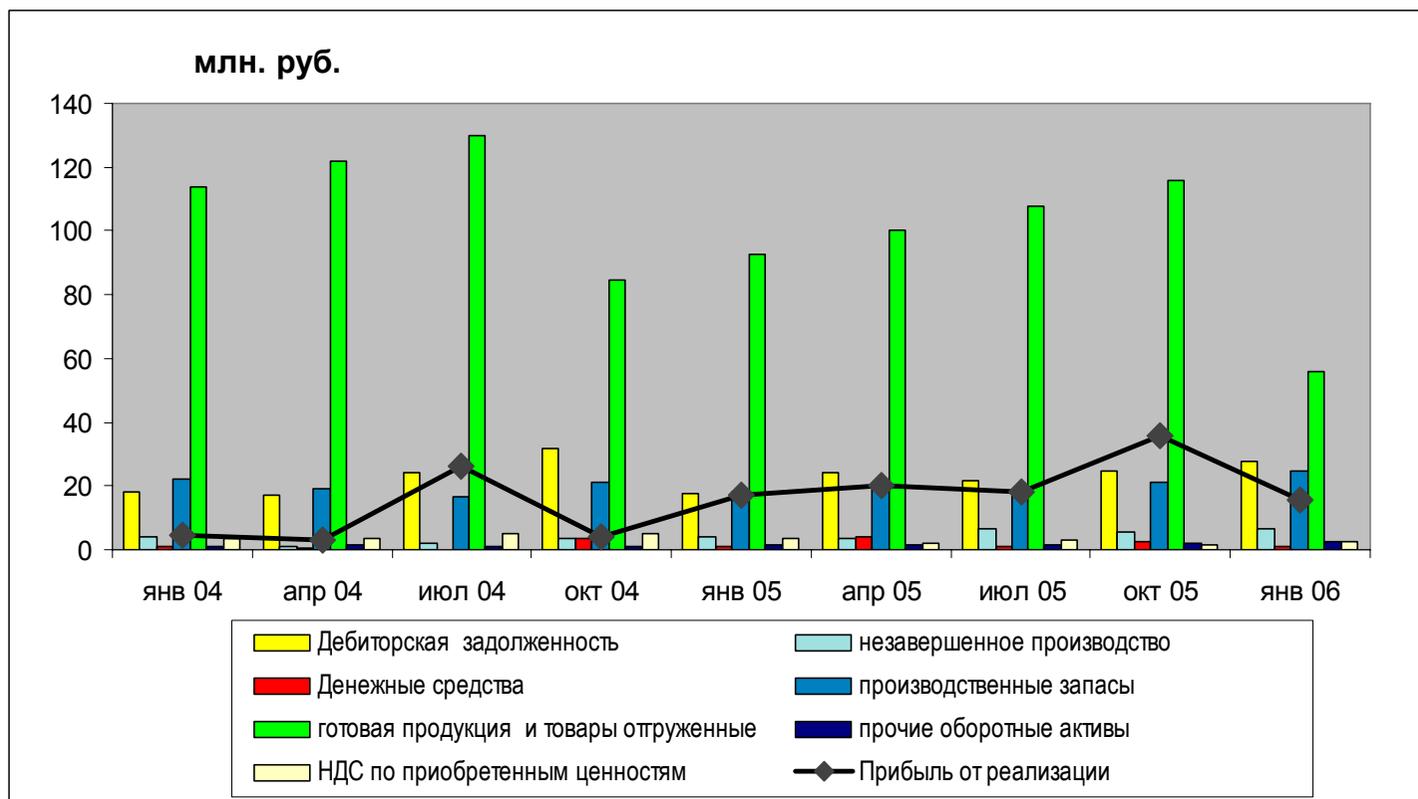


Рис.7. Изменения в структуре оборотных активов

На динамику оборотных активов наибольшее влияние оказывает изменение готовой продукции (в сумме 80-100 млн. руб.). Производственные запасы (сырье и материалы, поддерживаются на уровне около 20 млн. руб.). Количество денежных средств на счете, несмотря на рост реализации в 3-4 кв. 2005 г., остается небольшим. Средства в значительной степени использовались в конце года на увеличение производственных запасов. В 3 и 4 кв. 2005 г. отмечается рост дебиторской задолженности в связи с реализацией продукции с 23 до 27 млн. руб. Прибыль от реализации в 2005 г. была примерно на уровне 20 млн. руб. в квартал, несмотря на рост готовой продукции. На рис.8 и 8а показана динамика запасов основных видов готовой продукции (по данным об остатках на 43 сч.).

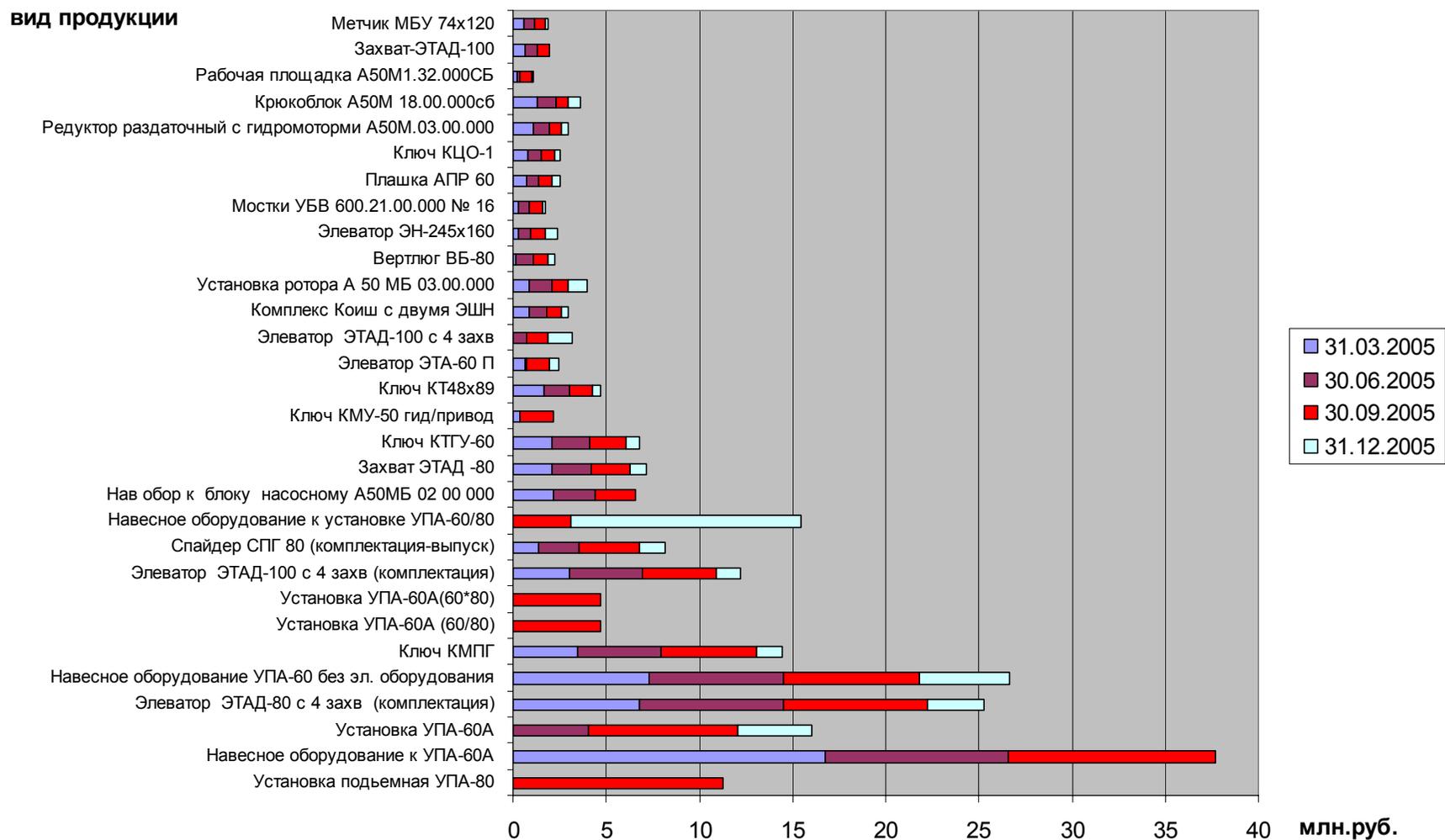


Рис.8. Основные виды готовой продукции

млн.руб.

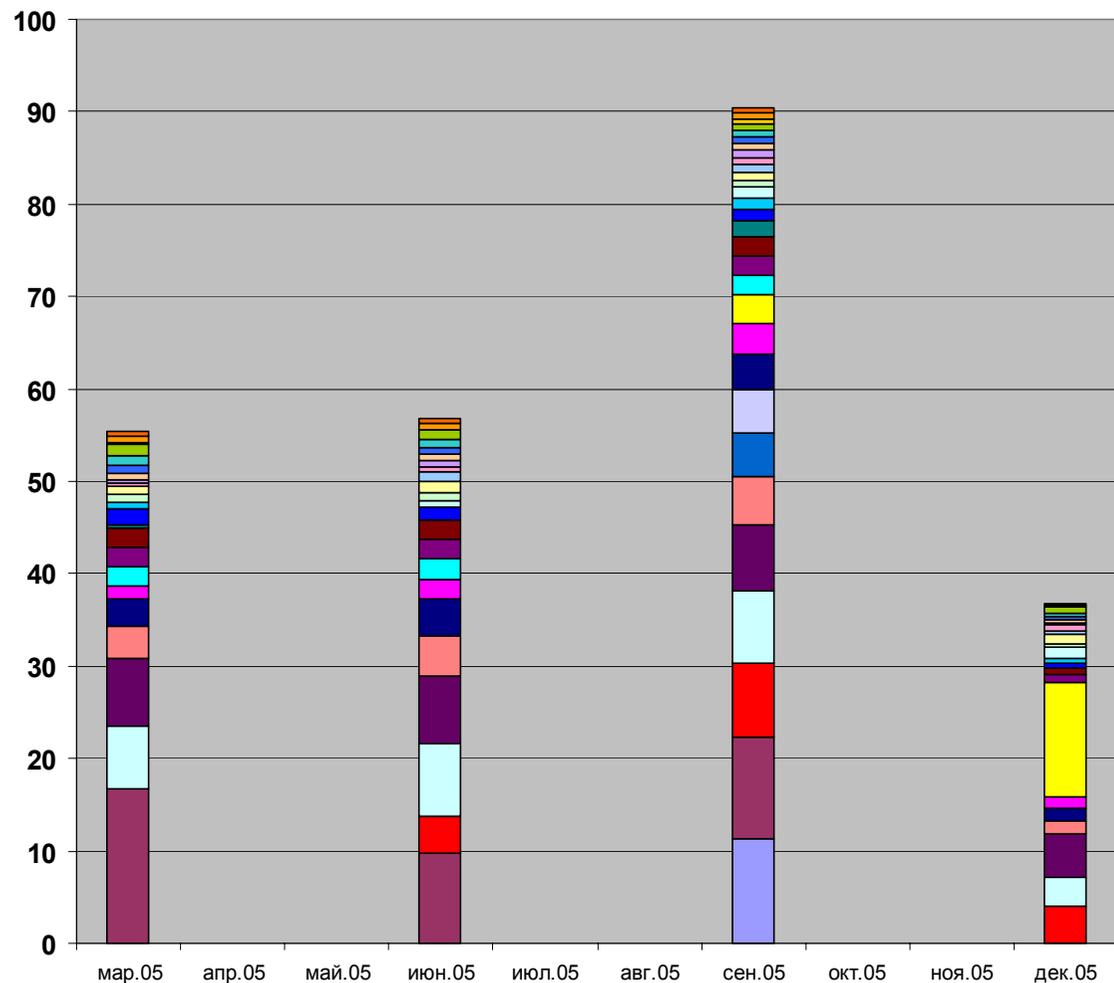


Рис.8а. Запасы готовой продукции по видам

- Метчик МБУ 74x120
- Захват-ЭТАД-100
- Рабочая площадка А50М1.32.000СБ
- Крюкоблок А50М 18.00.000сб
- Редуктор раздаточный с гидромоторми А50М.03.00.000
- Ключ КЦО-1
- Плашка АПР 60
- Мостки УБВ 600.21.00.000 № 16
- Элеватор ЭН-245x160
- Вертлюг ВБ-80
- Установка ротора А 50 МБ 03.00.000
- Комплекс Коиш с двумя ЭШН
- Элеватор ЭТАД-100 с 4 захв
- Элеватор ЭТА-60 П
- Ключ КТ48x89
- Ключ КМУ-50 гид/привод
- Ключ КТГУ-60
- Захват ЭТАД -80
- Нав обор к блоку насосному А50МБ 02 00 000
- Навесное оборудование к установке УПА-60/80
- Спайдер СПГ 80 (комплектация-выпуск)
- Элеватор ЭТАД-100 с 4 захв (комплектация)
- Установка УПА-60А(60*80)
- Установка УПА-60А (60/80)
- Ключ КМПГ
- Навесное оборудование УПА-60 без эл. оборудования
- Элеватор ЭТАД-80 с 4 захв (комплектация)
- Установка УПА-60А
- Навесное оборудование к УПА-60А
- Установка подъемная УПА-80

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Как следует из рис.8., основная часть создаваемых запасов продукции представляет собой установки УПА-60, 60А, 60/80 или навесное оборудование к ним⁴.

Структура оборотных активов на 31.12.05 г. показана на рис.9.

