

ОАО «Северский трубный завод»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА

**«Развитие системы теплоснабжения
открытого акционерного общества
«Северский трубный завод»
Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»**

**г. Полевской
2011 год**

Содержание

<i>ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ «РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД» ПОЛЕВСКОГО ГОРОДСКОГО ОКРУГА НА 2013-2017 ГОДЫ»</i>	3
<i>ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА</i>	6
<i>1. СУЩНОСТЬ ПРОЕКТА</i>	7
<i>2. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ</i>	8
<i>2.1. Система теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»</i>	9
<i>3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»</i>	13
<i>4. ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА</i>	41
<i>5. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН</i>	43
<i>6. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН</i>	46
<i>7. МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В ПРОГРАММУ ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»</i>	54
<i>8. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ</i>	56
<i>9. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ РИСКОВ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ</i>	62
<i>10. ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ О РАЗМЕРАХ ТАРИФА</i>	66
<i>ПРИЛОЖЕНИЕ</i>	68
<i>Приложение №1</i>	
<i>Информация об источниках финансирования Инвестиционной программы</i>	69
<i>Приложение №2</i>	
<i>Расчет изменения уровня действующих тарифов в результате включения в них средств на реализацию Инвестиционной программы</i>	70
<i>Приложение №3</i>	
<i>Оценка социально-экономического влияния на стоимость коммунальных платежей</i>	72
<i>Приложение №4</i>	
<i>Расчет эффективности Инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы»</i>	73
<i>Приложение №5</i>	
<i>Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы»</i>	76

**ПАСПОРТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ
«РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ
ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»
ПОЛЕВСКОГО ГОРОДСКОГО ОКРУГА
НА 2013-2017 ГОДЫ»**

1	<i>Наименование инвестиционной программы</i>	Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы
2	<i>Основание для разработки</i>	<ul style="list-style-type: none">- Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 190-ФЗ «О теплоснабжении»,- Постановление Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию»,- Программа «Комплексное развитие систем коммунальной инфраструктуры Полевского городского округа до 2020 года», утвержденная Решением Думы Полевского городского округа от 28.07.2009г. №833;- Техническое задание на разработку инвестиционной программы.
3	<i>Заказчик – координатор Инвестиционной программы</i>	Администрация Полевского городского округа
4	<i>Разработчики программы</i>	<ul style="list-style-type: none">- Администрация Полевского городского округа;- ОАО «Северский трубный завод»;- ЗАО «Комэнергоресурс».

5	<i>Источники финансирования инвестиционной программы</i>	<ul style="list-style-type: none"> - Средства на реализацию инвестиционной программы, дополнительно включаемые в тариф в связи с реализацией программы; - Собственные средства предприятия; - Прочие источники.
6	<i>Цель инвестиционной программы</i>	<p>Обеспечение потребителей тепловой энергией в необходимом объеме, Повышение качества оказываемых услуг теплоснабжения, снижение аварийности и повышение надежности тепловых сетей, Экономия энергетических ресурсов, снижение потерь тепловой энергии при передаче, Обеспечение экологической безопасности системы теплоснабжения</p>
7	<i>Задачи инвестиционной программы</i>	<ul style="list-style-type: none"> - обеспечение необходимых объемов и качества услуги теплоснабжения при условии выполнения нормативных требований; - обеспечение возможности подключения строящихся и реконструируемых объектов к системе теплоснабжения при гарантированном объеме заявленных мощностей; - оказание качественной услуги теплоснабжения с целью обеспечить стабильность работы системы, - снижение нормативов потребления, снижение потерь тепловой энергии, снижение удельного расхода энергетических ресурсов; - уменьшение техногенного воздействия на окружающую среду.
8	<i>Внесение изменений в Инвестиционную программу</i>	Не более 1 раза в год
9	<i>Периодичность отчетности по реализации мероприятий Инвестиционной программы</i>	Ежегодно
10	<i>Стоимость реализации мероприятий инвестиционной программы</i>	60 610 тыс. руб.

МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

№ п/п	Наименование мероприятия	Цель	Сроки выполнения, гг.	Затраты, тыс. руб.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
1	Установка насоса летней циркуляции с частотным приводом вместо сетевого насоса №2	Снижение расходов электроэнергии при транспортировке тепла по магистральным теплосетям	2013	2 100
2	Установка частотного привода на подпиточные насосы (N=110кВт, 3шт, N=55кВт, 2шт.)	Снижение расходов электроэнергии при транспортировке тепла по магистральным теплосетям	2013	1 560
3	Замена тепловой изоляции магистральной сети на старую часть города (L=3856 м)	Снижение тепловых потерь при организации транспортировки тепла по магистральным сетям	2015-2016	15 650
4	Частичная замена тепловой изоляции магистральной теплосети на мкр. Зеленый Бор (L=1500 м)	Снижение тепловых потерь при организации транспортировки тепла по магистральным сетям	2013-2015	13 200
5	Выполнение проекта на модернизацию водогрейного котла №1	Модернизация водогрейного котла №1	2016	1 850
6	Замена конвективной поверхности нагрева из труб увеличенного диаметра и толщины стенки (трубы 38*4мм) с наружным оребрением (S=296м ²)	Модернизация водогрейного котла №1	2016-2017	9 800
7	Замена поверхностей нагрева котла с применением труб увеличенного диаметра с наружным и продольным оребрением (S=224м ²)	Модернизация водогрейного котла №1	2017	10 200
8	Замена старых газомазутных горелок на современные более экономичные горелки (16 шт.)	Модернизация водогрейного котла №1	2016	5 200
9	Замена газоанализаторов типа АКВТ на современные газоанализаторы нового поколения - 6шт.	Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов	2016	850
10	Приобретение переносного поверочного газоанализатора нового поколения - 1шт.	Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов	2016	200
ВСЕГО ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЕ				60 610

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

В целях реализации Концепции приоритетного Национального проекта «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», ее главного организационно-финансового механизма – Федеральной целевой программы «Жилище» на 2011-2015 годы., подпрограммы «Модернизация объектов коммунальной инфраструктуры», ОАО «Северский трубный завод» разработало проект инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы» (далее - Инвестиционная программа) в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 06.08.2004 № 744-ПП «О порядке согласования инвестиционных программ, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию» (в ред. Постановления Правительства Свердловской области от 02.08.2010 «№1157-ПП»).

Для достижения баланса интересов потребителей коммунальных услуг и самих предприятий коммунального комплекса, а также для соблюдения доступности услуг и эффективности функционирования предприятия, данная Инвестиционная программа предусматривает привлечение денежных средств путем включения инвестиционной составляющей в тариф на услуги по передаче тепловой энергии, а также за счет использования собственных средств предприятия.

Целями данной Инвестиционной программы является:

- снижение производственных затрат путем повышения экономической эффективности оказания услуг по передаче тепловой энергии, внедрение современных технологий;
- создание условий, необходимых для привлечения инвестиций в целях развития и модернизации системы теплоснабжения;
- полное возмещение затрат организации ОАО «Северский трубный завод», связанных с реализацией Инвестиционной программы;

Инвестиционная программа разработана для решения задач, связанных с:

- активизацией процесса развития социальной инфраструктуры городского округа путем повышения качества оказываемой услуги теплоснабжения;
- внедрением современных технологий;
- предотвращением ежегодного ущерба окружающей природной среде.

Мероприятия Инвестиционной программы согласованы с мероприятиями, предусмотренными программой энергосбережения и повышения энергоэффективности ОАО «Северский трубный завод», которая направлена на:

- снижение затрат на энергетические ресурсы за счет применения современных технологий в сфере производства и передачи тепловой энергии;
- снижение потерь при передаче тепловой энергии потребителям;
- повышение качества и надежности теплоснабжения, снижение количества аварий на сетях.

1. СУЩНОСТЬ ПРОЕКТА

Сущность проекта инвестиционной программы состоит в определении проблем деятельности предприятия при оказании услуги теплоснабжения и реализации мероприятий, направленных на их решение.

Основной проблемой является значительный износ тепловых сетей. Тепловые сети эксплуатируются с 1970 года, и их износ более 50%.

Кроме того, величина потерь тепловой энергии значительно превышает нормативные значения. Причинами этого являются как износ сетей, так и устаревшее оборудование и несовершенные технические решения организации теплоснабжения потребителей

Еще одной причиной высокого уровня износа объектов коммунальной инфраструктуры является недоступность долгосрочных инвестиционных ресурсов для организаций коммунального комплекса. Как следствие, у этих организаций нет возможности осуществить проекты модернизации объектов коммунальной инфраструктуры и обеспечить возвратность кредитов и окупаемость инвестиций без значительного повышения тарифов.

Для повышения качества предоставления коммунальных услуг и эффективности использования природных ресурсов необходимо обеспечить масштабную реализацию проектов модернизации объектов коммунальной инфраструктуры.

2. СВЕДЕНИЯ О ПРЕДПРИЯТИИ

Открытое акционерное общество «Северский трубный завод» создано с целью извлечения прибыли, а также осуществляет любые виды хозяйственной деятельности, если они не запрещены законодательством Российской Федерации и не противоречат Уставу.

Основными видами деятельности Открытого акционерного общества «Северский трубный завод» являются:

- производство и реализация продукции производственного назначения (трубы всех видов), товаров народного потребления и оказания услуг промышленного характера;

- разработка новых технологий;

- капитальное строительство и реконструкция, капитальный и текущий ремонт производственных и непромышленных объектов;

- посредническая деятельность;

- оказание организационно-хозяйственных, маркетинговых, лизинговых и консалтинговых услуг;

- финансово-инвестиционная деятельность;

- внешнеэкономическая деятельность;

- эксплуатация подъемных сооружений, проведение технического освидетельствования подъемных сооружений в случаях, предусмотренных правилами устройства и безопасной эксплуатации грузоподъемных кранов;

- ремонт (реконструкция) подъемных сооружений, реконструкция, модернизация и ремонт подъемных сооружений;

- утилизация, складирование, размещение, уничтожение промышленных отходов и осуществление деятельности, связанной с услугами природоохранного назначения;

- проведение образовательной деятельности по трудовому обучению и профессиональной ориентации, профессиональной подготовке и повышению квалификации рабочих.

2.1. Система теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»

Краткая характеристика теплосилового цеха ОАО «СТЗ».

Теплосиловой цех (ТСЦ) создан на Северском трубном заводе в 1943 году для обеспечения централизованного теплоснабжения цехов завода и северной части города Полевской Свердловской области. В настоящее время он является структурным подразделением открытого акционерного общества «Северский трубный завод».

Для обеспечения бесперебойного теплоснабжения потребителей паром и горячей водой сегодня в состав цеха входят:

1. Центральная паровая котельная (ЦПК) с четырьмя паровыми котлами (установленная мощность – 182 Гкал/ч, располагаемая мощность – 150 Гкал/ч).
2. Водогрейная котельная (ВК) с установленными в ней пятью водогрейными котлами ПТВМ-100 (установленная мощность – 500 Гкал/час, располагаемая мощность – 347 Гкал/час).
3. Химводоподготовка для обработки исходной технической и питьевой воды общей производительностью – до 550 м³/ч.
4. Магистральные тепловые сети и магистральные паропроводы.
5. Четыре бака-аккумулятора для хранения горячей воды, общей емкостью 5600 м³.
6. Мазутохранилище общей емкостью 6500 тонн с мазутонасосной, склад угля общей емкостью 5000 тонн.

Водогрейная котельная

Водогрейная котельная предназначена для выработки тепловой энергии в виде горячей воды на нужды отопления и ГВС собственных и сторонних потребителей.

В водогрейной котельной установлены пять котлов ПТВМ-100:

1. **Котел №1** – год ввода в эксплуатацию 1972. В настоящее время котел полностью выведен из эксплуатации, в связи с его изношенностью.
2. **Котел №2** – год ввода в эксплуатацию 1974. Основное топливо – природный газ, резервное – мазут. Режимно-наладочные испытания проведены в 2009 году.

Производительность котлоагрегата и КПД при работе:

на природном газе: $Q=84,75$ Гкал/ч, КПД – 91%;

на мазуте: $Q=75$ Гкал/ч, КПД – 90%.

3. **Котел №3** – год ввода в эксплуатацию 1976 год, год капитального ремонта 2002. Основное топливо – природный газ, резервное – мазут. Режимно-наладочные испытания проведены в 2008 году.

Производительность котлоагрегата и КПД при работе:

на природном газе: $Q=76,6$ Гкал/ч, КПД – 92,6%;

на мазуте: $Q=64,9$ Гкал/ч, КПД – 92%.

4. **Котел №4** – год ввода в эксплуатацию 1985 год, год капитального ремонта 2001. Основное топливо – природный газ, резервное – мазут. Режимно-наладочные испытания проведены в 2010 году.

Производительность котлоагрегата и КПД при работе:

на природном газе: $Q=68$ Гкал/ч, КПД – 92 %;

на мазуте: $Q=71$ Гкал/ч, КПД – 92,5%.

5. **Котел №5** – год ввода в эксплуатацию 1998 год. Основное топливо – природный газ, резервное – мазут. Режимно-наладочные испытания проведены в 2008 году.

Производительность котлоагрегата и КПД при работе:

на природном газе: $Q=69$ Гкал/ч, КПД – 93 %;

на мазуте: $Q=51,5$ Гкал/ч, КПД – 90%.

Воздух, используемый для горения топлива, забирается непосредственно снаружи здания котельной. Количество топлива подаваемого на горение регулируется при помощи регулятора давления. Регулирование производительности водогрейных котлов осуществляется в зависимости от температуры наружного воздуха, в соответствии с температурным графиком 120/70°C.

Характеристика оборудования системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»

Наименование	Год установки	Кол-во	Тех.характеристика		Электродвигатель		
			Подача, м ³ /ч	Напор, м (кгс/см ²)	Тип	Мощность, кВт	n, об/мин
Насосное оборудование							
<i>Сетевые</i>							
СЭ-125-40	1972-1985	8	1250	140	А-1252-4	630	1500
<i>Подпиточные</i>							
6НДВ	2008	1	360	65	А-91-4	75	1460
6НДВ	1972	2	360	65	А82-4	55	1460
Д320-70	1990	2	320	70	4ЛМН	90	2930
Д320-70	1990	1	320	70	А280S2У3	110	2960
Вентиляторы							
<i>ВК-1</i>							
ВУ 14-46 N4	1972	16	9000	100	АИРМ112М4	5,5	1430
<i>ВК-2</i>							
ВУ 14-46 N5	1974	16	10000	160	АО2-61-4	13	1450
<i>ВК-3</i>							
ВУ 14-46 N4	1976	16	9000	100	АО2-61-4	7,5	1460
<i>ВК-4</i>							
ВУ 14-46 N5	1985	16	9000	100	4А132S4У	7,5	960
<i>ВК-5</i>							
ВУ 14-46 N4	1998	16	9000	100	4А132S4У	7,5	1450

При производстве тепловой энергии в виде горячей воды используется следующая технологическая схема: исходная питьевая вода с очистных сооружений энергетического цеха «СТЗ» поступает на участок химводоподготовки, где она дополнительно очищается от примесей в механических (осветительных) фильтрах, проходит «умягчение» в На-катионитовых фильтрах и подогревается в паро- и водоводяных подогревателях до температуры 70 градусов. Затем на деаэрационных головках атмосферного типа происходит освобождение воды от растворенного в ней углекислого газа и кислорода, а также нагрев ее до 104 градусов. После деаэрации вода поступает в баки-аккумуляторы, откуда по мере необходимости подпиточными насосами подается на «всос» сетевых насосов, которые обеспечивают ее циркуляцию в теплосетях завода и города. Для обеспечения соблюдения температурного графика сетевая вода подогревается до необходимой температуры либо в бойлерах ЦПК, либо в водогрейных котлах ВК, Тепловая энергия на отопление и ГВС распределяется следующим образом: 50 % потребляет город, 45 % потребляет сам завод, а 5 % сторонние потребители. Схема теплоснабжения открытая. Среднесуточная величина подпитки теплосети колеблется от 230 до 300 м³/ч.

3. АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к саморазвитию на фиксированный момент времени.

Для обеспечения финансовой устойчивости предприятие должно обладать гибкой структурой капитала, уметь организовать его движение таким образом, чтобы обеспечить постоянное превышение доходов над расходами с целью сохранения платежеспособности и создания условий для самовоспроизводства.

Финансовая устойчивость предприятия – это способность субъекта хозяйствования функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее его постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Основная цель анализа финансового состояния – получение небольшого числа ключевых, т.е. наиболее информативных показателей, дающих объективную и точную картину финансового состояния предприятия, его прибылей и убытков, изменений в структуре активов и пассивов, в расчетах с дебиторами и кредиторами.

Основные задачи анализа:

1. Своевременное выявление и устранение недостатков в финансовой деятельности и поиск резервов улучшения финансового состояния предприятия и его платежеспособности.

2. Прогнозирование возможных финансовых результатов, экономической рентабельности исходя из реальных условий хозяйственной деятельности и наличия собственных и заемных ресурсов, разработка моделей финансового состояния при разнообразных вариантах использования ресурсов.

3. Разработка конкретных мероприятий, направленных на более эффективное использование финансовых ресурсов и укрепление финансового состояния предприятия.

Для оценки финансового состояния предприятия, его устойчивости используется целая система показателей, характеризующих:

а) наличие и размещение капитала, эффективность и интенсивность его использования;

б) оптимальность структуры пассивов предприятия, его финансовую независимость и степень финансового риска;

в) оптимальность структуры активов предприятия и степень производственного риска;

г) оптимальность структуры источников формирования оборотных активов;

д) платежеспособность и инвестиционную привлекательность предприятия;

- е) риск банкротства (несостоятельности) субъекта хозяйствования;
- ж) запас его финансовой устойчивости.

Главное место в системе экономических показателей организации занимают показатели финансовых результатов: прибыли и рентабельности. Деятельность любой организации связана с привлечением необходимых ресурсов, использованием их в производственном процессе, продажей производственных товаров (работ, услуг) и с получением финансовых результатов. В связи с этим особую значимость приобретает анализ процесса формирования финансовых результатов.

Основной целью анализа финансовых результатов является выявление факторов, вызывающих уменьшение финансовых результатов, т.е. снижение прибыли и рентабельности.

Основным источником информации для проведения финансового состояния предприятия служит финансовая отчетность. Финансовая отчетность представляет собой формы, показатели и пояснительные материалы к ним, в которых отражаются результаты хозяйственной деятельности. Она составляется на основе документально подтвержденных и выверенных записей на счетах бухгалтерского учета.

Основой бухгалтерской отчетности предприятия является бухгалтерский баланс. Он позволяет оценить эффективность размещения капитала предприятия, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения.

Исследовать структуру и динамику финансового состояния предприятия удобно при помощи сравнительного аналитического баланса, в который включены основные агрегированные показатели бухгалтерского баланса.

Схемой аналитического баланса охвачено много важных показателей, характеризующих статику и динамику финансового состояния предприятия, что позволяет упростить работу по проведению горизонтального и вертикального анализа основных финансовых показателей деятельности предприятия.

Аналитический баланс можно получить из исходного баланса путем уплотнения отдельных статей и дополнения его показателями структуры: динамики и структурной динамики.

Анализируя данные статей аналитического баланса, можно, прежде всего, установить, какие изменения произошли в составе средств и их источников, основных групп этих средств, а также получить ответы на ряд вопросов, имеющих важное значение для целей оперативного управления предприятием.

Важнейшие характеристики финансового состояния ОАО «Северский трубный завод» представлены в таблице 2.

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Таблица 2

Основные показатели

<i>№ n/n</i>	<i>Показатель</i>	<i>Баланс</i>	<i>На 01.01. 2009 г., тыс. руб.</i>	<i>На 01.01. 2010 г., тыс. руб.</i>	<i>Δ, тыс.руб.</i>	<i>На 01.01. 2010г., тыс. руб.</i>	<i>На 01.01. 2011 г., тыс. руб.</i>	<i>Δ, тыс. руб.</i>
1	Общая стоимость имущества	с.300	22 143 713	25 759 838	3 616 125	25 759 838	28 450 250	2 690 412
2	Величина внеоборотных активов	с.190	16 540 271	20 265 361	3 725 090	20 265 361	20 887 579	622 218
3	Величина оборотных активов	с.290	5 603 442	5 494 477	-108 965	5 494 477	7 562 671	2 068 194
4	Материальные оборотные активы	с.210	2 893 314	3 278 316	385 002	3 278 316	3 306 108	27 792
5	Свободные активы:ден.ср-ва и краткоср.фин.вложения	с.(250+260)	199 737	10 898	-188 839	10 898	310 560	299 662
6	Дебиторская задолженность	с.(230+ 240)	1 650 630	1 855 820	205 190	1 855 820	3 509 568	1 653 748
7	Величина собств.ср-в предприятия	с.(490+ 640+650)	10 533 057	8 751 509	-1 781 548	8 751 509	9 106 000	354 491
8	Величина заемных ср-в предприятия	с.(590+ 690-640-650)	11 610 656	17 008 329	5 397 673	17 008 329	19 344 250	2 335 921
9	Собственный оборотный капитал	с.(490-190)	-6 010 350	-11 520 811	-5 510 461	-11 520 811	-11 884 135	-363 324
10	Кредиторская задолженность	с.620	4 178 132	3 871 199	-306 933	3 871 199	5 279 376	1 408 177

Проводя анализ бухгалтерского баланса, необходимо рассмотреть общие внутренние присущие ему взаимосвязи.

Сумма итогов всех разделов актива баланса равна сумме итогов всех разделов его пассива:

$$A (I + II) = П (III + IV + V)$$

Это отношение выражает основную идею баланса: одна и та же сумма средств организации представлена таким образом:

- по составу и размещению;
- по источникам образования.

Для ООО «Северский трубный завод»:

- на начало 2009 г.:

16 540 271+5 603 442=10 529 921+1 470 774+ 10 143 018 (тыс. руб.),
22 143 713 тыс. руб. = 22 143 713 тыс. руб.

- на начало 2010 г.:

20 265 361+5 494 477=8 744 550+12 136 769+4 878 519 (тыс. руб.),
25 759 838 тыс. руб. = 25 759 838 тыс. руб.

- на начало 2011 г.:

20 887 579+7 562 671=9 003 444+11 384 231+8 062 575 (тыс. руб.),
28 450 250 тыс. руб. = 28 450 250 тыс. руб.

Основная идея баланса выполняется.

Таким образом, можно считать, что общие внутренние присущие балансу взаимосвязи для ОАО «Северский трубный завод» выполняются и в дальнейшем целесообразно выполнить анализ структуры имущества организации и источников его формирования по разделам и статьям баланса.

Анализ структуры активов

Актив баланса позволяет дать оценку имущества, находящегося в распоряжении предприятия. А также выделить в составе имущества оборотные (мобильные) и внеоборотные (иммобилизованные) средства.

Для общей характеристики имущества анализируется его структура (таблица 2 и рисунки 1-4).

Общая величина активов предприятия за 2010 год увеличилась на 2 690 412 тыс. руб. (на 10,44%) и составила на 01.01.2011 г. 28 450 250 тыс.руб.

В общей величине активов предприятия наибольшую долю занимают внеоборотные активы (78,67% - на начало 2010 года, 73,42% - на начало 2011 года). Величина внеоборотных активов за 2010 год увеличилась на 622 218 тыс. руб. (на 3,1%) и составила на 01.01.2011 г. 20 887 579 тыс. руб.

Величина оборотных активов за 2010 год увеличилась на 2 068 194 тыс. руб. (на 37,64%) и составила на 01.01.2011 г. 7 562 671тыс. руб.

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Таблица 3

Аналитическая характеристика имущества

Показатели	2009 г.				Изменения		2010 г.				Изменения	
	На начало периода		На конец периода		за 2009 год		На начало периода		На конец периода		за 2010 год	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу
Стоимость имущества предприятия всего:	22 143 713	100	25 759 838	100	3 616 125		25 759 838	100	28 450 250	100	2 690 412	
<i>Имобилизованные ОС и прочие внеоборотные активы</i>												
Основные средства	5 325 605	24,05	14 527 152	56,39	9 201 547	32,34	14 527 152	56,39	14 566 672	51,20	39 520	-5,19
Нематериальные активы	3 541	0,02	3 296	0,01	-245	-0,01	3 296	0,01	303	0,00	-2 993	-0,01
Незавершенное строительство	9 666 996	43,66	4 259 858	16,54	-5 407 138	-27,12	4 259 858	16,54	5 318 208	18,69	1 058 350	2,15
Долгосрочные финансовые вложения	259 904	1,17	266 374	1,03	6 470	-0,14	266 374	1,03	268 270	0,94	1 896	-0,09
Отложенные налоговые активы	115 280	0,52	522 310	2,03	407 030	1,51	522 310	2,03	587 588	2,07	65 278	0,04
Прочие внеоборотные активы	1 168 945	5,28	686 371	2,66	-482 574	-2,62	686 371	2,66	146 538	0,52	-539 833	-2,14
Итого ОС и внеоборотных активов:	16 540 271	74,70	20 265 361	78,67	3 725 090	3,97	20 265 361	78,67	20 887 579	73,42	622 218	-5,25

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Продолжение таблицы 3

<i>Мобильные оборотные фонды</i>												
Производственные запасы и затраты	2 893 314	13,07	3 278 316	12,73	385 002,00	-0,34	3 278 316	12,73	3 306 108	11,62	27 792	-1,11
НДС по приобретенным ценностям	859 761	3,88	349 443	1,36	-510 318,00	-2,52	349 443	1,36	436 435	1,53	86 992	0,17
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 618 647	7,31	1 830 044	7,10	211 397,00	-0,21	1 830 044	7,10	3 489 976	12,27	1 659 932	5,17
Долгосрочная дебиторская задолженность	31 983	0,14	25 776	0,10	-6 207,00	-0,04	25 776	0,10	19 592	0,07	-6 184	-0,03
Денежные средства и ценные краткосрочные вложения	199 737	0,90	10 898	0,04	-188 839,00	-0,86	10 898	0,04	310 560	1,09	299 662	1,05
Прочие оборотные активы	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Итого оборотных средств:	5 603 442	25,30	5 494 477	21,33	-108 965,00	-3,97	5 494 477	21,33	7 562 671	26,58	2 068 194	5,25

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
 ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
 на 2013-2017 годы»

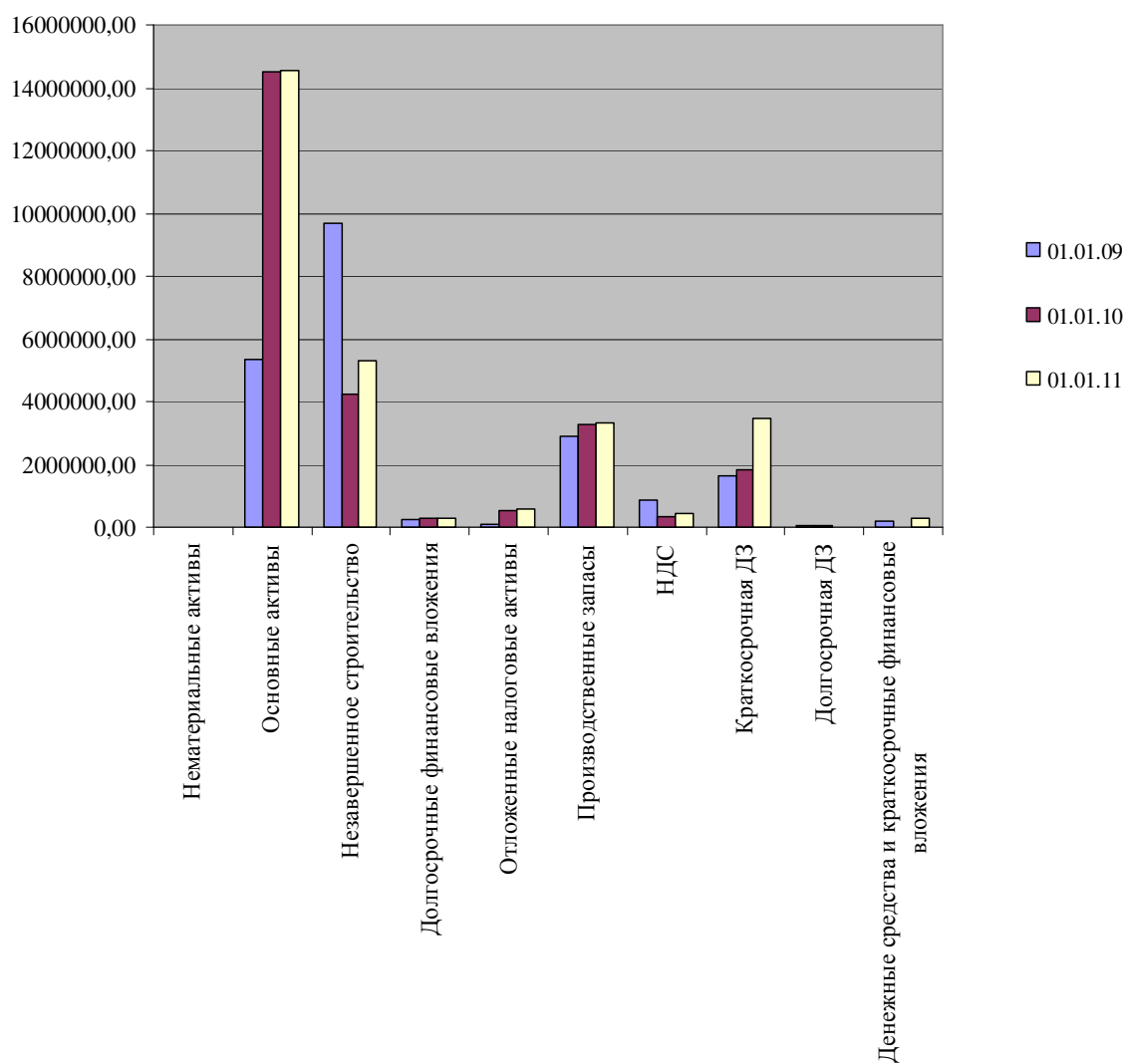


Рис. 1 Оценка динамики стоимости имущества предприятия

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

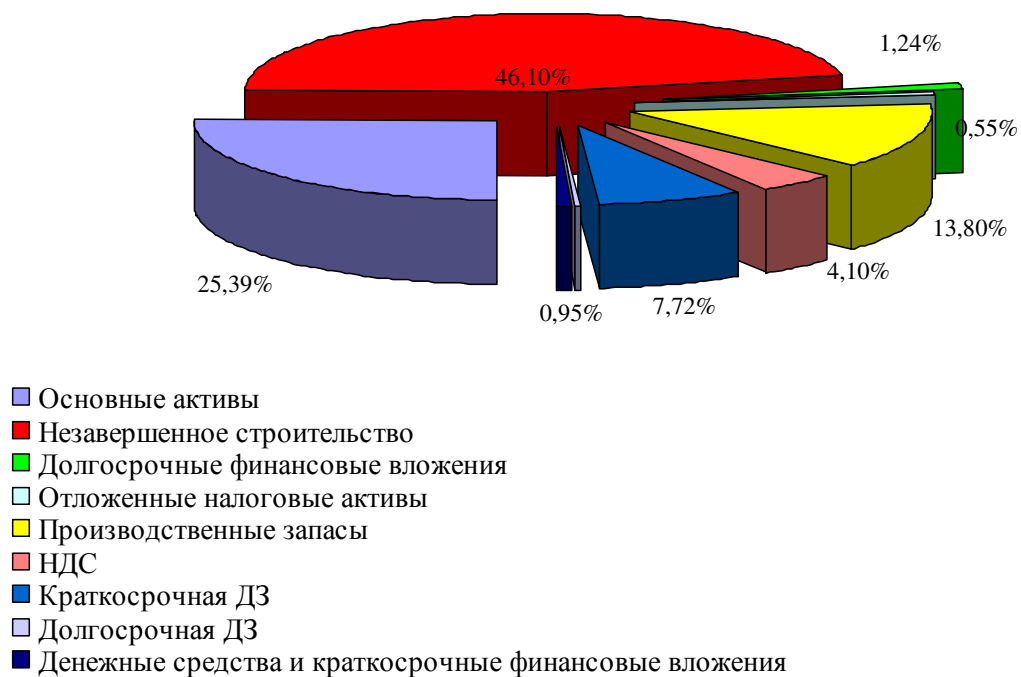


Рис. 2 Структура имущества предприятия на 01.01.2009 г.

