

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ
РЕСУРСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Выпускная квалификационная работа
обучающейся по направлению подготовки 38.03.01 Экономика
очной формы обучения, группы 09001513
Руденко Екатерины Юрьевны

Научный руководитель
д.э.н., доцент кафедры
финансов, инвестиций и
инноваций
Полевой И.Н.

БЕЛГОРОД 2019

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ.....	5
1.1. Экономическая сущность финансовых ресурсов предприятия.....	5
1.2. Характеристика источников формирования финансовых ресурсов предприятия.....	11
1.3. Использование финансовых ресурсов в обеспечении воспроизводственного процесса предприятия	17
ГЛАВА 2. ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ АО «ФПК».....	24
2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия АО «ФПК».....	24
2.2. Анализ формирования финансовых ресурсов АО «ФПК».....	29
2.3. Анализ использования финансовых ресурсов АО «ФПК».....	35
2.4. Основные направления повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов АО «ФПК».....	41
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	46
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	49
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	53

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность выбранной мною темы высока. Для того чтобы производство было эффективным, а огромные финансовые средства, затраченные на создание и приобретение основных производственных фондов, не были напрасно потерянными, предприятие должно обеспечить их эффективное функционирование, а анализ использования финансовых ресурсов предполагает выявление недостатков в деятельности предприятия.

Финансовые ресурсы предприятия – это все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений.

Наличие в достаточном объеме финансовых ресурсов, их эффективное использование, определяют хорошее финансовое положение предприятия платежеспособность, финансовую устойчивость, ликвидность. В этой связи важнейшей задачей предприятий является изыскание резервов увеличения собственных финансовых ресурсов и наиболее эффективное их использование в целях повышения эффективности работы предприятия в целом.

Степень научной разработанности. Для написания выпускной квалификационной работы были использованы труды: Акимовой Е.М, Артеменко, В.Г, Балихиной Н.В., Басовского Л.Е., Воронина С. О., Дроздобиной Л.А., Зайцева Н.Л., Илясова Г.Г. , Кувшинова Ю.А., Маркарьяна Э. А., Савицкой Г.В., Пласковой Н.С.

Цель – обоснование теоретических основ формирования и использования предприятия, повышение эффективности использования финансовых ресурсов предприятия на примере АО «ФПК».

Задачи: рассмотреть экономическую сущность финансовых ресурсов предприятия; охарактеризовать источники формирования финансовых ресурсов предприятия; рассмотреть организационно-экономическую характеристику АО «ФПК»; проанализировать формирование и использование финансовых ресурсов АО «ФПК»; дать практические рекомендации по повышению эффективности использования финансовых ресурсов АО «ФПК».

Объект исследования – Акционерное Общество «Федеральная пассажирская компания».

Предмет исследования – финансовые ресурсы предприятия и источники их формирования.

Теоретической основой выпускной квалификационной работы послужили работы отечественных и зарубежных ученых по проблемам финансово-хозяйственной деятельности предприятия, формирования и использования финансовых ресурсов предприятия, разработки путей повышения использования финансовых ресурсов.

Методологическая основа выпускной квалификационной работы включает в себя разнообразные современные методы: системный подход, аналитический, абстрактно-логический, экономико-статистический анализ, статистической обработки данных по финансовым ресурсам предприятия.

Информационной базой послужили финансовая и бухгалтерская отчетность АО «ФПК», научная литература по выбранной теме исследования, учебники и учебные пособия, статьи из журналов, электронные ресурсы.

Практическая значимость выпускной квалификационной работы состоит в использовании результатов исследования на практике в изучаемом предприятии АО «ФПК».

Структура. Выпускная квалификационная работа состоит из введения, двух глав, заключения, приложений, десяти таблиц, пяти рисунков, списка использованных источников, её объем составляет 53 страницы.

ГЛАВА 1. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИСТОЧНИКИ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

1.1. Экономическая сущность финансовых ресурсов предприятия

Термин «ресурсы» в русском языке, в частности в экономической теории, происходит от фр. «resources» — ценности, запасы, возможности, блага и пр.

Финансовые ресурсы выступают в таких формах некоммерческих учреждений, финансовые ресурсы предприятий, общественных организаций, в форме государственных финансов. Каждая из этих форм финансовых ресурсов имеет свое значение, играет свою роль в развитии и деятельности предприятия. Известно, что предприятие – основное звено экономики, а финансовые ресурсы предприятия показывают его состоятельность или несостоятельность. Вследствие этого, от итогов работы предприятий находится в зависимости финансовое состояние страны, уровень жизни населения [10].

Исходя из этого, «финансовые ресурсы предприятия – это часть денежных средств, которые выступают в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства» [7].

Формирование финансовых ресурсов осуществляется на двух уровнях:

1. В масштабах страны;
2. На каждом предприятии.

Задачами финансовых ресурсов предприятий, организаций и учреждений независимо от их организационно–правовой формы является [1]:

1. Создание и поддержание оптимальной структуры и наращивание производственного потенциала предприятия;
2. Обеспечение текущей финансово-хозяйственной деятельности;

3. Обеспечение участия хозяйственного субъекта в осуществлении социальной политики.

Структура финансовых ресурсов определяется источниками их поступления.

Финансовые ресурсы складываются из трех источников [8]:

1. Средства, аккумулируемые в государственной бюджетной системе;
2. Средства внебюджетных фондов;
3. Ресурсы, получаемые самим предприятием (прибыль, амортизационные отчисления).



Рис. 1.1. Структура финансовых ресурсов предприятия

Изначально формирование финансовых ресурсов предприятия происходит в момент его учреждения, а именно когда образуется уставной капитал. Источниками его формирования в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, отраслевые финансовые ресурсы (при сохранении отраслевых структур), паевые взносы, бюджетные средства и долгосрочный кредит. «Размер уставного фонда показывает величину тех денежных средств, основных и оборотных, которые были инвестированы в процессе производства» [13].

Осуществляя процесс производства продукции, выполнения работ, оказания услуг складывается новая стоимость. Она определяется суммой выручки от реализации осуществляемых работ и услуг. Главным источником возмещения затраченных на производство продукции (работ, услуг) средств, формирования фондов денежных средств выступает выручка от продажи. Обеспечение своевременного поступления выручки осуществляет неизменность кругооборота средств, непрерывность обеспечения воспроизводственного процесса предприятия. Несвоевременное поступление выручки влечет за собой перебои в работе предприятия, снижение прибыли, нарушение договорных обязательств, штрафные санкции [17].

Выручка, полученная от реализации товаров и услуг, свидетельствует о завершении кругооборота средств. Финансирование издержек производства и обращения происходит за счет источников формирования оборотных средств до поступления выручки. Покрытие затраченных денежных средств и создание собственных источников финансовых ресурсов, таких как амортизационные отчисления и прибыль, является результатом кругооборота вложенных в деятельность средств [5].

В условиях рыночной экономики прибыль характеризует абсолютную эффективность хозяйствования и составляет основу его экономического развития. Повышение прибыли является финансовой базой для расширенного воспроизводства, самофинансирования, решения материальных и социальных потребностей предприятия. За счет прибыли

также выполняются обязательства предприятия перед бюджетом, банками и другими предприятиями и организациями [6].

Исходя из этого, «показатели прибыли являются основными для оценки финансовой и производственной деятельности предприятия, характеризуют степень его деловой активности и финансового благополучия, определяется уровень отдачи авансированных средств и доходность вложений в активы данного предприятия» [46].

Исходя из определения можно сказать, что по своему происхождению финансовые ресурсы предприятия подразделяются на: внутренние (собственные) и внешние (привлеченные). Внутренние ресурсы в реальной форме представлены в официальной отчетности в виде чистой прибыли и амортизации, а в превращенной форме – в виде обязательств перед работниками предприятия [18].

Чистая прибыль, как известно, остается в распоряжении организации. Ее распределение происходит на основе указаний ее руководящих органов. Таким образом, чистая прибыль представляет собой часть доходов коммерческого предприятия, которая образуется после вычета из общей суммы доходов обязательных платежей – налогов, пени, сборов, неустоек, штрафов, части процентов и других обязательных выплат [25].

«Внешние (привлеченные) финансовые ресурсы предприятия делятся также на две группы: собственные и заемные. Такое деление обусловлено формой капитала, в которой он вкладывается внешними участниками в развитие данной предприятия: как предпринимательский или как ссудный капитал» [34].

Также разделяют финансовые ресурсы на ресурсы материального и нематериального производства.

«Материальные финансовые ресурсы в зависимости от форм собственности могут различаться на: финансы государственных или негосударственных, совместных, кооперативных и других предприятий, общественных организаций» [28].

К нематериальным финансовым ресурсам производства относят:

1. социальное страхование и обеспечение,
2. государственный бюджет,
3. имущественное и личное страхование,
4. финансы социально-культурной деятельности, науки, обороны, торговли, жилищно-коммунального хозяйства, бытового обслуживания, общественных организаций и т.д.

Финансовые ресурсы предприятий, как экономическая категория, выражают свое общественное предназначение с помощью таких функций [40]:

1. Оперативная функция.

Сущность данной функции заключается в том, что все производственные расходы должны быть покрыты собственными доходами, поэтому на предприятии происходит формирование в достаточном размере фондов денежных средств. Если возникает временная дополнительная нужда в денежных средствах, то ее покрытие осуществляется за счет кредита и других заемных средств. «Оптимизация источников финансовых ресурсов – одна из главных задач управления финансами предприятия». Так, при излишке денежных средств снижается эффективность их использования, а при недостатке возникают финансовые трудности, приводящие к серьезным последствиям [33].

2. Распределительная функция.

Благодаря распределительной функции происходит формирование уставного капитала, образованного за счет вкладов учредителей. Так же происходит создание основных принципов, которые являются основой для распределения доходов и финансовых ресурсов. Эта функция обеспечивает оптимальное сочетание интересов отдельных товаропроизводителей, хозяйствующих субъектов и государства в целом. Основу функции распределения составляет то, что финансовые ресурсы фирмы распределяются по целям: перед бюджетом, кредиторами, контрагентами.

Конечным результатом является создание и использование целевых фондов денежных средств, поддержание эффективной структуры капитала [15].

3. Контрольная функция.

Использование различного рода стимулов и санкций, а также нормативных и расчетных показателей финансовой деятельности предприятия для осуществления финансового контроля над результатами производственно-финансовой деятельности фирмы составляют основы контрольной функции. Так же контроль осуществляется за формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов в соответствии с текущими и оперативными планами предприятия. «Основой контрольной функции является финансовый учет затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ и оказание услуг, процесс формирования доходов и денежных фондов» [45].

Общие и специфические признаки финансовых ресурсов, как основной составляющей финансов [16]:

1. Финансовые ресурсы предприятий, как и финансы в целом, являются совокупностью экономических (денежных) отношений, связанных с распределением части стоимости ВВП.

2. Финансовые ресурсы предприятий выражают денежные отношения, которые зависят от первичного распределения стоимости ВВП, формирования и использования денежных доходов и децентрализованных фондов.

Направления использования предприятием финансовых ресурсов [8]:

1. Направление финансовых ресурсов на образование денежных фондов поощрительного и социального характера;

2. Использование финансовых ресурсов на благотворительные цели, спонсорство и т. п.;

3. Платежи органам финансово-банковской системы, обусловленные выполнением финансовых обязательств. Сюда относятся:

налоговые платежи в бюджет, уплата процентов банкам за пользование кредитами, погашение ранее взятых ссуд, страховые платежи и т. д.;

4. Инвестирование финансовых ресурсов в ценные бумаги, приобретаемые на рынке: акции и облигации других фирм, обычно тесно связанных кооперативными поставками с данным предприятием, в государственные займы и т. п..

Таким образом, можно сказать, что финансовые ресурсы предприятия являются основой функционирования предприятия и играют важную роль в процессе его дальнейшего функционирования.