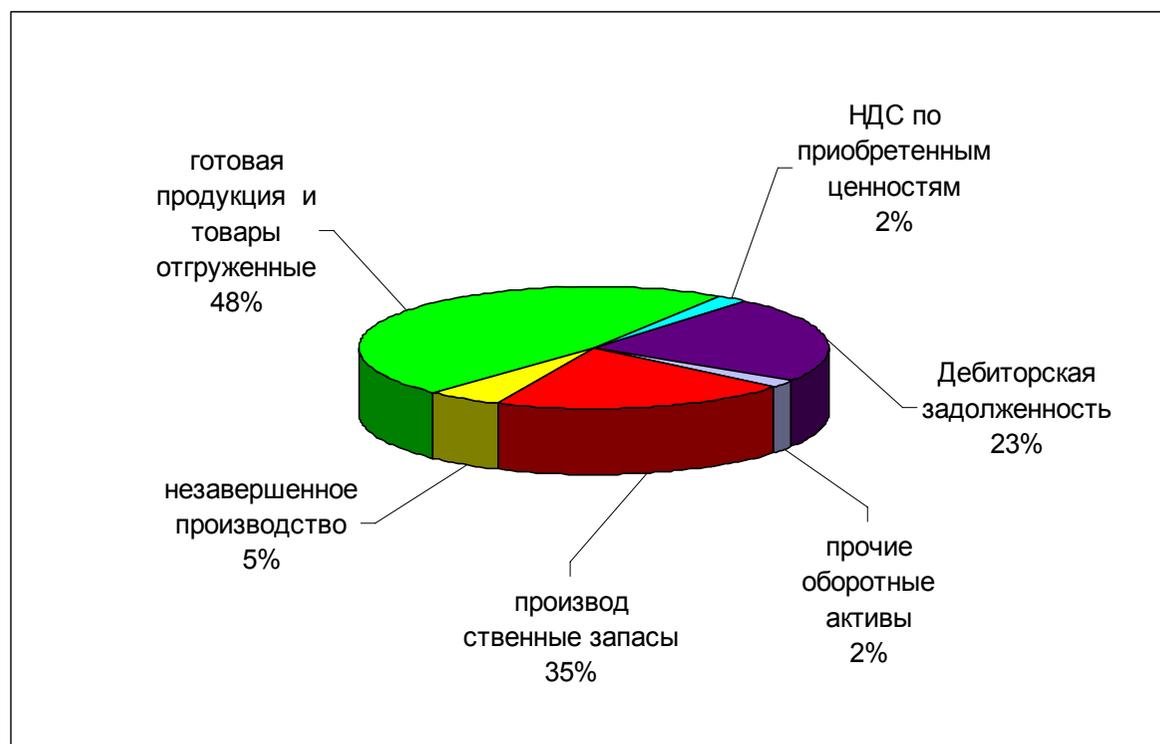


Рис.9. Структура оборотных активов на 31.12.05 г. (статьи менее 1 % не показаны)

Основными статьями оборотных активов на 31.12.05 г. являются готовая продукция (48%), производственные запасы (35%), и дебиторская задолженность (23 % от оборотных активов).

⁴ Здесь сознательно оставлены оригинальные названия продукции, как они значатся на 43 сч., поэтому встречаются разные названия одной продукции

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

В соответствии с НК РФ предприятием была проведена инвентаризация дебиторской и кредиторской задолженности по состоянию на 31.12.2005 г., по результатам которой были списаны задолженности, по которым истек срок исковой давности (согласно ГК РФ и НК РФ).

По состоянию на 31.12.2005 г. сумма дебиторской задолженности составляла 24,170 млн. руб., в т.ч.:

- по авансам выданным -9,914 млн.руб.,
- расчеты с покупателями и заказчиками – 12,745 млн.руб.,
- расчеты с прочими дебиторами – 1,510 млн.руб.

Общая сумма списанной дебиторской задолженности составила 2,721 млн.руб., что составляет 11,3 % общей суммы дебиторской задолженности.

Ниже приводится анализ задолженности с учетом списания задолженности по которой истек срок исковой давности.

На рис.10 и в Приложении 3 представлено состояние дебиторской задолженности по срокам возникновения по счетам дебиторов сч.60.2, 62.1, 76.5 на 01.01.06 г.



Рис.10.а. Анализ состояния дебиторской задолженности на 01.01.06 г.

Как следует из Рис. 10.а., большая часть дебиторской задолженности имеет задолженность до 1-го месяца и связана с отгрузками основной продукции. Из общей суммы дебиторской задолженности 21,449 млн. руб. значительная часть – 4,537 млн. руб. - приходится на ООО Нефтегазспецмонтаж и ООО «ЛУКОЙЛ-Западная Сибирь» - одних из крупных покупателей продукции.

Обращает на себя внимание существование задолженности со сроком возникновения более 1 года на сумму 2,591 млн.руб. (детализирована ниже по счетам дебиторов).



Рис.10.б. Анализ состояния расчетов с покупателями и заказчиками на 01.01.06 г.

Задолженность покупателей и заказчиков на 01.01.2006 г. (рис.10.б. и Приложение 3.1.1.) с учетом результатов инвентаризации составила 11,885 млн.руб. (55,27% от общей суммы дебиторской задолженности). Наибольшая доля задолженности за покупателями и заказчиками приходится на срок возникновения до 1 месяца 9,194 млн. руб. Следует обратить внимание на существование задолженности со сроком более 1-го года она составляет – 0,872 млн.руб. (в т.ч. наиболее крупным должником является Югранефтепромтехсервисная Компания - 0,403 млн.руб. (1,7% от общей суммы дебиторской задолженности)).



Рис. 10в. Анализ состояния расчетов авансов выданных на 01.01.06 г.

Сумма авансов выданных по состоянию на 01.01.2006 г. (рис. 10в. и Приложение 3.1.2.) с учетом результатов инвентаризации составила 8,901 млн. руб. (41,5% от общей суммы дебиторской задолженности). Наибольшая доля задолженности (6,728 млн.руб.) приходится на срок возникновения до 1 месяца, следует обратить внимание на существование задолженности со сроком более 1-го года 1,096 млн.руб. (5,11% от общей суммы дебиторской задолженности), из них наиболее крупным должником является Коллегия Адвокатов «Барщевский и Партнеры», сумма их задолженности составляет 0,337 млн.руб. (1,4% от общей суммы дебиторской задолженности и 3,38% от общей суммы авансов выданных).

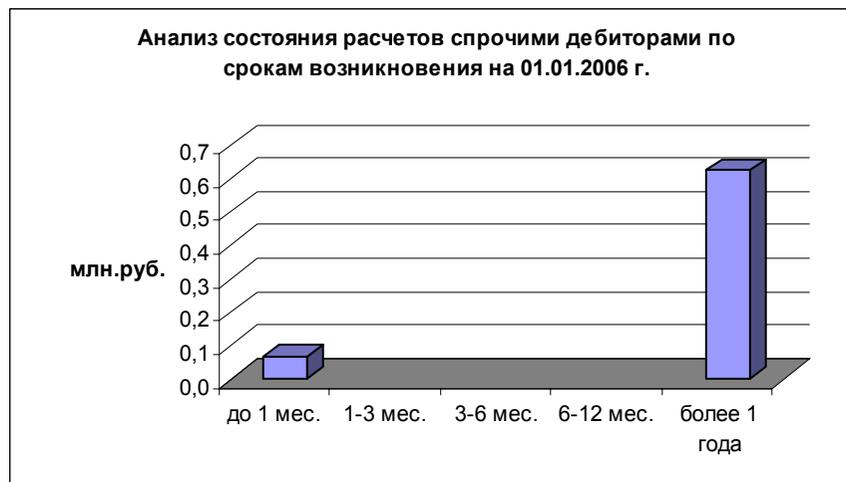


Рис.10.г. Анализ состояния расчетов с прочими дебиторами на 01.01.06 г.

Задолженность за прочими дебиторами по состоянию на 01.01.2006 г. (рис.10.г. и Приложение 3.1.3.) с учетом результатов инвентаризации составила 0,692 млн. руб. (3,23% от общей суммы дебиторской задолженности). Наибольшая доля 6,728 млн.руб. задолженности приходится на срок возникновения свыше 1 года. Следует обратить внимание на существование задолженности со сроком более 1-го года (0,623 млн.руб.) (2,90% от общей суммы дебиторской задолженности). Наиболее крупные долги приходятся на СПК «Торатау» 0,268 млн.руб. и сотрудников предприятия – 0,219 млн.руб. Задолженность сотрудников представляет собой обязательства по оплате, проданных им квартир в доме, построенном на средства предприятия. Оплата производится сотрудниками в течение 10 лет, начиная с 2001 г.

По мнению Консультанта, в составе дебиторской задолженности со сроком возникновения более 1 года, могут существовать задолженности, которые не будут возвращены. Следует также отметить, что были списаны суммы - 0,195 млн. руб., тех контрагентов, с которыми предприятие продолжает работать в настоящее время, таким примером является:

Компания «Барщевский и Партнеры» на 01.01.2006 г. задолженность за компанией перед ОАО «XXX» составляет – 0,378 млн.руб.

2.3. Анализ структуры пассивов

Пассивы предприятия состоят из собственного и резервного капитала, долгосрочных и краткосрочных заемных средств и краткосрочной задолженности. Обобщенно источники средств можно поделить на собственные и заемные. Анализ изменений в структуре пассивов можно проследить по рис.11.

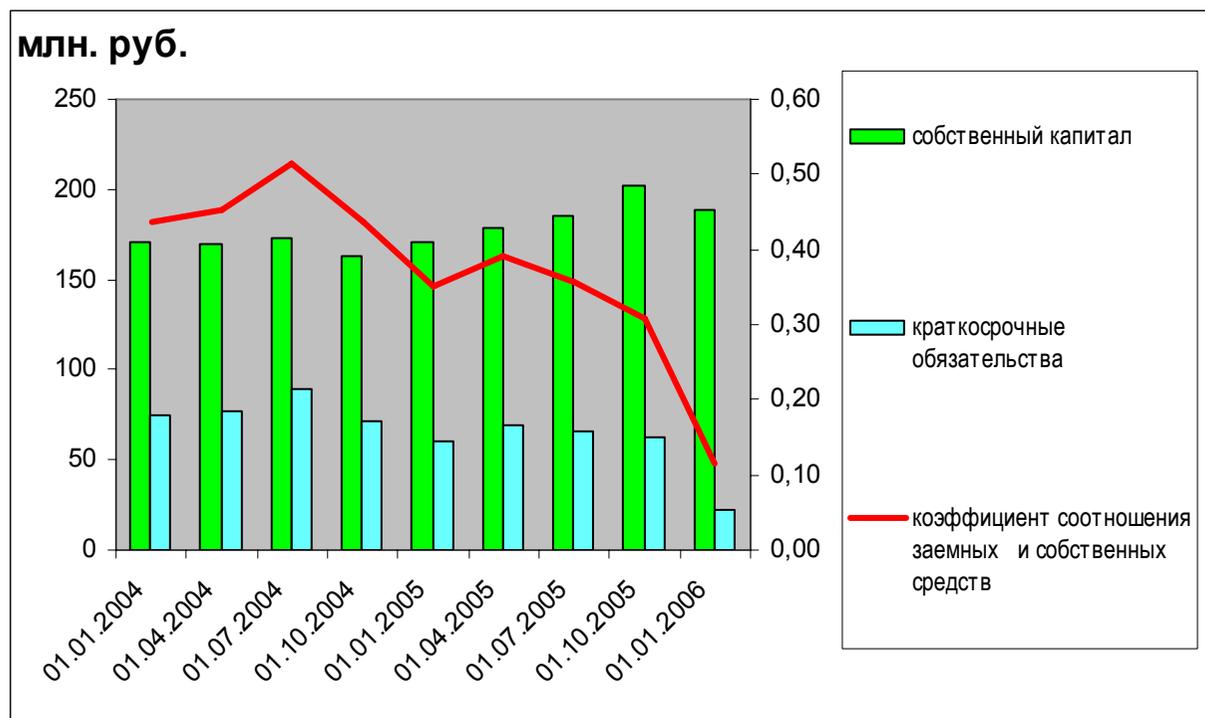


Рис.10. Структура пассивов

За период 2004 - 2005 гг. общая величина источников средств уменьшилась с 244 млн. руб. до 200 млн. руб. Несмотря на рост собственного капитала с 170 млн. руб. до 188 млн. руб., происходило уменьшения краткосрочных обязательств с 74 до 22 млн. руб.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

В рассматриваемом периоде Коэффициент соотношения заемных и собственных средств находился в интервале 0,12-0,5, что меньше 1; Коэффициент автономии (отношение собственного капитала к общей величине источников средств) находился в интервале 0,67-0,82. Это означает, что обязательства Предприятия могут быть покрыты собственными средствами.

Неблагоприятным фактором является **отсутствие долгосрочных обязательств** в 2004-2005 гг. Предприятию необходимы долгосрочные кредиты для развития. Вопрос о возможности их предоставлении должен быть изучен дополнительно.

Динамика краткосрочной задолженности (включая краткосрочные кредиты банка) представлена на рис.11.

