

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Кемеровский технологический институт пищевой
промышленности (университет)

Кафедра: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА

«Анализ состояния имущества предприятия и источников его
формирования»

(на примере ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС»)

Выполнил: ст. гр. ЭК-121
Зандер Е.А.

Руководитель: д.э.н.
профессор, академик РАЕН
Зотов В.П.

Работа защищена: 05.07.2016

Кемерово 2016

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

Кемеровский технологический институт пищевой промышленности
наименование учебного заведения
(университет)

Кафедра «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

УТВЕРЖДАЮ

Зав. кафедрой

Р.М.Котов

подпись, инициалы, фамилия

« »

2016г.

ЗАДАНИЕ НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ

Студент Зандер Е.А. код 38.03.01. группа ЭК-121
Фамилия, инициалы

1. Тема: «Анализ состояния имущества предприятия и источников его формирования» (на примере ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС»)

утверждена приказом по институту № 546 от 30.05.2016

2. Срок представления работы к защите 05.07.2016г.

3. Исходные данные для проектирования: бухгалтерская и статистическая отчетность, данные преддипломной практики

4. Содержание пояснительной записки

4.1 Введение актуальность темы

4.2 Глава 1. Теоретические основы анализа состояния имущества предприятия и источников его формирования

4.3 Глава 2. Анализ экономической ситуации и учета имущества предприятия ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС»

4.4 Глава 3. Анализ состояния имуществ ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС» и источников его формирования

4.5. Выводы и предложения подведение итогов

5. Перечень графического материала с точным указанием чертежей:

- 5.1 _____
- 5.2 _____
- 5.3 _____
- 5.4 _____
- 5.5 _____
- 5.6 _____
- 5.7 _____
- 5.8 _____

Руководитель работы _____ В.П.Зотов
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Консультанты по разделам:

<u>Теоретический</u>	_____	<u>В.П.Зотов .</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия	
<u>Аналитический</u>	_____	<u>В.П.Зотов .</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия	
<u>Специальный</u>	_____	<u>В.П.Зотов .</u>
краткое наименование раздела	подпись, дата, инициалы, фамилия	

Задание принял к исполнению: _____ Зандер Е.А.
Подпись, дата, инициалы, фамилия

Министерство образования и науки российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
Кемеровский технологический институт пищевой
промышленности (университет)

ОТЗЫВ РУКОВОДИТЕЛЯ НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ

студента Зандер Екатерины Андреевны ЭК - 121

Фамилия, имя, отчество, группа

Данная выпускная квалификационная работа выполнена на тему «Анализ состояния имущества предприятия и источников его формирования» на примере «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС». Актуальность работы обозначена тем, что она выполнена на конкретных материалах, использовались источники за последние 3 года.

В первой главе рассмотрены теоретические вопросы, в которых рассматривались источники информации для проведения финансового анализа, а также методика анализа финансового состояния.

Во второй главе рассматривалась экономика функционирования предприятия, где подробно дан анализ использования основных производственных фондов, использования оборотного капитала, финансовых результатов, с необходимыми выводами, которые может использовать предприятие в своей работе.

В третьей главе раскрыт анализ финансового состояния, определены показатели ликвидности, тип финансовой устойчивости, а также оценка структуры баланса.

Работа заканчивается конкретными выводами, которые предприятие может применить на практике. При написании ВКР студент проявил самостоятельность на уровне принятия решений и экономических обоснований. Необходимо отметить, что при написании работы была использована специальная литература по теме.

Учитывая вышеизложенное, выпускная квалификационная работа заслуживает положительной оценки, а выпускник присуждением квалификации экономист.

Руководитель _____ « » 2016 г. Зотов Виктор Петрович

Подпись, дата, фамилия, имя, отчество

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
Кемеровский технологический институт пищевой промышленности
(университет)

РЕЦЕНЗИЯ

На выпускную квалификационную работу студента Зандер Е.А.
Группы ЭК-121

Дипломная работа выполнена на тему «Анализ состояния имущества предприятия и источников его формирования» на примере ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС».

В первой главе дипломной работы рассмотрены теоретические основы имущественного состояния предприятия. Вторая глава содержит общую характеристику и анализ основных экономических показателей деятельности предприятия ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС». В третьей главе дипломной работы рассмотрен анализ имущества предприятия и источники его формирования. На основании проведенного анализа предприятию были предложены мероприятия по улучшению финансового состояния и восстановлению платежеспособности.

При написании дипломной работы студентка проявила способность к самостоятельной работе в части принятия и обоснования экономических решений при проведении исследований. Дипломант использовал специальную литературу, применил математические вычисления при необходимых экономических расчетах.

На основании вышеизложенного дипломная работа может быть допущена к защите и заслуживает положительной оценки.

Рецензент Главный бухгалтер Пушкина Светлана Викторовна
(занимаемая должность, фамилия, имя, отчество)

В данной выпускной квалификационной работе проведен анализ производственно – хозяйственной деятельности предприятия за три года. Рассмотрены теоретические аспекты имущественного состояния предприятия и предложены мероприятия по совершенствованию учета и повышению эффективности деятельности ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС».

					ВКР.ЭК-121 – 02068315 – 38.03.01- 75-16 ПЗ			
Изм	Лист	№ докум.	Подп	Дата				
Разраб.		Зандер Е.А.			<u>Анализ состояния имущества предприятия и источников его формирования ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго- РЭС»</u>	Лит.	Лист.	Листов
Руков.		Зотов В.П.					6	
Н. контр.		Зотов В.П.				КемГИПП (университет) гр. ЭК-121		
Утв.		Зотов В.П.						

СОДЕРЖАНИЕ

	стр.
Введение	3
Глава 1. Теоретические основы анализа состояния имущества предприятия и источников его формирования	6
1.1. Экономическая сущность и содержание анализа имущества	6
1.2. Оценка методики анализа состояния имущества предприятия и источников его формирования	15
Глава 2. Анализ экономической ситуации и учета имущества предприятия ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС»	21
2.1. Общая характеристика предприятия	21
2.2. Анализ экономических показателей ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС»	25
Глава 3. Анализ состояния имуществ ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС» и источников его формирования	49
3.1. Анализ имущественного состояния предприятия	49
3.2. Анализ обеспеченности имущества источниками формирования	67
3.3. Анализ финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия	76
Выводы и предложения	82
Список использованной литературы	88
Приложение 1	90
Приложение 2	138

Введение

В настоящее время управление имущественным комплексом предприятий и возможности его совершенствования являются актуальной проблемой.

Исторически сложилось, что имущественный комплекс предприятия представляет собой экономические ресурсы предприятия в различных их видах, призванные соответствовать функциональной направленности хозяйственной деятельности предприятия.

Переход к рыночным условиям хозяйствования, разгосударствление собственности расширило возможности эффективной реализации управления имущественным комплексом. В настоящее время развитие предприятия без целенаправленного управления имущественным комплексом может привести к несбалансированности целей развития предприятия с имеющимися ресурсами. Поэтому выбор темы работы объясняется следующим:

во-первых, управление имуществом предприятия является важнейшим аспектом управления предприятием в целом, от которого зависит эффективность функционирования предприятия;

во-вторых, в условиях рынка изменились права предприятий в области управления имущественным комплексом, мера ответственности за эффективность его использования;

в-третьих, изменился подход к пониманию проблемы.

Под активами в настоящее время понимаются не только части имущественного комплекса, но и предприятие в целом. А это требует комплексного, объективного подхода к формированию механизмов управления имущественным комплексом предприятий

Целью дипломной работы является изучение механизмов управления имущественным потенциалом анализируемого предприятия.

Достижение поставленной цели предполагает решение следующих взаимосвязанных задач:

- раскрыть теоретические аспекты анализа имущественного состояния;
- установить экономическую сущность имущественного потенциала предприятия;
- изучить и проанализировать финансово-хозяйственную деятельность предприятия;
- провести анализ обеспеченности имущества предприятия источниками формирования;

Предмет исследования - имущественный комплекс анализируемого предприятия, состав и структура его активов.

Объект исследования – имущественное состояние ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго- РЭС».

Структура и объем работы. Дипломная работа состоит из введения, трех глав, выводов и предложений, списка использованной литературы, включающего 24 источника.

Работа изложена на 89 страницах, содержит 26 таблиц.

Во введении обоснована актуальность темы работы, определены цель, задачи дипломной работы.

В первой главе - «Теоретические основы анализа имущества предприятия и источников его формирования» рассматриваются теоретические аспекты анализа имущества предприятия, его сущностные характеристики, классификация, место в системе управления предприятием, приводятся методики оценки имущества предприятия, его составляющих, источников формирования и в целом имущественного состояния предприятия, раскрывается информационная база для проведения анализа имущественного состояния, а также проблемы, которые связаны с ее формированием.

Во второй главе - «Анализ экономической ситуации и учета имущества ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС» - раскрываются финансово-экономические показатели учета имущества на изучаемом предприятии.

В третьей главе - «Анализ состояния имущества ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС» и источников его формирования» - приведён анализ, учет и оценка использования всех составляющих имущественного комплекса предприятия, проведен анализ финансовой устойчивости и платежеспособности анализируемого предприятия.

В выводах и предложениях сформулированы основные результаты исследования анализа имущественного состояния ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС».

Предлагаются методы для более рационального управления структурой имущества предприятия.

Информационной базой послужили работы отечественных ученых экономистов: Баканов М. И., Шеремет А. Д., Бердникова Т.Б., Ефимова О.В., Ковалев В.В., Савицкая Г.В., Устинов В.А. и другие, а также формы финансовой отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках) ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС» за 2013, 2014, 2015 года.

Глава 1. Теоретические основы анализа состояния имущества предприятия и источников его формирования

1.1. Экономическая сущность и содержание анализа имущества

Имущество предприятия - материальные и нематериальные элементы, используемые предприятием в производственной деятельности. Имущество предприятия первоначально создается за счет имущества, переданного ему учредителями в виде вкладов (взносов, паев). Имущество предприятия увеличивается в процессе производственной и хозяйственной деятельности.

Оно может являться объектом сделок, отчуждаться, закладываться и т. п. Обычно имущество предприятия обособлено от имущества его учредителей, участников и работников. Предприятие отвечает по своим долгам, принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнеров или кредиторов в случае невыполнения предприятием каких-либо обязательств перед ними. При признании предприятия несостоятельным (банкротом) его имущество в соответствии с установленными законами процедурами может использоваться для удовлетворения требований кредиторов. Оставшееся после этого имущество ликвидируемого предприятия передается его учредителям (участникам), имеющим на это имущество вещные права или обязательственные права в отношении предприятия.

Все имущество предприятия подразделяется на две группы – внеоборотные активы и оборотные активы. Критерием деления имущества является способ перенесения стоимости на готовый продукт, срок использования его в производственном процессе или производственном цикле [2].

Внеоборотные активы участвуют в производственном процессе длительное время и переносят свою стоимость на готовый продукт по частям в виде амортизационных отчислений. Оборотные же активы

участвуют в одном производственном цикле и свою стоимость переносят на готовый продукт сразу.

К внеоборотным активам относят нематериальные активы, основные средства, незавершенное строительство, доходные вложения в материальные ценности, долгосрочные финансовые вложения, отложенные налоговые активы.

Нематериальные активы – это такие активы предприятия, которые не имеют физической основы, но служат длительный период и способны приносить доход. Это объекты интеллектуальной собственности (исключительное право на результаты интеллектуальной деятельности), исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель, исключительное авторское право на программы ЭВМ, имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем, исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров, исключительное право патентообладателя на селекционные достижения, организационные расходы и деловая репутация организации. В бухгалтерском учете нематериальные активы принимаются по первоначальной стоимости, а в балансе их отражают по остаточной стоимости.