1.2. Характеристика источников формирования финансовых ресурсов предприятия

Бюджет компании составляет основную финансовую систему предприятия. Как главный объект, компания сотрудничает с банком, с поставщиками и покупателями, партнерами по совместной деятельности. Финансовые отношения возникают только в том случае, когда на денежной основе происходит формирование собственных средств предприятия, его доходов, привлечение наемных источников, распределение доходов, их использование на развитие самого предприятия [13].

Главным критерием существования компании является достаточное количество денежного эквивалента, обеспечивающего возможность устранения возникающих неприятностей (поломка оборудования, износ материалов) и потребностей (пенсионные и налоговые отчисления, зарплата работникам и т.д.) предприятия, для дальнейшего существования [22].

Источники формирования бюджета предприятия можно разделить на три группы: формируются за счет собственных, привлеченных денежных средств и поступающие в порядке перераспределения.

Уставный капитал формируется при первоначальном инвестировании средств. Величина уставного капитала предприятия закладывается при

регистрации компании, а любые корректировки допускаются лишь в случаях, предусмотренных в нормативных документах и актах страны, где располагается местонахождение данного предприятия.

Формирование уставного капитала может сопровождаться образованием дополнительного источника средств – эмиссионного дохода. Возникновение данного источника происходит в случае, когда продажа акций компании осуществляется на много дороже, чем их первоначальная стоимость. При получении суммы, вырученной от продажи акций, происходит её автоматическое зачисление в добавочный капитал [32].

«Резервный капитал – это фонд, образующийся в соответствии с законодательством, учредительными документами и актами данного государства, где располагается компания. Данный капитал существует для того, чтобы покрывать убытки компании, а также для выплаты дивидендов либо временной нерентабельности компании. Наличие резервного капитала является важнейшим условием обеспечения устойчивого финансового состояния» [6].

Фонд накопления – это средства, предназначенные для развития производства. Использование средств из фонда накопления обычно направлено на увеличение имущества предприятия и связано с финансовыми вложениями для получения прибыли [12].

Изначальным источником формирования финансовых ресурсов предприятия в момент его учреждения является уставный (акционерный) капитал, то есть имущество, созданное за счет вкладов учредителей (или выручки от продажи акций).

Основным источником формирования финансовых ресурсов функционирующего предприятия являются доходы (прибыль) от внереализационных операций, а также основной и других видов деятельности. Также формирование уставного капитала происходит за счет паевых и иных взносов членов трудового коллектива, различных целевых поступлений, уставного, резервного и других капиталов, долгосрочных

займов и, постоянно находящуюся в обороте предприятия, кредиторскую задолженность [23].

Доходы предприятия подразделяются на доходы от основных видов деятельности и прочие доходы.

Доходы от основных видов деятельности включают в себя выручку от реализации товаров и услуг, которые связаны с осуществлением их предоставления. В соответствии с отражением выручки в системе учета она определяется поступлением денежных средств и дебиторской задолженностью покупателя [11].

Выручка от реализации товаров и услуг является основным источником формирования фондов денежных средств и возмещения средств, затраченных на производство продукции. Своевременное поступление денежных средств обеспечивает кругооборот финансовых ресурсов, которые, в свою очередь, осуществляют непрерывность процесса функционирования предприятия.

Материальные издержки, затраченные на сырье, топливо, материалы, электроэнергию, другие предметы труда, а также оказанные предприятию услуги, предприятие обычно возмещает из полученной выручки. Последующее распределение выручки относится к формированию амортизационных отчислений как источника формирования основных фондов денежных средств и нематериальных активов [20].

Прочие доходы складываются из операционных, внереализационных и чрезвычайных доходов.

Операционные доходы – это доходы, непосредственно возникающие в результате использования активов организации всеми способами, не относящимися к основному виду деятельности.

К внереализационным доходам относятся доходы, непосредственно связанные с возникновением и использованием активов организации.

«Обращение финансовых ресурсов предприятий осуществляется на финансовом рынке с помощью продажи акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпущенных предприятием, а также дивидендов по ценным

бумагам других предприятий и государства; доходов от финансовых операций и кредитов» [19].

Перераспределение финансовых ресурсов может осуществляться от ассоциаций и концернов, к которым они относятся, от вышестоящих организаций и от страховых организаций, осуществляющих совместную деятельность. Также предприятию могут предоставляться субсидии (в денежной или натуральной форме) за счет средств государственного или местного бюджетов, а также за счет специальных фондов денежных средств.

Одной из возможных и наиболее общих группировок является деление источников формирования финансовых ресурсов предприятия по срокам [3]:

1. Источники средств краткосрочного назначения;
2. Авансированный капитал (долгосрочный).

Финансовые ресурсы могут быть мобилизованы на финансовом рынке с помощью продажи акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпущенных предприятием; дивидендов по ценным бумагам других предприятий и государства; доходов от финансовых операций; кредитов.

Одним из числа основных источников формирования финансовых ресурсов предприятия является стоимость реализованной продукции и оказанных услуг. Эта стоимость в процессе перераспределения выручки образует денежные доходы и накопления. Формирование финансовых ресурсов предприятия происходит в основном за счет прибыли компании (от основного и других видов деятельности) и амортизационных отчислений, а так же за счет устойчивых пассивов, выручки от реализации имущества предприятия, разнообразных целевых поступлений и др.

Финансовые ресурсы формируются не только за счет собственных средств предприятия, но и за счет финансирования предприятия. Финансирование предприятия играет важную роль в формировании финансовых ресурсов организации [7].

В современном мире за счет участия предприятия на финансовом рынке, выступающего в роли заемщика и эмитента, происходит привлечение

части финансовых ресурсов предприятия. Одним из основных принципов финансового рынка является расширение возможностей хозяйствующих субъектов. Такая возможность заключается в выборе источников формирования финансовых ресурсов. Действующими предприятиями (акционерными обществами) денежные средства на финансовом рынке могут привлекаться за счет дополнительного выпуска акций или облигаций. При этом следует помнить, что дополнительный выпуск ценных бумаг направлен не только на национальных, но и на иностранных инвесторов [29].

Привлечение предприятием денежных средств на финансовом рынке, как правило, связано с реализацией его крупных инвестиционных проектов, одним из которых является расширение деятельности предприятия. Критерии значимости источников формирования финансовых ресурсов предприятия, связанных с функционированием финансового рынка [33]:

1. Инвестиционная привлекательность данного предприятия;
2. Его организационно-правовая форма (привлечение средств со всех сегментов финансового рынка возможно только акционерным обществом);
3. Уровень доходности на финансовом рынке.

Предприятию стоит также учитывать, что при интенсивном росте заемных источников формирования финансовых ресурсов увеличивается риск неплатежеспособности, а, следовательно, происходит потеря финансовой устойчивости предприятия.

В настоящее время общепринятым является разделение на две формы финансирования деятельности предприятия: внешнее и внутреннее. Данное разделение форм финансирования предприятий обусловлено сильной взаимосвязью с процессом финансирования между формами финансовых ресурсов и капитала фирмы. Характеристика видов финансирования представлена в таблице 1.2.

Таблица 1.1

Структура источников финансирования предприятия [16]

Виды финансирования	Внешнее финансирование	Внутреннее финансирование
Финансирование на основе собственного капитала	1. Финансирование на основе вкладов и долевого участия (например, выпуск акций, привлечение новых пайщиков)	2. Финансирование за счет прибыли после налогообложения (самофинансирование в узком смысле)
Финансирование на основе заемного капитала	3. Кредитное финансирование (например, на основе займов, ссуд, банковских кредитов, кредитов поставщиков)	4. Заемный капитал, формируемый на основе доходов от продаж - отчисления в резервные фонды (на пенсии, на возмещение ущерба природе ведением горных разработок, на уплату налогов)
Смешанное финансирование на основе собственного и заемного капитала	5. Выпуск облигаций, которые можно обменять на акции, опционные займы, ссуды на основе предоставления права участия в прибыли, выпуск привилегированных акций	6. Особые позиции, содержащие часть резервов (т.е. не облагаемые пока налогом отчисления)

«Так же источники финансирования можно условно разбить на три группы: использованные, доступные, потенциальные. Использованные источники представляют собой совокупность таких источников финансирования деятельности предприятия, которые уже используются для формирования его капитала. Круг ресурсов, которые потенциально реальны для использования, называются доступными. Потенциальными источниками являются те, которые теоретически могут быть использованы для функционирования коммерческих предприятий, в условиях более совершенных финансово-кредитных и правовых отношений» [48].

Наличие в достаточном объеме финансовых ресурсов, их эффективное использование, определяют хорошее финансовое положение предприятия платежеспособность, финансовую устойчивость, ликвидность.

1.3. Роль финансовых ресурсов в обеспечении воспроизводственного процесса предприятия

Формирование финансовых ресурсов, их рациональное использование имеют огромное значение, поскольку финансовые ресурсы являются важнейшим денежным источником расширения производства. Снижение объема финансовых ресурсов может ограничить возможности целенаправленного воздействия финансов на развитие экономики, решение актуальных экономических и социальных задач.

При расширенном воспроизводстве размеры произведенного продукта в каждом последующем цикле возрастают, что достигается, в том числе, и за счет улучшения качества продукта. Не остаются неизменными и факторы производства. Для того чтобы воспроизводство совершалось в расширенном масштабе, к началу каждого следующего цикла (года) необходимы дополнительные или более качественные ресурсы. Источником расширения или качественного улучшения факторов производства служит прибавочный продукт. Следовательно, при расширенном воспроизводстве он уже не может целиком идти на удовлетворение личных потребностей [2].

«Материально-технической основой процесса производства на любом предприятии являются основные производственные фонды. В условиях рыночной экономики первоначальное формирование основных фондов, их функционирование и расширенное воспроизводство осуществляется при непосредственном участии финансовых ресурсов, с помощью которых образуются и используются денежные фонды целевого назначения, опосредующие приобретение, эксплуатацию и восстановление средств труда» [37].

Первоначальное формирование основных фондов на вновь создаваемых предприятиях происходит за счет основных средств, являющихся частью уставного фонда. Основные средства — это денежные средства, инвестированные в основные фонды производственного и

непроизводственного назначения. В момент приобретения основных фондов и принятия их на баланс предприятия величина основных фондов количественно совпадает со стоимостью основных фондов. В дальнейшем, по мере участия основных фондов в производственном процессе их стоимость раздваивается: одна ее часть, равная износу, переносится на готовую продукцию, другая — выражает остаточную стоимость действующих основных фондов [19].

Сношенная часть стоимости основных фондов, перенесенная на готовую продукцию, по мере реализации последней постепенно накапливается в денежной форме в специальном амортизационном фонде. Данный фонд формируется посредством ежегодных амортизационных отчислений и используется для простого и частично — расширенного воспроизводства основных фондов.

Направление амортизации на расширенное воспроизводство основных фондов обусловлено спецификой ее начисления и расходования: начисляется она в течение всего нормативного срока службы основных фондов, а необходимость в ее расходовании наступает лишь после фактического их выбытия. Поэтому до момента замены выбывших из эксплуатации основных фондов начисленная амортизация является временно свободной и может использоваться как дополнительный источник расширенного воспроизводства. Кроме того, использованию амортизации на расширенное воспроизводство содействует научно-технический прогресс, в результате которого некоторые виды основных фондов могут удешевляться, в действие вводятся более совершенные и более производительные машины и оборудование [44].

Величина амортизационного фонда ежегодно рассчитывается путем умножения балансовой стоимости основных фондов на норму амортизации. Экономически обоснованные нормы амортизации имеют большое значение. Они позволяют, с одной стороны, обеспечить полное возмещение стоимости выбывающих из эксплуатации основных фондов, а с другой — установить

подлинную себестоимость продукции, составным элементом которой выступают амортизационные отчисления.