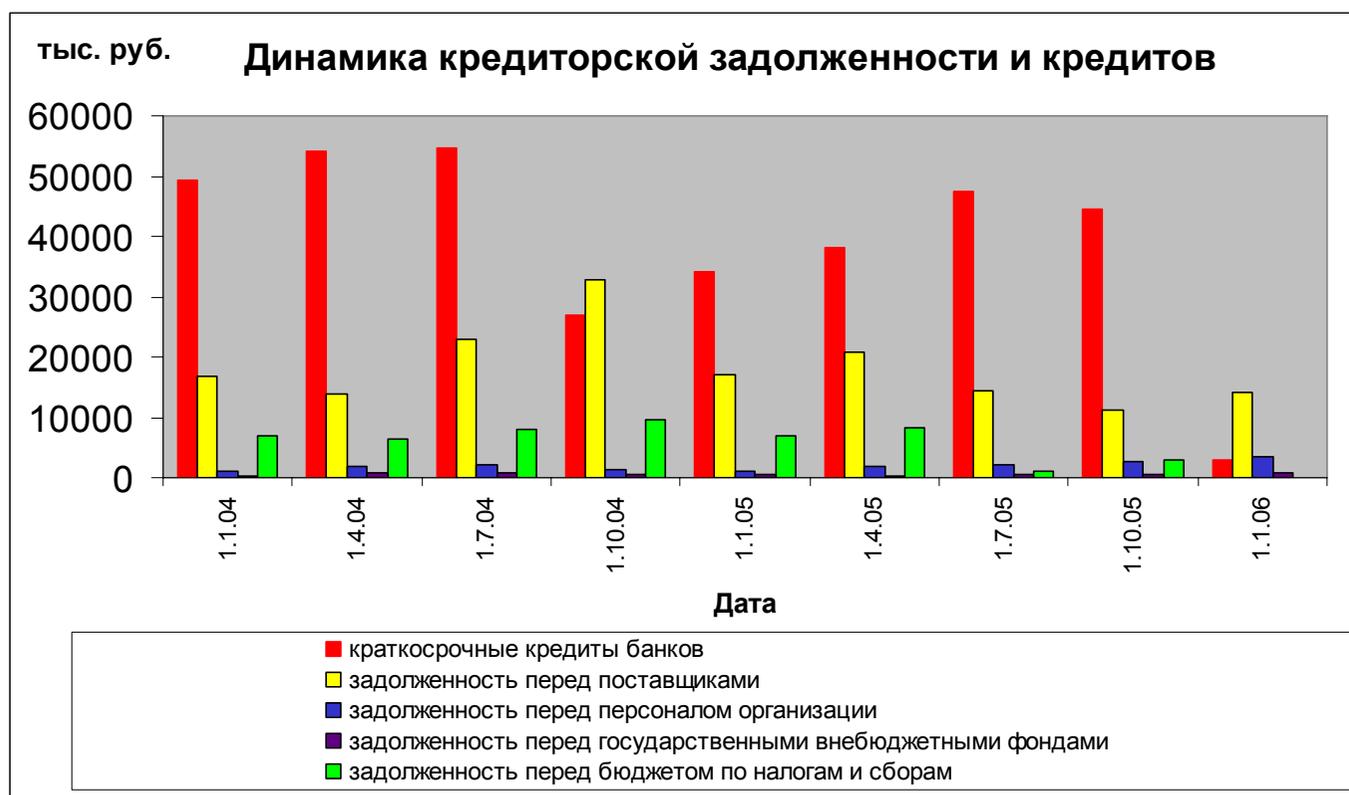


Рис.11. Динамика кредиторской задолженности (с учетом краткосрочных кредитов)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

На 31.12.05 г. наибольшая сумма задолженности относится на 31.12.05 г. к статье «задолженность перед поставщиками» и составляет 14 млн. руб.

Анализ задолженности по расчетам с бюджетом и внебюджетными фондами приведен в разделе 3.2. «Экспертиза правоотношений и расчетов с налоговыми органами, задолженности по налогам и сборам».

По состоянию на 31.12.2005 г. сумма кредиторской задолженности составляла 14,961 млн. руб., в т.ч.:

- по авансам полученным -10,698 млн.руб.,
- расчеты с поставщиками – 4,263 млн.руб.,
- расчеты с прочими кредиторами – 0,031 млн.руб.

В конце года по итогам инвентаризации часть кредиторской задолженности была списана.

Общая сумма списанной кредиторской задолженности составила 0,822 млн.руб., что составляет 5,5 % общей суммы кредиторской задолженности, что значительно ниже суммы списанной дебиторской задолженности. В основном, списываемые задолженности представляли собой незначительные суммы, возникшие до 2002 года.

Анализ кредиторской задолженности по состоянию на 01.01.06 г. по срокам возникновения (погашения) представлен на Рис.12.а.

Анализ имеющейся задолженности перед поставщиками и прочими кредиторами по состоянию на 01.01.06 г. по срокам возникновения представлен в Приложении 3.

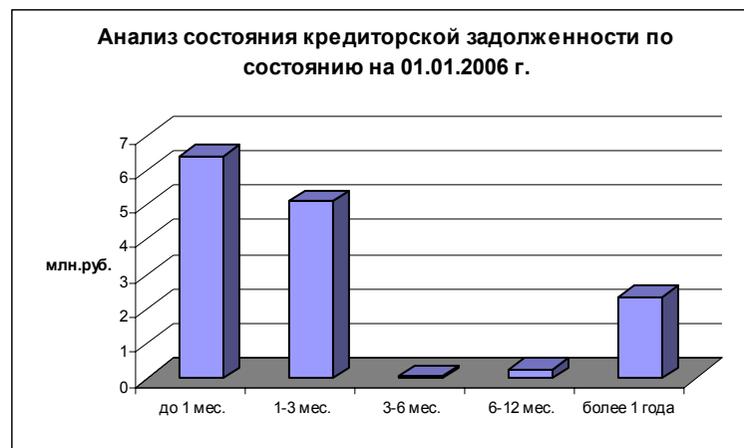


Рис.12.а. Кредиторская задолженность по срокам возникновения (погашения) по состоянию на 01.01.06 г.

Как следует из Рис. 12.а., большая часть задолженности предприятия не была сильно просрочена, что свидетельствует о высокой платежеспособности предприятия. Основная часть кредиторской задолженности не превышает 1-го месяца.

Из общей суммы кредиторской задолженности 14,139 млн. руб. значительная часть (68,4%) или 9,675 млн. руб.)- приходится на СлавнефтьОАО НГК и ООО «Вексельный центр» - основных покупателей продукции.

Обращает на себя внимание существование задолженности со сроком возникновения более 1 года на сумму около 2,346 млн. руб. , что составляет 16,6% от общей кредиторской задолженности, возникновение задолженности, возможно было связано с неустойчивым финансовым состоянием завода в тот период.

Основная часть кредиторской задолженности приходится на полученные от покупателей авансы (Рис.12.б).



Рис.12.б. Анализ состояния расчетов авансов полученных на 01.01.06 г.

По состоянию на 31.12.2005 г. задолженность по авансам составила 10,661 млн.руб. (75,4% от общей суммы кредиторской задолженности), (рис.12.б. и Приложение 3.2.1.). По результатам инвентаризации была списана задолженность 0,038 млн.руб., что составляет всего лишь 0,03% всей кредиторской задолженности. Наиболее крупной из списываемой задолженности была задолженность за ОАО «ТНК-Нягань» - 0,020 млн.руб. С учетом результатов инвентаризации основная доля кредиторской задолженности, практически в одинаковой пропорции, приходится на срок возникновения до 1 месяца – 5,143 млн.руб. и сроком от 1 до 3 месяцев – 4,995 млн.руб., в остальные сроки возникновения задолженность незначительна.



Рис.12.в. Анализ состояния расчетов с поставщиками и подрядчиками на 01.01.06 г.

По состоянию на 31.12.2005 г. задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками составила 3,447 млн.руб. (24,38% от общей суммы кредиторской задолженности) (рис.12.в. и Приложение 3.2.2.). По результатам инвентаризации была списана задолженность 0,816 млн.руб., что составляет всего лишь 5,4% всей кредиторской задолженности. Наиболее крупной из списываемой задолженности была задолженность за ООО «Регион» - 0,288 млн.руб. С учетом результатов инвентаризации основная доля кредиторской задолженности приходится на сроки возникновения более 1 года и составляет 1,876 млн.руб. (13,27 % от общей суммы кредиторской задолженности). Наибольшую долю задолженности со сроком возникновения более 1 года составляет задолженность следующим предприятиям ООО «Комплекттехэнерго» (0.760 млн.руб.) и ООО «Тенеком» (0,493 млн.руб.).

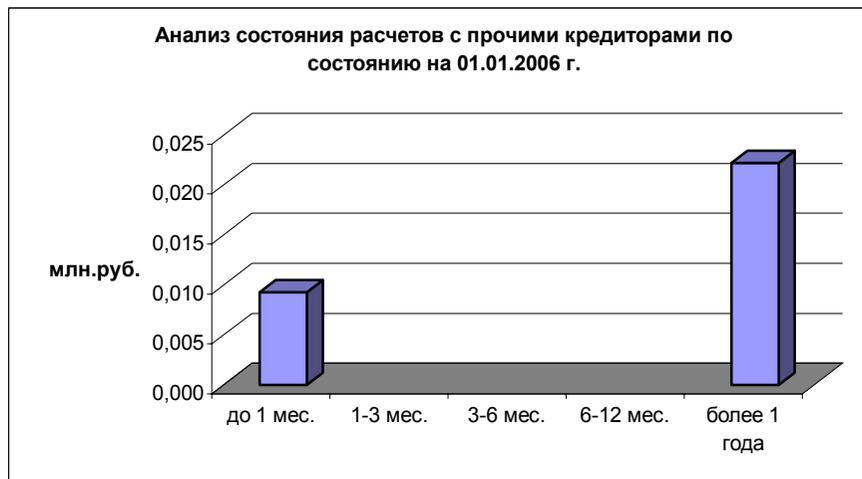


Рис.12.г. Анализ состояния расчетов с прочими кредиторами на 01.01.06 г.

Данная задолженность занимает незначительный процент в общей сумме кредиторской задолженности (рис.12.г. и Приложение 3.2.3.). По состоянию на 31.12.2005 г. задолженность перед прочими кредиторами составила всего 0,031 млн. руб. (0,22% от общей суммы кредиторской задолженности). Основная доля задолженности прочим кредиторам приходится на сроки возникновения более 1 года и составляет 0,022 млн.руб. (0,16 % от общей суммы кредиторской задолженности).

2.4. Анализ условий кредитов

Динамика кредитов показана ранее на Рис. 11.

На 31.12.05 г. основная задолженность по кредитам в суммах до 50 млн. руб., имевшая место в 2004-2005 гг. была погашена.

Из кредитов Банка на 31.12.05 г. значится остаток на сумму 3 млн. руб. по договору от 20 декабря 2005 г №933 со Сбербанком РФ (Ишимбайское отделение №5413). По договору начисляется и уплачиваются проценты ежемесячно исходя из ставки 13% годовых. Дата погашения – 18 июня 06 г. Кредитный договор на момент подписания предусматривал оформление договора залога. Были сданы в залог инструменты и запчасти на общую сумму 6,9 млн. руб. (Договор залога от 20 дек.2005 г. №801).

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

В настоящее время (на конец февраля) в Сбербанке (Ишимбайское отделение) предприятию открыта кредитная линия на сумму до 50 млн. руб.⁵, срок действия – 1 год, ставка - 12% годовых в рублях. Условием новой кредитной линии является оформление договора залога готовой продукции на сумму 68,7 млн. руб.

На момент открытия кредитной линии запасы готовой продукции (60-70 млн. руб.) были сопоставимы с необходимым размером залога для получения банковского финансирования. Это создает риск невозможности сбыта продукции из-за ее обременения залогом.

Предприятие в настоящее время проходит оформление документов на регистрацию недвижимого имущества, что делает невозможным использование внеоборотных активов для залога.

⁵ Во время проверки договор на кредитную линию представлен не был. Параметры новой кредитной линии определены решением Совета директоров общества (Протокол №11 заседания Совета Директоров от 01.02.06 г.).

2.5. Анализ финансовых результатов

2.5.1. Анализ динамики и структуры показателей прибыли

Динамика показателей прибыли (поквартально) за 2004- 2005 гг. показана в на Рис. 13 и Табл.2. Они построены на основании Ф.2 бухгалтерской отчетности (дополнительно учтено использование нераспределенной прибыли по сч.84).



Рис.13. Динамика финансовых результатов (поквартально).

Таблица 2

Динамика финансовых результатов (поквартально)

млн. руб.

	1 кв 04 г	2 кв 04 г.	3 кв 04 г.	4 кв 04г	1 кв 05г	2 кв 05 г	3 кв 05 г	4 кв 05 г
Выручка от реализации	30,3	42,4	83,5	35,7	36,4	68,4	72,4	135,5
Себестоимость реализации	27,2	16,4	79,4	18,4	16,1	50,4	36,5	119,8
Валовый доход	3,1	26,0	4,0	17,3	20,3	18,0	35,9	15,8
Коммерческие и управленческие расходы	0,6	19,5	9,7	8,9	7,7	12,8	9,3	21,5
% коммерческих и управленческих расходов	2%	46%	12%	25%	21%	19%	13%	16%
ПРИБЫЛЬ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	2,5	6,4	-5,7	8,4	12,6	5,2	26,6	-5,7
операционные доходы и расходы + прочая реализация	-2,23	-2,47	-1,83	-1,27	-1,45	-0,34	-2,40	-2,23
ПРИБЫЛЬ ОТ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	0,3	4,0	-7,5	7,1	11,1	4,9	24,2	-8,0
ПРИБЫЛЬ ОТ ВНЕРЕАЛИЗАЦИОННЫХ ОПЕРАЦИЙ	-1,11	-0,13	-3,85	8,99	-3,05	-1,95	-7,79	-4,7
Прибыль ЗА КВАРТАЛ (валовая прибыль) – до уплаты налогов	-0,8	3,8	-11,4	16,1	8,1	2,9	16,4	-3,3
чистая прибыль (в распоряжении организации)	- 0,8	3,3	- 12,4	17,1	6,9	1,0	10,6	- 0,4

Из рис.13. следует, что в 2005 г прибыль от реализации была существенно выше, чем в 2004 г.

2.5.2. Анализ рентабельности

Как следует из относительных показателей (Рис.14.), рентабельность производственной деятельности в среднем в 2004-2005 гг. сохраняется на уровне 30%, следовательно, увеличение прибыли были достигнуто за счет увеличения выручки. Рост выручки превысил рост управленческих расходов/

Вместе с тем, начиная с 4 кв.2004 г. и весь 2005 г. происходит снижение рентабельности чистой прибыли (Рис.14.). В значительной мере это происходит за счет внереализационных расходов.