Основные средства – это часть имущества, используемая в качестве средств труда в течение длительного периода, превышающего 12 месяцев, и способная приносить доход.

Основные средства принимают к учету по первоначальной стоимости, а в бухгалтерском балансе отражаются по остаточной стоимости. Доходные вложения в материальные ценности – это вложения в приобретение имущества, предназначенного для сдачи в аренду или напрокат [10].

К финансовым вложениям относят инвестиции предприятия в государственные ценные бумаги, в ценные бумаги и уставные капиталы субъектов РФ, а также предоставленные другим организациям займы.

Кроме этого к долгосрочным финансовым вложениям относят дебиторскую задолженность, которая была получена по уступке права требования, и деньги, вложенные в деятельность простого товарищества. Долгосрочные финансовые вложения в отчетном году могут стать краткосрочными, если, например предоставленный ранее заем должны вернуть в течение 1 года. Это должно быть указано в пояснительной записке к бухгалтерскому балансу.

Оборотные активы обеспечивают текущую деятельность предприятия и состоят из оборотных производственных фондов и фондов обращения.

Оборотные производственные фонды включают в себя производственные запасы, незавершенное производство и расходы будущих периодов (рекультивация земель, неравномерный производственный ремонт основных средств, когда не создается ремонтный фонд, строительство летних лагерей для животных, подписка на научно-техническую литературу).

Производственные запасы – это различные вещественные элементы производства, используемые в качестве предметов труда в производственном процессе. В балансе их отражают по фактической себестоимости производства, приобретения (заготовления).

К незавершенному производству относится продукция, не прошедшая всех стадий производственного процесса, а также изделия некомплектованные, не прошедшие испытаний и технической приемки.

Если оборотные производственные фонды обслуживают процесс производства, то фонды обращения – сферу обращения.

К фондам обращения относят готовую продукцию, средства в расчетах и денежные средства.

Готовая продукция в балансе отражается по фактической или нормативной себестоимости, а торговые организации отражают товары для перепродажи по покупной стоимости товаров.

Если предприятие создавало резервы под снижение стоимости материальных ценностей, то готовую продукцию в балансе отражают за минусом суммы

созданных резервов. Резерв создается в конце года, а списывается по мере того, как используется продукция.

Когда право собственности на товар переходит после его оплаты, то такая продукция в балансе отражается по строке «Товары отгруженные».

Переход права собственности должен быть предусмотрен в договоре купли-продажи.

Отдельной строкой в балансе выделяется НДС, уплаченный поставщикам, но не принятый к вычету из бюджета по товарам купленным и оплаченным, оприходованным, подтвержденным счетом-фактурой с выделением НДС, и эти товары должны использоваться для операций, облагаемых НДС, или для перепродажи.

Средства в расчетах – это дебиторская задолженность, которая в балансе отражается по срокам ее возникновения – долгосрочная и краткосрочная.

Долгосрочной считается задолженность, которую погасят не менее чем через 12 месяцев.

Следовательно, краткосрочная дебиторская задолженность – это такая задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если у предприятия выявилась сомнительная дебиторская задолженность, и оно создавало резерв по сомнительным долгам, то дебиторская задолженность в балансе должна отражаться за минусом резерва по сомнительным долгам.

Краткосрочные финансовые вложения – это вложения в акции и другие ценные бумаги сроком обращения до 1 года.

Под высоколиквидными краткосрочными финансовыми вложениями понимают государственные ценные бумаги и ценные бумаги Сбербанка РФ. В балансе отражают все денежные средства, которые имеет предприятие в кассе и на счетах в банках. Иностранная валюта на валютных счетах должна быть пересчитана по официальному курсу ЦБ по состоянию на 31 декабря

текущего года [2].

Таким образом, с экономической точки зрения имущественный комплекс предприятия представляет собой совокупность активов предприятия (основных и оборотных фондов), обладающих стоимостью и обеспечивающих возможность реализации предприятием своей производственной программы.

Как правило, имущество предприятия формируется за счет собственного и заемного капитала, они и являются источниками формирования имущества предприятия.

Источниками формирования имущества предприятия является:

- собственные средства (или собственный капитал);
- заемные средства;
- обязательства.

Основным источником финансирования является собственный капитал. В его состав входят уставный, добавочный, резервный капитал; фонд накопления, потребления и социальной сферы; целевое финансирование и поступления; нераспределенная прибыль (непокрытый убыток).

Собственные источники формирования имущества предприятия отражают в III разделе баланса – «Капитал и резервы».

Структуру собственного капитала можно представить в виде схемы.



Акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью показывают сумму уставного капитала, полные товарищества и товариществ

на вере – сумму складочного капитала, а государственные и муниципальные унитарные предприятия – сумму уставного фонда. Производственный кооператив отражает сумму паевого фонда.

Уставный капитал ОАО (ЗАО) состоит из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой. Уставный капитал может изменяться по решению учредителей или при увязке его суммы с величиной чистых активов, с последующей корректировкой учредительных документов и перерегистрацией. Минимальный размер уставного капитала ОАО должен составлять не менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда на дату регистрации общества 100 000 руб. А минимальный размер уставного капитала ООО должен быть не менее 10 000 руб. (ст. 14 Закона N 14-ФЗ).

Государственные предприятия или органы местного самоуправления создают государственные или муниципальные унитарные предприятия, наделяют его имуществом на правах хозяйственного ведения или оперативного управления.

Хозяйственные товарищества регулируются на основе учредительного договора, где указывается сумма складочного капитала, состав участников, их доли, порядок внесения вкладов, ответственность и порядок распределения финансовых результатов.

Паевой фонд в производственных кооперативах создается в соответствии с уставом организации за счет обязательных взносов в виде имущества и денежных средств членов кооператива, а также полученной прибыли.

Полученные убытки члены производственного кооператива должны покрыть в течение 3 месяцев со дня утверждения ежегодного баланса, иначе он подлежит ликвидации в судебном порядке по требованию кредиторов.

Если предприятие выкупило акции у акционеров и до конца года не продало их и не разместило среди оставшихся членов общества, то такие

акции в балансе отражаются в круглых скобках для вычитания из суммы уставного капитала.

Добавочный капитал формируется за счет дооценки основных средств, эмиссионного дохода (разница между рыночной и номинальной стоимостью размещенных акций), курсовых разниц по взносам в уставный капитал в иностранной валюте и целевых взносов некоммерческой организации на финансирование капитальных расходов.

Резервный капитал формируют акционерные общества и совместные предприятия в обязательном порядке, а общества с ограниченной ответственностью – в добровольном порядке.

Резервный капитал создается на случай покрытия убытков и потерь за счет отчислений от прибыли. Акционерные общества обязаны создавать резервный капитал не менее 15% от уставного капитала и формировать резервный капитал путем ежегодных отчислений 5% от чистой прибыли.

В балансе сумму резервного капитала отражают отдельно, отдельно созданную в соответствии с законодательными и нормативными актами РФ и отдельно, показывают сумму резервного капитала, сформированного по собственной инициативе.

Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) в балансе отражается как отчетного года, так и прошлых лет. Сумма нераспределенной прибыли, полученная как в прошлые отчетные периоды, так и в текущем году, может быть направлена: на выплату дивидендов собственникам компании; на формирование и пополнение резервного капитала; на покрытие убытков от уценки основных средств и нематериальных активов, которые ранее не доценивались (или на покрытие положительной разницы между суммой уценки и суммой ранее проведенной дооценки); увеличение уставного капитала компании; любые другие цели, определенные владельцами компании (например создание фондов специального назначения, оказание благотворительной помощи, финансирование капитальных вложений и т.д.).

Кроме того, часть чистой прибыли может быть списана при исправлении существенных ошибок прошлых лет, выявленных в отчетном году, если отчетность за эти периоды была утверждена.

Кроме собственных источников, имущество предприятия формируется за счет заемных и привлеченных источников, которые носят название «Обязательства».

Заемные источники – это кредиты и займы, а привлеченные – это кредиторская задолженность.

Долгосрочные кредиты и займы отражают в IV разделе баланса под названием «Долгосрочные обязательства».

В этом разделе отражают кредиты и займы, которые необходимо погасить более чем через 12 месяцев, начиная с 1 числа следующего месяца после того, как они были отражены в бухгалтерском учете.

Задолженность по кредитам и займам отражают с учетом начисленных процентов по ним.

Кроме долгосрочных кредитов и займов в этом разделе баланса отражают отложенные налоговые обязательства и прочие долгосрочные обязательства.

Под отложенным налоговым обязательством понимается та часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах. Отложенное налоговое обязательство появляется тогда, когда возникает налогооблагаемая временная разница, оно определяется как произведение налогооблагаемой временной разницы на установленную законодательством Российской Федерации ставку налога на прибыль на определенную дату.

V раздел баланса носит название «Краткосрочные обязательства», и в этом разделе отражают краткосрочные кредиты и займы, кредиторскую задолженность и собственный источник формирования имущества – доходы будущих периодов.

Задолженность по краткосрочным кредитам и займам приводится с учетом процентов по ним, т. е. здесь отражаются кредиты и займы и проценты по ним, которые необходимо погасить в течение 12 месяцев.

Кредиторская задолженность в балансе отражается по ее видам – задолженность поставщикам и подрядчикам, персоналу по оплате труда, перед государственными внебюджетными фондами, перед бюджетом и прочая задолженность (по претензиям, имущественному и личному страхованию, долги перед подотчетными лицами, по арендной плате и т. п.).

Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов в годовом балансе за отчетный год не может быть отражена, так как по ней необходимо решение общего собрания акционеров (учредителей) после составления годового баланса. Решение общего собрания акционеров о выплате дивидендов должно быть отражено в пояснительной записке к годовому отчету, как событие после отчетной даты.

К доходам будущих периодов относят: стоимость безвозмездно полученного имущества, вперед уплаченную арендную и абонентскую плату; разницу, которую необходимо взыскать с виновных лиц, и балансовой стоимостью пропавшего имущества; плату от передачи во временное пользование своих исключительных прав на товарный знак; компьютерную программу.

По статье баланса «Резервы предстоящих расходов» отражают остатки по счету № 96 «Резервы предстоящих расходов». В бухгалтерском учете организация может создавать любые резервы, а в налоговом – только резервы по сомнительным долгам, на гарантийный ремонт, выплату отпускных, вознаграждений за выслугу лет и на ремонт основных средств [17].

1.2. Оценка методики анализа состояния имущества предприятия и источников его формирования

Содержанием анализа имущественного состояния предприятия является глубокое и всестороннее изучение экономической информации о предприятии с целью определения оптимальной структуры его активов и пассивов, принятия управленческих решений по выполнению производственных программ предприятия, выявления слабых мест и внутрихозяйственных резервов.

Для достижения этой цели проводятся: оценка результатов работы за прошедшие периоды; разработка процедур оперативного контроля над производственной деятельностью; выработка мер по предупреждению негативных явлений в деятельности предприятия и в ее финансовых результатах; вскрытие резервов повышения результативности деятельности; разработка обоснованных планов и нормативов.

Для проведения качественного анализа имущества предприятия составляется агрегированный баланс предприятия (сравнительный аналитический баланс), который удобно представлять в табличной форме. На основе данных этого баланса оценивается динамика и общая структура имущества анализируемого предприятия. Затем проводится подробный анализ составляющих имущества.

