УДК 658.013

И.И.КАШТАНОВА
Санкт-Петербургский государственный горный институт (технический университет)

ОЦЕНКА ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ООО «ПЕТЕРБУРГТЕПЛОЭНЕРГО»

Рассмотрены основные проблемы одной из отраслей топливно-энергетического комплекса – теплоснабжения. Дан анализ деятельности предприятия, его участия в топливно-энергетических проектах города Санкт-Петербурга. Научно обоснованы технико-технологические и организационно-управленческие решения, направленные на повышение эффективности и надежности функционирования ООО «Петербургтеплоэнерго», определены коэффициенты финансовой устойчивости.

In work the basic problems of one of branches of a fuel and energy complex – heat supplies are considered. The analysis of activity of the enterprise, its participation in fuel and energy projects of city of St.-Petersburg is given. The technological and organizational-administrative decisions directed on increase of efficiency and reliability of functioning of «Peterburgteploenergo Ltd.» are scientifically proved, factors of financial stability are certain.

Теплоснабжение – самый энергоемкий, но и самый энергорасточительный сектор национальной экономики. Все возрастающие сбои в обеспечении тепловых нужд населения усиливают социальную напряженность и негативно воздействуют на экономику. Неэффективное теплоснабжение стало препятствием в реформе ЖКХ, привело к огромному перерасходу энергетических, материальных и финансовых ресурсов, сделало неэкономичными ТЭЦ.

Предприятия по теплоснабжению не могут самостоятельно осуществить необходимое перевооружение систем централизованного теплоснабжения. С одной стороны, они ограничены регулируемыми тарифами на тепло, ориентированными на относительно низкую платежеспособность основных потребителей, с другой – высокой и постоянно увеличивающейся стоимостью оборудования, теплоизоляционных материалов и ростом затрат на ремонт [3].

Улучшение состояния теплоснабжения, тесно связанное с реформой ЖКХ, прямо зависит от уровня доходов населения и, следовательно, от реальной возможности оплаты ими услуг теплоснабжающих организаций, таких как ООО «Петербургтеплоэнерго».

Целью и основным видом деятельности ООО «Петербургтеплоэнерго» является выработка и реализация тепловой энергии потребителям г.Санкт-Петербурга, обеспечение технического обслуживания наружных и внутренних сетей теплоснабжения и котельных для осуществления непрерывного производственного цикла по выработке и реализации тепловой энергии.

Основной целью развития и совершенствования системы теплоснабжения города является обеспечение стабильности подачи тепловой энергии и горячей воды потребителям различных категорий с соблюдением требуемых стандартов качества и минимизацией затрат материальных и финансовых ресурсов на функционирование и развитие теплоснабжающей системы.

Обеспечение нашего города теплом является жизненной необходимостью и составной частью национальной безопасности страны в целом. Состояние теплоснабжения оказывает прямое влияние на социальную, экономическую и энергетическую политику государства. Высокая социальная роль теплоснабжения состоит в обеспечении жизне-

деятельности населения Санкт-Петербурга. Следовательно, надежность, качество и экономичность являются безальтернативными условиями функционирования этого сегмента топливно-энергетического сектора.

ООО «Петербургтеплоэнерго» является основным исполнителем федеральной целевой программы Санкт-Петербурга «Строительство и реконструкция системы теплоснабжения в Петроградском районе Санкт-Петербурга» (см. рисунок). Государственным заказчиком программы выступает Комитет по энергетике и инженерному обеспечению. Срок реализации программы 2005-2016 гг. [4].

Проектом закона Правительства Санкт-Петербурга предусматривается установление тарифа на тепловую энергию, отпускаемую ООО «Петербургтеплоэнерго» в зоне теплоснабжения Петроградского района с учетом возврата обществом инвестированных средств в течение восьми лет с момента осуществления соответствующих инвестиционных вложений до 2017 г.

Обеспечить финансирование указанных капитальных вложений за счет бюджетных средств не представляется возможным. Следовательно, необходимо привлечение стратегического партнера, готового инвестировать средства в указанных объемах в кратчайшие сроки. В связи с этим, программой предусмотрено выполнение адресной программы реконструкции и строительства источников теплоснабжения Петроградского района за счет собственных и привлеченных средств ООО «Петербургтеплоэнерго».



Федеральная целевая программа «Строительство и реконструкция системы теплоснабжения в Петроградском районе Санкт-Петербурга»

ООО «Петербургтеплоэнерго» имеет положительный опыт реализации комплексного проекта реконструкции и строительства источников теплоснабжения и тепловых сетей в Петроградском районе Санкт-Петербурга, реализуемого в соответствии с целевой программой, утвержденной законом Правительства Санкт-Петербурга от 26.12.05 № 708-108. В настоящее время обеспечена реализация основных мероприятий программы на 2006 г. в Петроградском районе Санкт-Петербурга.

ООО «Петербургтеплоэнерго» намерено вложить 4 млрд руб. в реконструкцию 115 котельных за 2005-2008 гг. В настоящее время предприятие осуществляет рабочее проектирование девяти зон оптимизации теплоснабжения. В этих зонах расположены 18 старых котельных, из которых 11 реконструируются, семь закрываются, три котельные планируется построить заново. Общая протяженность теплотрасс, реконструируемых в 2006 г., составила 30,6 км. После реконструкции общая мощность котельных увеличилась до 73,7 Гкал/ч.