Следует также отметить высокий уровень реальной ставки налога на прибыль, которая по 2004 г. составила 46% по сравнению со ставкой 24% (ставка по бухгалтерскому учету). Прибыль по 2005 г. пока нельзя считать окончательной.

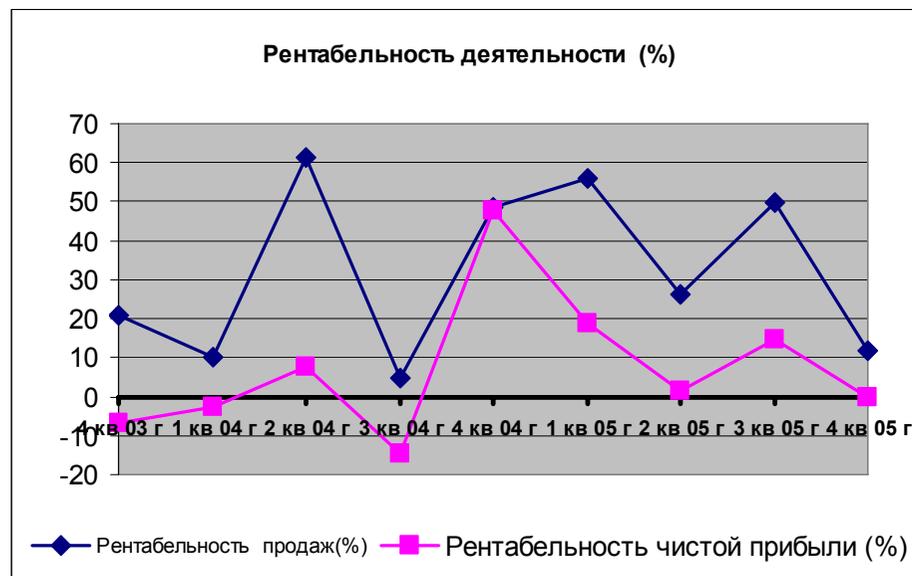


Рис.14. Динамика финансовых результатов (поквартально).

Общая сумма коммерческих и управленческих расходов превышает в отдельные кварталы валовый доход, что говорит о необходимости контроля за данными расходами.

Структура формирования прибыли до уплаты налогов представлена на рис.15.

Сохраняется высокий уровень операционных и внереализационных расходов (14,5 млн. руб. по итогам 2005 г.) при прибыли от реализации 38,6 млн. руб.

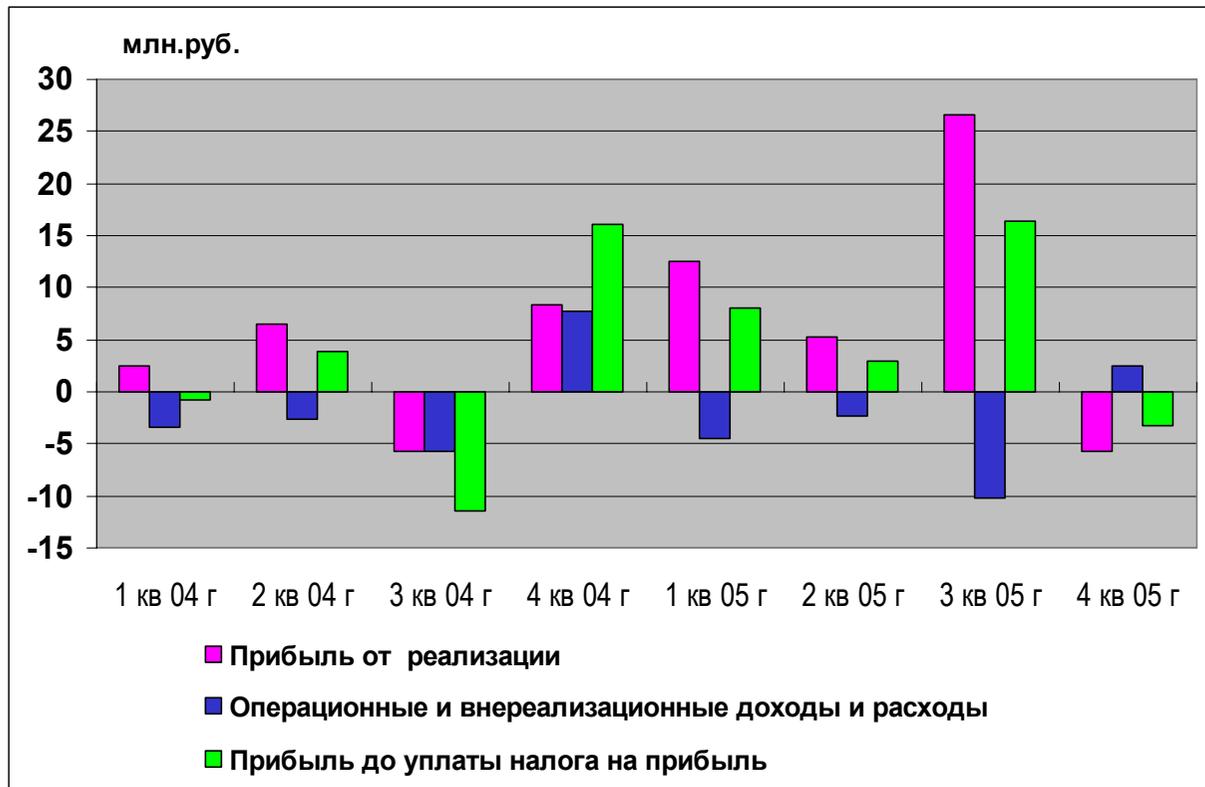


Рис.15. Структура прибыли до уплаты налога на прибыль (поквартально)

2.6. Анализ финансовой устойчивости

Финансово устойчивым является такое предприятие, которое за счет собственных средств покрывает средства, вложенные в активы, не допускает неоправданной дебиторской и кредиторской задолженности и расплачивается в срок по своим обязательствам. Решающую роль приобретает показатель чистых активов Предприятия. Отметим здесь повторно, что средние (за квартал) чистые активы за период 2004-2005 гг. выросли со 170 до 195 млн. руб., что превышает Уставной капитал, объявленный как 623 тыс. руб.

Коэффициенты финансовой устойчивости приведены поквартально в таблице 3.

Таблица 3

Показатели финансовой устойчивости

	01.04 г	04.04 г	07.04 г	10.04 г	01.05 г	04.05 г	07.05 г	10.05 г	01.06 г	НОРМА
Коэффициент. Финансирования (соотношения собственных и заемных средств)	2,29	2,20	1,95	2,29	2,85	2,56	2,82	3,25	8,60	
Коэффициент автономии	0,70	0,69	0,66	0,70	0,74	0,72	0,74	0,76	0,90	Не менее 0,5 – 0,6
Чистый оборотный капитал, млн. руб. Без учета и с учетом долгосрочной дебиторской задолженности	83,8 78,3	82,2 76,9	85,8 80,8	73,8 68,8	74,4 69,9	82,0 77,8	93,3 89,3	110,5 106,6	98,5 94,2	10-50% от оборотных средств, т. е. 12 - 60 млн. руб.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,51	0,50	0,48	0,49	0,54	0,53	0,59	0,64	0,82	>0,1
Коэффициент маневренности	0,49	0,48	0,50	0,45	0,43	0,46	0,50	0,55	0,52	0,2 – 0,5

Коэффициент финансирования показывает соотношение между активами, обеспеченными собственным капиталом и активами, обеспеченными заемными средствами. В 2004 - 2005 гг. этот показатель находился в интервале 1,95-3,25 и лишь к 1 янв.2006 г. увеличился до 8,6. Т.е. предприятие использует краткосрочные кредита банка в основном для пополнения оборотных средств, и по мере реализации производимой продукции расплачивается с банком.

Коэффициент автономии (отношение собственных средств к валюте баланса) также характеризует степень независимости от внешних источников финансирования. Принято данный коэффициент поддерживать на уровне не менее 0,5-0,6. Для Предприятия данный норматив выполняется.

Собственный чистый оборотный капитал подсчитывается как разность между чистыми активами и внеоборотными активами⁶. Он должен быть на уровне 10-50% от уровня оборотных средств. Это условие для Предприятия существенно завышено.

Таким образом, финансовая устойчивость Предприятия высокая, но использование преимущественно собственных средств не позволяет использовать эффект «финансового рычага». Существует риск, что предприятие не имеет достаточного обеспечения или доступа для получения долгосрочных кредитных ресурсов в большем объеме.

2.7. Анализ платежеспособности и ликвидности

Для оценки платежеспособности Предприятия используются три относительных показателя ликвидности, различающиеся набором ликвидных активов. Их динамика представлена на Рис.16.

При оценке ликвидности необходимо учитывать, что часть недостатка денежных средств покрывается за счет овердрафта по расчетному счету в сбербанке (до 6 млн. руб.), кроме того, остаток денежных средств на расчетном счете, как правило, выше чем остатки на отчетные даты.

⁶ Другой способ расчета - как разность между всеми оборотными активами и всей задолженностью

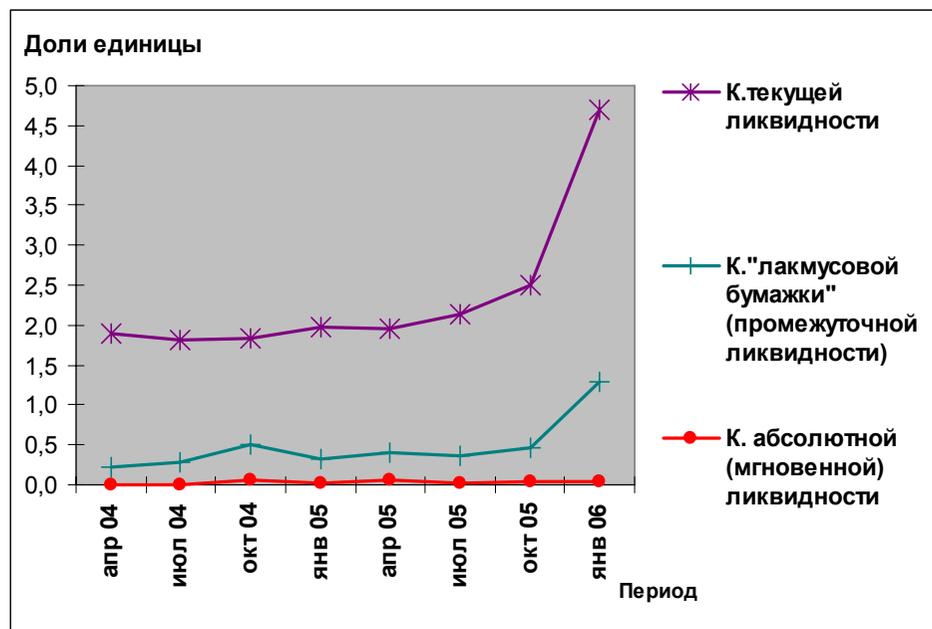


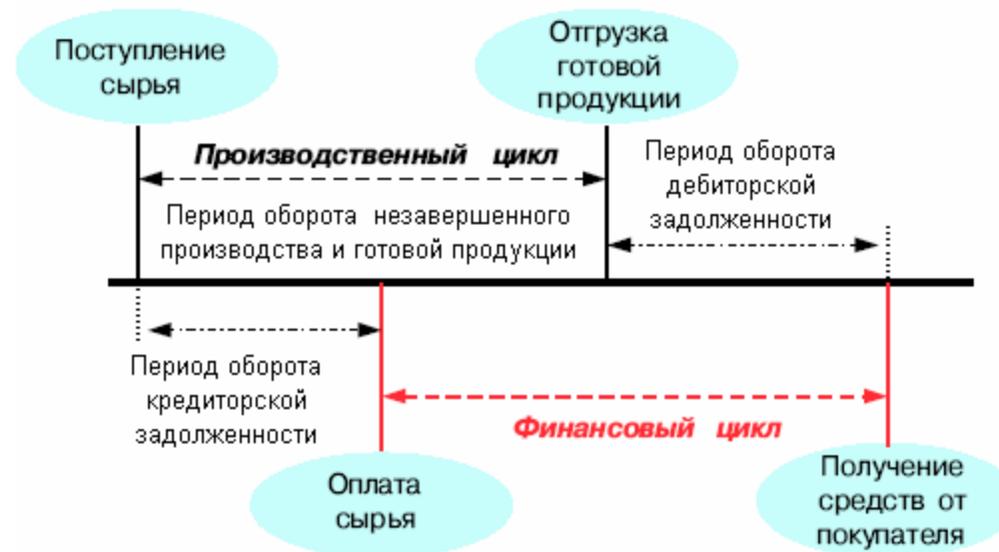
Рис.16. Динамика коэффициентов ликвидности.

За период 2004 - 2005 гг. все коэффициенты промежуточной и абсолютной ликвидности были ниже нормативных значений, а текущей ликвидности - выше:

- Коэффициент текущей ликвидности более чем в 2 раза превышает минимальные нормативные значения, что связано с накоплением готовой продукции. Предприятие поддерживает уровень загрузки производственной мощности для создания задела готовой продукции под продажи крупных партий (более 10 штук) на тендерах, организованными нефтедобывающими компаниями.
- Коэффициент промежуточной ликвидности для случаев, когда предприятие финансируется за счет авансов или, например, с использованием вексельных схем, может не быть высоким, тем не менее, считается нормальным его значение близкое к 0,7- 0,8. В настоящее время, данный коэффициент, находится на уровне 0,3 - 0,4 т.е., предприятие мало практикует отгрузку продукции без предоплаты.
- Значение Коэффициента абсолютной ликвидности на уровне 0,01-0,04 говорит о том, что существует некоторый дефицит свободных денежных средств (нормативное значение данного коэффициента 0,1).