Экономический анализ включает горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный или временной анализ основан на сопоставимости финансовых отчетов текущего и предшествующего периодов, каждой позиции отчетности с предыдущим периодом, заключается в рассмотрении основных показателей в динамике. Ведь чаще всего отдельно взятый показатель «мертв», и только в сравнении с предыдущим или последующим он оживет. Например, темп роста запасов, основных средств.

Вертикальный (структурный) анализ определяет удельный вес каждо-

го вида имущества в валюте баланса и устанавливает влияние каждой позиции отчетности на итоговые показатели. При проведении вертикального анализа целая часть приравнивается к 100% и исчисляется удельный вес каждой составляющей. Целыми частями выступают итоги баланса предприятия, отчета о финансовых результатах и их использования.

Вертикальный анализ полезен для сравнения важности отдельной группы средств или их источников для деятельности предприятия. Он необходим, в частности, для выявления изменений в структуре средств предприятия и их источников за период в несколько лет. Отчеты, составленные в ходе структурного анализа, часто используются для сравнения деятельности различных компаний [10].

Анализ тенденций развития (трендовый анализ) позволяет сравнить каждую позицию отчетности с рядом предшествующих периодов и определить тренд, то есть основную тенденцию динамики показателя, очищенную от случайных влияний и индивидуальных особенностей изменения показателя за отдельные периоды. Анализ тенденций развития обычно выражается в индексах. Трендовый анализ весьма полезен и важен, так как позволяет выявить глубокие структурные изменения в деятельности предприятия.

Метод финансовых коэффициентов дает возможность установить соотношения между двумя абсолютными величинами. Полученная относительная величина - это показатели, предназначенные для сравнения финансового положения и операций предприятия с другими предприятиями, компаниями, фирмами или с его деятельностью в предшествующие периоды. Основная цель использования этих коэффициентов - выявление направленности дальнейшего развития предприятия. Существует несколько способов нахождения относительных показателей. Например, отношение чистой прибыли к капиталу показывает, сколько в среднем чистой прибыли приходится на каждую единицу стоимости капитала.

Сравнительный или пространственный анализ одновременно прово-

дится, во-первых, как внутривладельческий анализ сводных показателей отчетности по отдельным показателям, например, прибыли предприятия, дочерних фирм, подразделений, цехов, и, во-вторых, как межвладельческий анализ показателей данной компании, например выпуск продукции в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ позволяет учесть влияние отдельных составляющих факторов (как внутренних, так и внешних) на формирование итогового показателя.

Различают предварительный анализ (экспресс-анализ) имущественного состояния предприятия, основанный преимущественно на данных бухгалтерской отчетности, и углубленный анализ, осуществляемый с привлечением данных управленческого учета.

Основная цель экспресс-анализа - общая оценка имущественного состояния хозяйствующего субъекта, объема и структуры привлекаемых им средств, его ликвидности и платежеспособности, выявления основных тенденций их изменений. Результатом общего анализа является оценка имущественного состояния предприятия, включающая итоги анализа:

- динамики валюты баланса (суммы значений показателей актива и пассива баланса). Нормальным считается увеличение валюты баланса. Уменьшение, как правило, сигнализирует о снижении объема деятельности и может служить одной из причин неплатежеспособности предприятия;

- структуры активов. Определение долей иммобилизованных (внеоборотных) и мобильных (оборотных) активов, установление стоимости материальных оборотных средств (необоснованное завышение которых приводит к затовариванию, а недостаток - к невозможности нормального функционирования производства), определение величины дебиторской задолженности со сроком погашения менее года и более года, величины свободных денежных средств предприятия;

- структуры пассивов. При анализе структуры пассивов определяется

соотношение между заемными и собственными источниками средств предприятия (значительный удельный вес заемных - более 50% - свидетельствует о рискованной деятельности предприятия, что может послужить причиной неплатежеспособности).

В ходе углубленного анализа осуществляют: исследование источников его средств (оценку динамики их состояния и структуры, рациональность привлечения заемных средств); оценку целесообразности размещения привлеченных средств и скорости их оборота; анализ доходности и эффективности использования имущества; анализ денежных потоков.

В нашей стране методики, адекватные рыночным условиям, создаются, отрабатываются, внедряются в хозяйственную практику. Чаще всего новые, не привычные для российской экономики методы анализа и показатели деятельности предприятий используются аудиторскими службами и специалистами консультационных исследовательских организаций преимущественно негосударственного сектора экономики. Новые методы финансового анализа деятельности предприятий принимают на вооружение и государственные службы, научные организации, официальная статистика. Итогом анализа имущественного состояния является оценка благоприятности выявленных соотношений. В этом случае обычно применяются два метода: сравнения с результатами предыдущих лет, сопоставления итогов деятельности фирмы с показателями работы других компаний той же отрасли.

Использование метода сравнения с результатами предыдущих лет предприятия (организации) позволяет не только более точно оценить сегодняшнее состояние, но и прогнозировать тенденции развития. Однако в переломные периоды следует осторожно делать прогнозы, учитывая по возможности все факторы, влияющие на работу предприятия (организации). Слабость этого метода состоит в том, что хорошие результаты деятельности в прошлом и настоящем не всегда могут оказаться приемлемыми в будущем,

так как именно сегодняшний момент может оказаться переломным. Вышесказанное еще раз доказывает необходимость проведения комплексного анализа.

Использование метода отраслевых показателей предполагает сопоставление итогов деятельности предприятия (организации) с итогами работы других предприятий (организаций) той же отрасли, сферы бизнеса. Отраслевые показатели могут быть использованы также при оценке разного рода тенденций. При использовании отраслевых показателей необходимо учитывать слабые стороны этого метода. Даже в том случае, если сравниваемые предприятия функционируют в одной отрасли, результаты их деятельности могут быть не сопоставимы. Поэтому при обработке сводных финансовых отчетов для финансового анализа часто становится невозможным использовать для сравнения отраслевые показатели. Но, несмотря на все эти недостатки, при отсутствии данных о деятельности предприятия в прошлом наилучшим является использование отраслевых показателей для оценки текущей деятельности. Для получения более полной информации о предприятии можно сравнить результаты его деятельности с результатами конкурентов или с отраслевыми, средними данными [8].

В 20-х годах один из создателей балансоведения - Н.А. Блатов в работе рекомендовал исследовать структуру и динамику имущественного состояния предприятия при помощи сравнительного аналитического баланса.

Сравнительный аналитический баланс замечателен тем, что он сводит воедино и систематизирует те расчеты и прикидки, которые обычно осуществляет любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом. Сравнительный баланс фактически включает показатели горизонтального и вертикального анализа, активно используемые в практике капиталистических фирм. Все показатели сравнительного баланса можно разбить на три группы:

- показатели структуры баланса;
- показатели динамики баланса;

· показатели структурной динамики баланса.

Для осмысления общей картины изменения имущественного состояния весьма важны показатели структурной динамики баланса. Сопоставляя структуру изменений в активе и пассиве, можно сделать вывод о том, через какие источники в основном был приток новых средств, и в какое имущество эти новые средства в основном вложены.

Для общей оценки динамики имущественного состояния предприятия следует сгруппировать статьи баланса в отдельные специфические группы по признаку ликвидности (статьи актива) и срочности обязательств (статьи пассива). На основе агрегированного баланса осуществляется анализ структуры имущества предприятия.

В настоящее время в связи с развитием акционерных обществ экономический анализ получил новую форму представления - форму рекламного характера. Публикация результатов экономического анализа в виде отчетов показывает инвесторам и акционерам результаты работы предприятия за отчетный период времени и тенденции роста прибыли и развития предприятия на следующий год, и служат хорошим рекламным материалом для привлечения новых инвестиций.

Глава 2. Анализ экономической ситуации и учета имущества

ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС»

2.1 Общая характеристика предприятия

Полное фирменное название – ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго – региональные электрические сети».

Место нахождения и почтовый адрес – 650099, Российская Федерация, Кемеровская область, г. Кемерово, ул. Н. Островского, дом 11.

Дата государственной регистрации: 31.03.2008 (получено свидетельство серии 24 №005026383, в котором присвоен основной государственный регистрационный номер 2082468180859).

В составе предприятия выделяются следующие структурные подразделения: аппарат управления, производственное отделение СВЭС (северо-восточные электрические сети), производственное отделение ЦЭС (центральные электрические сети), производственное отделение ЮЭС (южные электрические сети), производственное отделение ЦУС, производственное отделение «ЭнергоСвязь».

Предприятие осуществляет следующие виды деятельности:

- оказание услуг по передаче электрической энергии;
- оказание услуг по распределению электрической энергии;
- оперативно-диспетчерское управление и соблюдение режимов энергосбережения и энергопотребления;
- оказание услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям;
- оказание услуг по сбору, передаче и обработке технологической информации, включая данные измерений и учёта;
- осуществление контроля за безопасным обслуживанием электрических установок у потребителей, подключенных к электрическим сетям общества;
- деятельность по эксплуатации электрических сетей;
- проектно-сметные, изыскательские, научно-исследовательские и

- конструкторские работы;
- оказание транспортно-экспедиционных услуг;
 - эксплуатация по договорам с собственниками энергетических объектов, не находящихся на балансе Общества;
 - обеспечение работоспособности и исправности энергетического оборудования в соответствии с действующими нормативными требованиями;
 - проведение технического обслуживания, диагностики, ремонта электрических сетей и иных объектов электросетевого хозяйства, а также технологическое управление ими;
 - проведение испытаний и измерений энергоустановок (в том числе потребителей);
 - обеспечение работоспособности и исправности, проведение технического обслуживания, диагностики и ремонта сетей технологической связи, средств измерений и учета, оборудования релейной защиты и противоаварийной автоматики и иного, технологического оборудования, связанного с функционированием электросетевого хозяйства, а также технологическое управление ими;
 - развитие электрических сетей и иных объектов электросетевого хозяйства включая проектирование, инженерные изыскания, строительство, реконструкцию, техническое перевооружение, монтаж и наладку;
 - развитие сетей технологической связи, средств измерений и учета, оборудования релейной защиты и противоаварийной автоматики и иного технологического оборудования, связанного с функционированием электросетевого хозяйства, включая проектирование, инженерные изыскания, строительство, реконструкцию, техническое перевооружение, монтаж и наладку;
 - эксплуатация взрывоопасных, химически опасных и пожароопасных производственных объектов;
 - создание и освоение новой техники и технологий, обеспечивающих

эффективность, безопасность и экологичность работы промышленных объектов, создание условий для развития электроэнергетической системы России, реализации отраслевых научно-технических и инновационных программ, участие в формировании отраслевых фондов НИОКР;

- осуществление производственного контроля за состоянием промышленной безопасности опасных производственных объектов;

- организация работы по обеспечению охраны труда;

- организация работы по обеспечению надежной и безаварийной работы оборудования;

- осуществление видов деятельности, связанных с работами и услугами природоохранного назначения;

- деятельность, процесс которой связан с воздействием на окружающую среду, образованием, сбором, использованием, обезвреживанием, хранением, захоронением, перемещением, транспортированием и размещением промышленных отходов;

- деятельность в области метрологии;

- деятельность по изготовлению и ремонту средств измерений;

- деятельность на предоставление услуг по монтажу, ремонту и техническому обслуживанию приборов и инструментов для измерения, контроля, испытания, навигации, локации и прочих целей;

- деятельность по обращению с опасными отходами;

- производство работ по монтажу, ремонту и обслуживанию средств обеспечения пожарной безопасности зданий и сооружений;

- организация и проведение работы с кадрами, включая подготовку и переподготовку, проверку знаний персоналом правил технической эксплуатации, правил пожарной безопасности и техники безопасности, а также других правил и инструкций в соответствии с действующими нормативными документами на предприятиях единой энергетической системы;

- перевозки пассажиров и грузов автомобильным, железнодорожным,

авиационным и внутренним водным транспортом (в том числе в отношении опасных грузов);

- погрузочно-разгрузочная деятельность на железнодорожном транспорте (в том числе в отношении опасных грузов);

- погрузочно-разгрузочная деятельность на внутреннем водном транспорте (в том числе в отношении опасных грузов);

- эксплуатация, техническое обслуживание и ремонт автомобильного, железнодорожного, авиационного, внутреннего водного транспорта и грузоподъемных механизмов, используемых в технологических целях;

- хранение нефти, газа и продуктов их переработки;

- деятельность по выполнению функций заказчика-застройщика;

- услуги местной, внутризонавой и междугородной телефонной связи;

- аренда каналов связи;

- услуги передачи данных;

- аренда зданий, сооружений, оборудования, машин и механизмов;

- деятельность по технической защите конфиденциальной информации;

- организация и проведение мероприятий по вопросам мобилизационной подготовки, гражданской обороны.