С точки зрения коммерческого расчета одинаково плохо как занижение норм амортизации (ибо оно может привести к недостатку финансовых ресурсов, необходимых для простого воспроизводства основных фондов), так и их необоснованное завышение, вызывающее искусственное удорожание продукции и снижение рентабельности производства. Нормы амортизации периодически пересматриваются, так как изменяются сроки службы основных фондов, ускоряется процесс переноса их стоимости на изготавливаемый продукт под воздействием научно-технического прогресса и других факторов. Также периодически производится и переоценка основных фондов; ее цель состоит в том, чтобы привести балансовую стоимость основных фондов в соответствие с действующими ценами и условиями воспроизводства [29].

Однако следует отметить, расширенное воспроизводство не может быть обеспечено только за счет амортизационных отчислений, поскольку они предназначены главным образом на простое воспроизводство. Поэтому в значительной части капитальные вложения обеспечиваются из национального дохода, причем в капитальные затраты реинвестируются прежде всего собственные финансовые ресурсы предприятия; сюда направляется также акционерный и паевой капитал, мобилизуемый на финансовом рынке, привлекаются кредитные ресурсы, а в особых случаях, специально оговоренных в решениях правительства — бюджетные ассигнования и средства внебюджетных фондов [10].

В составе собственных финансовых ресурсов предприятия, используемых на капитальные вложения, важное место занимает прибыль. В последнее время наблюдается тенденция увеличения абсолютного размера и доли прибыли в источниках финансирования капитальных вложений. Существует мнение, что эту тенденцию необходимо развивать, так как ее прогрессивность заключается в том, что источники воспроизводства

основных фондов непосредственно увязываются с результатами производственной деятельности. В итоге усиливается материальная заинтересованность предприятий в достижении лучших результатов производства, так как именно от них зависит своевременность и полнота формирования финансовых источников капитальных затрат [16].

Наряду с прибылью для финансирования капитальных вложений используются также средства, мобилизуемые в самом производстве (прибыль и экономия по строительно-монтажным работам, выполняемым хозяйственным способом, мобилизация внутренних ресурсов и др.), доходы от реализации выбывшего имущества, средства фондов социального развития.

Выделение бюджетных средств на капитальные затраты обеспечивает проведение единой технической политики, создает финансовые предпосылки для регулирования структуры общественного воспроизводства, развития приоритетных отраслей экономики. С переходом на рыночные основы хозяйствования порядок предоставления бюджетных средств на капитальные вложения постепенно меняется. Раньше бюджетные средства выделялись в форме прямых безвозвратных ассигнований; теперь их можно получить через целевые субсидии (инвестиционные ассигнования), субвенции и инвестиционные налоговые кредиты [31].

Объективные предпосылки целенаправленного использования финансов в воспроизводственном процессе организации кроются в основных функциях финансов – распределительной, производственной, стимулирующей и контрольной.

Распределительная функция реализуется в рамках распределения финансовых ресурсов в процессе кругооборота средств непосредственно на предприятиях. Весь кругооборот ресурсов предприятия связан с образованием и распределением фондов финансовых ресурсов. Данная функция позволяет формировать финансовые ресурсы и денежные фонды

целевого назначения, соответствующие потребностям развития предприятия в целом и отдельных его структурных подразделений.

Воспроизводственная функция реализуется посредством регулирования воспроизводственного процесса в форме целенаправленного управления фондами финансовых ресурсов и создания такой финансово-экономической среды, при которой возможно достижение субъектами обозначенных предпринимательских интересов. Данная функция выступает необходимой предпосылкой эффективной организации управления денежными потоками, возможности успешного использования кредитов банка, кредиторской задолженности, займов и других источников финансовых ресурсов [8].

Стимулирующая функция финансов имеет большое значение для развития производства товаров и услуг, роста рентабельности предприятий. Реализация данной функции через установленную организацией систему покрытия предприятиями издержек производства и распределения прибыли, через налоговую систему, эффективную систему организации финансовых взаимосвязей между субъектами рынка, а также посредством бюджетного финансирования наиболее перспективных, приоритетных отраслей экономики.

Контрольная функция финансов – важный фактор экономического развития и служит необходимой предпосылкой повышения эффективности деятельности организаций, ускорения оборота их финансовых ресурсов. Контролируя движение финансовых потоков, можно осуществлять реальный контроль над состоянием, динамикой и эффективностью использования имущества предприятия [25].

Итак, финансовые ресурсы организации можно рассматривать как часть её капитала и как систему её финансового обеспечения. Становление эффективной системы финансового обеспечения организации подразумевает разумное сочетание всех факторов производства, направленное на максимизацию прибыли. От того, насколько эффективно и целесообразно

финансовые ресурсы трансформируются в основные и оборотные средства, а также в средства стимулирования персонала, зависит финансовое благополучие хозяйствующего субъекта в целом, а также его владельцев и работников.

Финансовые ресурсы организации формируются за счёт определённых источников. Источниками формирования финансовых ресурсов организации является совокупность источников удовлетворения потребности в капитале на предстоящий период, обеспечивающем развитие организации. Эти источники подразделяются на собственные (внутренние) и заемные (внешние) [45].

Можно сказать, что финансы играют важную роль в воспроизводственном процессе. Финансовые ресурсы призваны, в первую очередь, обеспечить производственный процесс. Их использование может осуществляться в форме авансирования и инвестирования в производственную деятельность. Наиболее наглядно роль финансовых ресурсов можно увидеть через их функции: распределительную, воспроизводственную, стимулирующую и контрольную.

Финансовые ресурсы предприятия – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществлению затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих. Формирование финансовых ресурсов осуществляется за счет собственных и приравненных к ним средств, мобилизации ресурсов на финансовом рынке и поступления денежных средств от финансово-банковской системы в порядке перераспределения.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд. Его источниками в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, паевые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы (при сохранении отраслевых

структур), долгосрочный кредит, бюджетные средства. Величина уставного фонда показывает размер тех денежных средств – основных и оборотных – которые инвестированы в процесс производства.

В структуре финансовых взаимосвязей народного хозяйства финансы предприятий (организаций, учреждений) занимают исходное, определяющее положение, так как обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные и нематериальные блага и формируется преобладающая масса финансовых ресурсов страны. Финансы предприятий - это не только составная, но и специфическая часть финансов. Им присущи, с одной стороны, черты, характеризующие экономическую природу финансов в целом, а с другой – особенности, обусловленные функционированием финансов в разных сферах общественного производства.

Основным источником финансовых ресурсов на действующих предприятиях выступает стоимость реализованной продукции (оказанных услуг), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных доходов и накоплений. Финансовые ресурсы в основном формируются главным образом за счет прибыли (от основной и других видов деятельности) и амортизационных отчислений.

ГЛАВА 2. ФОРМИРОВАНИЕ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ АО «ФПК»

2.1. Организационно-экономическая характеристика предприятия АО «ФПК»

Название компании - Акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» (АО «ФПК»);

Месторасположения - Россия, г. Москва;

Генеральный директор - Иванов Петр Валерьевич;

Дата основания - 03 декабря 2009 года;

Дата начала хозяйственной деятельности - 01 апреля 2010 года;

Виды деятельности: перевозка пассажиров, багажа и грузобагажа железнодорожным транспортом общего пользования в поездах дальнего следования по территории Российской Федерации и в международном сообщении.

Количество подразделений: 13 региональных филиалов, 68 структурных подразделений, 3 дочерние компании (рис. 2.2.).

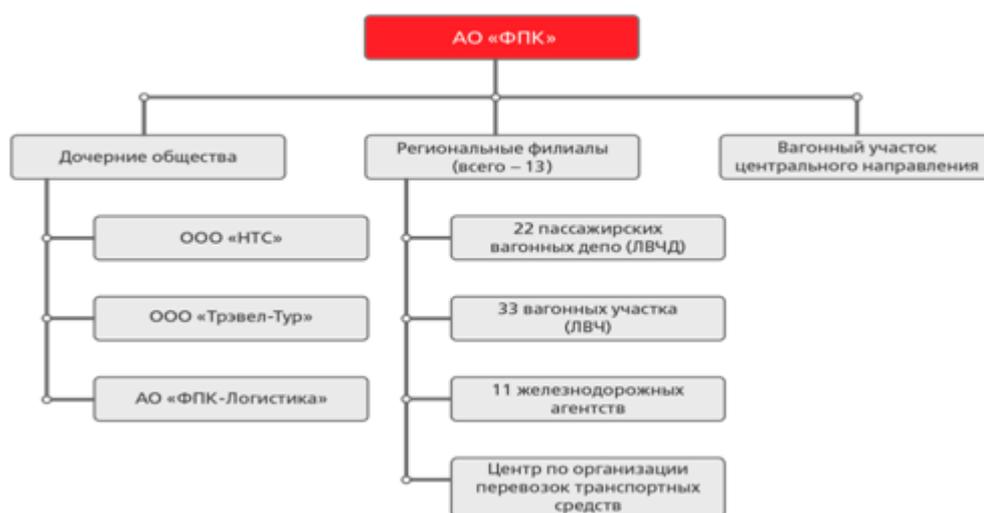


Рис. 2.2. Структура АО «ФПК».

АО «Федеральная пассажирская компания» (далее – АО «ФПК») является дочерней компанией ОАО «РЖД» и предоставляет услуги по перевозке пассажиров и грузобагажа железнодорожным транспортом в дальнем сообщении [21].

ОАО «РЖД» учреждено Правительством Российской Федерации Постановлением от 18 сентября 2003 г. № 585 «О создании Открытого акционерного общества «Российские железные дороги». Создание компании стало итогом первого этапа реформирования железнодорожной отрасли в соответствии с постановлением Правительства РФ от 18 мая 2001 года № 384. Хозяйственная деятельность Компании началась 1 октября 2003 года.

В декабре 2009 года на базе имущества Федеральной пассажирской дирекции - филиала ОАО «РЖД» учреждено открытое акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» [21].

С 1 апреля 2010 года ОАО "ФПК" начало самостоятельную деятельность, в качестве перевозчика. Компания является субъектом естественной монополии: приказом ФСТ России от 27 мая 2010 года № 190-т ОАО «ФПК» включено в реестр субъектов естественных монополий на транспорте в сфере оказания услуг железнодорожных перевозок. Деятельность ОАО «ФПК» на рынке транспортных услуг по перевозке пассажиров подлежит государственному регулированию в соответствии с Федеральным законом от 17 августа 1995 года № 147-ФЗ (ред. от 30 декабря 2012 года) "О естественных монополиях" [21].

20 ноября 2014 года МИФНС России №46 по г. Москве выданы документы о государственной регистрации изменения наименования открытого акционерного общества «Федеральная пассажирская компания» (ОАО «ФПК») на акционерное общество «Федеральная пассажирская компания» (АО «ФПК») [21].

Доля АО «ФПК» в российском пассажирообороте всех видов сопоставимого транспорта (без учета поездов формирования СНГ и Балтии) в 2014 году составила 52,2 %, что на 3,2 п.п. ниже по сравнению с 2013 годом.

Сегодня предприятие АО «ФПК» также предлагает услуги по международным пассажирским перевозкам в 31 страну Европы и Азии, включая 11 стран СНГ и 20 стран дальнего зарубежья Европы и Азии по 57 международным маршрутам из 16 городов РФ. В 2011 году общий объем международных перевозок составил 19,7 млн. чел., что на 3% меньше по сравнению с данными 2010 года [21].

Основным перевозчиком на рынке железнодорожных пассажирских перевозок с 1 апреля 2010 года является ОАО «ФПК» - дочерняя компания ОАО «РЖД». Компания включена в Реестр субъектов естественных монополий.

На сегодняшний день доход компании составляет 3,1 млрд. евро (Доходы АО «ФПК» пересчитаны в евро на основе среднегодового курса евро в 2018 году – 74,133 руб.).

Таблица 2.2

Основные показатели АО «ФПК» за 2016-2018 гг. [50].