2.8. Анализ деловой активности

Показатели деловой активности позволяют оценить эффективность использования оборотных средств и выражаются в оценке оборачиваемости активов Предприятия. Наиболее наглядно оборачиваемость выражается через период оборота активов в днях. Не



менее важно понимание производственного и финансового цикла (рис.17).

Рис.17. Финансовый и производственный циклы

Длительность финансового цикла определяется 4-мя периодами:

- снабжение (сроком оборота кредиторской задолженности);
- производство (срок производства или оборота производственных запасов);
- сбыт (срок оборота готовой продукции)⁷;
- расчет с покупателями (срок оборота дебиторской задолженности).

⁷ Обычно рассчитывается минимальный финансовый цикл, т.е. считают, что если уже есть готовая продукция, то она начинает продаваться.

На Рис.18 и 19 представлены результаты анализа динамики оборота активов по видам.⁸

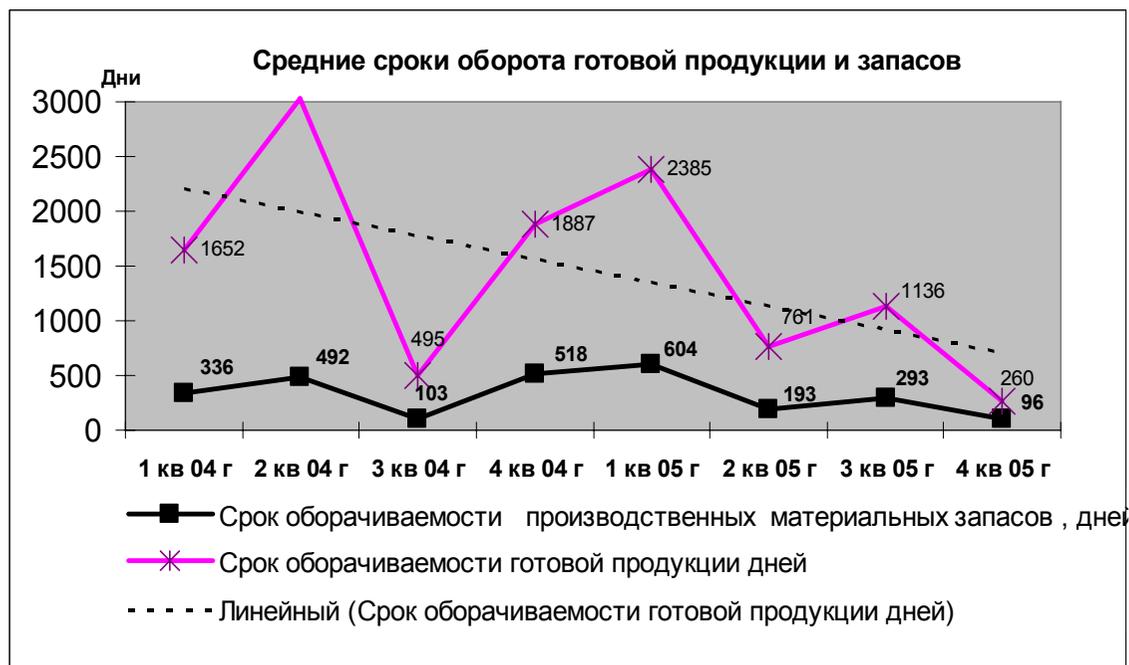


Рис.18. Динамика показателей оборачиваемости готовой продукции и производственных запасов⁹

Срок оборачиваемости готовой продукции составляет от 260 до 2385 дней. Большие сроки соответствуют ситуации, когда сбыт в отдельные кварталы незначительный. К концу 2005 г., когда были основные продажи, срок оборачиваемости готовой продукции составил 260 дней. Это означает, что продан 3 установки УПА-60/80 в январе, они будут реализованы в сентябре-октябре. Т.е. срок реализации готовой продукции (около 9 мес.) превышает средний срок изготовления и доставки продукции (от 3 до 6 месяцев). С другой стороны, на предприятии продолжают производиться виды продукции, которые не находят спроса и лежат на складе.

⁸ Длительность финансового цикла рассчитывается как сумма сроков оборота дебиторской задолженности и товарно-материальных запасов за вычетом сроков оборота кредиторской задолженности (т.е. минимальный цикл от расчета с поставщиками до получения денег за готовую продукцию)

⁹ Производственные запасы рассчитываются как стр. «Запасы» баланса, за вычетом готовой продукции

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Наибольшее влияние на финансовый цикл Предприятия оказывает срок оборачиваемости готовой продукции и товарно-материальных запасов. Считаем, что нас интересует продукция, которая может быть реализована сразу по изготовлению, тогда при расчете финансового цикла срок реализации готовой продукции не будем учитывать (т.е. получим минимальные сроки финансового цикла).

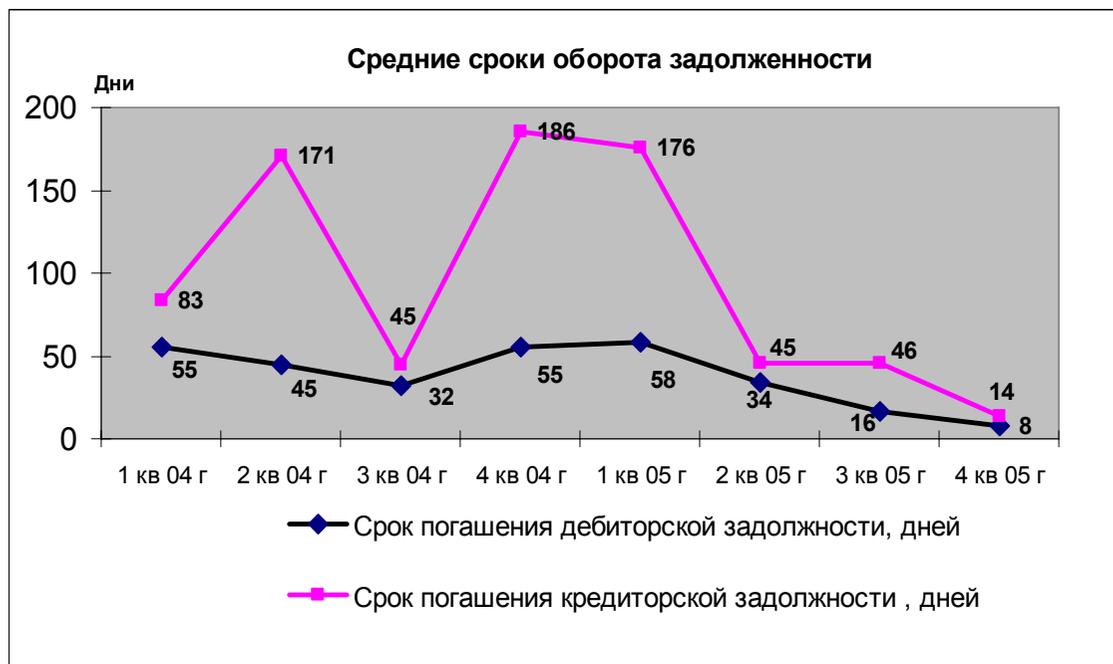


Рис.19. Динамика показателей оборачиваемости задолженности

Как следует из рис.19, предприятие имеет реально разумные сроки расчетов с покупателями (не более 2 месяцев), а во втором полугодии эти сроки не превышают 1 месяца. Срок расчетов с кредиторами составляет от 1,5 месяцев до полугода.

Предприятие использует свои возможности по отсрочке уплаты кредиторам. При разнице в сроках оплаты 1 месяц между дебиторами и кредиторами, задолженности перед кредиторами порядка 20 млн. руб. и ставке рефинансирования 12% это равносильно дополнительному притоку финансовых средств в сумме 200 тыс. руб. в месяц или 2,4 млн. руб. в год. При разнице в сроках

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

кредиторской задолженности и дебиторской порядка 3 мес. выгода составит около 600 тыс. руб. в месяц или около 7,2 млн. руб. в год. С другой стороны, производство в 2005 г. требовало привлечения кредитов от 34 до 50 млн. руб.

Длительность минимального финансового цикла сокращалась в 2005 г. с 604 до 96 дней. (Таблица 4).

Таблица 4

Сроки оборачиваемости и длительность финансового цикла в 2005 г, дней

	1 кв.05 г.	2 кв.05 г.	3 кв.05 г.	4 кв.05 г.	Среднее за год
1. срок оборачиваемости производственных запасов	604	193	293	96	
2. срок погашения дебиторской задолженности	58	34	16	8	
3. срок погашения кредиторской задолженности	176	45	46	14	
4. минимальный финансовый цикл (без срока сбыта) = (1)+(2)-(3)	486	182	263	90	255,25

Таким образом, как правило, в 1 квартале года, производство имеет длительные сроки оборота активов, что соответствует недостаточному количеству покупателей (заказов). В основном, можно считать, что минимальный финансовый цикл (от оплаты сырья до поступления денег за продукцию) составляет от 3 до 6 месяцев. Такой срок соответствует срокам краткосрочного банковского кредитования, используемого предприятием, от 6 до 12 месяцев.

В целом за 2005 г. сроки оборота дебиторской, кредиторской задолженностей и производственных запасов сокращались, что является положительной тенденцией. Обращает на себя внимание, замедление деловой активности в 1 кв. года.

2.9. Анализ управления запасами

Как показано в разделе «Анализ деловой активности» на финансовый цикл Предприятия в наибольшей степени оказывает состояние оборачиваемости товарно - материальных запасов и готовой продукции. Анализ показал, что по состоянию на 31.12.05 г. запасы сырья и материалов сосредоточены в большой номенклатуре - более 1600 видов изделий и материалов. Наиболее крупные виды запасов представлены в Табл.5 . Она охватывает 29 наименований запасов материалов, их стоимость составляет около 30% от всех запасов.

Номенклатура наиболее крупных видов запасов на 31.12.05 г.

Наименование	Сумма, тыс. руб.
050008б Ферромолибден ФМо 60	2520,0
15999 Кабель ВБб ШВ 4*25	846,3
080022 Проволока d-5 ммх 20Н80	658,1
050009 Швеллер №14	654,9
35102 Ключ трубный приводной ГКШ-1200	640,0
3548 Гидромотор Г 15-24 Р	416,2
35253 Гидроцилиндр А50М 1.10.40	363,6
35388 Кран конечного выключателя (2-х ходов.)	355,9
3539 Фильтр масляный	326,1
170106 Формопесок 5К30403	241,1
35533 Гидрораспределитель 1Рн323-ФВ-64Т	229,3
030078 Труба 102х6 ст 09Г2С	226,5
35527 Цепи 2Н 44,45 со звеном "Л" 2Н 44,45	213,7
35540 Лебедка ТЛ-9 А-1 с канатом 80 м	200,4
35450 Кран 400В.71.220-10СБ (4-х ходовой)	179,3
35099 Якорь гидравлический ЯГ 112-50	172,1
35455 Колодка тормозная А 50М 115-030100 СБ	165,4
030071 Труба ф 102х118 ст20Х	160,1
35251 Пневмомотор К5МФ 5.5 кВт х2000 об/мин без гл	159,5
050053 Феррохром ФХ-100	157,9
030094 Труба 100х100х6	156,5
35535а Гидрораспределитель РСЭ25-25-20 5-500	148,1
030039 Труба 102х8 ст 09 Г2С	148,1
060182 Круг ф 210 ст 35	145,9
060216 Поковка 970*780*520	139,7
170106 Формопесок	132,6
060215 Поковка 970*770*500	132,1
3592 Пневмораспределитель Кру 16-4	130,4
35098 Пакер ПВМ 112-50	127,2
35454 Колодка тормозная А 50М 02 03 200сб	123,1

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

Выводы по финансовому состоянию

- 19) Несмотря на использование кредитных средств оборотные активы предприятия за 2004-2005 гг. уменьшались со 164 до 120 млн. руб. На динамику оборотных активов наибольшее влияние оказывает изменение готовой продукции (в сумме 80-100 млн. руб.). Производственные запасы (сырье и материалы, поддерживаются на уровне около 20 млн. руб.). Количество денежных средств на счете, несмотря на рост реализации в 3-4 кв. 2005 г., остается небольшим.
- 20) У Предприятия существуют проблемы с постановкой на баланс незавершенного строительства; Предприятие в настоящее время проходит оформление документов на регистрацию недвижимого имущества, что делает невозможным использование внеоборотных активов для залога.
- 21) Доля готовой продукции в активах остается достаточно высоким, что говорит о проблемах со сбытом. На 31.12.05 г. Основными статьями оборотных активов являются готовая продукция (48%), производственные запасы (35%), и дебиторская задолженность (23 % от оборотных активов)
- 22) За период 2004 - 2005 гг. общая величина источников средств уменьшилась с 244 млн. руб. до 200 млн. руб. Неблагоприятным фактором является отсутствие долгосрочных обязательств в 2004-2005 гг. Открытия кредитной линии происходит в 2006 г. на условиях залога готовой продукции, при этом запасы готовой продукции (60-70 млн. руб.) сопоставимы с необходимым размером залога для получения банковского финансирования. Это создает риск невозможности сбыта продукции из-за ее обременения залогом.
- 23) Начиная с 4 кв.2004 г. и весь 2005 г. происходит снижение рентабельности чистой прибыли до 5%. Сохраняется высокий Уровень операционных и внереализационных расходов (14,5 млн. руб. по итогам 2005 г.) при размере прибыли от реализации 38,6 млн. руб.;
- 24) Предприятие имеет высокий уровень реальной ставки налога на прибыль, которая по 2004 г. составила 46% по сравнению со ставкой 24% (ставка по бухгалтерскому учету).
- 25) Финансовая устойчивость Предприятия высокая, но использование преимущественно собственных средств не позволяет использовать эффект «финансового рычага». Существует риск, что предприятие не имеет достаточного обеспечения или доступа для получения долгосрочных кредитных ресурсов в большем объеме.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

- 26) Анализ коэффициентов ликвидности показывает, что предприятие испытывает в отдельные моменты дефицит денежных средств.
- 27) Наибольшее влияние на финансовый цикл Предприятия оказывает срок оборачиваемости готовой продукции и товарно-материальных запасов. Длительность минимального финансового цикла сокращалась в 2005 г. с 604 до 96 дней. Особенно отмечается снижение деловой активности в 1 квартале года.
- 28) На момент проверки прибыль за 2005 год точно не рассчитана, поэтому возможно требуется дополнительная проверка после сдачи годового отчета за 2005 г.