- деятельность по эксплуатации электрических сетей.

2.2. Анализ экономических показателей ПАО «МРСК Сибири» - «Кузбассэнерго-РЭС»

Анализ деятельности предприятий начинается с изучения объемов производства и продаж продукции, работ, услуг, так как производство и реализация являются важными аспектами их функционирования. От объема, ассортимента, качества выпущенной и реализованной продукции зависят издержки, прибыли, рентабельность, конкурентоспособность и рыночная активность организации.

Валовая продукция характеризует объем продукции, подготовленный предприятием для передачи в народнохозяйственный оборот.

Реализованная продукция характеризует объем продукции, отгруженной покупателям, выручка по которой признана в бухгалтерском учете.

Расчет показателей выпуска и реализации продукции представлен в таблице 1.

Таблица 1

Динамика объема выполненных и реализованных работ, в тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение, тыс.руб.			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13	14/13	15/14	15/13
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Объем выполненных работ	3 653 485	3 836 348	3 995538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36
Объем реализованных работ	3 653 485	3 836 348	3 995538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36

Как видно из данных таблицы 1, у организации наблюдаются рост объема выполненных и реализованных работ. Темп роста в 2014 г. по сравнению с 2013 г. составил 105%, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. – 104,15%, что на 0,85% меньше. За 2013-2015 гг. прирост выполненных и реализованных работ составил 342 053 тыс. руб. или 9,36%.

Технический уровень предприятия и его производственную мощность определяют основные фонды.

В основных производственных фондах принято выделять активную часть и пассивную часть основных производственных фондов, а внутри этих укрупненных групп – отдельные подгруппы в соответствии с их функциональным назначением (здания, склады, рабочие и силовые машины, оборудование, измерительные приборы и устройства, транспортные средства и т.д.). Такая детализация необходима для выявления резервов повышения эффективности их использования на основе оптимизации структуры.

Как видно из таблицы 2, на протяжении всех анализируемых периодов наблюдается прирост основных фондов у организации (кроме транспортных средств). В 2014 г. на 907 077 тыс. руб. или на 55,84 %, а в 2015 г. на 2 548 715 тыс. руб. или на 100,68%.

Внутри ОПФ наибольший прирост произошел по пассивной части в 2015г., а именно по статье сооружения и передаточные устройства, которая увеличилась на 1 997 922 тыс. руб. или в 3 раза.

Это связано с проведением переоценки основных фондов по статье сооружения и передаточные устройства (линии электропередач).

Рост стоимости основных средств следует отметить как положительно влияющую тенденцию, так как она направлена на повышение производственного потенциала предприятия.

Наличие, состав и структура основных производственных фондов

Группы ОФ	Год			Удельный вес, %			Отклонения, тыс. руб.			Темпы роста, %		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013/ 2014	2014/ 2015	2013/ 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Всего ОФ	1 624 408	2 531 485	5 080 200	100	100	100	907 077	2 548 715	3 455 792	155,8	200,68	312,74
Машины и оборудование	535 973	849 014	1 331 359	32,99	33,54	26,21	313 041	482 345	795 386	158,4	156,81	248,4
Транспортные средства	316 036	323 000	306 124	19,46	12,76	6,03	6 964	- 16 876	- 9 912	102,2	94,78	96,86
Производственный и хозяйственный инвентарь	4 390	4 627	4 862	0,27	0,18	0,1	237	235	472	105,4	105,08	110,75
Итого активная часть	856 399	1 176 641	1 642 345	52,72	46,48	32,33	320 242	465 704	785 946	137,3	139,58	191,77
Здания	234 710	377 924	454 280	14,45	14,93	8,94	143 214	76 356	219 570	161,0	120,2	193,55
Сооружения и передаточные устройства	509 777	950 336	2 948 258	31,38	37,54	58,03	440 559	1 997 922	2 438 481	186,4	310,23	578,34
Земельные участки и объекты природопользования	23 475	26 537	33 886	1,45	1,05	0,67	3 062	7 349	10 411	113,0	127,69	144,35
Другие виды основных средств	47	47	1 431	0,003	0,002	0,03	0	1 384	1 384	100	3 044,68	3 044,68
Итого пассивная часть	768 009	1 354 844	3 437 855	47,28	53,52	67,67	586 835	2 083 011	2 669 846	176,41	253,75	447,63

Как видно из таблицы 3, коэффициент обновления за 2014 равен 0,36, а к 2015 году он увеличился на 0,14 и составил 0,5.

В 2015г. интенсивнее всего обновляются фонды пассивной части, чем активной (в большей степени обновляются машины и оборудование, а также сооружения и передаточные устройства). Это связано с проведенной переоценкой основных средств (сооружения и передаточные устройства), а это положительно влияет на величину фондоотдачи.

Коэффициент выбытия основных фондов в 2015г. стал больше по сравнению с 2014г. на 0,003, значит стали меньше сроки службы элементов основных фондов. Коэффициент выбытия меньше коэффициента обновления, следовательно имеет место расширенное воспроизводство основных фондов.

Движение основных фондов (2015 г.)

Показатели	Начало года	Поступление	Выбытие	Переоценка	Перемещение м/у группами ОС	Конец года	Ко, %	Квыб, %	Кпр, %	Кк.в., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Всего ОФ	2 531 485	539 839	9 371	2 018 247	-	5 080 200	0,5	0,004	0,21	0,02
Машины и оборудование	849 014	237 050	5 032	-	250 327	1 331 359	0,37	0,006	0,27	0,02
Транспортные средства	323 000	9 824	929	-	- 25 771	306 124	-0,05	0,003	0,03	0,09
Производственный и хозяйственный инвентарь	4 627	207	22	-	50	4 862	0,05	0,005	0,04	0,11
Итого активной части	1 176 641	247 081	5 983	-	224 606	1 642 345	0,29	0,005	0,2	0,02
Здания	377 924	67 433	2 805	-	11 728	454 280	0,17	0,007	0,17	0,04
Сооружения и передаточные устройства	950 336	217 305	260	2 018 247	- 237 370	2 948 258	0,68	0,0003	0,23	0,001
Земельные участки и объекты природопользования	26 537	7 654	305	-	-	33 886	0,23	0,01	0,28	0,04
Другие виды основных средств	47	366	18	-	1 036	1 431	0,98	0,38	7,4	0,05
Итого пассивной части	1 354 844	292 758	3 388	2 018 247	- 224 606	3 437 855	0,94	0,025	2,13	0,01

Движение основных фондов (2014 г.)

Показатели	Начало года	Поступление	Выбытие	Конец года	Ко, %	Квыб, %	Кпр, %	Кк.в., %
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Всего ОФ	1 624 408	909 068	1 991	2 531 485	0,36	0,001	0,56	0,002
Машины и оборудование	535 973	313 783	742	849 014	0,37	0,001	0,58	0,002
Транспортные средства	316 036	8 699	1 735	323 000	0,03	0,005	0,02	0,2
Производственный и хозяйственный инвентарь	4 390	237	-	4 627	0,05	-	0,05	-
Итого активной части	856 399	322 719	2 477	1 176 641	0,27	0,003	0,37	0,01
Здания	234 710	143 294	80	377 924	0,38	0,0003	0,61	0,001
Сооружения и передаточные устройства	509 777	440 621	62	950 336	0,46	0,0001	0,86	0,0001
Земельные участки и объекты природопользования	23 475	3 062	-	26 537	0,12	-	0,13	-
Другие виды основных средств	47	-	-	47	-	-	-	-
Итого пассивной части	768 009	586 977	142	1 354 844	0,43	0,0002	0,76	0,0002

Коэффициент прироста происходит больше по пассивной части и равен 0,21, это говорит о том, что поступление опережает выбытие.

Новые фонды заменяют выбывшие наиболее интенсивно по статье «Производственный и хозяйственный инвентарь», поскольку коэффициент компенсации выбытия по ним наибольший и составляет 0,11. Этот коэффициент находится только в активной части.

Как видно из таблицы 4, в 2014г. интенсивнее всего происходит обновление пассивной части ОПФ, т.к. коэффициент обновления равен 0,43 по сравнению с 0,27 по активной части. Среди пассивной части в большей степени обновление происходит по статье «Сооружения и передаточные устройства» ($K_{об} = 0,46$).

Расчет коэффициента выбытия показал, что наибольшее выбытие также происходит по активной части основных фондов, где коэффициент выбытия равен 0,003 по сравнению с 0,0002 по пассивной части.

Коэффициент прироста составляет наибольшее значение в пассивной части по статье «Сооружения и передаточные устройства» ($K_{пр}=0,86$). Это говорит о том, что по данной статье поступление превышает выбытие.

В целом движение основных фондов организации за 2014-2015гг можно определить как эффективное, поскольку происходит интенсивное обновление как активной части, так и пассивной части основных фондов.

Результаты процесса обновления отражаются в степени изнашиваемости ОФ, которая характеризуется коэффициентами износа и годности.

Анализ технического состояния основных средств начинают с определения уровня их физического износа. Физический износ основных средств неизбежен. Однако размер его можно сократить, сберегая основные фонды, проводя профилактические осмотры и ремонт, рационально используя основные средства.

Расчеты технического состояния ОФ приведены в таблице 5.

Как видно из таблицы 5, износ основных фондов из года в год растет,

остаточная стоимость соответственно увеличивается.

Коэффициент износа в 2014г. уменьшился на 1,58% и составил 23,15%. Это свидетельствует о незначительном улучшении физического состояния ОФ. А в 2015г. увеличился на 4,13% и составил 27,28%.

Коэффициент годности, напротив, увеличивается в 2014г., он равен 76,85%, а в 2015 г. уменьшается и составляет 72,72%.

Это объясняется «устареванием» оборудования (линии электропередач, подстанционное оборудование). Необходимо модернизировать оборудование с проведением реконструкций, либо проводить поэтапную замену устаревшего оборудования на новое.