Показатели	2016	2017	2018
Выручка, млрд. руб.	201,2	216,2	226,1
Пассажирооборот, млрд. пасс./км	89,5	87,0	92,0
Чистая прибыль/убыток, млрд. руб.	5,3	7,9	6,1

Размер уставного капитала АО «ФПК» по состоянию на 31 января 2018 г. составлял 171 961 040 539 руб.

Пассажирооборот за три года менялся – то падал, то возрастал – примерно на 7%. Резкий рост обусловлен проведением Чемпионата мира по футболу.

Выручка с каждым годом растет примерно на 5%. Систематический рост дохода говорит об эффективной системе менеджмента в организации,

умении руководства грамотно наладить производственную и сбытовую деятельность, а также о положительной тенденции по предприятию в целом.

Чистая прибыль к 2018 году снизилась. Основная причина понижения прибыли заключается в том, что компании активно внедряют новые технологии, но при этом экономят на персонале.

Цель создания – организация эффективного бизнеса в сфере перевозки пассажиров в дальнем следовании.

Миссия компании АО «ФПК»: "Мы улучшаем качество жизни, делая Вашу поездку безопасной, доступной и комфортной".



Рис. 2.3. Структура управления АО «ФПК»

Общее собрание акционеров является высшим органом управления в АО «ФПК». В своей деятельности руководствуется законодательством Российской Федерации, Уставом АО «ФПК» и Положением о порядке подготовки и проведения Общего собрания акционеров АО «ФПК». ОАО «РЖД» – 100%-1акция, АО «КРП-Инвест» – 1 акция.

Совет директоров АО «ФПК» осуществляет текущее руководство деятельностью Общества, стратегическое управление Обществом,

определяет основные принципы и подходы к организации в Обществе системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов, исполнение решений Общего собрания акционеров и обеспечивает права и законные интересы акционеров АО «ФПК» в соответствии с требованиями законодательства, а также реализует иные ключевые функции [21].

Порядок деятельности Совета директоров АО «ФПК» определяется законодательством Российской Федерации, Уставом АО «ФПК» и Положением о Совете директоров АО «ФПК».

Совет директоров избирается Общим собранием акционеров в количестве 9 человек:

Руководство АО «ФПК» состоит из: генерального директор АО «ФПК», члена Комитета по стратегическому планированию Совета директоров АО «ФПК» Иванова Петра Валерьевича, десяти заместителей генерального директора, начальника Управления организации перевозок.

Ревизионная комиссия АО «ФПК» осуществляет контроль за финансово-хозяйственной деятельностью АО «ФПК», обеспечивает наблюдение за соответствием законодательству и Уставу, совершаемых в АО «ФПК» финансово-хозяйственных операций, и проводит оценку информации о финансовом состоянии АО «ФПК».

Порядок деятельности Ревизионной комиссии АО «ФПК» определяется законодательством Российской Федерации, Уставом АО «ФПК» и Положением о Ревизионной комиссии АО «ФПК».

Ревизионная комиссия создана для контроля над финансово-хозяйственной деятельностью АО. Члены Ревизионной комиссии не могут одновременно занимать какие-либо должности в органах управления ОАО «РЖД». В настоящее время ревизионная комиссия АО «ФПК» состоит из 5 человек – чиновников Минэкономразвития России, Росимущества, Минтранса.

Управление в региональных филиалах осуществляется начальником пассажирского вагонного депо или вагонного участка, начальником резерва проводников, его заместителем, главным бухгалтером и непосредственно начальниками поездов.

Общая численность сотрудников компании – более 64 тысяч человек.

Этим огромным коллективом, работающим в 15-ти филиалах, расположенных от Калининграда до Владивостока, управляют свыше 4 тысяч руководителей, из которых 1,7 тысяч – начальники пассажирских поездов.

Основная часть персонала компании – почти 50 тысяч человек – это работники, непосредственно взаимодействующие с клиентами (пассажирами).

2.2. Анализ формирования финансовых ресурсов АО «ФПК»

Рассмотрим структуру доходов АО «ФПК» за 2016-2018 года.

Доходы от основной деятельности за 2017 год составили 216,2 млрд. руб., что на 7,5 % выше уровня 2016 года, а за 2018 год составили 226,1 млрд. руб., что на 4,6 % выше уровня 2017 года. Расходы от основной деятельности увеличились до 210,0 млрд. руб. или на 1,4 % к уровню 2016 года, а в 2018 году увеличились до 222,2 млрд. руб. – на 5,8 % к уровню 2017 года.

Таблица 2.3

Финансовые результаты за 2016-2018 гг., млрд. руб. [50]

Показатели	2016	2017	2018	Темп роста 2018/2017%
Доходы всего	201,2	216,2	226,1	104,6
Доходы от пассажирских перевозок	180,1	193,7	202,4	104,5
Доходы от прочих видов деятельности	21,1	22,5	23,7	105,4
Расходы всего	207,1	210,0	222,2	105,8

Продолжение таблицы 2.3

Расходы по пассажирским перевозкам	191,8	194,4	206,1	106,0
Расходы по прочим видам деятельности	15,3	15,6	16,1	103,5
Операционная прибыль	-5,9	6,2	3,9	63,3
Операционная прибыль по пассажирским перевозкам	-11,7	-0,7	-3,7	505,6
Операционная прибыль по прочим видам деятельности	5,8	7,0	7,6	109,7
Прочие доходы	23,0	14,0	15,6	111,0
Субсидии из федерального бюджета	18,9	7,8	8,6	111,2
Прочие расходы	8,7	9,3	10,7	115,2
Результат от прочих доходов и расходов	14,3	4,7	4,8	102,8
Прибыль (убыток) от налогообложения	8,5	10,9	8,8	80,3
Налог на прибыль и иные аналогичные обстоятельства	3,2	3,0	2,7	89,1
Чистая прибыль/убыток	5,3	7,9	6,1	76,9
Рентабельность по чистой прибыли	2,63%	3,66%	2,96%	73,5

Субсидии из федерального бюджета были получены в размере 7,8 млрд. руб., что на 11,1 млрд. руб. меньше, чем в 2016 году, а в 2018 году получены в размере 8,6 млрд. руб., что на 0,9 млрд. руб. больше, чем в 2017 году. Это обусловлено снижением ставки НДС на перевозки пассажиров в

дальнем следовании с 10 до 0 % для обеспечения сбалансированности потребности АО «ФПК» в субсидиях на перевозки пассажиров в дальнем следовании в регулируемом государством сегменте.

Чистая прибыль по итогам года по итогам 2018 года составила 6,1 млрд. руб. – она уменьшилась на 1,8 млрд. руб.

Снижение чистой прибыли говорит об уменьшении объема продаж, росте себестоимости продукции, возможном завышении цены продукта, из-за чего снизились показатели реализации. Снижение прибыли – индикатор, на который ориентируется руководство компании и, соответственно, ищет пути разрешения возникающих проблем, разрабатывая мероприятия для оздоровления ситуации.

Долгосрочные обязательства Компании выросли с 19,4 млрд. руб. в 2016 году до 24,0 млрд. руб. в 2017 году, или на 23,3 %, и по сравнению с 2017 годом в 2018 году выросли с 43 млрд. руб. на 79,6 %.

Тенденция увеличения объемов долгосрочных обязательств обусловлена тем, что происходит активное осуществление привлечения источников средств, которые выдают кредиты на срок больше года. Эта тенденция положительно скажется на финансовом состоянии компании, поскольку увеличение объема личных источников капитала свидетельствует о реинвестировании привлеченных средств.

Краткосрочные обязательства в 2017 выросли до 32,5 млрд. руб., или на 2,3 млрд. руб. по сравнению с 2016 годом, а в 2018 – до 37,8 млрд. руб. на 4,9 млрд. руб. Рост обусловлен увеличением кредиторской задолженности, что означает возможное инвестирование в нестабильную деятельность.

Краткосрочные обязательства компании корректируют величину активов, требуемых для совершения полноценного оборота. Увеличение краткосрочных обязательств свидетельствует о том, что денег, привлекаемых организацией для совершения текущих надобностей, необходимо меньше.

Эти повинности выражаются, как источник заемного капитала на безоплатной основе. Их общий объем зависит от активности предприятия.

Мощное производство переходит в высокую реализацию, чем увеличивает затраты. Как результат — возрастает итог будущих расходов, и вероятность получения средств.

Ключевым фактором увеличения доходов от пассажирских перевозок при отсутствии индексации тарифов в 2018 году послужил существенный рост пассажиропотока в целом по Компании – на 5,3 % к уровню 2017 года. Доходы от перевозки пассажиров за 2017 год составили 193,7 млрд. руб., что выше уровня 2016 года на 7,5 %.

Таблица 2.4

Структура доходов АО «ФПК» за 2016-2018 гг., %

Показатели	2016	2017	2018
Доходы от пассажирских перевозок	89,5	89,6	89,5
Доходы от прочих видов деятельности	10,5	10,4	10,5

Доходы от прочих видов деятельности составляют 10,5% от общих доходов, доходы от основной деятельности (пассажирские перевозки) составляют 89,5%.

Прочие виды деятельности включают в себя:

1. услуги по ремонту и обслуживанию подвижного состава клиентов;
2. оказание дополнительных сервисных услуг в поездах;
3. сдачу в аренду движимого и недвижимого имущества;
4. прочие услуги.

Таблица 2.5

Динамика доходов от прочих видов деятельности за 2016-2018 гг., млрд. руб.

Показатель	2016	2017	2018	Изменение 2018/2017, %
Всего доходов	21,1	22,5	23,7	105,4

Продолжение таблицы 2.5

Ремонт подвижного состава	2,1	1,9	1,7	92,0
Оказание дополнительных сервисных услуг в поездах (предоставление постельных принадлежностей, сервисное обслуживание)	11,3	11,7	12,4	106,1
Сдача имущества в аренду	4,2	5,4	5,6	104,7
Прочие услуги	3,5	3,5	3,9	111,4

Источник: приложение 1

Доходы от прочих видов деятельности в 2018 году составили 23,7 млрд. руб., что на 5,4% выше, чем в 2017 году. В 2017 году составили 22,5 млрд. руб., что на 6,7 % выше уровня 2016 года. При этом за 2017 год потребность в аренде пассажирских вагонов сторонним клиентам увеличилась на 37,0 % к факту 2016 года, в ремонте подвижного состава клиентов – уменьшилась на 9,4 % к факту 2016 года. В общем объеме доходных поступлений доля доходов от прочих видов деятельности составляет порядка 10,4 % в 2017 году против 10,5 % в 2016 и 2018 годах.



Рис 2.4. Структура доходов от прочих видов деятельности за 2018 год

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года составила 11,27 млрд. руб., это на 2,9% меньше, чем в 2017, а на 31 декабря 2017 г. составила 12,09 млрд. руб. Задолженность по налогам и сборам в структуре дебиторской задолженности составила 8,53 млрд. руб. на 2017, а на 2018 – 8,1 млрд. руб., это на 5,1 % меньше 2017 года (таблица 2.6).

Сокращение общей дебиторской задолженности является положительным моментом для фирмы. Это обусловлено тем, что приток финансовых ресурсов в бюджет организации возрастает, поэтому общий размер остатка по дебиторской задолженности уменьшается.

При таком порядке вещей инвестиционная привлекательность предприятия становится больше, как и кредитное доверие, поскольку вкладчики уверены в платежеспособности компании. Благодаря этому, бизнес продолжает расти без изъятия денежных средств из общего оборота. В перспективе уменьшение задолженности приводит к увеличению дохода предприятия.

В структуре активов организации наибольшую долю составляет дебиторская задолженность. Уменьшение дебиторской задолженности свидетельствует о тенденции своевременной оплаты клиентов за поставленную продукцию, что является положительным моментом для организации.

Таблица 2.6

Динамика дебиторской задолженности за 2016-2018 гг., млрд. руб.