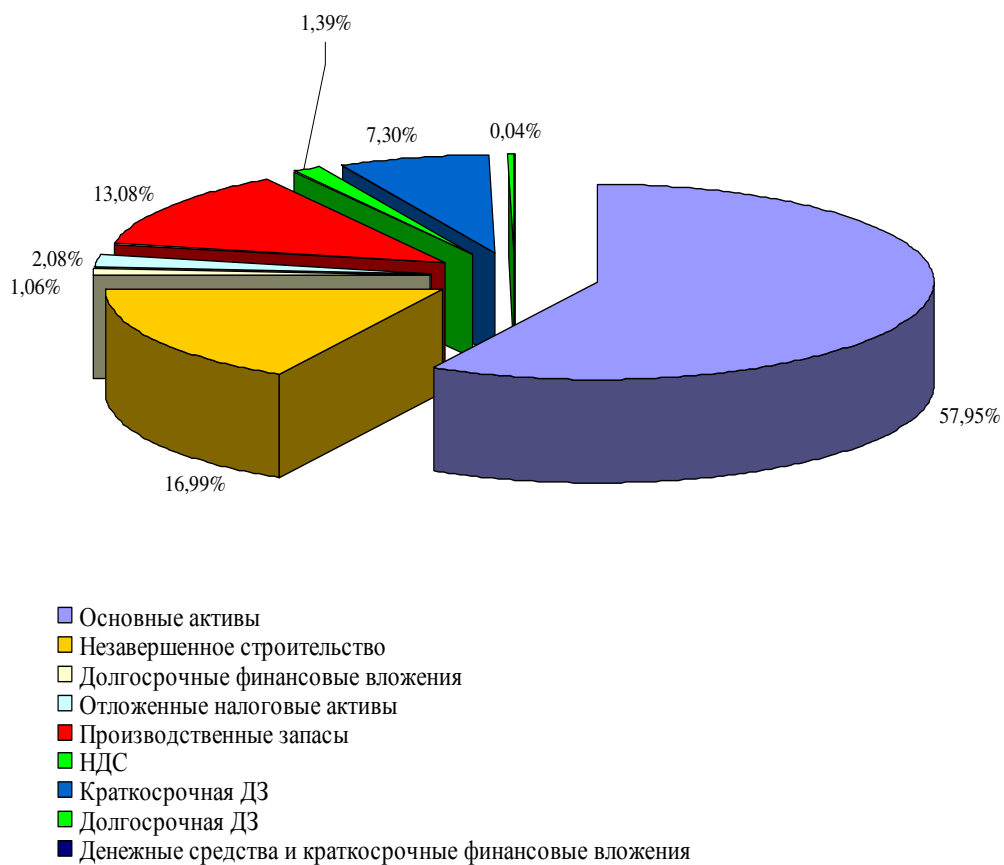


Рис. 3 Структура имущества предприятия на 01.01.2010 г.

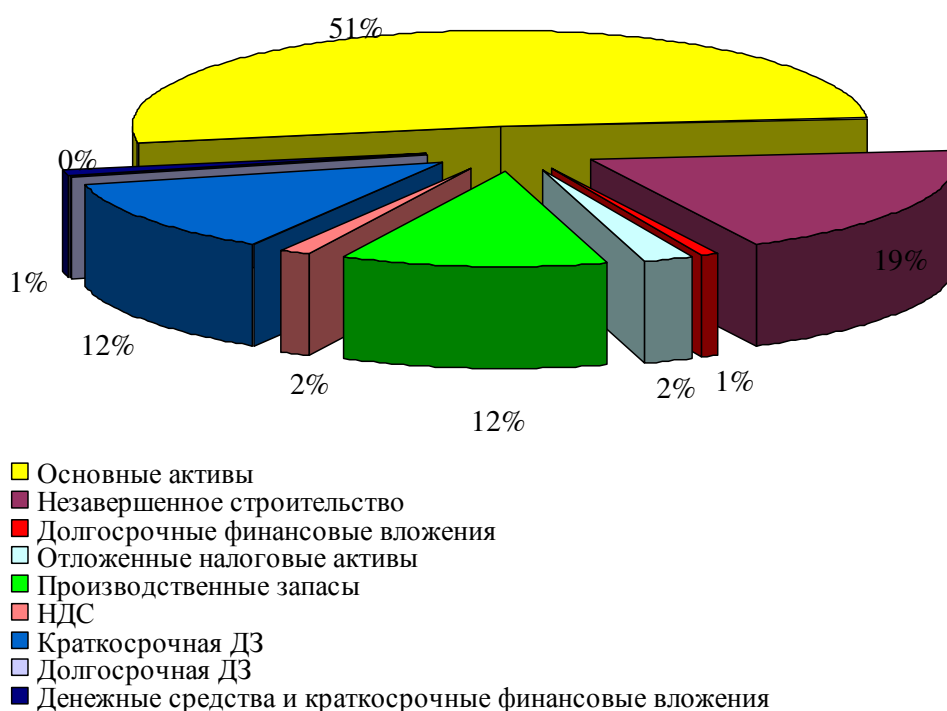


Рис. 4 Структура имущества предприятия на 01.01.2011 г.

Наиболее детально изучаются оборотные (мобильные) активы, поскольку именно их состояние и структура определяют финансовую устойчивость, платежеспособность предприятия и его производственные возможности.

Анализ оборотных активов

В состав оборотных активов предприятия входят: производственные запасы и затраты, средства в расчетах (долгосрочная и краткосрочная дебиторская задолженность), денежные средства и прочие активы. Состав и структура оборотных средств определяются особенностями отрасли, к которой принадлежит предприятие.

Для общей характеристики оборотных (мобильных) активов рассмотрим их структуру в динамике (таблица 4 и рисунки 5-8).

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Таблица 4

Состав и структура оборотных средств

Показатели	2009 год				2010 год		Изменения			
	На начало периода		На конец периода		На конец периода		За 2009 год		За 2010 год	
	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс. руб.	в % к итогу	тыс.руб.	пункт	тыс.руб.	пункт
<i>Запасы</i>	2893314	51,63	3 278 316	59,67	3306108	43,72	385 002	8,04	27 792	-15,95
в т.ч.: сырье и материалы	2102881	37,53	2 124 283	38,66	1809116	23,92	21 402	1,13	-315 167	-14,74
Затраты на незавершенное производство	740466	13	1032315	0	1489231	19,69	291 849	-13,00	456 916	19,69
Готовая продукция	24211	0,43	6070	0	4792	0,06	-18 141	-0,43	-1 278	0,06
Товары отгруженные	0	0	98181	2	378	0,00	98 181	2,00	-97 803	-2,00
Расходы будущих периодов	25756	0,46	17 025	0,31	2591	0,03	-8 731	-0,15	-14 434	-0,28
прочие запасы и затраты	0	0,00	442	0,01	0	0,00	442	0,01	-442	-0,01
<i>НДС по приобретенным ценностям</i>	859761	15,34	349 443	6,36	436435	5,77	-510 318	-8,98	86 992	-0,59
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>	31983	0,57	25 776	0,47	19592	0,26	-6 207	-0,10	-6 184	-0,21
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>	1618647	28,89	1 830 044	33,31	3489976	46,15	211 397	4,42	1 659 932	12,84
в т.ч.: покупатели и заказчики	1040167	18,56	912 003	16,60	2708302	35,81	-128 164	-1,96	1 796 299	19,21
<i>Краткосрочные финансовые вложения</i>	197002	3,52	7 740	0,14	309070	4,09	-189 262	-3,38	301 330	3,95
<i>Денежные средства</i>	2735	0,05	3 158	0,07	1490	0,02	423	0,02	-1 668	-0,05
<i>Прочие оборотные активы</i>	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Итого оборотных средств:	5 603 442	100,00	5 494 477	100,0	7 562 671	100,0	-108 965		2 068 194	

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

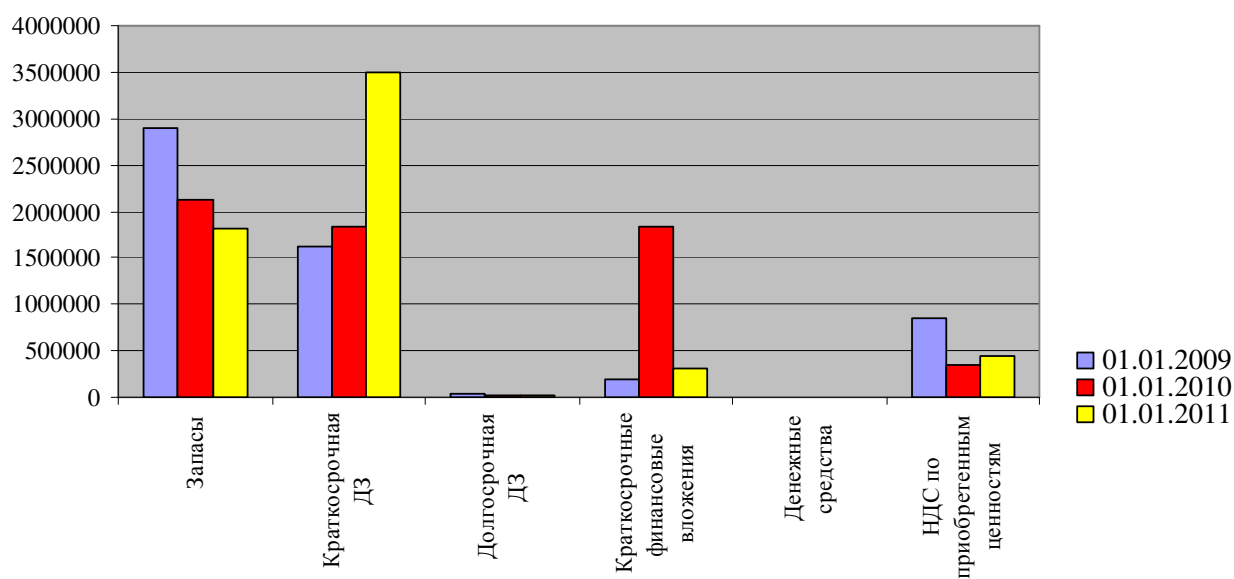


Рис. 5 Оценка динамики величины оборотных средств

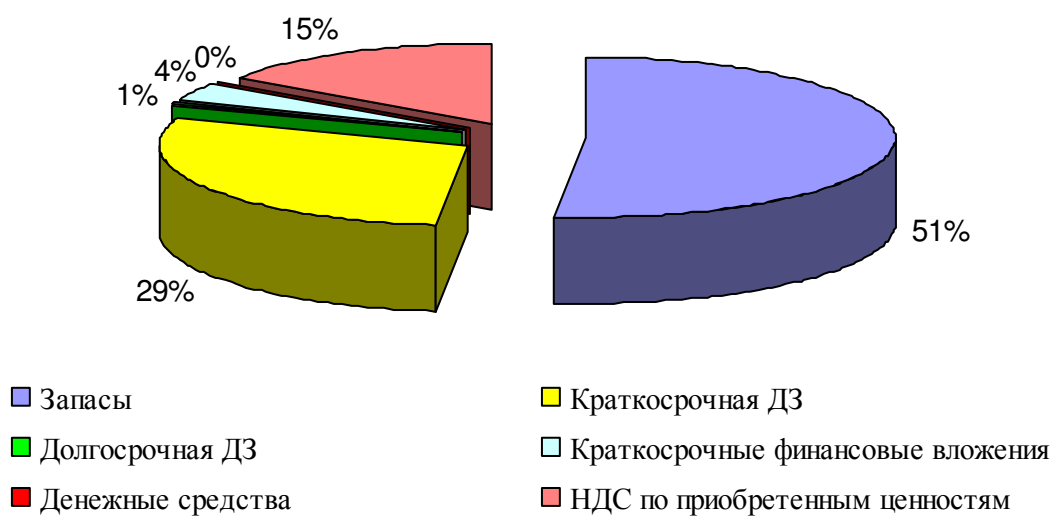


Рис. 6 Структура оборотных средств на 01.01.2009 г.

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

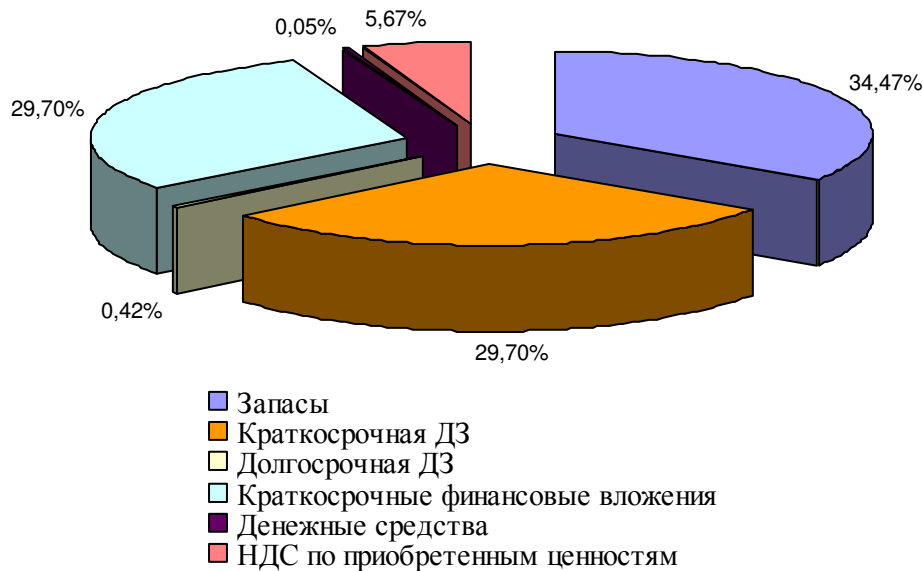


Рис. 7 Структура оборотных средств на 01.01.2010 г.

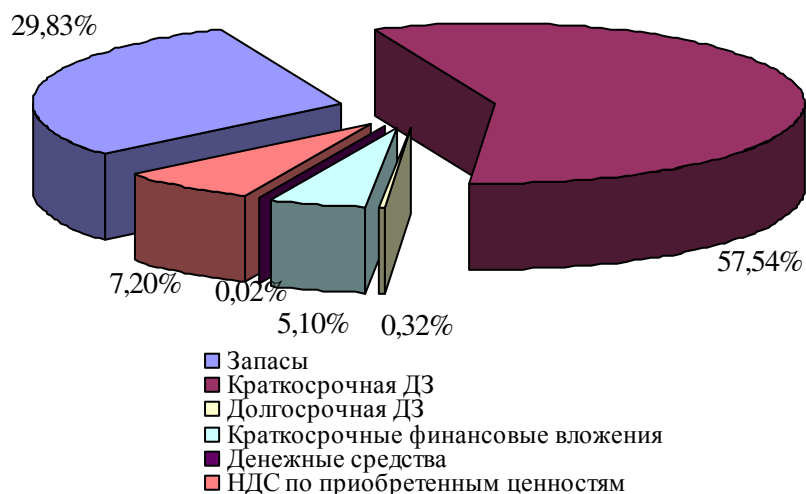


Рис. 8 Структура оборотных средств на 01.01.2011 г.

Общая величина оборотных активов предприятия за 2010 год увеличилась на 2 068 194 тыс.руб. (на 37,64%) и составила на 01.01.2011 г. 7 562 671 тыс.руб.

Наибольшую долю в структуре оборотных активов на 01.01.2011 г. занимает краткосрочная дебиторская задолженность – 46,15%.