Таблица 5

Динамика технического состояния ОПФ

Показатели	Год			Отклонение (+,-)		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
1	2	3	4	5	6	7
1. Первоначальная стоимость ОФ	1 624 408	2 531 485	5 080 200	907 077	2 548 715	3 455 792
2. Износ ОФ	401 667	586 020	1 386 036	184 353	800 016	984 369
3. Остаточная стоимость ОФ	1 222741	1 945 465	3 694 164	722 724	1 748 699	2 471 423
4. К износа, % (2/1*100)	24,73	23,15	27,28	-1,58	4,13	2,55
5. К годн., % (1- 2/1 *100)	75,27	76,85	72,72	1,58	-4,13	-2,55

На следующем этапе анализа нужно рассмотреть насколько эффективно используется имеющееся у предприятия оборудование.

Производительность труда на предприятии и эффективность производства в большей мере зависят от эффективности использования основных фондов.

Эффективность использования фондов отражают следующие показатели: фондоотдача, фондоемкость, фондовооруженность, рентабельность ОФ.

Анализ эффективности использования ОФ представлен в таблице 6.

Таблица 6

Динамика эффективности использования ОПФ

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013/2014	2014/2015	2013/2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	1 387 749	2 077 946,5	3 805 842,5	690 197,5	1 727 896	2 418 093,5	149,74	183,15	274,25
2. Объем выполненных работ, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36
3. Прибыль до налогообложения (убыток), тыс. руб.	570 829	575 495	543 499	4 666	- 31 996	- 27 330	100,82	94,44	95,21
4. Среднесписочная численность ППП, чел.	2 738	2 662	2 703	-76	41	-35	97,22	101,54	98,72
5. Фондоотдача, руб.	2,63	1,85	1,05	-0,78	-0,8	-1,58	70,34	56,76	39,92
6. Фондоемкость, руб.	0,38	0,54	0,95	0,16	0,41	0,57	142,11	175,93	250
7. Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.	506,85	780,59	1 408,01	273,74	627,42	901,16	154,01	180,38	277,8
8. Фондорентабельность ОПФ, %	0,41	0,28	0,14	-0,13	-0,14	-0,27	68,29	50	34,15
9. Среднегодовая выработка, руб. (ПТ)	1 334,36	1 441,15	1 478,19	106,79	37,04	143,83	108	102,57	110,78

Показатель фондоотдачи есть обобщающий стоимостный показатель использования всей совокупности основных фондов предприятия. Он определяется путем деления стоимости продукции на среднегодовую стоимость производственных фондов. При этом валовая продукция учитывается в неизменных ценах, а основные средства — по полной первоначальной (или восстановительной) оценке. Фондоотдача показывает, сколько продукции (в стоимостном выражении) произведено в данном периоде на 1 руб. стоимости основных фондов. Чем лучше используются основные фонды, тем выше показатель фондоотдачи. Одной из главных причин, ухудшающих показатель фондоотдачи, является медленное освоение вводимых в действие основных средств. И напротив, сокращение сроков ввода в эксплуатацию новых объектов основных средств позволяет ускорить оборот производственных фондов и тем самым замедлить наступление морального износа основных средств предприятия, повысить эффективность его экономической деятельности.

Наряду с фондоотдачей в практике анализа финансово-хозяйственной деятельности вычисляют и обратную величину, которую называют фондоемкостью. Она характеризует стоимость основных производственных фондов, приходящуюся на 1 руб. товарной продукции [15].

Снижение фондоемкости означает экономию капитала, участвующего в производстве.

Каждый из этих показателей отражает различные экономические процессы и применяется в разных случаях. Так, показатель фондоотдачи применяется для определения экономической эффективности использования действующих основных производственных фондов. Величина фондоемкости показывает, сколько средств, нужно затратить на основные фонды, чтобы получить необходимый объем продукции, иначе говоря, какова потребность в основных фондах.

Помимо перечисленных показателей эффективность использования основных фондов характеризует фондорентабельность – отношение прибыли

до налогообложения к среднегодовой стоимости основных фондов.

Из таблицы 6 видно, что фондоотдача из года в год уменьшается. Это отрицательный фактор, он показывает уменьшение количества выпущенной продукции (работ, услуг) на 1 рубль производственных основных фондов, что характеризуется в уменьшении доли активной части.

Фондоёмкость за все 3 года имела тенденцию к увеличению. Это также свидетельствует о снижении эффективности использования основных фондов и отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия.

Фондовооруженность имеет устойчивую тенденцию к увеличению. В 2014г. она увеличилась на 273,74 тыс. руб./чел., а в 2015г. на 627,42 тыс. руб./чел. и стала равна 1 408,01 тыс. руб./чел. Это произошло вследствие увеличения стоимости ОПФ, соответственно на 1 человека стало приходиться больше по стоимости ОПФ.

Показатели фондорентабельности с каждым годом снижаются: в 2014 г. на 0,13 руб. по сравнению с 2013 г. и составил 0,28 руб., в 2015 г. на 0,14 руб. и составили 0,14 руб. Главная причина снижения фондорентабельности- значительный рост расходов предприятия, в т.ч. на приобретение основных фондов.

Среднегодовая выработка также имеет увеличение по анализируемым периодам. В 2013 г. она наименьшая и составляет 1 334,36 тыс. руб. на человека из-за низкой величины валовой продукции. В 2014 г. выработка увеличивается на 106,79 тыс. руб. или на 8% и составляет 1 441,15 тыс. руб. на человека. А в 2015 г. увеличилась на 37,04 тыс. руб. и составила 1 478,19 тыс. руб. На увеличение показателя повлиял рост оказанных услуг, намечено повышение эффективности использования трудовых ресурсов предприятия.

Таким образом, фондоёмкость превышает фондоотдачу, это значит, что на предприятии основные средства используются неэффективно. Это проявляется в замедлении темпов производства, увеличение затрат на воспроизводство новых фондов, а значит и увеличение издержек производства.

От обеспечения предприятия трудовыми ресурсами и эффективности их использования зависят объем и своевременность выполнения всех работ, степень использования оборудования, машин, механизмов и как следствие – объем производства продукции, ее себестоимость, прибыль и ряд других экономических показателей.

Анализ численности и состава работающих представлен в таблице 7. Как видно из таблицы 7, на предприятии наблюдается тенденция уменьшения численности персонала, всего с 2013-2015гг численность снизилась на 93 чел. (3,3%).

Внутри промышленно-производственного персонала лидирующие позиции занимают рабочие, которые постепенно увеличиваются, соответственно растет их удельный вес (в 2014г.- 60%, в 2015г.- 59%). Увеличение составило 18 чел. или 101,16%. В результате их численность стала 1574 чел. К концу 2015г. рабочих насчитывается 1577 чел.

Второе место после рабочих по удельному весу занимает инженерно-технический персонал (в 2014г. – 28%, в 2015г. – 29%). С 2013-2015гг численность ИТП сократилась на 79 человек. Также сократилась численность руководящего персонала на 35 человек.

В заключении можно отметить, что данная структура персонала является удовлетворительной. Преобладает численность рабочих, которые по удельному весу занимают половину всей численности работающих и имеют устойчивую тенденцию к увеличению, значит, предприятие расширяет производство, что требует привлечение дополнительной рабочей силы.

Динамика численности и состава работающих

Показатели	Год						Отклонения, +/-						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		чел.			%			2013/ 2014	2014/ 2015	2013/ 2015
	чел.	%	чел.	%	чел.	%	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015	2013- 2014	2014- 2015	2013- 2015			
Весь персонал, в т.ч.:	2 757	100	2 640	100	2 664	100	-117	24	-93	-	-	-	95,76	100,91	96,63
1. Промышленно-производственный персонал, из них:	2 757	100	2 640	100	2 664	100	-117	24	-93	-	-	-	95,76	100,91	96,63
Рабочие и вспомогательный персонал	1 556	56	1 574	60	1 577	59	18	3	21	4	-1	3	101,16	100,19	101,35
Руководящий персонал	353	13	325	12	318	12	-28	-7	-35	-1	0	-1	92,07	97,85	90,08
Инженерно-технический персонал	848	31	741	28	769	29	-107	28	-79	-3	1	-2	87,38	103,78	90,68

Поскольку наибольший интерес для анализа представляет промышленно-производственный персонал необходимо проанализировать как на предприятии обстоят дела с увольнениями и текучестью кадров.

Движение рабочей силы характеризуется следующими коэффициентами: оборота по приему, оборота по выбытию, текучести рабочей силы. К причинам текучести относятся выбытие по собственному желанию и выбытие за нарушение трудовой дисциплины. Сокращение, к причинам текучести, не относится.

Таблица 8

Движение рабочей силы

Показатели	Год			Отклонение, чел.		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
1. Принято рабочих в течение года, чел.	429	462	453	33	-9	24
2. Выбыло рабочих, чел. в том числе:	505	421	439	-84	18	-66
а) по собственному желанию	65	29	21	-36	-8	-44
б) за прогулы	15	5	7	-10	2	-8
в) по сокращению	426	387	411	-39	24	-15
3. Среднесписочная численность ППП, чел.	2 738	2 662	2 703	-76	41	-35
4. Коэффициент оборота по приему (стр. 1 / стр. 3 * 100)	15,67	17,36	16,76	1,69	-0,6	1,09
5. Коэффициент оборота по выбытию (стр. 2 / стр. 3 * 100)	18,44	15,82	16,24	-2,62	0,42	-2,2
6. Коэффициент текучести рабочей силы (стр. 2а + стр. 2б / 3 * 100)	2,92	1,28	1,04	-1,64	-0,24	-1,88

Исходя из произведенных расчетов видно, что в 2014г. и 2015г. количество принятых работников превышает выбытие, а в 2013г. превышает выбытие.

За все 3 анализируемых периода наибольшее выбытие работников происходило по причине сокращения. Было проведено плановое сокращение численности персонала в целях оптимизации затрат предприятия.

Расчет коэффициентов движения промышленно-производственного персонала показывает, что наблюдается рост коэффициента оборота по

приему. В 2014 г. величина коэффициента увеличилась на 1,69% , но в 2015 г. уменьшился на 0,6%.

Коэффициент оборота по выбытию к 2014 г. снизился на 2,62 , а в 2015 г. увеличился на 0,42.

Коэффициент текучести кадров имел тенденцию к снижению.

Анализ использования трудовых ресурсов и производительности труда необходимо рассматривать в тесной связи с оплатой труда. С ростом производительности труда создаются реальные предпосылки повышения его оплаты. В идеале темп роста уровня оплаты труда должен немного отставать от темпов роста производительности труда. На практике по тем или иным причинам могут быть разные ситуации.

Расчеты сведены в таблице 9.

Как видно из таблицы 9, увеличение объемов выполненных работ в 2014 г. непосредственно зависит от увеличения среднегодовой выработки 1 рабочего и 1 работника промышленно-производственного персонала.

Среднегодовая выработка 1 работника ППП увеличилась на 106,79 тыс. руб. или на 8% и составила 1 441,15 тыс. руб.

В 2015 г. в динамике показатель выработки снизился (темп прироста составил 102,57 %). Предприятию нельзя останавливаться на достигнутом, нужно стремиться и в дальнейшем увеличивать выработку для достижения высоких объемов производства, например путем выполнения ремонтных работ хоз.способом.

Рост среднесписочной численности ППП и ежегодная индексация заработной платы в среднем на процент инфляции (5-6%) привели к росту фонда оплаты труда. В 2014 г. он составил 1 222 626 тыс. руб., что больше чем в 2013 г. на 114 131 тыс. руб., а в 2015 г. - 1 266 868 тыс. руб., что больше уровня 2014 г. на 158 373 тыс. руб.