Дебиторская задолженность	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.
Покупатели и заказчики (кроме пассажиров)	1,21	0,82	0,49
Покупатели и заказчики (за перевозки)	1,10	1,15	1,07
Авансы выданные	0,48	0,45	0,48
Налоги и сборы	5,53	8,53	8,10

Продолжение таблицы 2.6

Прочая дебиторская задолженность	0,74	1,14	1,13
Всего	7,06	12,09	11,27

Источник: приложение 1.

Дебиторская задолженность по покупателям и заказчикам (кроме перевозок) по состоянию на конец 2018 года составила 0,49 млрд. руб., а в 2017 году составила 0,82 млрд. руб. По сравнению с данными на конец 2017 года объем задолженности на 2018 год сократился на 31,9 %, или 0,39 млрд. руб.

Дебиторская задолженность по покупателям и заказчикам по пассажирским перевозкам по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 1,15 млрд. руб., в 2017 году – 1,07 млрд. руб., а в 2016 году составила 1,1 млрд. руб. Объем задолженности соответствует условиям заключенных договоров.

Авансы, выданные по состоянию на 31 декабря 2018 г., составили 0,48 млрд. руб., что на 0,3 млрд. руб. больше, чем в 2017 году – 0,45 млрд. руб.

Рост доходов в 2018 году к уровню 2017 года сложился в части оказания пассажирам дополнительных сервисных услуг (106,1 %) за счет увеличения количества перевезенных пассажиров, а также в части сдачи в аренду движимого имущества в связи с ростом объемов аренды подвижного состава автономной некоммерческой организацией «Транспортная дирекция чемпионата мира по футболу – 2018 в Российской Федерации» в рамках проведения чемпионата мира по футболу 2018 года.

2.3. Анализ использования финансовых ресурсов АО «ФПК»

Теперь рассмотрим структуру использования финансовых ресурсов АО «ФПК» за 2016-2018 года.

По результатам работы за 2018 год расходы по перевозочной деятельности составили 206,1 млрд. руб., или 106 % к уровню 2017 года, за 2017 год расходы по перевозочной деятельности составили 194,4 млрд. руб. с приростом к уровню прошлого года на 1,4 % (таблица 2.7).

Таблица 2.7

Динамика расходов за 2016-2018 гг., млрд. руб.

Показатели	2016	2017	2018	Изменение 2018/2017,%
Затраты на оплату труда	29,9	30,4	32,6	107,4
Отчисления на социальные нужды	8,1	8,4	8,9	106,2
Материалы	5,5	5,5	6,2	113,0
Топливо	0,6	0,6	0,7	114,3
Электроэнергия	0,4	0,4	0,4	109,9
Прочие материальные затраты	19,2	18,5	17,1	92,9
Прочие расходы	8,8	7,9	11,4	117,0
Аренда локомотивов и услуги инфраструктуры	106,9	110,0	115,1	107,0
Амортизация	12,5	12,6	13,6	108,3
Расходы всего	191,8	194,4	206,1	106,0

Источник: приложения 1, 2

Затраты на материалы в 2018 году по сравнению с 2017 годом выросли на 13%, прочие материальные затраты уменьшились на 7,1%. В 2017 затраты на материалы по сравнению с 2016 уменьшились на 1%, прочие материальные затраты – на 3,8%.

Расходы на оплату труда в 2018 году увеличились на 7,4%, отчисления на социальные нужды – на 6,2%.

За 2018 год расходы по прочим видам деятельности составили 16,1 млрд. руб., что на 3,5 % больше показателя за 2017 год. За 2017 год расходы

по прочим видам деятельности составили 15,6 млрд. руб., прирост к уровню 2016 года составил 1,9 %.

Таблица 2.8

Структура расходов за 2016-2018 гг., %

Показатели	2016	2017	2018
Затраты на оплату труда	15,5	15,7	15,8
Отчисления на социальные нужды	4,3	4,3	4,3
Материалы	3,0	3,0	3,0
Топливо	0,4	0,3	0,3
Электроэнергия	0,3	0,2	0,2
Прочие материальные затраты	3,9	9,6	8,2
Прочие расходы	10,1	3,8	5,8
Аренда локомотивов и слуги инфраструктуры	59,1	56,6	55,8
Амортизация	7,6	6,5	6,6
Расходы всего	100	100	100

Структура расходов по перевозочной деятельности, млрд руб.

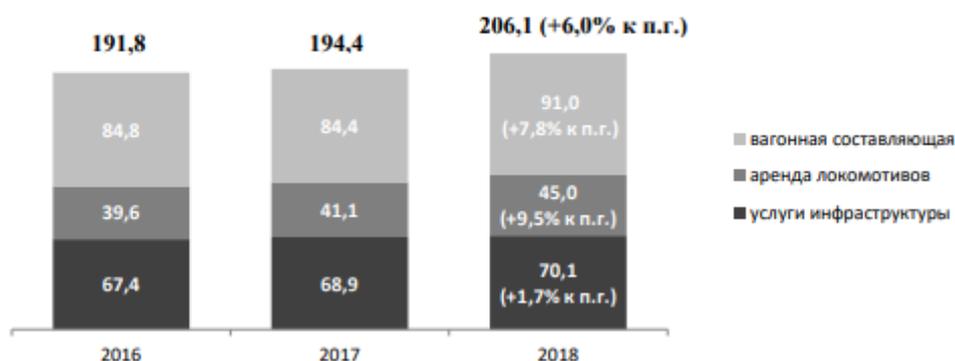


Рис. 2.5. Структура расходов за 2018 год

Увеличение расходов по прочим видам деятельности обусловлено увеличением объемов реализуемых пассажирам дополнительных сервисных услуг и объемов сдачи в аренду подвижного состава в результате заключения договора с автономной некоммерческой организацией «Транспортная дирекция чемпионата мира по футболу – 2018 в Российской Федерации» в рамках проведения чемпионата мира по футболу 2018 года.

В АО «ФПК» действует непрерывная программа капитального ремонта.

Фактические расходы Компании на капитальный ремонт основных средств по итогам 2018 года составили 4,8 млрд руб., или 92,7 % к уровню 2017 года, в том числе:

1. 4,6 млрд руб. – на капитальный ремонт пассажирских вагонов (92,1 % к уровню 2017 года);
2. 0,2 млрд руб. – на капитальный ремонт зданий и сооружений, выполняемый сторонними организациями, – только аварийных объектов (106,8 % к уровню 2017 года).

Таблица 2.8

Динамика расходов на капитальный ремонт основных средств за 2016-2018 гг., млрд. руб

Показатель	2016	2017	2018
Всего:	5,7	5,2	4,8
вагонов	5,5	5,0	4,6
зданий и сооружений	0,2	0,2	0,2

Уменьшение расходов на капитальный ремонт вагонов обусловлено тем, что АО «ФПК» производит постепенное обновление вагонного парка, тем самым не нуждается в капитальном ремонте.

Финансовый результат от прочих доходов и расходов в 2018 – 5,4 млрд. руб., в 2017 году составил 4,7 млрд. руб., а в 2016 году – 3,0 млрд. руб.

Основными доходными поступлениями в составе прочих доходов стали субсидии из федерального бюджета в счет возмещения выпадающих доходов в результате государственного регулирования тарифов на перевозки пассажиров в дальнем следовании в плацкартных и общих вагонах. В 2018 году по результатам перевозочной деятельности из федерального бюджета получено субсидий в размере 8,6 млрд. руб., в 2017 – 7,8 млрд. руб. (снижение на 11,2 млрд. руб. к уровню 2016 года).

Таблица 2.9

Динамика прочих доходов и расходов за 2016-2018 гг., млрд. руб.

Показатель	2016	2017	2018	Изменения 2018/2017,%
Прочие доходы	23,0	14,0	15,6	111,0
Проценты к получению	0,9	1,3	0,8	60,4
Доходы от продажи основных средств и иных активов	0,2	0,3	0,8	240,9
Субсидии из федерального бюджета	18,9	7,8	8,6	111,2
Другие	3,0	4,7	5,4	115,0
Прочие расходы	8,7	9,3	10,7	115,2
Проценты к уплате	2,0	2,3	2,8	120,4
Расходы от продажи основных средств и иных активов	0,2	0,2	0,4	173,8
Расчетно-кассовое обслуживание	1,9	1,9	1,8	95,4
Другие	4,6	4,8	5,7	118,0

Источник: приложение 31

Существенный вклад в формирование доходной части бюджета прочих доходов и расходов внесло получение процентов по банковским депозитам и процентов, начисленных на остатки денежных средств на расчетных счетах.

В 2018 году за счет эффективного управления ликвидностью получено 0,8 млрд. руб., 2017 году – 1,3 млрд. руб. (138,4 % к уровню 2016 года).

В структуре прочих расходов основной статьей являются расходы по процентам, начисленным к уплате за пользование кредитами в размере 2,8 млрд. руб. в 2018 году (уменьшение на 39,6% к 2017 году), и 2,3 млрд. руб. в 2017 году (рост к уровню 2016 года составил 114,7 %).

Кредиторская задолженность на конец декабря 2018 года к соответствующей дате 2017 года увеличилась на 1,5 % до 24,80 млрд. руб. Наибольшую долю кредиторской задолженности составляет задолженность перед поставщиками и подрядчиками – 9,96 млрд. руб. (смотреть таблицу 2.7).

Таблица 2.10

Динамика кредиторской задолженности за 2016-2018 гг., млрд. руб.

Кредиторская задолженность	31 декабря 2016г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность поставщикам и подрядчикам	9,22	10,22	9,96
Задолженность перед персоналом	1,42	1,46	1,48
Налоги и сборы, социальное страхование	1,77	1,65	1,87
Авансы, полученные по прочим видам деятельности	0,16	0,64	0,29
Авансы, полученные за перевозки	7,48	7,82	8,70
Прочая задолженность	2,04	2,64	2,50
Всего	22,09	24,43	24,80

Источник: приложение 1

Авансы, полученные за перевозки по состоянию на конец 2018 года, составили 8,70 млрд. руб., что на 0,88 млрд. руб. больше, чем в 2017.

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской является дополнительным источником финансирования для Компании. Соотношение

дебиторской и кредиторской задолженности составило 0,49 на конец отчетного года.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. долг АО «ФПК» составлял 45,5 млрд. руб., в том числе по кредитам – 5,5 млрд. руб. и по облигациям – 40 млрд. руб. Долговые обязательства, выраженные в иностранной валюте, отсутствуют.

Обязательства по ранее привлеченным кредитам будут полностью исполнены к концу 2021 года. В целях финансирования Инвестиционной программы в 2018 году АО «ФПК» разместило облигации на Московской бирже в общем объеме 130 на 25 млрд. руб. (три выпуска): 10 млрд. руб. – на 6,5 лет по ставке купона 7,2 % годовых; 5 млрд. руб. – на пять лет по ставке купона 8,9 % годовых; 10 млрд. руб. – на десять лет по ставке купона 8,4 % годовых в первом году и плавающей ставкой купона со второго года размещения до конца срока обращения выпуска из расчета значения семилетней кривой бескупонной доходности +0,7 % годовых. Долгосрочные кредитные линии с кредитными организациями Компания в 2018 году не заключала. Ближайшее погашение облигаций будет произведено в 2019 году, в период с 2022 по 2028 год запланировано погашение облигаций на сумму 35 млрд. руб.

Превышение кредиторской задолженности над дебиторской позволяет Компании использовать кредиторскую задолженность в качестве дополнительного источника финансирования.

Показатели финансовой устойчивости предназначены для оценки финансового положения предприятия на долгосрочную перспективу. Доля собственного капитала за период не опускается ниже 80 %, что является очень высоким показателем и это говорит о значительной доле собственного капитала в общей сумме пассивов компании, о надежном положении компании в долгосрочной перспективе.

2.4. Возможные направления повышения эффективности формирования и использования финансовых ресурсов АО «ФПК»

Определяя эффективность формирования и использования финансовых ресурсов предприятий, стоит отметить, что финансовый результат, помимо финансовых затрат является следствием затрат материальных и трудовых ресурсов.