По состоянию на 01.01.2011 г. величина краткосрочной дебиторской задолженности увеличилась по сравнению с началом 2010 года на 1 659 932 тыс. руб. и составила 3 489 976 тыс. руб. Для оценки обоснованности роста дебиторской задолженности сравним ее с величиной кредиторской задолженности. На начало 2010 года величина дебиторской задолженности составила 1 830 044 тыс. руб., величина кредиторской задолженности составила 3 871 199 тыс. руб., на начало 2011 года дебиторская задолженность составила 3 489 976 тыс. руб., кредиторская задолженность – 5 279 376 тыс. руб. Абсолютная величина кредиторской задолженности больше дебиторской задолженности, следовательно, в случае погашения дебиторской задолженности предприятие сможет покрыть все свои наиболее срочные обязательства, т.е. кредиторскую задолженность, на 66,11%.

Второй по значимости составляющей оборотных активов на 01.01.2011 г. являются запасы. Величина запасов за 2010 год увеличилась на 27 792 тыс. руб. (на 0,85%) и составила 3 306 108 тыс. руб.

Наиболее ликвидная часть оборотных активов – денежные средства – занимает удельный вес в размере 0,07% на 01.01.2010 г. и 0,02% на 01.01.2011 г. Сумма денежных средств на 01.01.11 г. составила 1 490 тыс. руб., уменьшилась за 2010 год на 1 668 тыс. руб.

Анализ использования оборотных средств

Эффективность использования оборотных средств характеризуется системой экономических показателей, прежде всего оборачиваемостью оборотных средств.

Оборачиваемость оборотных средств характеризуется рядом взаимосвязанных показателей: длительностью одного оборота в днях, количеством оборотов за определенный период (коэффициент оборачиваемости), суммой занятых на предприятии оборотных средств на единицу продукции (коэффициент загрузки). Данные о показателях оборачиваемости представлены в таблице 5.

Таблица 5

Показатели оборачиваемости оборотных средств за 2009-2010 гг.

<i>№ n/n</i>	<i>Показатели</i>	<i>2009 г. (тыс. руб.)</i>	<i>2010 г. (тыс. руб.)</i>	<i>Изменения</i>
1	Средняя стоимость материальных оборотных средств	3 085 815	3 292 212	206 397,00
2	Средняя величина дебиторской задолженности	1 753 225	2 682 694	929 469,00
3	Средняя стоимость оборотных средств	5 548 960	6 528 574	979 614,00
4	Выручка от реализации без НДС и акцизов	17 194 248	22 939 216	5 744 968,00
<i>Расчетные показатели</i>				
5	Коэффициент оборачиваемости материальных оборотных средств	5,6	7,0	1,40
6	Длительность одного оборота материальных оборотных средств, дн.	65	52	-13,00
7	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	9,8	8,6	-1,20
8	Длительность одного оборота дебиторской задолженности, дн.	37	42	5,00
9	Коэффициент оборачиваемости оборотных средств	3,1	3,5	0,40
10	Длительность одного оборота оборотных средств, дн.	118	104	-14,00
11	Однодневный оборот	15 413,78	18 134,93	2 721,15
12	Коэффициент загрузки оборотных средств	0,18	0,14	-0,04

Данные таблицы показывают, что среднее время пребывания оборотных активов (оборотных средств) в процессе кругооборота уменьшилось с 118 дней в 2009 году до 104 дней в 2010 году. Соответственно количество оборотов в году увеличилось и составило 3,5 оборотов, что заслуживает положительной оценки.

Увеличилось время одного оборота дебиторской задолженности - на 5 дней по сравнению с 2009 годом и составило 42 дня. Соответственно уменьшилось количество оборотов, совершаемое дебиторской задолженностью в течение года (с 9,8 оборотов в 2009 году до 8,6 оборотов в 2010 году). Это говорит о том, что с каждым годом погашение дебиторской задолженности происходит более медленными темпами.

Изменение длительности оборота оборотных средств представлено на рисунке 9.

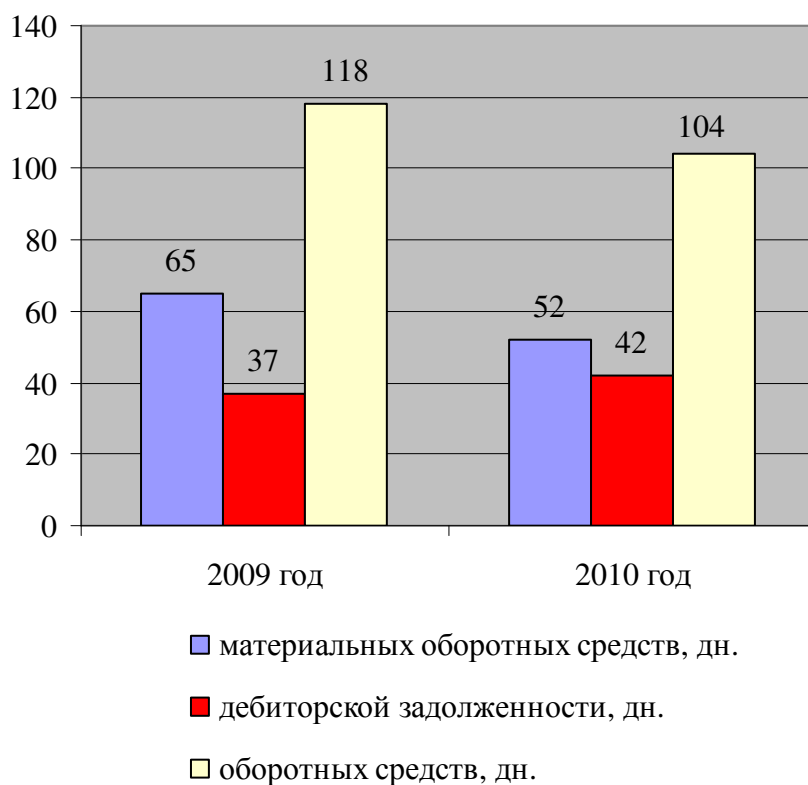


Рис. 9 Изменение времени оборота оборотных средств

За рассматриваемые периоды произошло сокращение времени оборота оборотных средств, что заслуживает положительной оценки.

Анализ пассива баланса

В пассиве баланса отражаются источники средств, направленные на приобретение и формирование актива баланса, т.е. имущества предприятия. Они подразделяются на собственные и заемные.

Состав и структура источников средств представлена в таблице 6 и на рисунке 10.

Состав и структура источников средств предприятия

<i>Основные элементы имущества</i>	<i>2009 год</i>				<i>2010 год</i>		<i>Изменения</i>	
	<i>На начало периода</i>		<i>На конец периода</i>		<i>На конец периода</i>		<i>За 2010 год</i>	
	<i>тыс.руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс.руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс.руб.</i>	<i>пункт</i>
<i>Собственный капитал</i>	10 529 921	47,55	8 744 550	33,95	9003444	31,66	258 894	-2,29
1.1. Уставный капитал	721937	3,26	721937	2,80	721937	2,54	0	-0,26
1.2. Добавочный капитал	446041	2,01	443373	1,72	439610	1,55	-3 763	-0,17
1.3. Резервный капитал	36096	0,16	36096	0,14	36096	0,13	0	-0,01
1.4. Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	9 325 847	42,12	7 543 144	29,28	7805801	27,44	262 657	-1,84
<i>Заемный капитал</i>	11 613 792	52,44	17 015 288	66,06	19446806	68,38	2 431 518	2,32
2.1. Долгосрочные займы и кредиты	1 202 829	5,43	11 694 966	45,40	10745453	37,77	-949 513	-7,63
2.2. Отложенные налоговые обязательства	196946	0,89	369 549	1,43	539378	1,90	169 829	0,47
2.3. Прочие долгосрочные обязательства	70999	0,32	72 254	0,28	99400	0,35	27 146	0,07
2.4. Краткосрочные займы и кредиты	4967615	22,43	991 565	3,85	2672021	9,39	1 680 456	5,54
2.5. Кредиторская задолженность	4 178 132	18,87	3 871 199	15,03	5279376	18,56	1 408 177	3,53
2.6. Задолженность перед участниками по выплате доходов	5 333	0,02	7 005	0,03	6831	0,02	-174	-0,01
2.7. Резервы предстоящих расходов	3 136	0,01	6 959	0,03	102556	0,36	95 597	0,33
2.8. Прочие краткосрочные обязательства	988 802	4,47	1 791	0,01	1791	0,02	0	0,01
<i>Всего источников средств:</i>	22 143 713	100,00	25 759 838	100,0	28 450 250	100,0	2 690 412	

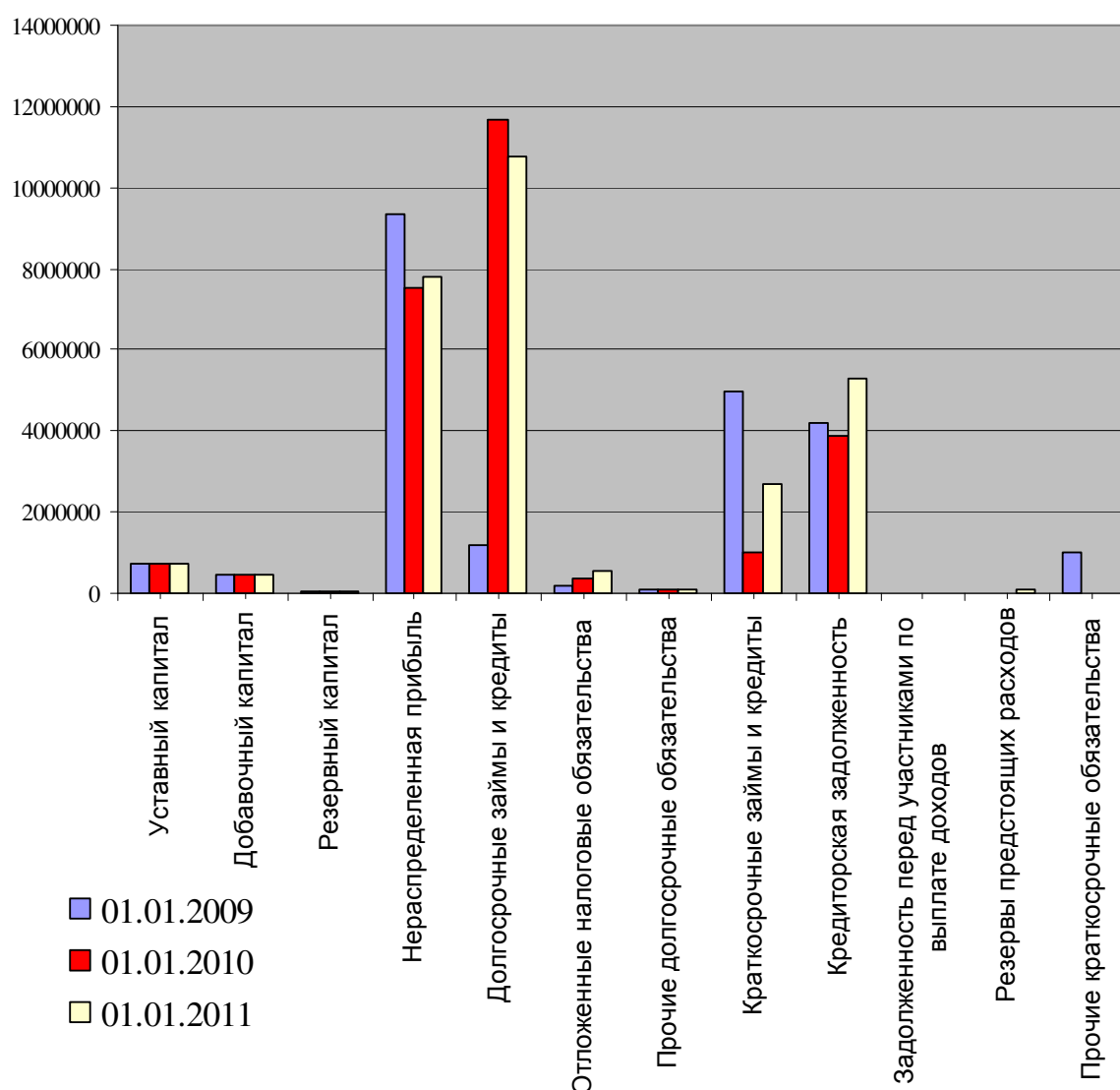


Рис. 10 Оценка динамики величины источников средств предприятия

Данные таблицы 6 показывают, что за 2010 год общая величина источников увеличилась на 2 690 412 тыс. рублей (на 10,44%).

Данное увеличение объясняется ростом кредиторской задолженности и привлечением дополнительных краткосрочных займов и кредитов.

Наибольшую долю в структуре капитала предприятия составляют заемные источники средств – 66,05% на начало 2010 года и 68,35% на начало 2011 года. За 2010 год величина заемного капитала увеличилась на 2 431 518 тыс. руб. и составила 19 446 806 тыс. руб.

Величина собственного капитала предприятия за 2010 год увеличилась на 258 894 тыс. рублей и составила 9 003 444 тыс. руб.

Собственный капитал предприятия формируется в основном за счет нераспределенной прибыли. За 2010 год величина нераспределенной прибыли

увеличивается на 262 657 тыс.руб. и на 01.01.2011 г. составляет 7 805 801 тыс.руб.

Заемный капитал предприятия формируется в основном за счет долгосрочных займов и кредитов и кредиторской задолженности.

Общая величина долгосрочных займов и кредитов на 01.01.2011 г. составляет 10 745 453 тыс.руб., по сравнению с началом 2010 года уменьшается на 949 513 тыс.руб.

Изменение кредиторской задолженности и ее структура представлены в таблице 7 и на рисунках 11-14.

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Таблица 7

Состав и структура кредиторской задолженности

<i>Показатели</i>	<i>2009 год</i>				<i>2010 год</i>		<i>Изменения</i>			
	<i>На начало периода</i>		<i>На конец периода</i>		<i>На конец периода</i>		<i>За 2009 год</i>		<i>За 2010 год</i>	
	<i>тыс. руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>в % к итогу</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>пункт</i>	<i>тыс. руб.</i>	<i>пункт</i>
<i>Кредиторская задолженность</i>	4178132	100	3871199	100	5279376	100	-306 933	0,00	1 408 177	0,00
в т.ч. поставщики и подрядчики	3941064	94,33	2 613 534	67,51	4450926	84,31	-1 327 530	-26,82	1 837 392	16,80
задолженность перед персоналом	66126	1,58	108 592	2,81	95155	1,80	42 466	1,23	-13 437	-1,01
задолженность перед гос. внебюджетными фондами	8590	0,21	21 886	0,57	25878	0,49	13 296	0,36	3 992	-0,08
задолженность по налогам и сборам	64813	1,55	45 429	1,17	478538	9,06	-19 384	-0,38	433 109	7,89
прочие кредиторы	97539	2,33	1 081 758	27,94	228879	4,34	984 219	25,61	-852 879	-23,60

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»



Рис. 11 Оценка динамики величины кредиторской задолженности

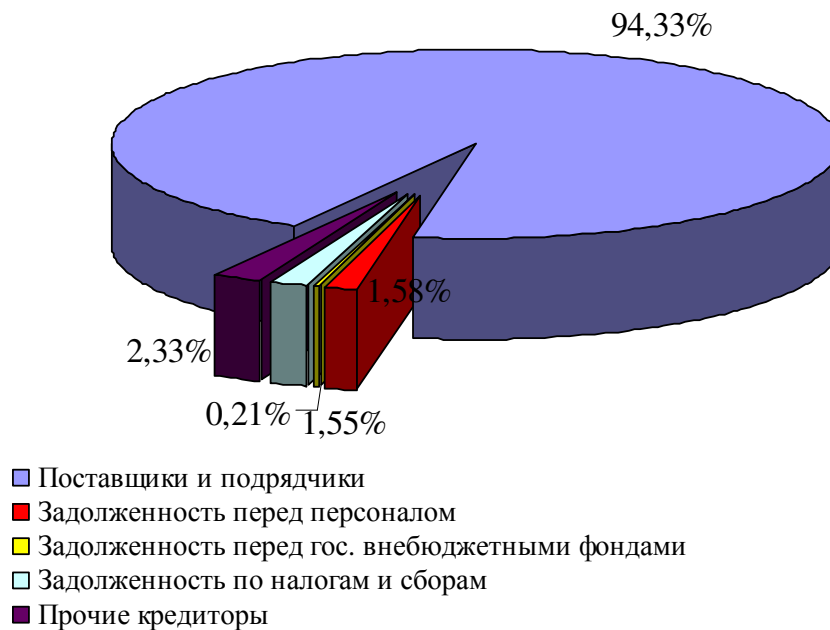


Рис. 12 Структура кредиторской задолженности на 01.01.2009 г.