Анализ труда и заработной платы

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013/2014	2014/2015	2013/2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем выполненных работ, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36
2. Среднесписочная численность ППП, чел.	2 738	2 662	2 703	-76	41	-35	97,22	101,54	98,72
3. Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1 108 495	1 222 626	1 266 868	114 131	44 242	158 373	110,3	103,62	114,29
4. Среднегодовая выработка 1 работника ППП, тыс. руб./чел. (стр. 1 / стр. 2)	1 334,36	1 441,15	1 478,19	106,79	37,04	143,83	108	102,57	110,78
5. Среднегодовая заработная плата 1 работника ППП, тыс. руб.	404,86	459,29	468,69	54,43	9,4	63,83	113,44	102,05	115,77
6. Среднемесячная заработная плата 1 работника ППП, тыс. руб.	33,74	38,27	39,06	4,53	0,79	5,32	113,43	102,06	115,77
7. Коэффициент опережения, %	-	-	-	-	-	-	95,2	100,51	95,69
5. Затраты зарплаты на 1 руб. товарной продукции, руб. (стр. 3 / стр. 1) (Зарплатоемкость)	0,3	0,32	0,32	0,02	0	0,02	106,67	100	106,67
6. Зарплатоотдача продукции, руб. (стр. 1 / стр. 3)	3,3	3,14	3,15	-0,16	0,01	-0,15	95,15	100,32	95,45

Среднегодовая заработная плата 1 работника постепенно растет, т.к. растут объемы производства. Но в динамике этот показатель снижается к 2015 г. (темпы прироста составил 102,05 %).

Зарплатоемкость в 2014 г. увеличилась на 0,02 руб. и составила 0,32 руб., что говорит о том, что на 1 рубль валовой продукции приходится 0,32 руб. затрат на заработную плату. В 2015 г. зарплатоемкость сохраняет позицию на том же уровне – 0,32 руб.

Зарплатоотдача нестабильна, в 2014 г. она уменьшилась на 0,16 руб. до уровня 3,14 руб., т.е. на каждый рубль затрат на заработную плату приходится всего 3,14 руб. отдачи продукции по сравнению с 3,3 руб. в 2013 г. В 2015 г. показатель увеличивается до 3,15 руб. валовой продукции на каждый рубль затрат на заработную плату.

Именно такая ситуация как в 2015 г. должна происходить в идеале на предприятии, емкость должна снижаться, отдача расти, заработная плата увеличиваться.

Эффективная работа организации возможна в том случае, если темпы роста среднегодовой выработки опережают темпы роста среднегодовой заработной платы. Такая ситуация прослеживается в 2015 г. В 2014 г. наблюдается превышение темпа роста заработной платы над темпом роста производительности труда, что может привести к сокращению прибыли или росту убытков предприятия.

Для целей анализа используются следующие показатели затрат: полная себестоимость выпущенной продукции, себестоимость единицы продукции, затраты на один рубль товарной продукции. Рассмотрим оценку показателя затрат на один рубль выполненных работ, приведенную в таблице 10.

Анализ динамики затрат на 1 рубль валовой продукции

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013/2014	2014/2015	2013/2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Валовая продукция, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36
2. Себестоимость валовой продукции, тыс. руб.	3 059 225	3 249 791	3 418 800	190 566	169 009	359 575	106,23	105,2	111,75
3. Затраты на 1 рубль валовой продукции, руб. (2/1)	1,19	1,18	1,17	-0,01	-0,01	-0,02	99,16	99,15	98,32

Данный показатель означает коэффициент доходности производства и показывает величину выручки, полученной за анализируемый период, приходящейся на каждый рубль себестоимости проданной продукции. Как видно из таблицы 10, затраты на 1 рубль валовой продукции уменьшились в 2014 г. на 0,01 руб. и составили 1,18 руб. и в 2015 г. на 0,01 руб. и составили 1,17 руб.

Уменьшение показателя в 2014-2015 гг. произошло по большей части за счет увеличения себестоимости валовой продукции, так как темп прироста себестоимости больше, чем валовой продукции.

Далее целесообразно проанализировать, как повлияли на затраты на 1 рубль продукции изменение отдельных компонентов затрат: МЕ, ЗЕ, ФЕ.

Как видно из таблицы 11, материалоемкость продукции в 2014 г. уменьшилась на 5,26%, фондоемкость увеличилась на 25%, зарплатоемкость увеличилась на 5,13%. В 2015 г. показатели материалоемкости и зарплатоемкости остались на прежнем уровне, фондоемкость увеличилась на 20 % .

За 2014-2015гг материалоемкость и зарплатоемкость остаются без изменения, материальные затраты показывают незначительный рост на 3%, что положительно отражается на выручке и показателе прибыли предприятия.

В 2013 г. наибольший удельный вес в затратах на 1 рубль выполненных работ имели з/п и отчисления на соц. нужды– 0,39%, что характеризует предприятие зарплатоемким. А менее значительной были амортизационные отчисления – 0,04%. В 2014-2015 гг. лидирующие позиции занимали также з/п и отчисления на социальные нужды – 0,41% и 0,41% соответственно.

Структура затрат по элементам

Наименование элементов	Год, тыс. руб.			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Объем выполненных работ, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053	105	104,15	109,36
2. Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	3 059 225	3 249 791	3 418 800	190 566	169 009	359 575	106,23	105,2	111,75
3. ЗП и отчисления на социальные нужды	1 430 868	1 581 592	1 641 294	150 724	59 702	210 426	110,53	103,77	114,71
4. Материальные затраты	1 402 526	1 374 325	1 422 297	-28 201	47 972	19 771	97,99	103,49	101,41
5. Амортизационные отчисления	134 365	182 821	242 353	48 456	59 532	107 988	136,06	132,56	180,37
6. Затраты на 1 руб. валовой продукции	1,19	1,18	1,17	-0,01	-0,01	-0,02	99,16	99,15	98,32
7. Материалоемкость продукции (4/1)	0,38	0,36	0,36	-0,02	0	-0,02	94,74	100	94,74
8. Фондоемкость (5/1)	0,04	0,05	0,06	0,01	0,01	0,02	125	120	150
9. Зарплатоемкость продукции (3/1)	0,39	0,41	0,41	0,02	0	0,02	105,13	100	105,13

Затраты по экономическим элементам отражают затраты по экономическому содержанию независимо от места возникновения затрат.

Этот анализ помогает найти направление поиска резервов, выявить наиболее затратноемкие статьи, виды затрат на которое следует обратить внимание.

Таблица 12

Затраты по экономическим элементам

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1. Материальные затраты	1 402 526	1 374 325	1 422 297	-28 201	47 972	19 771	97,99	103,49	101,41
2. Затраты на оплату труда	1 108 495	1 222 626	1 266 868	114 131	44 242	158 373	110,3	103,62	114,29
3. Отчисления на социальные нужды	322 373	358 966	374 426	36 593	15 460	52 053	111,35	104,31	116,15
4. Амортизация	134 365	182 821	242 353	48 456	59 532	107 988	136,06	132,56	180,37
5. Прочие расходы	91 466	111 053	112 856	19 587	1 803	21 390	121,41	101,62	123,39
Итого затрат	3 059 225	3 249 791	3 418 800	190 566	169 009	359 575	106,23	105,2	111,75

Как видно из данных таблицы 12, на протяжении всего анализируемого периода наблюдается рост всех затрат. Исключение составляют материальные затраты, в 2014г. уменьшились на 28 201тыс.руб. (на 2,01%). Затраты на оплату труда увеличились на 114 131 тыс. руб. (на 10,3%). Рост данной статьи затрат вполне оправдан, поскольку в 2014 г. наблюдалось увеличение численности персонала. Соответственно возросли и отчисления на социальные нужды на 36 593 тыс. руб. (11,35%). Затраты на амортизацию возросли на 48 456 тыс. руб. (36,06%). Прочие расходы также возросли на 19 587 тыс. руб. (21,41%).

В 2015 г. ситуация немного меняется. Материальные затраты продолжают увеличиваться по абсолютной величине на 47 972 тыс. руб. (на

3,49%). Также растет заработная плата на 44 242 тыс. руб.(3,62%) и отчисления на социальные нужды на 15 460 тыс. руб. (4,31%), поскольку растет численность персонала предприятия и проводится каждый год индексация заработной платы в среднем на 5-6%. Амортизация продолжает расти, она составляет 242 353 тыс. руб. по абсолютной величине, (32,56%). Возросли и прочие расходы на 1 803 тыс. руб. (1,62%).

Данные таблицы 12 свидетельствуют, что производство организации является материалоемким и трудоемким и рост затрат продолжается.

Главным направлением поиска резервов снижения себестоимости является исследование состава каждого элемента материальных и прочих затрат, выявление причин их роста и способов их уменьшения.

Основные экономические показатели

Показатели	Год			Отклонения, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015	2013-2014	2014-2015	2013-2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Выручка от продажи	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	182 863	342 053	105	104,15	109,36
Полная себестоимость продукции, тыс. руб.	3 059 225	3 249 791	3 418 800	190 566	169 009	359 575	106,23	105,2	111,75
Среднегодовая стоимость ОПФ, тыс. руб.	1 387 749	2 077 946,5	3 805 842,5	690 197,5	1 727 896	2 418 093,5	149,74	183,15	274,25
Объем валовой продукции, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	182 863	342 053	105	104,15	109,36
Фондоотдача, руб.	2,63	1,85	1,05	-0,78	-0,8	-1,58	70,34	56,76	39,92
Фондоемкость, руб.	0,38	0,54	0,95	0,16	0,41	0,57	142,11	175,93	250
Фондовооруженность, тыс. руб. /чел.	506,85	780,59	1 408,01	273,74	627,42	901,16	154,01	180,38	277,8
Рентабельность ОПФ,	0,41	0,28	0,14	-0,13	-0,14	-0,27	68,29	50	34,15
Среднесписочная численность рабочих, чел.	1 550	1 569	1 572	19	3	22	101,23	100,19	101,42
Среднегодовая выработка 1 рабочего, тыс. руб./чел.	2 357,09	2 445,09	2 541,69	88	96,6	184,6	103,73	103,95	107,83
Фонд оплаты труда ППП, тыс. руб.	1 407 789	1 516 056	1 583 585	108 267	67 529	175 796	107,69	104,45	112,5
Прибыль(убыток) от продаж	594 260	586 557	576 738	-7 703	-9 819	-17 522	98,7	98,33	97,05
Чистая прибыль (убыток)	445 630	453 320	420 340	7 690	-32 980	-25 290	01,73	92,72	4,32

Из данной таблицы видно, что выручка от продажи увеличивается в течение всего анализируемого периода и составляет 3 995 538 тыс.руб., себестоимость реализованной продукции также увеличивалась и составила 3 418 800 тыс.руб.

Среднегодовая стоимость ОФ в отчётном году увеличилась на 1 727 896 тыс.руб. и составила 3 805 842,5 тыс. руб.

Фондоотдача уменьшается. А так как фондоемкость – это обратный показатель фондоотдачи, то следовательно он увеличивается.

Наблюдается увеличение фондовооруженности. Этому свидетельствует опережающий темп роста стоимости ОФ над темпом роста численности. За анализируемый период рентабельность ОФ уменьшилась на 0,27%.

На основе данных таблицы можно сделать вывод о том, что наиболее эффективно основные фонды использовались в 2013 году. Каждый 1 рубль основных фондов принес в 2013 году 2 рублей 63 копеек выручки.

За период 2013 – 2015 гг. среднегодовая выработка одного работающего увеличилась на 184,6 тыс. руб. на человека, темп роста составил 107,83%.