В 2018 году ОАО «РЖД» продолжило сокращать издержки путем реализации следующих мероприятий: оптимизации и повышения эффективности использования электроэнергии, внедрения технологий позволяющих сократить потребление ресурсов, сдерживания роста цен и других.

Внедрение технологий позволяющих сберегать ресурсы на железнодорожном транспорте тесно связано с экономией ресурсных запасов, а именно топливных и энергетических, путем внедрения техники со светодиодами, снижением количества ресурсов, необходимых для процесса производства и др.

Положительный экономический эффект обеспечивается за счет реализации следующих мер:

1. Оптимизация использования кадров и снижение трудоемкости производства;
2. Снижение использования и последующих затрат на топливные и энергетические ресурсы;
3. Электрификация части транзитных тепловозных вагонопотоков; повышение роста отправительской маршрутизации и транзитности вагонопотоков путем переработки вагонов на сортировочных станциях.

Данные проблемы могут быть решены с помощью внедрения гибридных и аккумуляторных локомотивов. Эту идею выдвинули еще в 2016 году, однако применять ее в производстве никто не стал. Гибридные и

батареечные локомотивы более экономичны по сравнению с классическими. При этом изначально стоимость самой машины дороже в 2–3 раза, экономия может происходить только на жизненном цикле. Гибридный локомотив экономичнее классического на 27%, а полностью аккумуляторный – на 30%.

Доля перевозок на электрической тяге возрастет до 86,5%. Наиболее эффективной мерой экономии станет совершенствование методов управления движением поездов. Это позволит снизить затраты на 1,14 млрд. руб.

Работа по оптимизации режимов работы и модернизация систем отопления стационарных объектов АО «ФПК» позволит в 2019 г. сэкономить 378 млн. руб. Эффект от применения энергоэкономичных светильников, оптимизации режимов работы систем освещения вокзальных комплексов, парков станций, производственных и административных зданий, складских помещений, внедрения светодиодной техники составил 66,2 млн. кВт.ч на 236,9 млн. руб.

Чтобы уменьшить расходы, АО «ФПК» можно исключить из состава поезда вагоны-рестораны. Однако их уберут не во всех поездах, а только в ночных, так как ресторан не пользуется высоким спросом в ночное время.

к 2021 году сократить до четверти билетных касс, увеличив долю продаж через электронные каналы. Этому будут способствовать установка 1,5 тыс. новых терминалов и продажа билетов на собственном сайте

Так же, для сокращения расходов были отменены поезда в Украину, в связи с падением спроса. Пассажирооборот уменьшился более чем на 60%.

Помимо издержек предприятия, не стоит забывать о прибыли. Для дополнительного получения прибыли можно уменьшить счета дебиторов.

Уровень дебиторской задолженности определяется многими факторами: вид товаров, емкость рынка, степень насыщенности рынка данными товарами, принятая на предприятии система расчетов и др. Управление дебиторской задолженностью предполагает, прежде всего, контроль за оборачиваемостью средств в расчетах.

Наиболее употребительными способами воздействия на дебиторов с целью погашения задолженности являются направление писем, телефонные звонки, персональные визиты, продажа задолженности специальным организациям (факторинг), для злостных неплательщиков существует Арбитражный суд РМ.

В связи с положительной тенденцией уменьшения дебиторской задолженности в 2016-2018 годах, можно не применять такие меры. Однако, это может повлиять на уменьшение дебиторской задолженности на 15%, что составляет около 133 млн. руб.

Еще одним важным инструментом повышения эффективности использования финансовых ресурсов является начисление амортизации.

Периодически возникает потребность в переоценке основных средств с целью определения их восстановительной стоимости и приведения в соответствие с реальными экономическими условиями.

Амортизационные отчисления являются наиболее значимым источником финансирования инвестиций. Они призваны обеспечить не только простое, но и в определенной мере расширенное воспроизводство. В развитых государствах амортизационные отчисления до 70-80% покрывают потребности фирм в инвестициях.

Важным источником формирования финансовых ресурсов предприятия являются субсидии, выделяемые государством из своего бюджета. Однако АО «ФПК» В 2018 году столкнулось с некоторыми трудностями в получении государственной поддержки.

Федеральная пассажирская компания одновременно ведет работу над снижением разницы между плановым и фактическим уровнем тарифов при перевозках в плацкартных и общих вагонах. Расходы данного сегмента за разницу между ценой билета для пассажиров и реальными расходами компании возмещает государство. Несмотря на сокращение государственной поддержки федеральной пассажирской компании удалось добиться успехов и в этом направлении: если в 2016 году превышение затрат над ценой билета

составило 18,4% для плацкартных и 61,6% для общих вагонов, то в 2017 году цифры были снижены до 18,3% и 32,2% соответственно. Именно это послужило причиной предложения Федеральной антимонопольной службы полного лишения ФПК субсидий обеспечивающих социально значимые перевозки, таким образом, под угрозой оказалось развитие пассажирских перевозок во всех сегментах. Правительство обязало АО «ФПК» к обеспечению учета доходов и расходов по каждому маршруту, а не в целом по предприятию, как это было ранее.

Инвестиции ОАО «Российские железные дороги» (РЖД), в том числе и в АО «Федеральную пассажирскую компанию» (АО «ФПК») до 2025 года составят 7,6 трлн. рублей. С учетом средств частных инвесторов корпорации необходимо направить на развитие инфраструктуры железнодорожной отрасли порядка 10,4 трлн. рублей.

Стоит отметить, что значительного улучшения финансовых показателей АО «ФПК» планируется добиться, в том числе, и за счет оптимизации собственных расходов. Себестоимость перевозок компании к 2025 году должна снизиться на 19%. Еще одним источником финансирования инвестиционной программы станут средства, вырученные от реализации активов.

Самой затратной статьёй расходов априори является инфраструктура отрасли. В нее АО «ФПК» необходимо вложить 4,7 трлн рублей, а это 60% всей инвестпрограммы перевозчика.

Солидные средства должны быть направлены на обновление подвижного состава – приобретение локомотивов и электропоездов. На эти цели РЖД выделит 1,2 трлн рублей.

В результате в госкорпорации следует значительно улучшить показатели по пассажирским и грузовым перевозкам. В частности, пассажиропоток в 2025 году составит более 1,4 млрд пассажиров. В целом, доля РЖД в общем объеме перевозок пассажиров сохранится, как минимум, на уровне 26-28%.

Что касается грузоперевозок, то в этом направлении компании необходимо значительно оптимизировать свою деятельность. Скорость доставки продукции повысится до 420 км/сут., что на 33 км/сут. больше, чем в 2017 году. Увеличится и доля грузов, доставленных в установленный срок. Показатель объемов погрузки высокодоходных грузов, предположительно, вырастет более чем на 70 млн тонн. Также в 2,3 раза увеличатся объемы транзитных перевозок, в том числе контейнерных. Последние наиболее востребованы к международной интернет-торговле. За счет увеличения грузооборота между Китаем и Европой компания рассчитывает уже в 2024 году повысить объем контейнерных перевозок в 4 раза.

Для получения дополнительного дохода АО «ФПК» занимается постоянной разработкой мероприятий по поводу развития пассажирских перевозок.

Так, до 2025 года планируется осуществить замену всего вагонного парка. Концепт новых плацкартных вагонов уже был представлен, а так же тестовый запуск таких вагонов был осуществлен в направлении Москва-Адлер.

Цена билета в такой вагон значительно выше (примерно на 50%), чем в обычный, а значит суммарный доход от основной деятельности (пассажирские перевозки) в этом направлении тоже значительно увеличится.

Подводя итоги, можно сказать, что АО «ФПК» с каждым днем все больше расширяет свое производство, затрачивая огромное количество своих финансовых ресурсов. Выше я рассказала о том, как можно получить дополнительный доход и оптимизировать расходы АО «ФПК».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовые ресурсы организации – это часть денежных средств в форме доходов и внешних поступлений, предназначенных для выполнения финансовых обязательств и осуществления затрат по обеспечению расширенного воспроизводства.

Финансовые ресурсы складываются из трех источников:

1. Средства, аккумулируемые в государственной бюджетной системе;
2. Средства внебюджетных фондов;
3. Ресурсы, получаемые самим предприятием (прибыль, амортизационные отчисления).

Финансовые ресурсы предприятий, как экономическая категория, выражают свое общественное предназначение с помощью таких функций:

1. Оперативная
2. Распределительная
3. Контрольная

Финансовые ресурсы оказывают существенное влияние на все стадии воспроизводственного процесса, приспособлявая, тем самым, пропорции производства к общественным потребностям. Значимость финансовых ресурсов обусловлена еще и тем, что преобладающая их часть создается предприятиями сферы материального производства, а затем перераспределяется в другие звенья национальной экономики.

Доходы предприятия подразделяются на доходы от обычных видов деятельности и прочие доходы. К доходам от обычных видов деятельности относятся выручка от реализации продукции и поступления, связанные с выполнением работ или оказанием услуг.

Доходы от основной деятельности за 2018 год составили 226,1 млрд. руб., что на 4,6 % выше уровня 2017 года, а за 2017 год составили 216,2 млрд. руб., что на 7,5 % выше уровня 2016 года.

Прочие доходы складываются из операционных, внереализационных и чрезвычайных.

Доходы от прочих видов деятельности в 2018 году составили 23,7 млрд. руб., что на 5,4% выше, чем в 2017 году. В 2017 году составили 22,5 млрд. руб., что на 6,7 % выше уровня 2016 года.

Чистая прибыль по итогам года по итогам 2018 года составила 6,1 млрд. руб. – она уменьшилась на 1,8 млрд. руб.

Краткосрочные обязательства в 2017 выросли до 32,5 млрд. руб., или на 2,3 млрд. руб. по сравнению с 2016 годом, а в 2018 – до 37,8 млрд. руб., на 4,9 млрд. руб. Рост обусловлен увеличением кредиторской задолженности, что означает возможное инвестирование в нестабильную деятельность.

Долгосрочные обязательства Компании выросли с 19,4 млрд. руб. в 2016 году до 24,0 млрд. руб. в 2017 году, или на 23,3 %, и по сравнению с 2017 годом в 2018 году выросли с 43 млрд. руб. на 79,6 %.

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2018 года составила 11,27 млрд. руб., это на 2,9% меньше, чем в 2017, а на 31 декабря 2017 г. составила 12,09 млрд. руб.

По результатам работы за 2018 год расходы по перевозочной деятельности составили 206,1 млрд. руб., или 106 % к уровню 2017 года, за 2017 год расходы по перевозочной деятельности составили 194,4 млрд. руб. с приростом к уровню прошлого года на 1,4 %

За 2018 год расходы по прочим видам деятельности составили 16,1 млрд. руб., что на 3,5 % больше показателя за 2017 год. За 2017 год расходы по прочим видам деятельности составили 15,6 млрд. руб., прирост к уровню 2016 года составил 1,9 %.