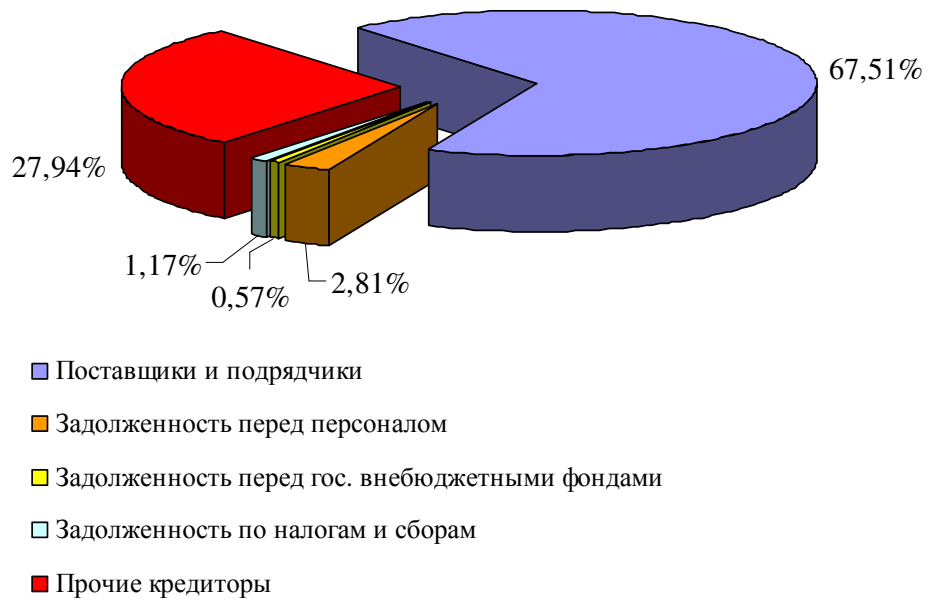


Рис. 13 Структура кредиторской задолженности на 01.01.2010 г.

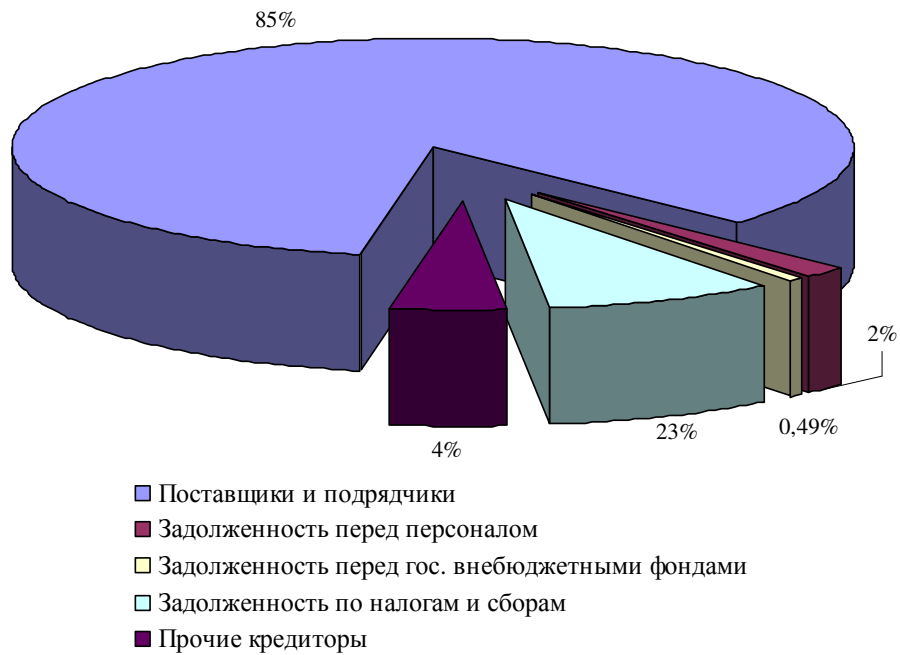


Рис. 14 Структура кредиторской задолженности на 01.01.2011 г.

Абсолютная величина кредиторской задолженности больше дебиторской задолженности, следовательно, в случае погашения дебиторской задолженности предприятие сможет покрыть все свои наиболее срочные обязательства, т.е. кредиторскую задолженность, на 66,11%.

Проанализировав изменения в составе и структуре кредиторской задолженности, можно отметить, что существенное изменение за 2010 год произошло по статьям «Поставщики и подрядчики», «Задолженность по налогам и сборам», «Прочие кредиторы». Так, по статье «Поставщики и подрядчики» общая величина задолженности увеличилась на 1 837 392 тыс. руб. (на 70,3%) и составила 4 450 926 тыс.руб., по статье «Задолженность по налогам и сборам» величина задолженности уменьшилась по сравнению с началом года на 433 109 тыс. рублей, по статье «Прочие кредиторы» величина задолженности уменьшилась на 852 879 тыс. рублей (на 78,8%).

Оценка финансовой устойчивости

Задачей анализа финансовой устойчивости является оценка величины и структуры активов и пассивов. Это необходимо, чтобы ответить на вопросы: насколько организация независима с финансовой точки зрения, растет или снижается уровень этой независимости и отвечает ли состояние его активов и пассивов задачам ее финансово-хозяйственной деятельности.

Таким образом, рассчитываются следующие показатели финансовой устойчивости предприятия:

1. Коэффициент финансовой независимости (автономии) предприятия (рекомендуемое значение данного коэффициента – $\geq 0,6$)

2. Коэффициент финансовой зависимости (рекомендуемое значение данного коэффициента – $\leq 0,4$)

3. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (рекомендуемое значение данного показателя – $\geq 1,5$).

Расчетные значения вышеперечисленных коэффициентов приведены в таблице 8.

Таблица 8

Показатели финансовой устойчивости

<i>Коэффициент</i>	<i>Нормативное значение</i>	<i>На 1.01.09г., тыс.руб.</i>	<i>На 1.01.10г., тыс.руб.</i>	<i>На 1.01.11г., тыс.руб.</i>	<i>Δ, 2010-2009 тыс.руб.</i>	<i>Δ, 2011-2010 тыс.руб.</i>
1. Коэффициент финансовой независимости (К ₁)	≥ 0,6	0,476	0,339	0,316	-0,137	-0,023
2. Коэффициент финансовой зависимости (К ₂)	≤ 0,4	0,524	0,661	0,684	0,137	0,023
3. Коэффициент соотношения собственных и заемных средств (К ₃)	≥ 1,5	0,908	0,513	0,462	-0,395	-0,051

По данным таблицы можно сделать вывод о том, что предприятие не является финансово устойчивым. И с каждым годом состояние предприятия ухудшается.

Так, коэффициент финансовой независимости на 01.01.2011 года составляет 0,316, тогда как рекомендуемое значение больше 0,6. Это означает, что данное предприятие не достаточно обеспечено собственным капиталом и существует за счет заемных средств.

Анализ собственного оборотного капитала предприятия

Собственный оборотный капитал – это часть собственного капитала, которая используется для формирования оборотных средств. Так как достаточность оборотных средств является основным условием непрерывного производства и реализации продукции (товаров, работ, услуг), то достаточность собственного оборотного капитала считается одной из основных характеристик, определяющей финансовую устойчивость предприятия.

Анализ собственного оборотного капитала представлен в таблице 9.

Таблица 9

Определение собственных оборотных средств

№ п/п	Показатель	На 1.01.09 г., тыс.руб.	На 1.01.10 г., тыс.руб.	На 1.01.11 г., тыс.руб.
1	Собственный капитал	10 529 921	8 744 550	9 003 444
2	Внеоборотные активы	16 540 271	20 265 361	20 887 579
3	Собственный оборотный капитал	-6 010 350	-11 520 811	-11 884 135
4	Коэффициент обеспеченности предприятия собственным оборотным капиталом	-1,07	-2,10	-1,57

Нормативное значение коэффициента $>0,1$.

По данным таблицы видно, что предприятие абсолютно не обеспечено собственным оборотным капиталом, что связано с финансовой неустойчивостью. Предприятие не в состоянии формировать оборотные активы за счет собственных средств.

Оценка платежеспособности предприятия

Одним из показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия, является его платежеспособность, т.е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погасить свои платежные обязательства.

Оценка платежеспособности осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, т.е. времени, необходимого для превращения их в денежную наличность.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеет место следующие соотношения:

$$A1 \geq П1;$$

$$A2 \geq П2;$$

$$A3 \geq П3;$$

$$A4 \leq П4.$$

Таблица 10

Исходные данные для анализа ликвидности

<i>№ п/п</i>	<i>Коэффициент</i>	<i>Отражение в балансе</i>	<i>На 1.01.09 г., тыс.руб.</i>	<i>На 1.01.10 г., тыс.руб.</i>	<i>На 1.01.11 г., тыс.руб.</i>
1	<i>АКТИВ</i>				
	A1	с.250,260	199 737	10 898	310 560
	A2	с.240	1 618 647	1 830 044	3 489 976
	A3	с.210,220,230,270	3 785 058	3 653 535	3 762 135
	A4	с.190	16 540 271	20 265 361	20 887 579
2	<i>ПАССИВ</i>				
	П1	с.620	4 178 132	3 871 199	5 279 376
	П2	с.610	4 967 615	991 565	2 672 021
	П3	с.590,630,640,650,670	1 479 243	12 150 733	11 493 618
	П4	с.490	10 529 921	8 744 550	9 003 444

Таблица 11

Соотношение активов и пассивов

<i>На 01.01.09</i>	<i>На 01.01.10</i>	<i>На 01.01.11</i>
A1<П1	A1<П1	A1<П1
A2<П2	A2>П2	A2>П2
A3>П3	A3<П3	A3<П3
A4>П4	A4>П4	A4>П4

Данные таблицы 11 показывают, что условия абсолютной ликвидности предприятия не выполняются. Следовательно, данное предприятие не является абсолютно ликвидным, и соответственно его платежеспособность является нарушенной.

Проводимый по изложенной схеме анализ ликвидности баланса является приближенным. Более детальным является анализ платежеспособности при помощи коэффициентов ликвидности. Расчет данных коэффициентов приведен в таблице 12.

Коэффициенты ликвидности

№ п/п	Коэффициент	Нормативное значение	На 1.01.09г., тыс.руб.	На 1.01.10г., тыс.руб.	На 1.01.11г., тыс.руб.	Δ, тыс. руб.
1	К абсолютной ликвидности	$\geq 0,2$	0,020	0,002	0,039	0,04
2	Промежуточный коэффициент покрытия (критической ликвидности)	$\geq 0,7$	0,182	0,383	0,474	0,09
3	К текущей ликвидности	≥ 2	0,468	1,055	0,884	-0,17

1. Коэффициент абсолютной ликвидности (рекомендуемое значение - $\geq 0,2$):

На 01.01.2009 года: $K_{\text{абс.ликв.}} = 0,020$

На 01.01.2010 года: $K_{\text{абс.ликв.}} = 0,002$

На 01.01.2011 года: $K_{\text{абс.ликв.}} = 0,039$

Расчеты показывают, что в рассматриваемые периоды значения коэффициента абсолютной ликвидности ниже нормативного значения. Это означает, что предприятие не в состоянии покрыть свои краткосрочные обязательства за счет собственных денежных средств.

2. Промежуточный коэффициент покрытия (критической ликвидности) (рекомендуемое значение - $\geq 0,7$):

На 01.01.2009 года: $K_{\text{покр.}} = 0,182$

На 01.01.2010 года: $K_{\text{покр.}} = 0,383$

На 01.01.2011 года: $K_{\text{покр.}} = 0,474$

Значения промежуточного коэффициента покрытия свидетельствуют о том, что предприятие не в состоянии покрыть кредиторскую задолженность за счет дебиторской задолженности и денежных средств (наиболее ликвидных активов).

3. Коэффициент текущей ликвидности (рекомендуемое значение - ≥ 2):

На 01.01.2009 года: $K_{\text{тек. ликв.}} = 0,468$

На 01.01.2010 года: $K_{\text{тек. ликв.}} = 1,055$

На 01.01.2011 года: $K_{\text{тек. ликв.}} = 0,884$

Коэффициенты текущей ликвидности показывают, что предприятие не обеспечено собственными средствами для покрытия своих обязательств. К концу 2010 года ситуация ухудшилась.

Анализ финансовых результатов деятельности предприятия

Важнейшими показателями финансовых результатов предприятия являются показатели прибыли, которая составляет основу экономического развития предприятия. Рост прибыли создает финансовую базу для самофинансирования предприятия.

Таблица 13

Финансовые результаты деятельности предприятия

<i>Показатель</i>	<i>Код</i>	<i>За 2008 год</i>	<i>За 2009 год</i>	<i>За 2010 год</i>	<i>Отклонение, 2009-2008 тыс.руб.</i>	<i>Отклонение, 2010-2009 тыс.руб.</i>
Выручка от реализации товаров за минусом НДС и др.налоги	010	23 285 418	17 194 248	22 939 216	-6 091 170	5 744 968
Себестоимость реализации товаров, продукции, работ, услуг	020	-18 918 278	-15 704 408	-19 584 995	3 213 870	-3 880 587
Валовая прибыль	029	4 367 140	1 489 840	3 354 221	-2 877 300	1 864 381
Коммерческие расходы	030	-540 273	-593 170	-728 712	-52 897	-135 542
Управленческие расходы	040	-656 194	-686 656	-768 931	-30 462	-82 275
Прибыль (убыток) от реализации	050	3 170 673	210 014	1 856 578	-2 960 659	1 646 564
Проценты к получению	060	29 044	17 091	22 918	-11 953	5 827
Проценты к уплате	070	-357 440	-1 201 624	-1 225 790	-844 184	-24 166
Доходы от участия в других организациях	080	0	24 647	15 952	24 647	-8 695
Прочие операционные доходы	090	6 402 013	11 308 323	9 181 073	4 906 310	-2 127 250
Прочие операционные расходы	100	7 172 661	11 834 597	-9 450 082	4 661 936	-21 284 679
Прибыль (убыток) отчетного периода (110+120-130)	140	2 071 629	-1 476 146	400 649	-3 547 775	1 876 795
Отложенные налоговые активы	141	89 882	407 030	65 279	317 148	-341 751
Отложенные налоговые обязательства	142	-112 437	-172 603	-164 552	-60 166	8 051
Текущий налог на прибыль	150	-638 527	0	0	638 527	0
Прочие расходы	160	-2 882	-92	-2 926	2 790	-2 834
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода (140-150-160)	170	1 407 665	-1 222 261	264 170	-2 629 926	1 486 431

Общая величина выручки за 2010 год в сравнении с 2009 годом увеличивается на 5 744 968 тыс. руб. и составляет 22 939 216 тыс. руб. Себестоимость продукции увеличилась в сравнении с 2009 годом на 3 880 587 тыс. руб. и составила 19 584 995 тыс. руб.

Темп роста себестоимости за 2010 год составил 124,71%, темп роста выручки за этот период составил 133,41%. Выручка предприятия растет быстрее себестоимости, что заслуживает положительной оценки.

Прибыль предприятия за 2010 год увеличивается на 1 486 431 тыс.руб. В 2009 году убыток предприятия составлял 1 222 261 тыс.руб. и такой рост прибыли за 2010 год – очень положительное явление для предприятия.