За весь анализируемый период прибыль от продаж уменьшилась на 17 522 тыс. руб., чистая прибыль при этом увеличилась в 2014г. на 7 690 тыс.руб., а в 2015г. уменьшилась на 32 980 тыс.руб.

На снижение прибыли влияние оказывает рост затрат и себестоимости продукции в среднем каждый год на 5-6% .

Глава 3. Анализ состояния имущества ПАО «МРСК Сибири»- «Кузбассэнерго-РЭС» и источников его формирования

3.1 Анализ имущественного состояния предприятия

Для исследования структуры и динамики финансового состояния предприятия можно использовать сравнительный аналитический баланс.

Сравнительный аналитический баланс замечателен тем, что сводит воедино и систематизирует те расчеты, которые обычно осуществляет любой аналитик при первоначальном ознакомлении с балансом.

Сравнительный баланс фактически включает показатели горизонтального и вертикального анализа. В ходе горизонтального анализа определяются абсолютные и относительные изменения величин различных статей баланса за определенный период, а целью вертикального анализа является вычисление удельного веса.

Сопоставляя структуры изменений в активе и пассиве можно сделать вывод о том, через какие источники в основном был приток новых средств и в какие активы эти новые средства вложены.

На основе данных баланса ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС» за 2013 год, 2014 год и 2015 год составлен сравнительно-аналитический баланс, представленный в таблице 14.

Из данных таблицы 14 следует, что стоимость имущества организации увеличивалась на протяжении всего анализируемого периода времени и к концу 2015 года составила 4 788 679 тыс. руб., увеличившись по сравнению с 2013 годом на 2 598 820 тыс. руб. Главным образом это увеличение произошло за счет роста наименее мобильной его части – внеоборотных активов (на 2 186 899 тыс. руб.). Однако при этом доля их увеличилась незначительно (на 2,04%). Внеоборотные активы также имели наибольший удельный вес на протяжении всего анализируемого периода. К концу 2015 года они составили 82,43% всего имущества предприятия. Структура оборотных активов за исследуемые 3 года менялась. К 2014г. они уменьши-

лись на 33 941 тыс.руб., а к концу 2015г. увеличились на 445 862 тыс.руб. К концу 2015 года, по сравнению с 2013 годом, доля дебиторской задолженности увеличилась на 2,13% и составила 11,57%, что обусловлено ростом производства и реализации продукции. Доля денежных средств увеличилась на 0,62% и составила 1,02%. Доля запасов и затрат в 2015 году по сравнению с 2013 годом в динамике уменьшилась на 4,78% (а по абсолютным показателям выросла на 24 879 тыс.руб.) и составила 4,98%.

Динамика отдельных групп пассивов предприятия привела к значительным изменениям в структуре источников формирования имущества. В отчетном 2015 году наибольшую долю в составе пассивов составляет собственный капитал. Их доля в 2015 году по сравнению с 2013 годом увеличилась на 8,26% и составила 83,51%. В свою очередь доля заемного капитала уменьшилась на 8,26% и составила 16,49%. Наибольший удельный вес составила кредиторская задолженность, но в структуре в 2015г. по сравнению с 2013г. она уменьшилась на 10,92% и составила 11,4%. Долгосрочные обязательства уменьшились на 15 452 тыс. руб., и к концу 2015 года их удельный вес составил 0,05%. Краткосрочные обязательства в 2015г. увеличились на 3,44% и их удельный вес составил 5,04%.

Сравнительно-аналитический баланс, тыс. руб.

Статьи баланса	Год						Отклонение, +/-					
	2013		2014		2015		14-13		15-14		15-13	
	тыс.руб.	Уд.В., %	тыс.руб.	Уд.В., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс. руб.	Уд.В., %	тыс.руб.	Уд.В., %	тыс.руб.	Уд.В., %
1. Имобилизованные активы	1 760 416	80,39	2 152 541	84,48	3 947 315	82,43	392 125	4,09	1 794 774	-2,05	2 186 899	2,04
2. Мобильные активы:	429 443	19,61	395 502	15,52	841 364	17,57	-33 941	-4,09	445 862	2,05	411 921	-2,04
2.1 Запасы и затраты	213 831	9,76	208 556	8,18	238 710	4,98	-5 275	-1,58	30 154	-3,2	24 879	-4,78
2.2 Дебиторская задолженность	206 751	9,44	164 953	6,47	554 012	11,57	-41 798	-2,97	389 059	5,1	347 261	2,13
2.3 Денежные средства	8 861	0,4	21 993	0,86	48 642	1,02	13 132	0,46	26 649	0,16	39 781	0,62
Валюта баланса	2 189 859	100	2 548 043	100	4 788 679	100	358 184	-	2 240 636	-	2 598 820	-
3. Собственный капитал	1 647 978	75,25	2 101 298	82,47	3 998 985	83,51	453 320	7,22	1 897 687	1,04	2 351 007	8,26
4. Заёмный капитал:	541 881	24,75	446 745	17,53	789 694	16,49	-95 136	-7,22	342 949	-1,04	247 813	-8,26
4.1 Долгосрочные обязательства	17 992	0,82	3 138	0,12	2 540	0,05	-14 854	-0,7	-598	-0,07	-15 452	-0,77
4.2 Краткосрочные обязательства	35 012	1,6	13 533	0,53	241 480	5,04	-21 479	-1,07	227 947	4,51	206 468	3,44
4.2.1 Кредиторская задолженность	488 877	2,32	430 074	6,88	545 674	11,4	-58 803	5,44	115 600	5,48	56 797	10,92
Валюта баланса	2 189 859	100	2 548 043	100	4 788 679	100	358 184	-	2 240 636	-	2 598 820	-

Анализ валюты баланса проводится на основе данных бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках. При этом рассчитываются следующие коэффициенты:

1. коэффициент изменения валюты баланса;
2. коэффициент изменения выручки;
3. коэффициент изменения чистой прибыли.

Данные для анализа сведены в таблице 15.

Из данных таблицы 15 видно, что в период с 2013 года по 2014 год на предприятии выполнялось условие превышения коэффициента роста валюты баланса над коэффициентом роста выручки и коэффициента роста выручки над коэффициентом роста прибыли. В 2015 году та же тенденция сохранилась. Это говорит о неэффективном использовании средств предприятия.

Таблица 15

Анализ валюты баланса

Показатели	Год			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
	2013	2014	2015	13-14	14-15	13-15	14/13	15/14	15/13
1. Валюта баланса, тыс.руб.	2 189 859	2 548 043	4 788 679	358 184	2 240 636	2 598 820	116,36	187,94	218,68
2. Выручка, тыс.руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053	105,01	104,15	109,36
3. Чистая прибыль, тыс.руб.	445 630	453 320	420 340	7 690	-32 980	-25 290	101,73	92,72	94,32
Показатели / Год	2014/2013			2015/2014			2015/2013		
4. К _{роста ВВ}	1,16			1,88			2,19		
5. К _{роста В}	1,05			1,04			1,09		
6. К _{роста П}	1,02			0,93			0,94		

Информация, полученная из сравнительно-аналитического баланса, не позволяет в полной мере оценить изменения, произошедшие в стоимости имущества предприятия. Необходимо провести подробный анализ динамики активов и пассивов предприятия.

Актив бухгалтерского баланса позволяет дать общую оценку изменения всего имущества предприятия, выделить в его составе внеоборотные активы и оборотные активы, изучить динамику структуры имущества.

Анализ динамики состава и структуры имущества дает возможность установить размер абсолютного и относительного прироста (уменьшения) всего имущества предприятия и отдельных его видов.

Состояние запасов и затрат может быть охарактеризовано с помощью данных, представленных в таблице 16.

Из данных таблицы 16 видно, что запасы товарно-материальных ценностей предприятия за период с 2013 года по 2015 год выросли на 25 697 тыс. руб. и к концу 2015 года составили 239 506 тыс. руб. Наибольший удельный вес в структуре запасов имеет статья «Сырьё и материалы». Её доля в динамике увеличилась на 0,17% (26 067 тыс. руб.) и к концу 2015 года составила 99,98% (239 464 тыс. руб.). Готовая продукция предназначалась для дальнейшего использования в процессе производства, т.е. для собственного потребления. Ее стоимость учитывается и отражается по строке «Сырьё и материалы», к 2015 г. ее остатков на складе нет. Доля товаров за 2013-2015 годы увеличилась на 0,02% (36 тыс. руб.) и составила на конец 2015 года 0,02% (42 тыс. руб.). НЗП в 2015 г. не имеет остатков.

Таблица 16

Анализ состояния запасов

Показатели	Год						Отклонение, +/-					
	2013		2014		2015		13-14		14-15		13-15	
	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %
Запасы, в т.ч.:	213 809	100	208 362	100	239 506	100	-5 447	-	31 144	-	25 697	-
- сырьё и материалы	213 397	99,81	205 213	98,49	239 464	99,98	-8 184	-1,32	34 251	1,49	26 067	0,17
- готовая продукция	389	0,18	18	0,009	-	-	-371	-0,17	-	-	-	-
- товары	6	0,003	6	0,003	42	0,02	0	0	36	0,02	36	0,02
- НЗП	17	0,008	3 125	1,5	-	-	3 108	1,49	-	-	-	-

Для того чтобы раскрыть реальное движение денежных средств на предприятии, оценить синхронность поступления и их расходования, а также увязать величину полученного финансового результата с состоянием денежных средств, необходимо выделить и проанализировать все направления поступления (притока) и расходования (оттока) денежных средств. Для этого проведём анализ денежных потоков прямым методом.

Данные для анализа денежных потоков прямым методом сведены в таблице 17.

По данным таблицы 17 видно, что наибольшие объёмы поступлений и выплат денежных средств осуществляются по текущей деятельности. Однако чистые денежные средства по данному виду деятельности имеют отрицательное значение в 2015 году. В 2013 и в 2014 годах их значение положительное и в динамике растёт, оно возросло на 127 849 тыс. руб. и составило 290 658 тыс. руб.

Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности имеют отрицательное значение по всем трем анализируемым периодам. К 2015 г. они увеличились на 27 604 тыс.руб.

Чистые денежные средства от финансовой деятельности имеют отрицательное значение в 2014 году, а в 2013 году и в 2015 году они положительные и в динамике значительно увеличиваются. Так, за период с 2013 года по 2015 год они увеличились на 207 823 тыс. руб. и составили 221 868 тыс. руб.

Таким образом, убытки от текущей и инвестиционной деятельностью покрылись прибылью от финансовой деятельности. В 2014 году убыток от финансовой деятельности покрылся прибылью от текущей деятельности.

Чистые денежные средства от всех видов деятельности в динамике резко изменяются, то увеличиваясь, то снижаясь, а в целом за период с 2013 года по 2015 год они увеличились на 72 422 тыс. руб. и на конец 2015 года составили 26 880 тыс. руб.

Таблица 17

Анализ денежных средств, тыс. руб.