Основными направлениями оптимизации доходов и расходов являются:

1. Повышение энергоэффективности, внедрение ресурсосберегающих технологий, сдерживание роста цен и других организационно-технических мероприятий;
2. Применение гибридных и аккумуляторных локомотивов;
3. Оптимизация режимов работы и модернизация систем отопления стационарных объектов АО «ФПК» ;
4. Исключение из состава поезда вагоны-рестораны, но не во всех поездах;
5. Повышение уровня погашения дебиторской задолженности;
6. Получение субсидий от государства;
7. Оптимизирование собственные расходы от реализации активов;
8. Осуществление привлечение инвесторов для расширения производства.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Арзуманова, Т.И. Экономика организации [Текст]: учебник / Т.И. Арзуманова, М.Ш. Мачабели. – М.: Дашков и К, 2016. – 240 с.
2. Басовский, Л.Е. Экономический анализ [Текст]: учебник / Л.Е. Басовский. – М.: ПРИОР, 2018. – 260 с.
3. Балабанов, И.Т. Анализ и планирование финансов хозяйствующего субъекта [Текст]: учебник / И.Т. Балабанов – М.: Финансы и статистика, 2017. – 183 с.
4. Бланк, И.А. Управление использованием капитала [Текст]: учебное пособие / И.А. Бланк. – К.: Ника-Центр, Эльга, 2017. – 183 с.
5. Бокова, И.В., Дядичко С.П. Финансы и кредит [Текст]: краткий курс лекций / И.В. Бокова. – Оренбург: ГОУ ОГУ, 2016. – 276 с.
6. Бороненкова, С.А. Экономический анализ в управлении предприятием [Текст] / С.А. Бороненкова // Экономический анализ: теория и практика. – 2018. - №2. – 47-52 с.
7. Бурмистрова, Л.М. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебное пособие для вузов / Л.М. Бурмистрова. – М.: Инфра-М, 2017. – 240с.
8. Воронин, С.О. Методике расчета рентабельности в реальном секторе экономики [Текст]: учебное пособие / С. Воронин. – М.: Изд. Экзамен, 2016 г. – 184 с.
9. Гелета, И.В. Экономика организации (предприятия) [Текст]: учебное пособие / И.В. Гелета, Е.С. Калининская, А.А. Кофанов. — М.: Магистр, 2019. — 303 с.
10. Герасименко, В.П. Финансы и кредит [Текст]: учебник / В.П. Герасименко, Е.Н. Рудская. – Москва: НИЦ ИНФРА-М, Академцентр, 2016. – 384 с.
11. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебное пособие для вузов / под ред. Г.Н. Белоглазовой. – 2-е изд. – М.: Юрайт Издат, 2017. – 213 с.

12. Дробозина, Л.А. Финансы [Текст]: учебник / Л.А. Дробозина, Г. Б. Поляк, Ю.Н. Константинова. – М.: ЮНИТИ. 2017. – 328 с.
13. Донцова, Л.В. Анализ бухгалтерской отчетности [Текст]: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – Москва, ДиС, 2018. – 265 с.
14. Екимова, К.В. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебник / К.В. Екимова, Т.В. Шубина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 375 с.
15. Ефимова, О.В. Финансовый анализ [Текст]: учебник / О.В. Ефимова. – М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2016. – 528 с.
16. Жилкина, А. Н. Управление финансами. Финансовый анализ предприятия [Текст]: Учебник / А.Н. Жилкина. – Москва: Огни, 2017. – 336с.
17. Зайцев, Н.Л. Экономический анализ хозяйственной деятельности промышленного предприятия [Текст]: Учебник / Н.Л. Зайцев. – М. Экзамен, 2019. – 288 с.
18. Иванов, Г.Г. Экономика организации (торговля) [Текст]: учебник / Г.Г. Иванов. — М.: ИД ФОРУМ, ИНФРА-М, 2017. — 352 с.
19. Ионова, А.Ф. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации [Текст]: учебник / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева – М.: Изд-во "Бухгалтерский учет", 2018. – 312 с.
20. Карелин, В.С. Финансы корпорации [Текст]: учебник / В.С. Карелин – М.: ИТК «Дашков и Ко», 2017. – 620 с.
21. Ковалев, В.В, Финансы [Текст]: учебник / В.В. Ковалев. – Москва, Проспект, 2016. – 289 с.
22. Ковалев, В.В. Введение в финансовый менеджмент [Текст]: учебник / В.В. Ковалев. – Москва, Финансы и статистика, 2016. – 314 с.
23. Кондраков, Н.П. Бухгалтерский учет [Текст]: учебник / Н.П. Кондраков. – М: ИНФРА–М, 2018. – 720 с.
24. Коробкин, А.З. Экономика организации отрасли [Текст]: учебное пособие / А.З. Коробкин. — М.: Изд-во Гревцова, 2018. — 288 с.
25. Коршунов, В.В. Экономика организации (предприятия) [Текст]: учебник для бакалавров / В.В. Коршунов. – М.: Юрайт, 2019. – 433 с.

26. Красковский А.Е. Основы научной организации управления на железнодорожном транспорте [Текст]: учебник / А.Е. Красковский. – Москва. – 2017. – 158 с.
27. Костина, Г.Д. Поведение потребителя на рынке товаров и услуг [Текст]: учебник / Г.Д. Костина, Н.К. Моисеева. – М.: Омега - Л, 2018. – 177с.
28. Лихачева, О.Н. Финансовое планирование на предприятии [Текст]: учебное пособие / О.Н. Лихачева. – М.: ООО «ТК Велби», 2017. – 471с.
29. Лытнев, О.А. Основы финансового менеджмента [Текст]: учебное пособие / О.А. Лытнев. – К.: Калининград, 2018. – 243 с.
30. Лытнев, О.Н., Финансовые ресурсы предприятия [Текст]: учебное пособие / О.А. Лытнев. – Москва, КноРус, 2017. – 306 с.
31. Любушкин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст]: учебник / Н.П. Любушкин, В.Б.Лещева, В.Г. Дъякова. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2016. – 255 с.
32. Мазурина, Т.Ю. Финансы организаций (предприятий) [Текст]: учебник / Т.Ю. Мазурина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 462 с.
33. Мысляева, И.Н. Государственные и муниципальные финансы [Текст]: учебник / И.Н. Мысляева. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. – 393 с.
34. Никитина, Н.В. Корпоративные финансы [Текст]: учебное пособие / Н.В. Никитина, В.В. Янов. – М.: КноРус, 2017. – 512 с.
35. Новашина, Т. С. Экономика и финансы предприятия [Текст]: учебник / Т.С. Новашина. – М.: Маркет ДС, 2018. – 344 с.
36. Осипова, И.В. Экономика организации (предприятия) [Текст]: учебное пособие для бакалавров / И.В. Осипова, Е.Б. Герасимова. – М.: КноРус, 2016. – 280 с.
37. Прыкина, Л. В. Экономический анализ предприятия [Текст]: учебник для вузов / Л. В. Прыкина. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2019. – 317 с.

38. Пястолов, С.М. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст]: учебник / С.М. Пястолов . – М.: Академия, 2016. – 384 с.
39. Родионова, В. М. Финансовый контроль [Текст]: учебник / В. М. Родионова, В. И. Шлейников. – М.: ИД ФБК-ПРЕСС, 2019. – 221 с.
40. Самсонов, Н.Ф. Финансы, денежное обращение и кредит [Текст]: учебник для вузов / Н. Ф. Самсонов. – М.:ИНФРА-М, 2017. – 209 с.
41. Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия [Текст]: учебник для вузов / Г.В. Савицкая. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 199 с.
42. Станиславчик, Е.Н. Анализ финансового состояния неплатежеспособных предприятий [Текст]: учебник / Е. Н. Станиславчик. – М.: Ось-89, 2019. – 176 с.
43. Соловейчик, М.З. Организация пассажирских перевозок [Текст]: учебник для техникумов / М.З. Соловейчик, Т. А. Сотникова. – М.: Транспорт, 2017. –239 с.
44. Трошин, А.Н. Финансы и кредит [Текст]: учебник / А.Н. Трошин, Т.Ю. Мазурина, В.И. Фомкина. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 332 с.
45. Царев, В.В. Оценка стоимости бизнеса. Теория и методология [Текст]: Учебник / В.В. Царев. – М.: ЮНИТИ-ДИАНА, 2017. – 213 с.
46. Челноков, В.А. Деньги. Кредит. Банки [Текст]: учебное пособие / В.А. Челноков. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. – 300 с.
47. Чечевичина, Л.Н. Анализ финансово-хозяйственной деятельности [Текст]: учебник / Л.Н. Чечевичина, И.Н. Чуев. – М.: Издательско-книготорговый центр «Маркетинг», 2016. – 352 с.
48. Шеремет, А.Д. Финансы предприятий [Текст]: учебник / А.Д. Шеремет, Р.С.Сайфулин. – Москва, ИНФРА-М, 2017. – 247 с.
49. АО «Федеральная пассажирская компания» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://fpc.ru/>, свободный.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС На 31 декабря 2018 г. (отчетная дата)

Организация	Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"	по ОКПО	94154560
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708709686
Вид деятельности	Перевозки пассажирские ж.д. транспортом в междугороднем сообщении	по ОКВЭД	49 . 10 . 1
Организационно-правовая форма / форма собственности	смешанная	по ОКОПФ / ОКФС	12267 41
Российская собственность с долей Федеральной собственности		по ОКЕИ	384
Единица измерения:	тыс. руб.		
Местонахождение (адрес)	107078, Москва, Мамы Пурываевой, 34		

Коды		
0710001		
31	12	2018
94154560		
7708709686		
49	10	1
12267		41
384		

Форма 0710001					
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
4	Нематериальные активы	11100	735 316	822 999	981 206
	в том числе:				
	нематериальные активы	11110	684 102	669 127	891 659
	незавершенные вложения в нематериальные активы	11120	50 711	153 872	89 547
	авансы выданные	11199	503	-	-
	Результаты исследований и разработок	11200	8 310	2 542	-
	в том числе:				
	научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11210	-	-	-
	незавершенные вложения в научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	11220	8 310	2 542	-
	авансы выданные	11299	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	11300	-	-	-
	Материальные поисковые активы	11400	-	-	-
5	Основные средства	11500	247 162 531	218 184 360	206 102 043
	в том числе:				
	основные средства	11510	243 693 428	213 150 411	202 995 340
	в том числе:				
	здания, машины и оборудование, транспортные средства	11511	239 697 292	210 188 864	199 757 596
	сооружения и передаточные устройства	11512	3 774 162	2 739 968	3 011 520
	прочие основные средства	11519	221 974	221 579	226 224
	незавершенные вложения в основные средства	11520	3 053 462	4 537 664	2 887 695
	авансы выданные	11599	415 641	496 285	219 008
	Доходные вложения в материальные ценности	11600	37 599	43 412	45 725
	в том числе:				
	доходные вложения в материальные ценности	11610	37 599	43 366	45 725
	незавершенные вложения в доходные вложения в материальные ценности	11620	-	46	-
6	Финансовые вложения	11700	1 247 137	1 317 137	1 048 159
	в том числе:				
	вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	11710	1 247 137	1 247 137	978 159
	предоставленные займы и депозитные вклады	11720		70 000	70 000
	прочие финансовые вложения	11790			
	предварительная оплата	11799			
	Отложенные налоговые активы	11800			
	Прочие внеоборотные активы	11900	321 511	368 429	437 983
	Итого по разделу I	11000	249 512 404	220 738 879	208 615 116

Продолжение приложения 1

Форма 0710001					
Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
7	Запасы	12100	3 857 294	3 583 054	3 349 145
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	12110	3 777 333	3 533 865	3 298 277
	животные на выращивании и откорме	12120	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве	12130	21 988	7 820	12 039
	готовая продукция и товары для перепродажи	12140	8 574	7 756	11 077
	товары отгруженные	12150	-	-	-
	расходы будущих периодов	12160	49 399	33 613	27 752
	прочие запасы и затраты	12190	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	12200	11 579	11 856	48 985
8	Дебиторская задолженность	12300	11 274 992	12 090 787	7 059 969
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	12310	30 316	30 243	145 860
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12311	-	-	-
	покупатели и заказчики за перевозки	12312	-	-	-
	авансы выданные	12313	26 562	26 562	39 400
	прочая задолженность	12319	3 754	3 681	106 460
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	12320	11 244 676	12 060 544	6 914 109
	в том числе:				
	покупатели и заказчики (кроме перевозок)	12321	485 492	822 809	1 208 335
	покупатели и заказчики за перевозки	12322	1 068 765	1 147 852	1 063 002
	авансы выданные	12323	456 688	419 205	445 218
	налоги и сборы, социальное страхование и обеспечение	12324	8 105 152	8 530 522	3 526 225
	прочая задолженность	12329	1 128 579	1 140 156	671 329
6	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	12400	10 600 000	-	2 000 000
	в том числе:				
	предоставленные займы и депозитные вклады	12410	10 600 000	-	2 000 000
	прочие финансовые вложения	12490	-	-	-
9	Денежные средства и денежные эквиваленты	12500	6 504 346	13 286 428	13 432 021
	в том числе:				
	наличные в кассе	12510	68 730	72 460	78 477
	средства на расчетных счетах	12520	1 275 783	821 137	920 686
	средства на валютных счетах	12530	123 080	83 713	394 946
	средства на специальных счетах и переводы в пути	12540	490	383 814	35 190
	денежные эквиваленты	12550	4 150 000	11 050 000	11 350 000
	прочие денежные средства и переводы в пути	12590	886 263	875 304	652 722
10	Прочие оборотные активы	12600	231 465	300 649	764 361
	Итого по разделу II	12000	32 479 676	29 272 774	26 654 481
	Баланс	16000	281 992 080	250 011 653	235 269 597