На основании проведенного анализа можно сделать вывод о том, что предприятие формирует свое имущество в основном за счет заемных средств, лишь 31,65% от общей величины капитала составляет собственный капитал. Заемный капитал предприятия формируется в большей степени за счет долгосрочных займов и кредитов.

Положительным моментом является ускорение оборачиваемости оборотных средств на предприятии, предприятие с каждым годом более эффективно использует свои финансовые ресурсы.

Учитывая вышеизложенное, можно сделать вывод, что вложение инвестиций в данное предприятие является целесообразным. Данное предприятие остро нуждается в осуществлении мероприятий, предусмотренных данной Инвестиционной программой, что позволит предприятию улучшить основные показатели деятельности и рационально использовать природные ресурсы.

4. ПЛАН ПРОИЗВОДСТВА

В соответствии с действующим законодательством тарифы на услугу теплоснабжения устанавливаются органами регулирования (РЭК Свердловской области).

Необходимо также отметить, что в настоящее время регулирующим органом рассматривается уровень рентабельности, обоснованием которого является расчет размера необходимой прибыли. Размер уровня рентабельности носит в этом случае ограничительный характер и содержит обоснование потребности организации в средствах на развитие и социальные нужды. Размер рентабельности может быть ограничен критерием доступности этих услуг для потребителей.

Оценка фактических затрат является начальным этапом формирования экономически обоснованного тарифа. С использованием основных пропорций и соотношений, на основании нормативов и в результате проведения необходимых корректировок фактических затрат формируется плановая себестоимость услуг теплоснабжения. Затем определяется объем средств, необходимых для развития, внедрения новой техники и технологий и оценивается их доля, финансируемая за счет прибыли предприятия (средств, направленных на капитализацию). Определяются другие платежи из прибыли: фонд социального развития, налоги.

По мере приближения уровня оплаты услуг населением к реальной стоимости и роста затрат на эти цели в семейном бюджете, потребители будут предъявлять повышенные требования к соответствию платежей качеству обслуживания. Для снятия излишней социальной напряженности при определении величины тарифов необходимо учитывать реальный платежеспособный спрос потребителей.

Общий годовой объем полезного отпуска тепловой энергии в 2011 году составит 739,148 тыс. Гкал, полезный отпуск тепловой энергии – 713,148 тыс. Гкал.

В соответствии с действующим законодательством тарифы на услуги теплоснабжения устанавливаются органами регулирования субъекта Российской Федерации (Региональная энергетическая комиссия Свердловской области).

Определение состава расходов на теплоснабжение производится в соответствии с нормативно-правовыми актами РФ и Свердловской области.

Расходы ОАО «Северский трубный завод» по обеспечению оказания услуг теплоснабжения представлено в таблице 14.

Таблица 14

Расходы, связанные с производством и передачей
тепловой энергии в 2011 году

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Ед. изм.</i>	<i>Выработка</i>	<i>Передача</i>	<i>Всего</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1	Топливо на технологические цели	тыс. руб.	183101,1	0	183101,1
2	Вода на технологические нужды	тыс. руб.	0	0	0
3	Реагенты	тыс. руб.	0	0	0
4	Оплата труда производственных рабочих	тыс. руб.	6319,54	2738,47	9058,01
5	Отчисления на социальные нужды	тыс. руб.	2243,44	972,15	3215,59
6	Амортизация оборудования	тыс. руб.	435,92	593,78	1029,7
7	Отчисления в ремонтный фонд	тыс. руб.	997,56	4612,44	5610
8	Другие расходы по содержанию и эксплуатации оборудования	тыс. руб.	0	0	0
9	Затраты на электрическую энергию	тыс. руб.	31524,72	0	31524,72
10	Цеховые расходы, в том числе:	тыс. руб.	4778,35	0	4778,35
11	Общехозяйственные расходы	тыс. руб.	4276,09	0	4276,09
12	Другие затраты, относимые на себестоимость	тыс. руб.	0	0	0
13	Покупная энергия	тыс. руб.	144128,3	0	144128,3
14	Прочие расходы из себестоимости	тыс. руб.	0	0	0
15	Итого производственная себестоимость	тыс. руб.	377805	8916,84	386721,9
16	Прибыль	тыс. руб.	263,49	144,11	407,6
17	Всего необходимая выручка	тыс. руб.	378068,5	9060,95	387129,5
18	Выработка энергии	тыс. Гкал			
19	Отпуск энергии в сеть	тыс. Гкал	739,148		
20	Полезный отпуск энергии	тыс. Гкал		713,148	
20.1	Собственное потребление	тыс. Гкал		230,232	
20.2	Жилищным организациям и населению	тыс. Гкал		388,924	
20.3	Потребителям, финансируемым за счет средств бюджетов всех уровней	тыс. Гкал		0,329	
20.4	Прочим потребителям	тыс. Гкал		93,663	
21	Потери	%		3,65	

5. ОРГАНИЗАЦИОННЫЙ ПЛАН

Организационный план реализации Инвестиционной программы составлен в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП.

При этом срок выполнения Инвестиционной программы предусмотрен с 2013 года по 2017 год. Объем капитальных вложений, необходимых для реализации Инвестиционной программы до 2017 года составляет 60 610 тыс. руб. Финансирование капитальных вложений до 2017 года предполагается в размере 74 512,5 тыс. руб. (69 512,5 тыс. руб. – за счет инвестиционной составляющей в тарифе, 5 000 руб. – за счет собственных средств (амортизация). Затраты на уплату налогов (налог на прибыль) составят 13 902,5 тыс. руб.

Организационный план реализации Инвестиционной программы представлен в таблице 15.

Организационный план реализации
Инвестиционной программы
ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Направление</i>	<i>Наименование мероприятий</i>	<i>Сроки выполнения</i>	<i>Стоимость, всего</i>	<i>Расчет на 2013 г.</i>	<i>Расчет на 2014 г.</i>	<i>Расчет на 2015 г.</i>	<i>Расчет на 2016 г.</i>	<i>Расчет на 2017 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>
1	Снижение расходов электроэнергии при транспортировке тепла по магистральным теплосетям	Установка насоса летней циркуляции с частотным приводом вместо сетевого насоса №2	2013	2 100	X				
		Установка частотного привода на подпиточные насосы (N=110кВт, 3шт, N=55кВт, 2шт.)	2013	1 560	X				
2	Снижение тепловых потерь при организации транспортировки тепла по магистральным сетям	Замена тепловой изоляции магистральной сети на старую часть города (L=3856 м)	2014-2016	15 650		X	X	X	
		Частичная замена тепловой изоляции магистральной теплосети на мкр. Зеленый Бор (L=1500 м)	2013-2015	13 200	X	X	X		

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

3	<i>Модернизация водогрейного котла №1</i>	Выполнение проекта на модернизацию водогрейного котла №1	2016	1 850				X	
		Замена конвективной поверхности нагрева из труб увеличенного диаметра и толщины стенки (трубы 38*4мм) с наружным оребрением (S=296м2)	2016-2017	9 800				X	X
		Замена поверхностей нагрева котла с применением труб увеличенного диаметра с наружным и продольным оребрением (S=224м2)	2017	10 200					X
		Замена старых газомазутных горелок на современные более экономичные горелки (16 шт)	2015	5 200			X		
4	<i>Модернизация системы учета энергоресурсов с целью обеспечения максимальной точности показаний приборов</i>	Замена газоанализаторов типа АКВТ на современные газоанализаторы нового поколения - 6шт.	2016	850				X	
		Приобретение переносного поверочного газоанализатора нового поколения - 1шт.	2016	200				X	
Всего:				60 610	4 610	10 200	13 620	15 430	16 750

6. ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН

Финансовый план реализации Инвестиционной программы составлен в соответствии с Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию».

В финансовом плане определены размеры денежных средств, направленные на реализацию Инвестиционной программы в соответствии с графиком работ, предложенным в организационном плане.

Финансовые потребности, необходимые для реализации Инвестиционной программы, планируется обеспечить за счет средств, поступающих от реализации услуги теплоснабжения в части инвестиционной составляющей в тарифе. Размер финансовых потребностей для реализации данной Инвестиционной программы за период с 2013 года по 2017 год составит 74 512,5 тыс. руб.

Формирование денежных средств:

- за счет тарифа на услугу теплоснабжения (инвестиционная составляющая в тарифе) – 69 512,5 тыс. руб. (в том числе на реализацию мероприятий – 55 610 тыс. руб., на уплату налога на прибыль – 13 902,5 тыс. руб.);

- за счет собственных средств предприятия – 5 000 тыс. руб.

В результате реализаций мероприятий инвестиционной программы произойдет улучшения качества предоставляемой услуги теплоснабжения, снижение аварийности и повышение надежности системы, снижение затрат на энергоресурсы, снижение потерь в сетях и других составляющих тарифа.

В целом, реализация мероприятий инвестиционной программы имеет социальный характер и направлена, в первую очередь, на повышение качества теплоснабжения коммунально-бытового сектора.

В таблице 16 представлен финансовый план реализации инвестиционной программы ОАО «Северский трубный завод».

Финансовый план
реализации инвестиционной программы
ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование мероприятий</i>		<i>Стоимость, всего</i>	<i>Расчет на 2013 г.</i>	<i>Расчет на 2014 г.</i>	<i>Расчет на 2015 г.</i>	<i>Расчет на 2016 г.</i>	<i>Расчет на 2017 г.</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>
1	Установка насоса летней циркуляции с частотным приводом вместо сетевого насоса №2	2013	2 100	2 100				
2	Установка частотного привода на подпиточные насосы (N=110кВт, 3шт, N=55кВт, 2шт.)	2013	1 560	1 560				
3	Замена тепловой изоляции магистральной сети на старую часть города (L=3856 м)	2014-2016	15 650		3150	3 220	9 280	
4	Частичная замена тепловой изоляции магистральной теплосети на мкр. Зеленый Бор (L=1500 м)	2013-2015	13 200	950	7 050	5 200		
5	Выполнение проекта на модернизацию водогрейного котла №1	2016	1 850				1850	
6	Замена конвективной поверхности нагрева из труб увеличенного диаметра и толщины стенки (трубы 38*4мм) с наружным оребрением (S=296м2)	2016-2017	9 800				3 250	6 550
7	Замена поверхностей нагрева котла с применением труб увеличенного диаметра с наружным и продольным оребрением (S=224м2)	2017	10 200					10 200

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

8	Замена старых газомазутных горелок на современные более экономичные горелки (16 шт.)	2015	5 200			5 200		
9	Замена газоанализаторов типа АКВТ на современные газоанализаторы нового поколения - 6шт.	2016	850				850	
10	Приобретение переносного поверочного газоанализатора нового поколения - 1шт.	2016	200				200	
	ВСЕГО		60 610	4 610	10 200	13 620	15 430	16 750
	Финансирование инвестиционной программы, всего, в том числе:		60 610,0	4 610,0	10 200,0	13 620,0	15 430,0	16 750,0
	за счет собственных средств (амортизационные отчисления)		5 000,0	1 000,0	1 000,0	1 000,0	1 000,0	1 000,0
	за счет тарифа на тепловую энергию		55 610,0	3 610,0	9 200,0	12 620,0	14 430,0	15 750,0
	Налог на прибыль		13 902,5	902,5	2 300,0	3 155,0	3 607,5	3 937,5
	Финансирование инвестиционной программы за счет инвестиционной составляющей в тарифе		69 512,5	4 512,5	11 500,0	15 775,0	18 037,5	19 687,5

Источники финансирования мероприятий инвестиционной программы
ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ п/п</i>	<i>Наименование показателя</i>	<i>Ед. изм.</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>2013</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>Всего с 2013 по 2017 годы</i>
1	Полезный отпуск тепловой энергии в сеть	тыс. Гкал	713,148	688,921	713,148	713,148	713,148	713,148	713,148	3 565,74
2	Всего необходимая валовая выручка	тыс. руб.	310 183,27	401 577,27	454 003,90	495 160,62	526 351,87	561 496,12	595 197,67	2 632 210,19
3	Инвестиционная составляющая	тыс. руб.	0,00	0,00	4 512,50	11 500,00	15 775,00	18 037,50	19 687,50	69 512,50
4	Необходимая валовая выручка с учетом инвестиционной составляющей	тыс. руб.	310 183,27	401 577,27	458 516,40	506 660,62	542 126,87	579 533,62	614 885,17	2 701 722,69
5	Тариф (без учета инвестиционной составляющей)	руб./Гкал	542,82	582,91	636,62	694,33	738,07	787,35	834,61	-
6	Инвестиционная составляющая в тарифе	руб./Гкал	0,00	0,00	6,33	16,13	22,12	25,29	27,61	-
7	Итого тариф с инвест. составляющей (без НДС)	руб./Гкал	542,82	582,91	642,95	710,46	760,19	812,64	862,21	-
8	Финансирование инвестиционной программы за счет инвестиционной составляющей в тарифе	тыс. руб.	0,00	0,00	3 610,00	9 200,00	12 620,00	14 430,00	15 750,00	55 610,00

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

9	Затраты на мероприятия, финансируемые за счет инвестиционной составляющей в тарифе	тыс. руб.	0,00	0,00	4 512,50	11 500,00	15 775,00	18 037,50	19 687,50	69 512,50
10	Налог на прибыль	тыс. руб.	0,00	0,00	902,50	2 300,00	3 155,00	3 607,50	3 937,50	13 902,50
11	Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств предприятия и заемных средств (амортизация)	тыс. руб.	0,00	0,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00	5 000,00
12	Финансирование инвестиционной программы за счет бюджетных средств	тыс. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	<i>Величина инфляции (удорожание услуги теплоснабжения)</i>	%	-	-	109,21%	109,07%	106,30%	106,68%	106,00%	-
14	<i>Ожидаемый предельный рост тарифа с учетом инвестиционной составляющей (определен ожидаемым уровнем инфляции, письмо Минэкономразвития РФ от 05.10.2011г. №21790-АК/Д03)</i>	%	-	-	110,30%	110,50%	107,00%	106,90%	106,10%	-

Распределение источников финансирования
инвестиционной программы
ОАО «Северский трубный завод»

№ п/п	Наименование мероприятий	Сроки выполнения, гг.	Стоимость мероприятий инвестиционной программы			Расчет на 2013 г.	Расчет на 2014 г.	Расчет на 2015 г.	Расчет на 2016 г.	Расчет на 2017 г.
			Всего, тыс. руб.	Источник финансирования	Величина, тыс. руб.					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Установка насоса летней циркуляции с частотным приводом вместо сетевого насоса №2	2013	2 100	Инвестиционная составляющая в тарифе	2 100	2 100				
2	Установка частотного привода на подпиточные насосы (N=110кВт, 3шт, N=55кВт, 2шт.)	2013	1 560	Инвестиционная составляющая в тарифе	1 060	1 060				
				Собственные средства предприятия	500	500				
3	Замена тепловой изоляции магистральной сети на старую часть города (L=3856 м)	2014-2016	15 650	Инвестиционная составляющая в тарифе	13 650		3150	2 220	8 280	
				Собственные средства предприятия	2 000		0	1000	1000	

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

4	Частичная замена тепловой изоляции магистральной теплосети на мкр. Зеленый Бор (L=1500 м)	2013-2015	13 200	Инвестиционная составляющая в тарифе	11 700	450	6050	5 200		
				<i>Собственные средства предприятия</i>	1 500	500	1000	0		
5	Выполнение проекта на модернизацию водогрейного котла №1	2016	1 850	Инвестиционная составляющая в тарифе	1 850				1850	
6	Замена конвективной поверхности нагрева из труб увеличенного диаметра и толщины стенки (трубы 38*4мм) с наружным оребрением (S=296м ²)	2016-2017	9 800	Инвестиционная составляющая в тарифе	9 800				3250	6 550
7	Замена поверхностей нагрева котла с применением труб увеличенного диаметра с наружным и продольным оребрением (S=224м ²)	2017	10 200	Инвестиционная составляющая в тарифе	9 200					9 200
				<i>Собственные средства предприятия</i>	1 000					1000
8	Замена старых газомазутных горелок на современные более экономичные горелки (16 шт)	2016	5 200	Инвестиционная составляющая в тарифе	5 200			5200		

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

9	Замена газоанализаторов типа АКВТ на современные газоанализаторы нового поколения - 6шт.	2016	850	Инвестиционная составляющая в тарифе	850				850	
10	Приобретение переносного поверочного газоанализатора нового поколения - 1шт.	2016	200	Инвестиционная составляющая в тарифе	200				200	
	ВСЕГО:	2013-2017	60 610	Инвестиционная составляющая в тарифе	55 610	3 610	9 200	12 620	14 430	15 750
<i>Собственные средства предприятия</i>				<i>5 000</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>	<i>1 000</i>

7. МЕРОПРИЯТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В ПРОГРАММУ ЭНЕРГОСБЕРЕЖЕНИЯ И ПОВЫШЕНИЯ ЭНЕРГОЭФФЕКТИВНОСТИ ОАО «СЕВЕРСКИЙ ТРУБНЫЙ ЗАВОД»

На предприятии ОАО «Северский трубный завод» разработана программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности в соответствии с требованиями Федерального Закона от 23 ноября 2009 года № 261-ФЗ «Об энергосбережении и о повышении энергетической эффективности и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», а также требованиями Постановления Региональной энергетической комиссии Свердловской области от 25 августа 2010 года № 100-ПК «Об утверждении Требований к программам в области энергосбережения и повышения энергетической эффективности организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности на территории Свердловской области». Мероприятия программы энергосбережения и повышения энергетической эффективности направлены на рациональное использование энергетических ресурсов, снижение вредного воздействия на окружающую среду, кроме того, соответствуют требованиям правил промышленной безопасности (Федеральный закон № 116-ФЗ от 21.07.1997 «О промышленной безопасности опасных производственных объектов»).