3. Юридическая экспертиза хозяйственной деятельности предприятия

3.1. Экспертиза акционерных (учредительных) документов

3.1.1. Краткая история образования ОАО и смена его наименований

...

Более подробно сведения об истории завода и его экономике изложены в Приложениях 1 и 2.

3.1.2. Создание общества, изменения в уставном капитале и реестре акционеров

Размещение бездокументарных обыкновенных именных акций на момент утверждения Отчета сложилось следующим образом (по акционерам, владеющим не менее 2 % голосующих акций), как указано в Табл.6.:

Таблица 6

Основные акционеры- предприятия на 18.06.1998 г.

Наименование акционера	Количество голосующих акций	Доля в % от УК

На указанную дату номинальная стоимость каждой обыкновенной акции выпуска – 1000 руб., пересчитанная на 01.01.98, составляла 1 руб. Количество акций, приобретенных в результате преобразования государственного предприятия (в т.ч. в процессе приватизации АО) в АО - 122 712 шт.

По состоянию на 14.05.2003 г. распределение акционеров¹⁰ сложилось следующим образом (Табл.7):

¹⁰ Данное распределение сложилось до момента аннулирования эмиссии № 01-1п-194 и ее объединения с Выпуском 1-01-30517-D. См. дальше

Общее количество акционеров: 91

Таблица 7

Акционеры, владеющие не менее чем 20 % уставного капитала эмитента

Наименование	Место нахождения	Доля в УК эмитента, %	Кол-во голосующих акций

...

Выпуск дополнительной эмиссии в 2001-2003 гг.

Было принято решение увеличить уставный капитал Общества путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 500000 штук номинальной стоимостью 1 рубль, размещаемых по закрытой подписке следующему кругу лиц (Табл.8):

Таблица 8

Распределение акций по закрытой подписке согласно решения собрания акционеров от 20 апреля 2001

ФИО	Количество акций	в % от ранее размещенных

....

В целях данного отчета достаточно изложить основные события, позволившие зарегистрировать дополнительную эмиссию:

...Изменения в составе акционеров в 2004-2005 гг.

...

Итоговое распределение обыкновенных акций подтверждено выписками из реестра на 29.04.2005 г. (Приложение 6 к данному отчету) отдельно по физическим и юридическим лицам. Основные акционеры представлены в Таблице 9.

Таблица 9

Акционеры ОАО «XXX» по данным реестра на 29.04.2005 г. (ВСЕГО 622712 акций)

Акционер	Место нахождения	Доля в УК эмитента, %	Кол-во голосующих акций

3.2. Экспертиза правоотношений и расчетов с налоговыми органами, задолженности по налогам и сборам

По результатам экспертизы было установлено, что ОАО «XXX» уплачивает следующие налоги и сборы:

- налог на добавленную стоимость;
- налог на доходы физических лиц;
- единый социальный налог;
- налог на прибыль;
- водный налог;
- государственная пошлина;
- налог на имущество;
- транспортный налог;
- таможенные сборы и пошлины;

- арендная плата за землю;
- страховые взносы на обязательное пенсионное страхование;
- взнос на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профзаболеваний.

В рамках экспертизы по данному разделу Консультантом были осуществлены следующие процедуры: анализ учетной политики предприятия для целей налогообложения, дебиторской и кредиторской задолженности предприятия по налогам и сборам, системы учета и расчетов с бюджетом по НДС и налогу на прибыль, судебных споров предприятия с налоговыми органами.

На момент проведения проверки предприятие осуществляло сверку задолженности с налоговыми органами. Анализ баланса расчетов, предоставленного налоговыми органами, показал, что расхождения, в основном, возникли в результате отставания момента отражения в информационной базе данных налоговой инспекции данных налоговых деклараций.

Задолженность предприятия перед бюджетом, отражаемая по строке 624 пассива баланса, по состоянию на 31.12.2005 г. составила около 0,111 млн.руб. На Рис.20. а. показана структура задолженности Предприятия перед бюджетом по состоянию на 31.12.05 г.

Как следует из рис. 20.а. основная часть задолженности приходится на уплату налогов на доходы физических лиц (93%).

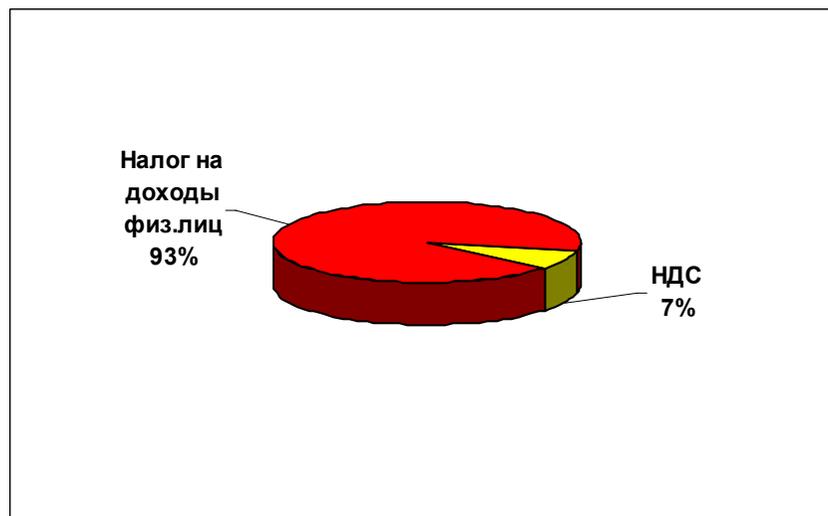


Рис.20.а. Структура задолженности перед бюджетом на 31.12.2005 г.

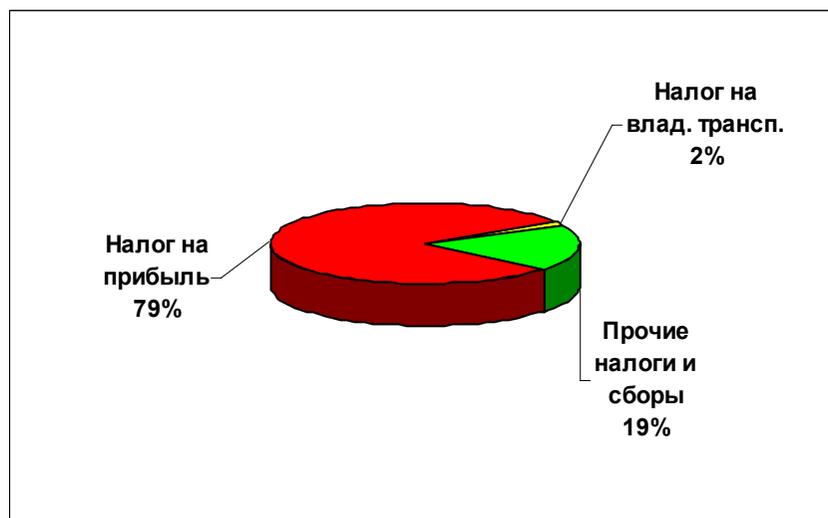


Рис.20.б. Структура переплаты налогов в бюджет на 31.12.2005 г.

По состоянию на 31.12.2005 г. переплата в бюджет по налогам составила 0,803 млн.руб. Как следует из рис. 20.б. наибольшую долю в переплате составляет - налог на прибыль - 79% или 640,3 тыс. руб.

Это во – многом связано с применяемой авансовой системой уплаты налога на прибыль

Ниже приведены также оперативные данные по расчетам с налогов инспекцией по состоянию на 01.03.06 г.

По данным предприятия по состоянию на 01.03.2006 г. переплата в бюджет по налогам и сборам составила 3,775 млн. руб.

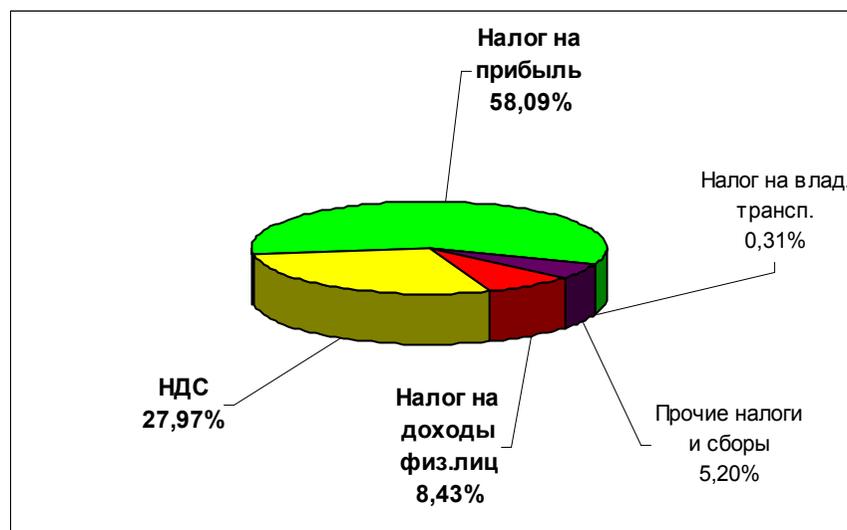


Рис.20.в. Структура переплаты налогов в бюджет на 01.03.2006 г.

Как следует из рис. 20.в. по состоянию на 01.03.2006 г. наибольшую долю переплаты налогов в бюджет составляют налог на прибыль 58,09% (или 2,443 млн. руб.) и НДС 27,97% (1 или 1,176 млн. руб.).

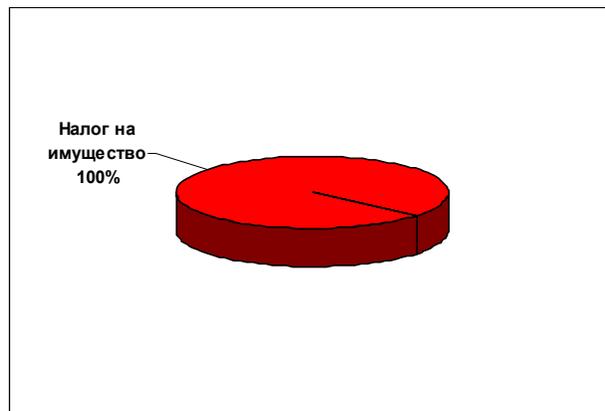


Рис.20.г. Структура задолженности перед бюджетом на 01.03.2006 г.

Как следует из рис. 20.г., по состоянию на 01.03.2006 г. за предприятием образовалась задолженность по уплате налога на имущество.

Следует отметить, что по данным бухгалтерского учета предприятие в полном объеме выполняет свои обязательства перед бюджетом,

По данным Баланса Расчетов, формируемых налоговыми органами по состоянию на 26.02.2006 г. итог гр. Просроченная недоимка (-) Переплата (+) выглядит следующим образом (Таблица 10):

Таблица 10

Балансы расчетов с Налоговой инспекцией

Вид налога	Просроченная недоимка (-) Переплата (+) млн.руб.
По налогу на добавленную стоимость на товары (работы, услуги), реализуемые на территории РФ	-4,055
кроме того пени, штрафы	-2,663
кроме того, признано, возмещено и остаток не возмещенных (в т.ч. в порядке зачета) сумм налога на добавленную стоимость исчисленного по ставке 0 %, подтвержденного налоговым органом или признанного судебным органом	0,952

Итого задолженность за плательщиком	-4,055
-------------------------------------	--------

Следует отметить расхождения в данных бухгалтерского учета предприятия и налоговых органов. По данным бухгалтерского учета предприятия по состоянию на 26.02.2006 г. переплата налога на добавленную стоимость в бюджет составила 0,126 млн. руб. (основание справка о расхождениях с балансом расчетов ИФНС на 26.02.2006 г. с приложением копии п/п), по данным налоговой инспекции недоимка налога в бюджет составляет 4,055 млн.руб.

Налог на добавленную стоимость

В соответствии с учетной политикой предприятия моментом определения налоговой базы по налогу на добавленную стоимость является момент отгрузки товаров (выполненных работ, оказанных услуг). Ведение учета налога и подготовки отчетности по НДС осуществляется смешанным способом (вручную ведется учет по входящему НДС по экспортной реализации). Консультантом были сопоставлены данные бухгалтерского учета, налоговой отчетности, книг покупок и книг продаж. Существенных отклонений по сопоставленным данным за проверяемый период не установлено.

В ходе проверки были выявлены критические области учета, где риск возникновения ошибок или искажений в определении налоговой базы и налоговых вычетов для предприятия особенно высок. К ним относятся:

- 1). строительство хозяйственным способом;
- 2). наличие непромышленной сферы;
- 3). безвозмездная передача;
- 4). реализация за иностранную валюту (в условных единицах);
- 4). выбытие не полностью амортизированных основных средств;
- 5). реализация готовой продукции на экспорт (ставка НДС 0%). Данная область учета НДС является наиболее критической с точки зрения налоговых рисков предприятия, о чем свидетельствует соответствующая практика судебных споров ОАО «XXX» с налоговыми органами, о которых будет сказано ниже.