Продолжение приложения 1

Форма 0710001

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	ИСКАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
11	Уставный капитал	13100	171 961 041	165 461 041	165 461 041
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	13200	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	13400	1 904 451	333 477	335 970
11	Добавочный капитал (без переоценки)	13500	12 768 144	19 268 144	12 768 144
	в том числе:				
	эмиссионный доход	13510	-	-	-
	средства, полученные на увеличение уставного капитала	13520	-	6 500 000	-
	прочие средства	13590	12 768 144	12 768 144	12 768 144
	Резервный капитал	13600	1 012 477	616 922	352 579
	в том числе:				
	резервы, образованные в соответствии с законодательством	13610	1 012 477	616 922	352 579
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	13620	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13700	13 544 555	7 847 911	6 698 669
	Итого по разделу III	13000	201 190 668	193 527 495	185 616 403
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	14100	38 677 054	20 515 582	16 194 908
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14110	3 677 054	5 515 582	11 194 909
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	14120	35 000 000	15 000 000	5 000 000
18	Отложенные налоговые обязательства	14200	4 370 689	3 457 342	3 237 564
	Судимые обязательства	14300	-	-	-
	Прочие обязательства	14500	-	-	-
	Итого по разделу IV	14000	43 047 743	23 972 924	19 432 473
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
12	Заемные средства	15100	7 369 288	2 433 778	3 526 959
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15110	1 841 301	2 320 431	3 506 515
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	15120	5 527 987	113 347	20 444
14	Кредиторская задолженность	15200	24 803 783	24 429 924	22 086 596
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	15210	9 954 128	10 221 780	9 217 142
	персонал организации	15220	1 481 839	1 454 957	1 416 962
	налоги и сборы, социальные страховые и обеспечение	15230	1 873 333	1 649 220	1 774 786
	авансы полученные (кроме перевозок)	15240	288 880	643 401	162 011
	авансы полученные за перевозки	15250	8 703 859	7 822 516	7 484 268
	взношенеры по выплате доходов	15260	-	-	-
	прочая задолженность	15290	2 501 744	2 638 050	2 031 427
	Доходы будущих периодов	15300	333 701	429 018	526 346
13	Отложенные обязательства	15400	5 244 673	5 214 203	4 070 231
	Прочие краткосрочные обязательства	15500	2 224	4 311	10 589
	Итого по разделу V	15000	37 753 669	32 511 234	30 220 721
	Баланс	17000	281 992 080	250 011 653	235 269 597

Руководитель

Главный бухгалтер



(подпись)

Иванна Петр Владимирович

(расшифровка подписи)

Синюханова Дарина Ринатовна

(расшифровка подписи)

15 февраля 2019 г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

За Январь - Декабрь 2018 г.

(отчетный период)

Организация <u>Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"</u>		по ОКПО	Коды		
Идентификационный номер налогоплательщика _____		ИНН	0710002		
Вид деятельности <u>Перевозки пассажирские ж.д. транспортом в междугороднем сообщении</u>		по ОКВЭД	31	12	2018
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>смешанная</u>		по ОКФС	94154560		
<i>Российская собственность с долей Федеральной собственности</i>		по ОКФС	7708709686		
Единица измерения: <u>тыс.руб.</u>		по ОКЕИ	49	10	1
Местонахождение (адрес) <u>107078, Москва, Милая Порываевой, 34</u>			12267 41		
			384		

Форма 0710002				
Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
1	2	3	4	5
14	Выручка	21100	226 124 901	216 205 785
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21101	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21102	202 376 887	193 677 808
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21103	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21104	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21105	-	-
	ремонт подвижного состава	21106	1 744 526	1 896 332
	строительство объектов инфраструктуры	21107	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21108	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21109	164 795	163 884
	прочие виды деятельности	21110	21 838 693	20 467 761
14	Себестоимость продаж	21200	(200 372 134)	(188 706 772)
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21201	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21202	(185 971 415)	(175 138 256)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21203	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21204	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21205	-	-
	ремонт подвижного состава	21206	(995 038)	(1 048 338)
	строительство объектов инфраструктуры	21207	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21208	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21209	(157 272)	(142 048)
	прочие виды деятельности	21210	(13 248 409)	(12 378 130)
	Валовая прибыль (убыток)	21000	25 752 767	27 499 013
	Коммерческие расходы	22100	(454)	(1 535)
14	Управленческие расходы	22200	(21 807 867)	(21 261 702)
	Прибыль (убыток) от продаж	22000	3 944 446	6 235 776
	в том числе:			
	грузовые перевозки	22001	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	22002	(3 694 610)	(730 781)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	22003	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	22004	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	22005	-	-
	ремонт подвижного состава	22006	448 111	474 140
	строительство объектов инфраструктуры	22007	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	22008	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	22009	(20 955)	(12 016)
	прочие виды деятельности	22010	7 211 900	6 504 433

Продолжение приложения 2

Форма 0710002

Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2018 г.	За Январь - Декабрь 2017 г.
1	2	3	4	5
	Доходы от участия в других организациях	23100	66 139	52 697
15	Проценты к получению	23200	760 011	1 258 256
15	Проценты к уплате	23300	(2 760 302)	(2 288 583)
15	Прочие доходы	23400	14 733 763	12 704 810
15	Прочие расходы	23500	(7 958 397)	(7 018 646)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	23000	8 785 660	10 944 310
17	Текущий налог на прибыль	24100	(1 748 466)	(2 761 723)
	из него:			
	постоянные налоговые обязательства (активы)	24210	(939 529)	(803 740)
17	Изменение отложенных налоговых обязательств	24300	(990 555)	(517 601)
17	Изменение отложенных налоговых активов	24500	55 588	297 838
	Прочее	24600	(17 817)	(51 717)
	в том числе:			
	налог на прибыль за предыдущие периоды	24610	(33 759)	(13 935)
	единный налог на вмененный доход за предыдущие периоды	24620	-	-
	корпоративный подоходный налог и налог на чистый доход Республики Казахстан	24625	-	-
	штрафные санкции по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению	24630	(5 678)	(37 766)
	списанные отложенные налоговые обязательства	24640	66 980	9 076
	списанные отложенные налоговые активы	24650	(45 360)	(9 092)
	Чистая прибыль (убыток)	24000	6 084 410	7 911 107
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25100	1 570 974	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25200	(97)	(15)
	Совокупный финансовый результат периода	25000	7 655 287	7 911 092
	СПРАВОЧНО			
18	Базовая прибыль (убыток) на акцию	29000	-	-
18	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	29100	-	-

Руководитель

Иванов Петр Валерьевич
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Самирханова Альбина Ринатовна
(расшифровка подписи)

"15" февраля 2019 г.



Продолжение приложения 2

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
За Январь - Декабрь 2017 г.
(отчетный период)

Организация <u>Акционерное общество "Федеральная пассажирская компания"</u>	по ОКПО	94154560
Идентификационный номер налогоплательщика _____	ИНН	7708709686
Вид деятельности <u>Перевозки пассажирские ж.д. транспортом в междугороднем сообщении</u>	по ОКВЭД	49 . 10 . 1
Организационно-правовая форма / форма собственности <u>смешанная</u>	по ОКФС / ОКФС	12267 41
Российская собственность с долей Федеральной собственности _____	по ОКЕИ	384
Единица измерения: <u>тыс.руб.</u>		
Местонахождение (адрес) <u>107078, Москва, Маши Порываевой, 34</u>		

Коды		
0710002		
31	12	2017

Форма 0710002				
Пояснение	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017	За Январь - Декабрь 2016
			г.	г.
1	2	3	4	5
15	Выручка	21100	216 205 785	201 210 804
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21101	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21102	193 677 808	180 106 493
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21103	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21104	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21105	-	-
	ремонт подвижного состава	21106	1 896 332	2 092 155
	строительство объектов инфраструктуры	21107	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21108	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21109	163 884	188 055
	прочие виды деятельности	21110	20 467 761	18 824 101
15	Себестоимость продаж	21200	(188 706 772)	(185 435 526)
	в том числе:			
	грузовые перевозки	21201	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	21202	(175 138 256)	(172 150 136)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	21203	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	21204	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	21205	-	-
	ремонт подвижного состава	21206	(1 048 338)	(1 096 210)
	строительство объектов инфраструктуры	21207	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	21208	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	21209	(142 048)	(183 241)
	прочие виды деятельности	21210	(12 378 130)	(12 005 940)
	Валовая прибыль (убыток)	21000	27 499 013	15 775 278
15	Коммерческие расходы	22100	(1 535)	(17 409)
15	Управленческие расходы	22200	(21 261 702)	(21 616 837)
	Прибыль (убыток) от продаж	22000	6 235 776	(5 858 968)
	в том числе:			
	грузовые перевозки	22001	-	-
	пассажирские перевозки в дальнем следовании	22002	(730 781)	(11 691 949)
	пассажирские перевозки в пригородном сообщении	22003	-	-
	предоставление услуг инфраструктуры	22004	-	-
	предоставление услуг локомотивной тяги	22005	-	-
	ремонт подвижного состава	22006	474 140	587 330
	строительство объектов инфраструктуры	22007	-	-
	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	22008	-	-
	предоставление услуг социальной сферы	22009	(12 016)	4 045
	прочие виды деятельности	22010	6 504 433	5 241 606

Продолжение приложения 2

Форма 0710002

Показатель	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2017 г.	За Январь - Декабрь 2016 г.
1	2	3	4	5
	Доходы от участия в других организациях	23100	52 697	33 696
16	Проценты к получению	23200	1 258 256	909 417
16	Проценты к уплате	23300	(2 288 583)	(1 988 651)
16	Прочие доходы	23400	12 704 810	22 051 874
16	Прочие расходы	23500	(7 018 646)	(6 679 169)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	23000	10 944 310	8 468 199
18	Текущий налог на прибыль	24100	(2 761 723)	(2 911 886)
	из него:			
18	постоянные налоговые обязательства (активы)	24210	(803 740)	(1 300 956)
18	Изменение отложенных налоговых обязательств	24300	(517 601)	(414 372)
18	Изменение отложенных налоговых активов	24500	297 838	341 344
	Прочее	24600	(51 717)	(196 424)
	в том числе:			
	налог на прибыль за предыдущие периоды	24610	(13 935)	(117 555)
	единый налог на вмененный доход за предыдущие периоды	24620	-	-
	корпоративный подоходный налог и налог на чистый доход Республики Казахстан	24625	-	-
	штрафные санкции по налогам и сборам, социальному страхованию и обеспечению	24630	(37 766)	(8 825)
	списанные отложенные налоговые обязательства	24640	9 076	11 846
	списанные отложенные налоговые активы	24650	(9 092)	(81 890)
	Чистая прибыль (убыток)	24000	7 911 107	5 286 861
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25100	-	(231 787)
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	25200	(15)	(1)
	Совокупный финансовый результат периода	25000	7 911 092	5 055 073
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	29000	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	29100	-	-

Руководитель _____

Иванов Петр Валерьевич
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер _____

Свалухин Дмитрий Валентинович
(расшифровка подписи)

" 15 " февраля 2018 г.