Город вернет арендную плату, оплачиваемую ООО «Петербургтеплоэнерго», в виде субсидий. Объем субсидий будет равен объему инвестиций, однако инвестиции будут вложены в течение четырех лет, а субсидии будут выделяться в течение 10 лет. Предполагается, что по окончании возврата инвестиционных средств в 2016 г. ООО «Петербургтеплоэнерго» проведет независимую рыночную оценку созданных в результате реконструкции объектов теплоэнергетики. На основании проведенной оценки КУГИ Санкт-Петербурга установит размер арендной платы за пользование объектами теплоэнергетики на период до окончания срока действия долгосрочного договора аренды, заключенного в 2006 г. на 25 лет. Кроме того, согласно одобренному законопроекту о целевой программе Санкт-Петербурга «О строительстве и реконструкции системы теплоснабжения в Петроградском районе Санкт-Петербурга», из городского бюджета предполагается выделить 58,8 млн руб. на компенсацию уже вложенных инвестиций [4].

В результате реализации программы существенно снизится себестоимость тепловой энергии за счет уменьшения расходов на приобретение топлива с помощью мероприятий по замене угольного и мазутного топлива на газ; снижения потерь на передачу тепловой энергии по тепловым сетям; снижения численности основного производственного персонала на автоматизированных котельных с 800 до 200 человек; внедрения системы регулирования газа [1], в том числе по времени суток и т.д.

В рамках федеральной целевой программы «Строительство и реконструкция системы теплоснабжения в Петроградском районе Санкт-Петербурга» и на основе рассчитанных коэффициентов финансовой устойчивости [2], дана объективная оценка финансового состояния предприятия.

На основании плановых и отчетных материалов, авансовых отчетов и технической документации, финансовых отчетов и бухгалтерских документов и с использованием научно-методической литературы был проведен тщательный технико-экономический анализ предприятия: проанализированы основные технико-экономические показатели, система оплаты труда, анализ себестоимости продукции, анализ основных фондов предприятия и др. Выполнен также финансовый анализ предприятия: анализ и оценка структуры бухгалтерского баланса, анализ финансовых результатов ООО «Петербургтеплоэнерго».

Для анализа финансовой устойчивости был применен целый ряд коэффициентов (более десяти). Их расчет производился по показателям планового и фактического баланса активов и пассивов. Расчет коэффициентов (см. таблицу) показал, что финансовое положение ООО «Петербургтеплоэнерго» нестабильно (коэффициент стабильности предприятия ниже нормы), так как не обеспечено достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования.

Показатели финансовой устойчивости ООО «Петербургтеплоэнерго» в 2006 г.

Показатель	Базовый вариант	Проектный вариант	Нормативное значение
Коэффициент соотношения заемных и собственных средств	1	0,6	<0,7
Коэффициент долгосрочных привлеченных заемных средств	0,5	0,4	<0,5
Коэффициент маневренности собственных средств или собственного капитала	1,0	0,9	0,2 – 0,5
Коэффициент реальной стоимости основных средств в имуществе предприятия	0,15	0,45	>0,5
Коэффициент реальной стоимости основных средств и материальных оборотных средств	0,43	1,0	>0,5
Коэффициент автономии	0,02	0,1	>0,5
Коэффициент краткосрочной задолженности	0,101	0,02	<0,1
Коэффициент стабильности	0,63	1,0	1
Коэффициент покрытия инвестиций	1,05	2	1-2
Коэффициент финансовой прочности	1,0	1,0	>3

В целях повышения финансовой устойчивости предприятия было предложено три мероприятия:

- применение системы активного управления дебиторской задолженностью путем ранжирования дебиторов и предоставления им скидок;
- использование современных программных средств в целях повышения эффективности управления финансовыми потоками предприятия;
- снижение кредиторской задолженности в валюте баланса путем применения факторинга.

В результате выполненных исследований и предложенных мероприятий, научно обоснованы технико-технологические и организационно-управленческие решения, направленные на повышение эффективности и надежности функционирования ООО «Петербургтеплоэнерго». Значительно вырастет производительность труда, предприятие погасит дебиторскую и кредиторскую задолженность, увеличит оборачиваемость активов. Предприятие будет обеспечено достаточной долей собственного капитала в составе источников финансирования, что существенно стабилизирует финансовое положение предприятия.

ЛИТЕРАТУРА

1. *Казаченков В.В.* Проблемы эффективного использования газа в регионе на примере Санкт-Петербурга. Научное сообщение / СПГИ. СПб, 2000. 24 с.

2. *Мазур И.И.* Корпоративный менеджмент / И.И.Мазур, В.Д.Шапиро. М.: Высшая школа, 2003. 345 с.

3. *Некрасов А.С.* Состояние и перспективы развития теплоснабжения в России. www.abok.ru, 2006. 5 с.

4. Официальный портал Администрации Санкт-Петербурга. http://www.transport.gov.spb.ru/gov

Научный руководитель д-р экон. наук проф. *Е.А.Соловьева*