Налог на прибыль

В качестве особенностей учетной политики предприятия для целей налогообложения налогом на прибыль необходимо отметить следующие.

При исчислении налоговой базы по налогу на прибыль доходы и расходы определяются по методу начисления. Начисление амортизации по амортизируемому имуществу производится линейным методом. При определении размера материальных расходов при списании сырья и материалов, реализации покупных товаров, применяется метод оценки по средней стоимости.

Оценка незавершенного производства, остатков готовой продукции на складе, остатков отгруженной, но нереализованной продукции, производится исходя из прямых затрат, определяемых в соответствии со ст. 318, 320 НК РФ. Прямые расходы распределяются на остатки НЗП пропорционально прямым затратам в плановой стоимости продукции. Плановая стоимость продукции определяется как плановая себестоимость.

Прямые расходы, которые нельзя отнести напрямую к тому или иному виду продукции (работ, услуг), ежемесячно распределяются по видам производств пропорционально отработанным часам между цехами как «Цеховые расходы». Управленческие расходы ежемесячно списываются на реализацию.

Предприятие уплачивает ежемесячные авансовые платежи по налогу на прибыль.

Перечень и формы применяемых регистров налогового учета в учетной политике не утверждены.

Для формирования доходов и расходов в целях налогообложения предприятие использует данные бухгалтерского учета и осуществляет необходимые корректировки. Исчисление налога на прибыль и заполнение налоговой декларации осуществляет главный бухгалтер.

В ходе проверки были выявлены критические области учета, где риск возникновения ошибок или искажений в определении налоговой базы по налогу на прибыль для предприятия особенно высок. К таковым можно отнести:

- 1). расходы непроизводственного характера;
- 2). расходы, момент признания которых в налоговом учете не совпадает с моментом признания в бухгалтерском;
- 3). расходы, признаваемые в налоговом учете частично (по которым установлен норматив (предусмотрено ограничение));
- 4). безвозмездная передача/получение имущества;
- 5). реализация за иностранную валюту (в условных единицах);
- 6). порядок расчета прямых расходов отчетного периода по отгруженной готовой продукции. Данная область налогового учета, по мнению Консультанта, представляется наиболее рискованной для предприятия, в связи с тем, что на предприятии учет затрат осуществляется

«котловым» методом, не ведется пообъектный и количественный учет НЗП, полуфабрикатов и готовой продукции.

Как было отмечено выше, система бухгалтерского учета в основном ориентирована на обеспечение потребностей в ведении налогового учета. Возможно, это в определенной степени является причиной непрозрачности бухгалтерского учета себестоимости. Данное обстоятельство, с одной стороны, усложняет проверку правильности учета признаваемых в отчетном периоде расходов и анализ соответствующих данных, с другой - повышает налоговые риски.

Судебные разбирательства

.... Короткая справка Консультанта о решениях Арбитражного суда, постановлениях кассационной инстанции (выборочно по наиболее существенным моментам)

...

3.3. ЭКСПЕРТИЗА ПРАВ НА ОБЪЕКТЫ СОБСТВЕННОСТИ И ДРУГОЕ ИМУЩЕСТВО

Право собственности на объекты недвижимости возникло у Общества на основании плана приватизации. Соответствующие свидетельства о государственной регистрации права были выданы.

- Основные объекты недвижимости предприятия описаны в Приложении 2 к настоящему отчету....

...

Отсутствие прав на объекты недвижимости не позволяет предприятию использовать их в качестве объектов залога, а также может стать препятствием при заключении договоров купли-продажи имущества. В этом случае передача объектов завода возможна только путем продажи контрольного пакета акций, что не всегда соответствует намерениям инвестора.

Права Предприятия на землю регулируются следующими договорами:

- 1) Д

2)

3.4. НАЛИЧИЕ ЛИЦЕНЗИЙ, ПРЕДПИСАНИЙ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

Консультантам были предоставлены копии следующих лицензий:

...

Главным инженером завода ведется папка предписаний, т.е. результаты соблюдения правил и норм безопасности при осуществлении лицензируемых видов деятельности, осуществляемых Ростехнадзором России, по результатам наблюдений серьезных нарушений выявлено не было.

3.5. ВЫВОДЫ ПО ЮРИДИЧЕСКОЙ ЭКСПЕРТИЗЕ.

1). Юридическая экспертиза акционерных документов показала, что руководство предприятия и близкие к нему структуры контролируют более 90% акций предприятия (по данным реестра акционеров на 29.05. 2005 г.)

Однако, следует учитывать, что при проведении настоящей проверки часть юридических документов не были предоставлены.

Поэтому можно говорить о наличии следующих правовых рисков:

Последняя (дополнительная) эмиссия акций была утверждена решением Совета Директоров в 2003 г. , подтвердившего решение собрания Акционеров 2001 г. В период 2001-2003 гг. проходили судебные заседания оспаривающие данное решение.

Необходима более детальная экспертиза материалов , связанных с дополнительной эмиссией.

2) Юридическая экспертиза правоотношений с налоговыми органами и внебюджетными фондами выявила следующие риски:

- В связи с наличием хозяйственных операций по реализации готовой продукции на экспорт, существуют объективные налоговые риски, связанные с исчислением НДС (пропуск установленных сроков для представления в налоговые органы документов, подтверждающих экспорт, особенная активность налоговых органов в вопросах проверки указанных операций);

- Ввиду отсутствия надлежащего аналитического учета и непрозрачности бухгалтерского учета в части незавершенного производства и выпуска продукции, существует вероятность искажения себестоимости отгруженной готовой продукции, и связанные с ней налоговые риски по налогу на прибыль;
- Ярко выраженная активная позиция местной налоговой инспекции сама по себе представляет собой существенный источник налоговых рисков по всем уплачиваемым предприятием налогам и сборам, включая возможные пени и штрафы. Данное обстоятельство требует сочетания двух факторов (профессионального юридического сопровождения и грамотного главного бухгалтера), которое, в настоящий момент имеется на предприятии, однако, это необходимо учитывать в будущем

3) Экспертиза прав на имущество и землю показала, что на момент проверки отсутствуют условия (документы) для оформления прав на недвижимость на основные объекты завода. Тем самым большинство основных средств завода не могут быть использованы в качестве объектов залога. Возможно проблемы при подготовке и заключении договоров купли-продажи недвижимого имущества.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. История завода

.....

..

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. Основные объекты завода и ключевые технико-экономические показатели

П 2.1. ХАРАКТЕРИСТИКА ОБЪЕКТОВ НЕДВИЖИМОСТИ ОАО «XXX»

ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. Анализ состояния расчетных операций

П.3.1. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

П.3.1.1. СОСТОЯНИЕ РАСЧЕТОВ С ПОКУПАТЕЛЯМИ И ЗАКАЗЧИКАМИ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн. руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
62.1		2,797	дек.05	2,797				
62.1		1,740	дек.05	1,740				
62.1		1,020	дек.05	1,020				
62.1		0,969	дек.05	0,969				
62.1		0,748	дек.05	0,748				
62.1		0,634	дек.05	0,634				
62.1		0,501	сен.05			0,501		
62.1		0,489	дек.05	0,489				
62.1		0,403	мар.03					0,403
62.1		0,301	дек.05	0,301				
62.1		0,300	авг.05			0,300		
62.1		0,297	июн.05				0,297	
62.1		0,280	дек.05	0,280				
62.1		0,227	мар.-апр.03					0,227
62.1		0,212	ноя.05		0,212			
62.1		0,163	июл.05			0,163		
62.1		0,100	дек.05	0,100				
62.1		0,092	окт.05		0,092			
62.1		0,090	апр.04					0,090
62.1		0,061	дек.05	0,061				
62.1		0,050	апр.05				0,050	
62.1		0,043	апр.04					0,043
62.1		0,036	июл.05			0,036		
62.1		0,034	сен.05			0,034		
62.1		0,027	ноя.04					0,027
62.1		0,023	дек..05					0,023

ПРИЛОЖЕНИЯ

62.1			фев.-ноя.05				0,023		
62.1			июл.05			0,022			
62.1			дек.05	0,021					
62.1			январ.04					0,019	
62.1			дек.05	0,015					
62.1			апр.05				0,012		
62.1			апр.05				0,011		
62.1			май.03					0,011	
62.1			январ.03					0,010	
62.1			дек..05	0,009					
62.1			авг.03					0,009	
62.1			дек.05	0,008					
62.1			авг.05			0,007			
62.1			сен.05			0,006			
62.1			июл-авг-05			0,006			
62.1			авг.05			0,005			
62.1			ноя.05		0,004				
62.1			апр.04					0,004	
62.1			авг.05			0,003			
62.1			фев.04					0,003	
62.1			окт.03					0,002	
62.1			дек.05	0,002					
62.1			ноя.05		0,001				
62.1			апр.05				0,001		
62.1			апр.05				0,001		
62.1			окт.05		0,001				
62.1			ноя.-дек.05	0,001					
62.1			окт.03					0,001	
62.1			мар.04					0,000	
62.1			апр.03					0,000	
62.1			фев.04					0,000	
62.1			июл.04					0,000	
62.1			окт.03					0,000	
62.1			июл.04					0,000	
ИТОГО				11,855	9,194	0,311	1,082	0,396	0,872

ПРИЛОЖЕНИЯ

в % к общ.сумме задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками	100		77,55	2,62	9,13	3,34	7,36
в % к общ.сумме дебиторской задолженности	55,27		42,87	1,45	5,05	1,85	4,07

ПРИЛОЖЕНИЯ

П.3.1.2. РАСЧЕТЫ ПО АВАНСАМ ВЫДАННЫМ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		1,326	декабрь-2005г.	1,326				
60.2		1,072	декабрь-2005г.	1,072				
60.2		0,634	декабрь-2005г.	0,634				
60.2		0,515	декабрь-2005г.	0,515				
60.2		0,512	декабрь-2005г.	0,512				
60.2		0,373	декабрь-2005г.	0,373				
60.2		0,337	август -2004г.					0,337
60.2		0,335	декабрь-2005г.	0,335				
60.2		0,282	декабрь-2005г.	0,282				
60.2		0,207	декабрь-2005г.	0,207				
60.2		0,200	июль -2004г.					0,200
60.2		0,180	июнь-2005г.				0,180	
60.2		0,172	июль -2004г.					0,172
60.2		0,150	декабрь-2005г.	0,150				
60.2		0,150	декабрь-2005г.	0,150				
60.2		0,137	декабрь-2005г.	0,137				
60.2		0,134	январь-2003г.					0,134
60.2		0,124	декабрь-2005г.	0,124				
60.2		0,120	сентябрь-2005г.			0,120		
60.2		0,112	апрель-2004г.					0,112
60.2		0,109	февраль-2005г.				0,109	
60.2		0,095	июль -2005г..			0,095		
60.2		0,094	декабрь-2005г.	0,094				
60.2		0,088	октябрь-2005г.		0,088			
60.2		0,085	ноябрь-2005г.		0,085			
60.2		0,081	декабрь-2005г.	0,081				
60.2		0,076	декабрь-2005г.	0,076				
60.2		0,075	ноябрь-2005г.		0,075			
60.2		0,068	декабрь-2005г.	0,068				
60.2		0,066	декабрь-2005г.	0,066				
60.2		0,055	декабрь-2005г.	0,055				

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		0,050	декабрь-2005г.	0,050				
60.2		0,050	декабрь-2005г.	0,050				
60.2		0,043	сентябрь-2005г.			0,043		
60.2		0,039	ноябрь-2005г.		0,039			
60.2		0,039	декабрь-2005г.	0,039				
60.2		0,036	июль -2005г..			0,036		
60.2		0,035	ноябрь-2005г.		0,035			
60.2		0,035	декабрь-2005г.	0,035				
60.2		0,033	октябрь-2005г.		0,033			
60.2		0,030	сентябрь-2003г.					0,030
60.2		0,027	ноябрь-2005г.	0,027				
60.2		0,023	декабрь-2005г.	0,023				
60.2		0,021	декабрь-2005г.	0,021				
60.2		0,019	декабрь-2005г.	0,019				
60.2		0,019	декабрь-2005г.	0,019				
60.2		0,019	декабрь-2005г.	0,019				
60.2		0,017	сентябрь-2005г.			0,017		
60.2		0,017	декабрь-2005г.	0,017				
60.2		0,016	декабрь-2005г.	0,016				
60.2		0,015	декабрь-2005г.	0,015				
60.2		0,015	сентябрь-2004г.			0,015		
60.2		0,015	апрель-2005г.				0,015	
60.2		0,014	декабрь-2005г.	0,014				
60.2		0,014	декабрь-2005г.	0,014				
60.2		0,014	февраль-2003г.					0,014
60.2		0,014	декабрь-2005г.	0,014				
60.2		0,012	октябрь-2004г.					0,012
60.2		0,011	декабрь-2004г.					0,011
60.2		0,011	2002г.					0,011
60.2		0,011	2002 г.					0,011
60.2		0,010	декабрь-2005г.	0,010				
60.2		0,009	декабрь-2005г.	0,009				
60.2		0,009	декабрь-2005г.	0,009				

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		0,008	июль -2005г.			0,008		
60.2		0,008	август -2005г.			0,008		
60.2		0,008	июль -2005г.			0,008		
60.2		0,008	ноябрь-2005г.		0,008			
60.2		0,007	сентябрь-2005г.			0,007		
60.2		0,007	август -2004г.					0,007
60.2		0,007	декабрь-2005г.	0,007				
60.2		0,007	декабрь-2005г.	0,007				
60.2		0,006	март-2005г.				0,006	
60.2		0,006	май-2003г.					0,006
60.2		0,006	декабрь-2005г.	0,006				
60.2		0,006	2003г.					0,006
60.2		0,005	декабрь-2005г.	0,005				
60.2		0,005	сентябрь-2005г.			0,005		
60.2		0,005	октябрь-2005г.		0,005			
60.2		0,005	октябрь-2005г.		0,005			
60.2		0,003	2002 г.					0,003
60.2		0,003	ноябрь-2005г.		0,003			
60.2		0,003	ноябрь-2005г.		0,003			
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,003	апрель-2003г.					0,003
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,003	октябрь-2005г..		0,003			
60.2		0,003	апрель-2005г.				0,003	
60.2		0,003	февраль-2002г.					0,003
60.2		0,003	2002 г.					0,003
60.2		0,003	апрель-2003г.					0,003
60.2		0,003	август -2005г.			0,003		
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,003	декабрь-2005г.	0,003				
60.2		0,002	ноябрь-2004г.					0,002