Программа рассчитана до 2020 года. Часть мероприятий из этой программы включены в Инвестиционную программу, так как эти мероприятия обеспечивают снижение производственных затрат путем повышения экономической эффективности оказания услуг теплоснабжения, внедрение современных технологий, снижения затрат на энергетические ресурсы, снижение потерь при передаче тепловой энергии, а следовательно, снижают себестоимость оказания услуг теплоснабжения, повышают надежность и качество оказываемых услуг.

Программа энергосбережения и повышения энергетической эффективности ОАО «Северский трубный завод» включает в себя комплекс мероприятий, касающихся всех видов деятельности предприятия и направленных на экономию всех видов энергетических ресурсов, потребляемых предприятием. В таблице 19 представлены мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической эффективности в области производства и передачи тепловой энергии.

Таблица 19

Мероприятия по энергосбережению и повышению энергетической
 эффективности в области производства и передачи тепловой энергии
 ОАО «Северский трубный завод»

<i>№ n/n</i>	<i>Мероприятия</i>	<i>Виды работ, наименование оборудования</i>	<i>Затраты, тыс. руб.</i>
1	2	3	4
<i>Теплоснабжение</i>			
1	Установка струйного подогревателя КПВН-С-IV-100 взамен кожухотрубного подогревателя ПН-400 на участке химводоочистки	Струйный подогреватель КПВН-С-IV (КОССЕТ), трубопроводы устройство автоматизации.	1500
2	Восстановление тепловой изоляции на магистральных теплосетях микрорайона Зеленый Бор.	Теплоизоляционный и покрывной материал	500
Итого:			2000

8. ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

Любой инвестиционный проект (далее в данном разделе – проект) оценивается с точки зрения экономической целесообразности. Экономическая целесообразность инвестиционного проекта может заключаться в его эффективности, финансовой реализуемости и приемлемом уровне риска.

Определение эффективности заключается в корректном сопоставлении осуществленных затрат с экономическим эффектом, получаемым в результате вложения затрат. При этом, под экономическим эффектом понимается категория, характеризующая превышение результатов реализации проекта над затратами за определенный период времени.

В зависимости от объекта оценки различают эффективность:

- *экономическую*, которая отражает соотношение затрат и эффекта проекта целям и интересам участников в денежной форме;
- *социальную*, которая отражает соответствие затрат и социальных результатов проекта;
- *экологическую*, которая отражает соответствие затрат и экологических результатов;
- *производственную*, которая отражает соответствие затрат и производственных результатов проекта.

В основу оценок эффективности проекта положены следующие основные принципы:

- рассмотрение проекта на протяжении всего расчетного периода;
- моделирование потоков платежей;
- учет различных аспектов фактора времени, в том числе динамичность (изменение во времени) параметров проекта и его экономического окружения, неравноценность денежных средств с точки зрения их стоимости и т.д.;
- достижение положительного и максимального эффекта;
- учет только предстоящих затрат и поступлений;
- учет всех наиболее существенных последствий проекта – как экономических, так и неэкономических;
- учет наличия различных участников проекта, несовпадение их интересов и различных оценок стоимости капитала;
- многоэтапность оценки, означающей новый расчет эффективности с различной глубиной проработки на различных стадиях разработки и осуществления проекта;
- учет влияния на эффективность потребности в оборотных средствах;
- учет влияния инфляции и возможности использования при реализации проекта нескольких валют;
- учет влияния неопределенностей и рисков, сопровождающих реализацию проекта.

Достижение экономической эффективности имеет смысл в том случае, если проект финансово реализуем.

Финансовая реализуемость проекта – наличие достаточного количества денежных средств на всех шагах реализации проекта (расчетного периода). Таким образом, даже эффективный проект из-за временного дефицита денежных средств может оказаться несостоятельным. Поэтому расчет эффективности проекта должен быть дополнен расчетом его финансовой реализуемости.

Также следует отметить такой важный аспект инвестиционной деятельности, как риск. При оценке эффективности и финансовой реализуемости необходимо учитывать риск, т.е. возможность (вероятность) возникновения таких условий, которые приведут к негативным последствиям. Наличие риска свидетельствует о возможности ухудшения эффективности и финансовой реализуемости проекта.

Один из принципов оценки эффективности инвестиционного проекта требует сопоставления связанных с проектом элементов потоков, которые получены в разные моменты времени, являются неравноценными и имеют разную предпочтительность. Это означает необходимость приведения этих элементов к сопоставимому виду. Инвестиционный проект охватывает большой период времени, поэтому для расчета интегральных (суммарных) показателей финансовых потоков используется специальный метод, позволяющий приводить элементы данных потоков к сопоставимому виду. Этот метод называется *дисконтированием*.

Принципиальным моментом в процессе дисконтирования является установление конкретной нормы дисконта. Она должна учитывать инфляцию, учет которой позволяет дефлировать денежные потоки, то есть убрать влияние инфляции на будущие проектные цены, величину оборотных средств и т.д.

Одним из наиболее распространенных на практике способов определения ставки дисконтирования является кумулятивный метод. Данный метод предполагает учет не только поправки на риск (премии за риск), но и инфляции. Расчет нормы дисконта осуществляется по выражению:

$$I = d + h + r,$$

где d – норма доходности, %;
 h – равномерный цепной темп инфляции за один шаг, %;
 r – рисковая премия, %.

В процессе определения экономической целесообразности проекта его эффективность оценивается определенными количественными характеристиками – *показателями эффективности*, отражающими соотношение затрат и эффекта, а также соответствие результатов интересам участников в том или ином аспекте.

В качестве основных экономических показателей, используемых для расчетов эффективности инвестиционного проекта, рекомендуются:

- чистый доход;

- чистый дисконтированный доход;
- внутренняя норма доходности;
- индексы доходности затрат и инвестиций;
- срок окупаемости.

Данные для оценки эффективности Инвестиционной программы представлены в таблице 19.

Таблица 19

Расчет эффективности Инвестиционной программы

<i>№ п/п</i>	<i>Показатели</i>	<i>2013 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2017 г.</i>	<i>ИТОГО</i>
1.	Основная деятельность						
1.1.	Доходы по основной деятельности, млн. руб.	454,00	495,16	526,35	561,50	595,20	2632,21
	Валовая выручка за счет основного тарифа, млн. руб.	454,00	495,16	526,35	561,50	595,20	2632,21
	Полезный отпуск продукции (услуг), тыс. Гкал	713,15	713,15	713,15	713,15	713,15	3565,74
	Тариф ожидаемый без инвестиционной составляющей в тарифе, руб./Гкал	636,62	694,33	738,07	787,35	834,61	3690,97
1.2.	Расходы по основной деятельности, млн. руб.	453,64	494,76	525,93	561,04	594,72	2630,09
	Себестоимость продукции, млн. руб.	453,55	494,66	525,82	560,93	594,59	2629,56
	Прибыль, млн. руб.	0,45	0,50	0,53	0,57	0,60	2,65
	Налог на прибыль, млн. руб.	0,09	0,10	0,11	0,11	0,12	0,53
	Удельные расходы, руб./Гкал	635,99	693,63	737,32	786,55	833,76	-
	Итого движение денежных средств по основной деятельности, млн. руб.	0,360	0,397	0,425	0,455	0,482	2,119
2.	Инвестиционная деятельность						
2.1.	Доходы по инвестиционной деятельности, млн. руб.	5,51	12,50	16,78	19,04	20,69	74,51
	Инвестиционная составляющая в тарифе, руб./Гкал	6,33	16,13	22,12	25,29	27,61	-
	Валовая выручка за счет инвестиционной составляющей в тарифе, млн. руб.	4,51	11,50	15,78	18,04	19,69	69,51
	Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств предприятия и заемных средств (амортизация), млн. руб.	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	5,00

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

2.2.	Расходы по инвестиционной деятельности, млн. руб.	5,51	12,50	16,78	19,04	20,69	74,51
	Мероприятия по развитию системы теплоснабжения, млн. руб.	3,61	9,20	12,62	14,43	15,75	55,61
	Налог на прибыль (в связи с реализацией инвестиционной программы), млн. руб.	0,90	2,30	3,16	3,61	3,94	13,90
	Собственные средства на реализацию инвестиционной программы, млн. руб.	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	5,00
	Итого движение денежных средств по инвестиционной деятельности, млн. руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Финансовая деятельность						
3.1.	Доходы по финансовой деятельности, млн. руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,00
	Финансирование из бюджетов всех уровней, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Кредитные средства, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
3.2.	Расходы по финансовой деятельности, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Возврат кредита, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Уплата процентов по кредитам, млн. руб.	0	0	0	0	0	0
	Итого движение денежных средств по финансовой деятельности, млн. руб.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4.	Чистый доход, млн. руб.	0,360	0,397	0,425	0,455	0,482	2,119
5.	Чистый доход нарастающим итогом, млн. руб.	0,360	0,757	1,182	1,637	2,119	-
6.	Коэффициент дисконтирования при норме дисконта 12,5%	1,0	0,889	0,790	0,702	0,624	-
7.	Чистый дисконтированный доход, млн. руб.	0,360	0,353	0,336	0,319	0,301	1,669
8.	Чистый дисконтированный доход нарастающим итогом, млн. руб.	0,360	0,713	1,049	1,368	1,669	-

1. *Срок окупаемости проекта* Инвестиционной программы в связи со специфичностью (поступление денежных средств предусмотрено за счет платы за подключение и за счет тарифа) принимается равным сроку реализации Инвестиционной программы – 6 лет.

2. *Чистый доход* – 2,119 млн. руб.

3. *Чистый дисконтированный доход:*

При реализации данного проекта Инвестиционной программы с учетом нормы дисконта 12,5%:

$$\text{ЧДД} = 1,669 \text{ млн. руб.}$$

Так как чистый дисконтированный доход положительный, то данный проект Инвестиционной программы эффективен.

4. *Индекс доходности инвестиций:*

$$\text{ИДИ} = 1 + \frac{74,51 - 74,51}{74,51} = 1$$

Поскольку индекс доходности инвестиций равен единице, то инвестиционный проект эффективен.

5. *Индекс доходности затрат:*

$$\text{ИДЗ} = \frac{2632,21 + 74,51 + 0}{2630,09 + 74,51 + 0} = 1,000784$$

Так как индекс доходности затрат больше единицы, то инвестиционный проект эффективен.

Реализация мероприятий данной Инвестиционной программы позволит обеспечить потребителей города Полевского услугой теплоснабжения высокого качества и в необходимом количестве, обеспечить бесперебойность услуги теплоснабжения, сократить количество аварий системы теплоснабжения, обеспечить услугой теплоснабжения вводимые в эксплуатацию объекты капитального строительства. Таким образом, проект данной Инвестиционной программы считается *социально эффективным*.

Также необходимо отметить, что реализация мероприятий Инвестиционной программы позволит качественно улучшить теплоснабжение потребителей, повысит уровень надежности системы теплоснабжения в целом, а также значительно уменьшит загрязнение окружающей среды. Это позволит сократить негативное влияние на экологическую обстановку города

Полевского. Таким образом, обеспечивается *экологическая эффективность* проекта Инвестиционной программы.

Показателями *производственной эффективности*, достигаемыми при помощи реализации мероприятий в рамках данного проекта являются:

- обеспечение надежности работы системы теплоснабжения, в том числе сокращение потерь;
- снижение аварийности системы теплоснабжения;
- сокращение энергетических затрат на оказание услуги теплоснабжения;
- сокращение удельного веса сетей, нуждающихся в замене;

9. ОЦЕНКА ВОЗМОЖНЫХ РИСКОВ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

При реализации Инвестиционной программы возможно возникновение рисков.

При экономической оценке проекта необходимо исходить из проектной информации. Однако, поскольку на эффективность и реализуемость инвестиционного проекта влияют разные факторы, например инфляция, величина затрат и т.д., то в расчетах эффективности и финансовой реализуемости необходимо учитывать риск, т.е. возможность (вероятность) возникновения условий, которые приведут к негативным последствиям. Негативными последствиями для проекта могут стать потеря части ресурсов, недополучение доходов, появление дополнительных расходов, убытки, закрытие проекта. Риск связан с наступлением рискованных ситуаций, т.е. совокупностью событий (обстоятельств) и условий, создающих обстановку неопределенности для реализации проекта, которая может как способствовать, так и препятствовать осуществлению проекта.

Рассматривая причины возникновения рискованных ситуаций, можно выделить следующие факторы:

- неполнота или неточность проектной информации о составе, значении, взаимном влиянии и динамике наиболее существенных технических, технологических или экономических параметров проекта;
- ошибки в расчетах параметров проекта из-за неточности или неправильного использования методов прогнозирования;
- ошибки в расчетах экономических показателей или в использовании методики;
- производственно-технологический риск (аварии, сбои в работе оборудования, нарушение технологического цикла ит.д.);
- неполнота или неточность информации о финансовом положении и деловой репутации организаций-участников, что может повлечь неплатежи, банкротство, срыв договорных обязательств);
- неопределенность природно-климатических условий, возможность стихийных бедствий;
- неопределенность политической ситуации, возможность неблагоприятных социально-политических изменений;
- нестабильность экономического законодательства и текущей экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли и т.д.

В расчетах наличие риска отражается путем увеличения нормы дисконта за счет включения в нее поправки на риск (премии за риск). Очевидно, что увеличение нормы дисконта снижает расчетную эффективность инвестиционного проекта. Такое снижение должно учесть возможные потери (убытки), связанные с наступлением рискованных событий.

В Методических рекомендациях по оценке эффективности инвестиционных проектов, утвержденных Министерством экономики РФ, Министерством финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике от 21.06.1999 г. № ВК 477, в расчете «премии за риск» предлагается использовать кумулятивный метод, учитывающий три типа рисков, связанных с реализацией инвестиционного проекта:

1. Страховой риск.
2. Риск ненадежности участников проекта.
3. Риск неполучения предусмотренных проектом доходов.

Страховой риск означает наступление таких событий, на которые организация не может повлиять. Такой риск заключатся в следующем:

- конфискация имущества либо утеря права собственности при выкупе;
- непредвиденные изменения законодательства, ухудшающего финансовые показатели проекта (например, увеличение налогов) и т.д.;
- рост инфляции, превышающий уровень инфляции, учитываемый при расчетах Инвестиционной программы.

Величина поправки на страховой риск оценивается экспертно.

Риск ненадежности участников проекта предполагается в возможности непредвиденного прекращения реализации проекта, обусловленного:

- нецелевым расходованием средств, предназначенных для инвестирования в данный проект или для создания финансовых резервов;
- финансовой неустойчивостью фирмы, реализующей проект (необеспеченность оборотными средствами, отсутствие активов, обеспечивающих возврат заемных средств, и т.д.);
- неплатежеспособностью, недобросовестностью, юридической недееспособностью других участников проекта (строительных организаций, поставщиков, потребителей и т.д.).

Риск неполучения предусмотренных проектом доходов обусловлен:

- техническими, технологическими и организационными решениями;
- временные разрывы между периодом поступления денежных средств по договорам на подключение и сроками финансирования строительства объектов (превышающие запланированные) и т.д.

Для данного инвестиционного проекта величина поправки на риск принимается в размере 8%.

Кроме вышеуказанного отмечается, что вероятность возникновения риска нехватки финансирования мероприятий Инвестиционной программы находится в прямой зависимости от источника финансирования.

При рассмотрении данного проекта можно выделить следующие группы присущих ему рисков, в основном связанных с особенностями энергетической отрасли России:

1) политические:

- *топливно-энергетический комплекс находится в зоне повышенного внимания практически всех политических сил страны, полемика по любым*

политическим вопросам (приватизация, собственность на землю, монополизация и т.п.), так или иначе, затрагивает данную сферу и может повлиять на ее будущее.

В настоящее время, как отмечает деловая пресса, политическая обстановка в России остается довольно спокойной. Политические настроения в России главным образом определяются экономикой, а в результате установления благоприятных цен на энергоресурсы на мировых рынках, поступления от продажи которых занимают значительную часть в бюджете России и успешных переговоров с международными кредиторами, все это ведет к стабильным ценам, предсказуемому поведению курса валюты на российском рынке, спокойной политической обстановке.

2) экономические:

• *даже при современных методах строительства и организации труда продолжительность инвестиционного цикла (от стадии проектирования и согласования до начала эксплуатации) весьма значительна, что обуславливает длительный срок окупаемости капиталовложений; практически отсутствует возможность получить кредит под проект в российских банках (под разумный процент); неплатежи и жесткий налоговый пресс приводят к неспособности предприятий вкладывать собственные средства в инвестиционные проекты; принятые на Западе налоговые льготы для инвестиций отсутствуют.*

3) технико-экономические:

прогнозировать ценовые и стоимостные показатели для данной отрасли очень сложно, государственное регулирование в этом вопросе не помогает, а иногда (из-за отсутствия четкой долгосрочной методической базы установления тарифов) даже мешает; структурная перестройка промышленности привела к невозможности пользоваться традиционными методами прогнозирования теплопотребления.

В данной программе предусмотрен источник финансирования: тариф на подключение к системе теплоснабжения и финансирование за счет тарифа.

Оценка вышеуказанных рисков Инвестиционной программы представлена в таблице 20.

Таблица 20

Оценка риска недофинансирования Инвестиционной программы

<i>Источник финансирования Инвестиционной программы</i>	<i>Степень вероятности возникновения риска (0-100%)</i>	<i>Значимость риска¹ (0-1)</i>	<i>Общая оценка</i>
Финансирование инвестиционной программы за счет тарифа	15%	0,782	0,1173
Финансирование инвестиционной программы за счет собственных средств	8%	0,218	0,0174

¹ Значимость риска определена в зависимости от объема финансирования мероприятий Инвестиционной программы из рассматриваемого источника

Устойчивым к влиянию рисков считается проект с оценкой риска в области значений менее 0,1.

Для минимизации последствий в случае наступления рисков возможна корректировка Инвестиционной программы в рамках заключения договора между органами местного самоуправления (администрация Полевского городского округа) и организацией коммунального комплекса по развитию системы коммунальной инфраструктуры, но не чаще 1 раза в год.

10. ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ О РАЗМЕРАХ ТАРИФА

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы» разработана в соответствии с Федеральным законом от 27 июля 2010 года №190-ФЗ «О теплоснабжении», Постановлением Правительства Свердловской области от 6 августа 2004 года №744-ПП «О порядке согласования программ производственного развития, реализуемых за счет тарифов, подлежащих государственному регулированию», а также Программой «Комплексное развитие систем коммунальной инфраструктуры Полевского городского округа до 2020 года», утвержденной Решением Думы Полевского городского округа от 28.07.2009г. №833. Цель программы - обеспечения города Полевского услугой теплоснабжения требуемого качества и в необходимом объеме.

Для реализации Инвестиционной программы предусмотрено привлечение денежных средств до 2017 года в размере 69 512,5 тыс. руб.

Поступление денежных средств предусмотрено от реализации услуги теплоснабжения (в части установленной инвестиционной составляющей в тарифе), а также за счет собственных средств предприятия (амортизационные отчисления).

За счет инвестиционной составляющей в тарифе предполагается привлечь 69 512,5 тыс. руб. (в том числе стоимость реализации мероприятий – 55 610 тыс. руб., налог на прибыль – 13 902,5. руб.), за счет собственных средств – 5 000 тыс. руб.

Проект Инвестиционной программы предусматривает включение инвестиционной составляющей в тариф в следующих размерах:

Показатель	Ед. изм.	Расчет на 2013г.	Расчет на 2014г.	Расчет на 2015г.	Расчет на 2016г.	Расчет на 2017г.
Тариф	руб./Гкал	636,62	694,33	738,07	787,35	834,61
Инвестиционная составляющая в тарифе	руб./Гкал	6,33	16,13	22,12	25,29	27,61
Итого тариф с инвестиционной составляющей (без НДС)	руб./Гкал	642,95	710,46	760,19	812,64	862,21

Внесение изменений в Инвестиционную программу производится не чаще 1 раза в год. Основанием для пересмотра инвестиционной программы является объективное изменение условий деятельности организации коммунального комплекса, влияющее на стоимость товаров и услуг этой организации.

Таким образом, в ходе реализации Инвестиционной программы, перечень мероприятий по развитию системы теплоснабжения может дополняться новыми мероприятиями в зависимости от целей и потребностей организации ОАО «Северский трубный завод».

Теплоснабжение потребителей осуществляется в соответствии с правилами организации теплоснабжения, которые утверждаются Правительством Российской Федерации.

ОАО «Северский трубный завод» обеспечивает потребителей услугой теплоснабжения, при этом тариф устанавливается регулирующим органом. Прогноз изменения тарифа и величины надбавки к тарифу выполнен на основании Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и отдельных секторов экономики, выполненного Министерством экономического развития Российской Федерации.

Целью деятельности ОАО «Северский трубный завод» является не только получение прибыли, но и предоставление услуг потребителям. На предприятие ложится ответственность перед потребителями, чтобы обеспечить услугу теплоснабжения в полном объеме надлежащего качества, при этом обеспечить доступность данной услуги для потребителей.

В случае, если в течение срока действия инвестиционной программы не будет обеспечена доступность услуги теплоснабжения, или величина тарифа с надбавкой превысят предельно допустимый уровень удорожания тарифа, определенный регулирующим органом, ОАО «Северский трубный завод» оставляет за собой право внести изменения в данную инвестиционную программу, увеличивая сроки реализации программы и изменяя перечень мероприятий программы и календарный график выполнения работ. Целью изменений программы является снижение величины тарифа (за счет снижения величины инвестиционной составляющей в тарифе) до приемлемого уровня. При этом измененная программа подлежит согласованию и утверждению органами местного самоуправления и регулирующими органами.

ПРИЛОЖЕНИЕ

Информация об источниках финансирования Инвестиционной программы

№	Наименование показателей	Общая сумма средств, тыс. руб.		Из них на реализацию инвестиционной программы, тыс. руб.				
		Факт	План	2013	2014	2015	2016	2017
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Объем капитальных вложений, в том числе на производственное и научно-техническое развитие на непроизводственное развитие		60610	4610	10200	13620	15430	16750
2.	Финансирование капитальных вложений		74 513	5 512	12 500	16 775	19 038	20 688
2.1.	Амортизационные отчисления на полное восстановление основных фондов		5 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
2.2.	Неиспользованные средства на начало года		0	0	0	0	0	0
2.3.	Средства федерального бюджета		0	0	0	0	0	0
2.4.	Средства областного бюджета		0	0	0	0	0	0
2.5.	Средства местного бюджета		0	0	0	0	0	0
2.6.	Средства, полученные от реализации ценных бумаг		0	0	0	0	0	0
2.7.	Кредитные средства		0	0	0	0	0	0
2.8.	Прочие источники		0	0	0	0	0	0
2.9.	Итого по пунктам 2.1 – 2.8	0	5 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
2.10.	Прибыль (пункт 1 – пункт 2.9), отнесенная на регулируемые виды деятельности	0	55 610	3 610	9 200	12 620	14 430	15 750
2.11.	налог на прибыль		13 903	902	2 300	3 155	3 608	3 938
2.12.	Прибыль, всего		69 513	4 512	11 500	15 775	18 038	19 688

Управляющий директор
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

**Расчет изменения уровня действующих тарифов в результате включения в них средств на реализацию
Инвестиционной программы**

№п/п	Наименование показателей	Ед. изм.	Текущий период, 2011г.	2012 г.	Период реализации программ				
					2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1.	Действующий тариф	руб./Гкал		542,82	582,91	642,95	710,46	760,19	812,64
2.	Ожидаемый тариф на предстоящий период с учетом инфляции	руб./Гкал	542,82	582,91	636,62	694,33	738,07	787,35	834,61
3.	Сумма средств, предусматриваемая на реализацию инвестиционной программы, за счет тарифов, всего	тыс. руб.	0	0	4 512	11 500	15 775	18 038	19 688
	В том числе:								
3.1.	дополнительно включаемые в тариф в связи с реализацией программы	тыс. руб.	0	0	4 512	11 500	15 775	18 038	19 688
4.	Объем полезного отпуска продукции (услуг)	Гкал	713,148	688,921	713,148	713,148	713,148	713,148	713,148
5.	Дополнительная надбавка к тарифу (стр. 3.1 / стр. 4)	руб./Гкал	0,00	0,00	6,33	16,13	22,12	25,29	27,61

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

6.	Тариф с учетом средств на реализацию программы (стр. 2 + стр. 5)	руб./Гкал	542,82	582,91	642,95	710,46	760,19	812,64	862,21
7.	Индекс роста тарифа к экономически обоснованному уровню (стр. 6 / стр. 2*100)	%	-	100,00	100,99	102,32	103,00	103,21	103,31
8.	Индекс роста тарифа к действующему уровню (стр. 6 / стр. 1*100)	%	-	107,39	110,30	110,50	107,00	106,90	106,10

Управляющий директор
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Оценка социально-экономического влияния на стоимость коммунальных платежей

<i>№</i>	<i>Наименование показателей</i>	<i>Единица измерения</i>	<i>До реализации программы производственного развития, 2012 год</i>	<i>После начала реализации программы производственного развития, 2013 год</i>	<i>Изменение показателей, %</i>
1	2	3	4	5	6
1.	Объем полезного отпуска продукции (услуг) жилищным организациям	Гкал	388 924	388 924	0,0%
2.	Удельный вес полезного отпуска жилищным организациям в общем полезном отпуске по муниципальному образованию	%	55%	55%	0,0%
3.	Объем полезного отпуска продукции (услуг) бюджетным потребителям	Гкал	329	329	0,0%
4.	Удельный вес полезного отпуска бюджетным потребителям в общем полезном отпуске по муниципальному образованию	%	0,026	0,026	0,0%
5.	Тариф на продукцию (услуги), поставляемую жилищным организациям, (единица измерения) (без НДС)	руб./Гкал	582,91	642,95	10,3%
6.	Тариф на продукцию (услуги), поставляемую бюджетным потребителям (без НДС)	руб./Гкал	582,91	642,95	10,3%
7.	Ставка платы за услугу населению (с НДС)	руб./Гкал	687,83	758,68	10,3%

Управляющий директор
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Согласовано:
Глава Полевского городского округа

Д. В. Филиппов

**Расчет эффективности Инвестиционной программы «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа на 2013-2017 годы»**

1. Прирост денежных средств.

<i>Показатели</i>	<i>Развитие инвестиций</i>				
	<i>2013 г.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2016 г.</i>	<i>2017 г.</i>
Полезный отпуск энергии, Гкал	713,148	713,148	713,148	713,148	713,148
Объем выручки без НДС, тыс.руб.	458 516	506 661	542 127	579 534	614 885
Себестоимость продукции, тыс. руб.	454 004	495 161	526 352	561 496	595 198
Налоги, тыс. руб.	902	2 300	3 155	3 608	3 938
Прибыль после налогообложения, тыс. руб.	3 610	9 200	12 620	14 430	15 750
Абсолютный прирост денежных средств (АПДС)	12 122				

2. Показатель эффективности (ПЭ). Расчет показателей эффективности.

<i>Объем инвестиций (ОИ), тыс. руб. в т.ч.</i>	<i>Формула</i>	<i>Числовое значение</i>
Заемные	\sum Заемн.	0
Бюджетные	\sum Бюдж.	0
Собственные	\sum Собств.	5 000
В тарифе	\sum Тар.	55 610
Коэффициент эффективности инвестиций, (ПЭ), %	$АПДС/ОИ*100$	0,2

АПДС - абсолютный прирост денежных средств;
ОИ - объем инвестиций

3. Окупаемость проекта (ОП).

<i>Показатели</i>	<i>Формула</i>	<i>Числовое значение</i>
Срок окупаемости	$ОП=ОИ/АПДС$	5,0

Управляющий директор
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

**Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения ОАО «Северский трубный завод»
Полевского городского округа на 2013-2017 годы»**

Наименование и место расположения объекта	Основные технические характерист ики		Стоимость, тыс. руб., без НДС				Календарные сроки исполнения				Эффекти вность реализаци и тыс. руб.
	Ед. изм.	Количе ство	ПИР *	Матер. и оборудо вание	СМР**в т.ч. регис. объект а	Итого	ПИР*		СМР**		
							начало	завер шение	начало	завер шение	
<i>I</i>	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Установка насоса летней циркуляции с частотным приводом вместо сетевого насоса №2	шт.	1		1 847	253	2 100			2013	2013	2 200
Установка частотного привода на подпиточные насосы (N=110кВт, 3шт, N=55кВт, 2шт.)	шт.	5		1 536	24	1 560			2013	2013	1 850
Замена тепловой изоляции магистральной сети на старую часть города (L=3856 м)	м	3856		9 162	6 488	15 650			2014	2016	18 250
Частичная замена тепловой изоляции магистральной теплосети на мкр. Зеленый Бор (L=1500 м)	м	1500		6 099	7 101	13 200			2013	2015	14 350
Выполнение проекта на модернизацию водогрейного котла №1	пр.	1	1850	0	0	1 850	2016	2016	-	-	0
Замена конвективной поверхности нагрева из труб увеличенного диаметра и толщины стенки (трубы 38*4мм) с наружным оребрением (S=296м2)	м2	296		2 507	7 293	9 800			2016	2016	10 600

Инвестиционная программа «Развитие системы теплоснабжения
ОАО «Северский трубный завод» Полевского городского округа
на 2013-2017 годы»

Замена поверхностей нагрева котла с применением труб увеличенного диаметра с наружным и продольным оребрением (S=224м ²)	м ²	224		1 863	8 337	10 200			2017	2017	11 850
Замена старых газомазутных горелок на современные более экономичные горелки (16 шт)	шт.	16		4 687	513	5 200			2015	2015	6 300
Замена газоанализаторов типа АКВТ на современные газоанализаторы нового поколения - 6шт.	шт.	6		818	32	850			2016	2016	500
Приобретение переносного поверочного газоанализатора нового поколения - 1шт.	шт.	1		200	0	200			2016	2016	100
ИТОГО по программе				28 719	30 041	60 610			2013	2017	66 000

*- Проектно-изыскательские работы

** - Строительно-монтажные работы

Управляющий директор
ОАО «Северский трубный завод»

М. В. Зуев

Согласовано:
Глава Полевского городского округа

Д. В. Филиппов