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		0,002	август -2004г.					0,002
60.2		0,002	октябрь-2003г.					0,002
60.2		0,002	август -2005г.			0,002		
60.2		0,002	декабрь-2005г.	0,002				
60.2		0,002	сентябрь-2005г.			0,002		
60.2		0,002	декабрь-2005г.	0,002				
60.2		0,002	декабрь-2005г.	0,002				
60.2		0,002	октябрь-2004г.					0,002
60.2		0,002	август -2005г.			0,002		
60.2		0,002	2002г.					0,002
60.2		0,002	апрель-2003г.					0,002
60.2		0,001	ноябрь-2005г.		0,001			
60.2		0,001	ноябрь-2005г.		0,001			
60.2		0,001	август -2004г.					0,001
60.2		0,001	июль -2004г.					0,001
60.2		0,001	декабрь-2005г.	0,001				
60.2		0,001	сентябрь-2004г.			0,001		
60.2		0,001	май-2005г.				0,001	
60.2		0,001	декабрь-2005г.	0,001				
60.2		0,001	декабрь-2005г.	0,001				
60.2		0,001	ноябрь-2003г.					0,001
60.2		0,001	декабрь-2005г.	0,001				
60.2		0,001	январь-2004г.					0,001
60.2		0,001	2002 г.					0,001
60.2		0,001	июль -2005г..			0,001		
60.2		0,001	май-2005г.				0,001	
60.2		0,001	август -2005г.			0,001		
60.2		0,001	ноябрь-2004г.					0,001
60.2		0,001	май-2005г.				0,001	
60.2		0,001	август -2004г.					0,001
60.2		0,000	апрель-2003г.					0,000
60.2		0,000	сентябрь-2005г.			0,000		
60.2		0,000	март-2005г.				0,000	

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000						0,000
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	март-2005г.				0,000	
60.2		0,000	апрель-2005г.				0,000	
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	ноябрь-2005г.		0,000			
60.2		0,000	май-2005г.				0,000	
60.2		0,000	октябрь-2003г.					0,000
60.2		0,000	октябрь-2003г.					0,000
60.2		0,000	апрель-2005г.				0,000	
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	ноябрь-2002г.					0,000
60.2		0,000	сентябрь-2005г.			0,000		
60.2		0,000	сентябрь-2005г.			0,000		
60.2		0,000	ноябрь-2005г.		0,000			
60.2		0,000	ноябрь-2003г.					0,000
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	октябрь-2005г.		0,000			
60.2		0,000	май-2005г.				0,000	
60.2		0,000	июнь -2004г.					0,000
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	март-2004г.					0,000
60.2		0,000	апрель-2005г.				0,000	
60.2		0,000	сентябрь-2005г.			0,000		
60.2		0,000	август -2003г.					0,000
60.2		0,000						0,000

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.2		0,000	ноябрь-2005г.		0,000			
60.2		0,000		0,000				
60.2		0,000		0,000				
60.2		0,000	сентябрь-2005г.			0,000		
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	август -2004г.					0,000
60.2		0,000	январь-2005г.				0,000	
60.2		0,000	декабрь-2005г.	0,000				
60.2		0,000	декабрь-2005г.					
60.2		0,000						
60.2		0,000		0,000				
ИТОГО		8,901		6,728	0,385	0,375	0,317	1,096
в % к общ.сумме задолженности по расчетам по авнсам выданным		100		75,59	4,33	4,21	3,56	12,32
в % к общ.сумме дебиторской задолженности		41,50		31,37	1,80	1,75	1,48	5,11

ПРИЛОЖЕНИЯ

П.3.1.3.РАСЧЕТЫ С ПРОЧИМИ ДЕБИТОРАМИ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения					
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
76.5		0,268	2002г.					0,268
76.5		0,219	2002г.					0,219
76.5		0,064	2002г.					0,064
76.5		0,041	2002г.					0,041
76.5		0,035	2005г.	0,035				
76.5		0,035	2005г.	0,035				
76.5		0,028	2002г.					0,028
76.5		0,002	2003г.					0,002
76.5		0,000	2003г.					0,000
ИТОГО		0,692		0,070				0,623
в % к общ.сумме задолженности по расчетам с прочими дебиторами		100,000		10,10	0,00	0,00	0,00	89,90
в % к общ.сумме дебиторской задолженности		3,23		0,33				2,90
ИТОГО ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		21,449		15,992	0,696	1,457	0,712	2,591

ПРИЛОЖЕНИЯ

П.3.2. АНАЛИЗ СОСТОЯНИЯ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

П.3.2.1. РАСЧЕТЫ ПО АВАНСАМ ПОЛУЧЕННЫМ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения					
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
62.2			декабрь -2005г.		4,975			
62.2			декабрь -2005г.	4,700				
62.2			декабрь -2005г.	0,441				
62.2			январь-2003г.					0,240
62.2			апрель-2004г.					0,100
62.2			февраль-2004г.					0,090
62.2			март-2005г.				0,050	
62.2			ноябрь-2005г.		0,020			
62.2			август -2005г.			0,010		
62.2			март-2003г.					0,008
62.2			июль-2005г.			0,006		
62.2			январь-2005г.				0,005	
62.2			апрель-2004г.					0,002
62.2			апрель-2004г.					0,002
62.2			июнь-2005г.				0,002	
62.2			январь-2003г.					0,002
62.2			июль -2005г..			0,001		
62.2			июль -2004г.					0,001
62.2			декабрь-2003г.					0,001
62.2			декабрь -2005г.	0,001				
62.2			октябрь-2004г..					0,001
62.2			январь-2005г.				0,001	
62.2			май-2005г.				0,000	
62.2			ноябрь-2003г.					0,000
62.2			сентябрь-2004г.					0,000
62.2			март-2004г.					0,000

ПРИЛОЖЕНИЯ

62.2		0,000	июнь-2005г.				0,000	
62.2		0,000	апрель-2005г.				0,000	
62.2		0,000	ноябрь-2005г.		0,000			
62.2		0,000	апрель-2004г.					0,000
ИТОГО		10,661		5,143	4,995	0,017	0,058	0,448
в % к общ.сумме задолженности по авансам полученным		100		48,24	46,85	0,16	0,54	4,20
в % к общ.сумме кредиторской задолженности		75,40		36,37	35,33	0,12	0,41	3,17

ПРИЛОЖЕНИЯ

П.3.2.2. РАСЧЕТЫ С ПОСТАВЩИКАМИ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.1		0,760	апрель-2003г.					0,760
60.1		0,493	март-2003г.					0,493
60.1		0,276	декабрь -2005г.	0,276				
60.1		0,230	февраль-2004г.					0,230
60.1		0,219	декабрь -2005г.	0,219				
60.1		0,154	ноябрь-2003г.					0,154
60.1		0,145	январь- 2005	0,145				
60.1		0,104	декабрь -2005г.	0,104				
60.1		0,095	декабрь -2005г.	0,095				
60.1		0,095	ноябрь-2005г.		0,095			
60.1		0,055	июнь-2003г.					0,055
60.1		0,054	декабрь -2005г.	0,054				
60.1		0,051	ноябрь-2004г.					0,051
60.1		0,050	июль-2003г.					0,050
60.1		0,050	декабрь -2005г.	0,050				
60.1		0,049	декабрь -2005г.	0,049				
60.1		0,043	апрель-2005г.				0,043	
60.1		0,040	декабрь -2005г.	0,040				
60.1		0,040	май-2005г.				0,040	
60.1		0,039	май-2005г.				0,039	
60.1		0,036	декабрь -2005г.	0,036				
60.1		0,035	сентябрь-2004г.					0,035
60.1		0,030	декабрь -2005г.	0,030				
60.1		0,026	сентябрь-2005г.			0,026		
60.1		0,026	декабрь -2005г.	0,026				
60.1		0,025	май-2005г.				0,025	
60.1		0,021	декабрь -2005г.	0,021				
60.1		0,021	декабрь -2005г.	0,021				
60.1		0,014	январь- 2005г.				0,014	
60.1		0,012	декабрь -2005г.	0,012				
60.1		0,012	декабрь -2005г.	0,012				
60.1		0,011	январь- 2005				0,011	

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.1		0,011	январь- 2003					0,011
60.1		0,010	ноябрь-2005г.		0,010			
60.1		0,010	январь- 2005г.				0,010	
60.1		0,009	октябрь-2004г..					0,009
60.1		0,008	декабрь -2005г.	0,008				
60.1		0,007	ноябрь-2003г.					0,007
60.1		0,005	декабрь -2005г.	0,005				
60.1		0,005	декабрь -2005г.	0,005				
60.1		0,004	январь- 2005г.				0,004	
60.1		0,004	апрель-2003г.					0,004
60.1		0,004	январь- 2003г.					0,004
60.1		0,003	декабрь -2005г.	0,003				
60.1		0,003	июнь-2005г.				0,003	
60.1		0,003	май-2005г.				0,003	
60.1		0,003	сентябрь-2005г.			0,003		
60.1		0,003	декабрь -2005г.	0,003				
60.1		0,003	январь- 2005г.				0,003	
60.1		0,002	декабрь -2005г.	0,002				
60.1		0,002	май-2005г.				0,002	
60.1		0,002	июль-2003г.					0,002
60.1		0,002	март-2004г.					0,002
60.1		0,002	декабрь -2005г.	0,002				
60.1		0,002	декабрь -2005г.	0,002				
60.1		0,002	декабрь -2005г.	0,002				
60.1		0,002	август -2005г.			0,002		
60.1		0,002	ноябрь-2005г.		0,002			
60.1		0,002	ноябрь-2004г.					0,002
60.1		0,002	декабрь -2005г.	0,002				
60.1		0,001	декабрь -2005г.	0,001				
60.1		0,001	январь- 2005г.				0,001	
60.1		0,001	декабрь -2005г.	0,001				
60.1		0,001	октябрь-2004г.					0,001
60.1		0,001	январь- 2003					0,001

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.1			декабрь -2005г.	0,001				
60.1			март-2003г.					0,001
60.1			февраль-2005г.				0,001	
60.1			декабрь -2005г.	0,001				
60.1			декабрь -2005г.	0,001				
60.1			март-2004г.					0,001
60.1			апрель-2004г.					0,001
60.1			январь- 2004г.					0,001
60.1			январь- 2003г.					0,000
60.1			сентябрь-2003г.					0,000
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			июль-2003г.					0,000
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			январь- 2003 г.					0,000
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			август -2004г.					0,000
60.1			январь- 2005	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			октябрь-2003г.					0,000
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			июнь-2005г.				0,000	
60.1			апрель-2003г.					0,000
60.1			ноябрь-2004г.					0,000
60.1			октябрь-2004г..					0,000
60.1			май-2005г.				0,000	
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			сентябрь-2003г.					0,000

ПРИЛОЖЕНИЯ

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб.				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
60.1			август -2005г.			0,000		
60.1			июнь-2005г.				0,000	
60.1			февраль-2005г.				0,000	
60.1			январь- 2003					0,000
60.1			декабрь -2003г.					0,000
60.1			август -2005г.			0,000		
60.1			сентябрь-2005г.			0,000		
60.1			апрель-2005г.				0,000	
60.1			октябрь-2005г.		0,000			
60.1			июль-2004г.					0,000
60.1			декабрь -2004г.					0,000
60.1			июль-2004г.					0,000
60.1			май-2005г.				0,000	
60.1			август -2005г.			0,000		
60.1			декабрь -2004г.					0,000
60.1			декабрь -2005г.	0,000				
60.1			июль-2004г.					0,000
60.1			март-2004г.					0,000
60.1			ноябрь-2005г.		0,000			
60.1			ноябрь-2005г.		0,000			
60.1			сентябрь-2005г.			0,000		
60.1			сентябрь-2005г.			0,000		
60.1			апрель-2005г.				0,000	
60.1			август -2005г.			0,000		
60.1			апрель-2004г.					0,000
60.1			июль-2004г.					0,000
ИТОГО		3,447		1,232	0,107	0,031	0,201	1,876
в % к общ.сумме задолженности по расчетам с поставщиками		100		35,74	3,09	0,91	5,83	54,43
в % к общ.сумме кредиторской задолженности		24,38		8,71	0,75	0,22	1,42	13,27

ПРИЛОЖЕНИЯ

П.3.2.3.Расчеты с кредиторами

счет	субсчет	Сумма задолженности (в руб.)	Месяц возникновения	млн.руб				
				до 1 мес.	1-3 мес.	3-6 мес.	6-12 мес.	более 1 года
76.5		0,022	2003г.					0,022
76.5		0,008	2005г.	0,008				
76.5		0,001	2005г.	0,001				
76.5		0,000	2005г.	0,000				
ИТОГО		0,031		0,009				0,022
в % к общ.сумме задолженности по расчетам с кредиторами				29,47	0,00	0,00	0,00	70,53
в % к общ.сумме кредиторской задолженности		0,22		0,07				0,16
ИТОГО КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		14,139		6,384	5,102	0,048	0,259	2,346

ПРИЛОЖЕНИЕ 5. МАТЕРИАЛЫ СУДЕБНЫХ РАЗБИРАТЕЛЬСТВ