Показатели	Год			Отклонение, +/-		
	2013	2014	2015	13-14	14-15	13-15
1	2	3	4	5	6	7
1. Текущая деятельность	-	-	-	-	-	-
1.1 Приток:	3 388 220	3 346 841	2 869 927	-41 379	-476 914	-518 293
- выручка от продажи продукции	3 270 521	3 300 561	2 672 390	30 040	-628 171	-598 131
- прочие поступления	111 588	40 545	191 738	-71 043	151 193	80 150
- от арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	6 111	5 735	5 799	-376	64	-312
1.2 Отток:	3 225 411	3 056 183	2 870 123	-169 228	-186 060	-355 288
- платежи по счетам поставщиков	1 572 519	1 239 432	916 867	-333 087	-322 565	-655 652
- выплата заработной платы	1 168 263	1 311 230	1 323 542	142 967	12 312	155 279
- процентов по долговым обязательствам	970	4 102	4 744	3 132	642	3 774
- налога на прибыль организаций	126 098	104 438	139 431	-21 660	34 993	13 333
- прочие платежи	357 561	396 981	485 539	39 420	88 558	127 978

Продолжение табл. 17

1	2	3	4	5	6	7
1.3 Чистые денежные средства от текущей деятельности	162 809	290 658	-196	127 849	-290 854	-163 005
2. Инвестиционная деятельность	-	-	-	-	-	-
2.1 Приток:	1 909	75	7 690	-1 834	7 615	5 781
- выручка от продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	1 909	75	7 690	-1 834	7 615	5 781
2.2 Отток:	224 305	226 224	202 482	1 919	-23 742	-21 823
- приобретение, создание, модернизация, реконструкция и подготовка к использованию внеоборотных активов	224 305	226 224	202 482	1 919	-23 742	-21 823
2.3 Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	-222 396	-226 149	-194 792	-3 753	31 357	27 604
3. Финансовая деятельность	-	-	-	-	-	-
3.1 Приток:	1 003 286	1 939 518	2 058 329	936 232	118 811	1 055 043
- получение кредитов и займов	1 003 286	1 936 624	2 055 001	933 338	118 377	1 051 715
- от выпуска акций, увеличения долей участия	-	-	2	-	2	2

Продолжение табл. 17

1	2	3	4	5	6	7
- прочие поступления	-	2 894	3 326	2 894	432	3 326
3.2 Отток:	989 241	1 984 688	1 836 461	995 447	-148 227	847 220
- в связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	989 241	1 984 003	1 835 001	994 762	-149 002	845 760
- прочие платежи	-	685	1 460	685	775	1 460
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	14 045	-45 170	221 868	-59 215	267 038	207 823
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-45 542	19 339	26 880	64 881	7 541	72 422

Эффективность использования оборотных средств характеризуется показателями оборачиваемости.

От скорости оборота средств зависят: размер годового оборота, потребность в дополнительных источниках финансирования и плата за них, сумма затрат, связанных с владением товарно-материальными ценностями и их хранением и др.

Для оценки оборачиваемости оборотных средств используются следующие показатели:

- коэффициент оборачиваемости;
- продолжительность одного оборота;
- коэффициент накопления;
- экономический эффект.

Данные для анализа оборачиваемости оборотных средств сведены в таблице 18.

По данным таблицы 18 можно сделать вывод о том, что эффективность использования оборотных средств в период с 2013 года по 2015 год снижается. Чем больше коэффициент оборачиваемости активов, тем интенсивней используют активы в деятельности организации, тем выше деловая активность. Коэффициент оборачиваемости в 2013г. – 9,81 свидетельствует о том, что активы в среднем оборачиваются за 37,3 дней (т.е. за этот период поступает выручка, равная стоимости имеющихся у организации активов). В 2014 г. активы оборачиваются за 39,2 дня, а в 2015 г. за 56,5 дней. Об этом свидетельствует то, что коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств вырос на 3,35 оборота и составил 6,46 оборота.

Коэффициент накопления характеризует уровень мобильности запасов товарно-материальных ценностей. При оптимальном варианте он должен быть меньше 1. В нашем примере, он возрастает в 2014 г. и уменьшается в 2015г. на 2 979,23 и составляет 5 701,52.

Коэффициент оборачиваемости запасов за 2013-2015 годы снизился на 1,88 оборота и составил 17,88 оборота.

Коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений увеличился на 3 205,37 оборота и составил 3 346,35 оборота. Такой чрезмерно высокий коэффициент оборачиваемости свидетельствует об острой нехватке вложений.

Коэффициент оборачиваемости денежных средств снизился на 1 610,33 оборота и составил к концу 2015 г. 117,09 оборота. Это свидетельствует о снижении эффективности управления наиболее ликвидными активами. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности снизился на 12,07 оборота и составил 11,12 оборота. Снижение данного показателя может сигнализировать о росте числа неплатежеспособных клиентов и других проблемах сбыта. Чем ниже оборачиваемость дебиторской задолженности, тем выше будут потребности компании в оборотном капитале для расширения объема сбыта. Данный показатель следует сравнить с аналогичным показателем по кредиторской задолженности. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в динамике снижается. В период с 2013 года по 2015 год он снизился на 0,25 оборота и составил 8,19 оборота. Это говорит о том, что погашение кредиторской задолженности происходит быстрее, чем погашение дебиторской задолженности. Значит, предприятию следует вести работу по снижению дебиторской задолженности, в первую очередь провести инвентаризацию дебиторской задолженности.

Таблица 18

Анализ эффективности использования оборотных средств

Показатели	Год			Отклонение, +/-		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
1	2	3	4	5	6	7
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053
2. Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб.	372 434	412 473	618 433	40 039	205 960	245 999
3. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств, обороты/год	9,81	9,3	6,46	-0,51	-2,84	-3,35
4. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	37,31	39,25	56,5	1,94	17,25	19,19
5. Однодневная выручка, тыс. руб.	9 982,2	10 510,54	10 946,68	528,34	436,14	964,48
6. Коэффициент накопления	540,29	8 680,75	5 701,52	8 140,46	-2 979,23	5 161,23
7. Среднегодовые остатки запасов, тыс. руб.	184 853	211 086	223 445	26 233	12 359	38 592
8. Коэффициент оборачиваемости запасов, обороты/год	19,76	18,17	17,88	-1,59	-0,29	-1,88
9. Продолжительность одного оборота запасов, дни	18,52	20,09	20,41	1,57	0,32	1,89

Продолжение табл. 18

1	2	3	4	5	6	7
10. Среднегодовые остатки дебиторской задолженности, тыс. руб.	157 523	185 724	359 402	28 201	173 678	201 879
11. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности, обороты/год	23,19	20,66	11,12	-2,53	-9,54	-12,07
12. Продолжительность одного оборота дебиторской задолженности, дни	15,78	17,67	32,82	1,89	15,15	17,04
13. Среднегодовые остатки краткосрочных финансовых вложений, тыс. руб.	25 914	4 413	1 194	-21 501	-3 219	-24 720
14. Коэффициент оборачиваемости краткосрочных финансовых вложений, обороты/год	140,98	869,33	3 346,35	728,35	2 477,02	3 205,37
15. Продолжительность одного оборота краткосрочных финансовых вложений, дни	2,6	0,42	0,11	-2,18	-0,31	-2,49
16. Среднегодовые остатки денежных средств, тыс. руб.	2 115	11 015	34 124	8 900	23 109	32 009
17. Коэффициент оборачиваемости денежных средств, обороты/год	1 727,42	348,28	117,09	-1 379,14	-231,19	-1 610,33
18. Продолжительность одного оборота денежных средств, дни	0,21	1,05	3,12	0,84	2,07	2,91
19. Среднегодовые остатки прочих оборотных активов, тыс. руб.	104	129	81	25	-48	-23

Продолжение табл. 18

1	2	3	4	5	6	7
20. Коэффициент оборачиваемости прочих оборотных средств, обороты/год	35 129,66	29 739,13	49 327,63	-5 390,53	19 588,5	14 197,97
21. Продолжительность одного оборота прочих оборотных средств, дни	0,01	0,01	0,007	-	-0,093	-0,093
22. Средние остатки кредиторской задолженности, тыс. руб.	432 934	459 476	487 874	26 542	28 398	54 940
23. Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности, обороты/год	8,44	8,35	8,19	-0,09	-0,16	-0,25
24. Продолжительность одного оборота кредиторской задолженности, дни	43,36	43,71	44,57	0,35	0,86	1,21

Данные для анализа относительной экономии оборотных средств представлены в таблице 19.

Из таблицы 19 видно, что в результате расчётов двумя разными способами получились приблизительно одинаковые результаты: на протяжении всего периода с 2013 года по 2015 год наблюдается перерасход оборотных средств. Следовательно, надо привлечь дополнительные оборотные средства. Причём данный показатель растёт в динамике: с 2013 года по 2015 год он вырос на 189 732,27 тыс. руб. и составил 211 130,33 тыс. руб. Это было обусловлено замедлением оборачиваемости оборотных средств.

Таблица 19

Анализ экономии оборотных средств

Показатели	Год			Отклонение, +/-		
	2013	2014	2015	14-13	15-14	15-13
1. Выручка от продаж, тыс. руб.	3 653 485	3 836 348	3 995 538	182 863	159 190	342 053
2. Среднегодовые остатки оборотных средств, тыс. руб.	372 434	412 473	618 433	40 039	205 960	245 999
3. Продолжительность одного оборота оборотных средств, дни	37,31	39,25	56,5	1,94	17,25	19,19
4. Однодневная выручка, тыс. руб.	9 982,2	10 510,54	10 946,68	528,34	436,14	964,48
Показатели Год	2013-2014		2014-2015		2013-2015	
5. Относительная экономия/перерасход оборотных средств (1ый метод), тыс. руб.	21 398,06		188 844,35		211 130,33	
6. Относительная экономия/перерасход оборотных средств (2ой метод), тыс. руб.	20 390,45		188 830,23		210 066,79	

3.2. Анализ обеспеченности имущества источниками формирования

Причины увеличения (уменьшения) имущества предприятия устанавливаются, изучая изменения в составе источников его образования. Поступление, приобретение, создание имущества может осуществляться за счет собственных и заемных средств, характеристика которых отражена в пассиве бухгалтерского баланса.

Данные для анализа пассивов ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС» сведены в таблице 20.

Из данных таблицы 20 видно, что увеличение общей суммы источников средств организации происходило, главным образом, за счёт увеличения отложенных налоговых обязательств. За 2013-2015 годы они выросли на 1 214 тыс.руб. (почти в 2 раза) и к концу 2015 года составили 2 540 тыс. руб. Увеличение источников средств происходило также за счет переоценки внеоборотных активов и за счет краткосрочных кредитов и займов. Долгосрочные обязательства на период 2013-2015гг. уменьшились на 85,88%, а краткосрочные обязательства увеличились на 50,25%. Собственный капитал, в общем, увеличился на 142,66% (2 351 007 тыс. руб.). При этом только уставный капитал остался неизменным. Изменились переоценка внеоборотных активов, резервный капитал, нераспределённая прибыль (непокрытый убыток).

Таблица 20

Анализ источников формирования имущества

Статьи пассива	Год						Отклонение, +/-						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		13-14		14-15		13-15		13/14	14/15	13/15
	тыс.ру б.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.руб.	уд.в., %	тыс.ру б.	уд.в., %	тыс.руб .	уд.в., %	тыс.ру б.	уд.в., %			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1. Капитал и резервы:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
уставный капитал	100	0,006	100	0,005	102	0,006	-	-	-	-	-	-	100	100	100
добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка внеоборотных активов	45 607	2,85	45 607	2,17	1 522 951	38,08	-	-0,68	1477344	35,91	1477344	35,23	100	3 339,3	3 339,3
резервный капитал	25	0,002	25	0,001	26	0,001	-	-0,001	1	-	1	-0,001	100	104	104
нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	1 602 246	97,22	2 055 566	97,82	2 475 906	61,91	453 320	0,6	420 340	-35,91	873 660	-35,31	128,29	120,45	154,53
Итого капитала и резервов	1 647 978	100	2 101 298	100	3 998 985	100	453 320	-	1897687	-	2351007	-	127,51	190,31	242,66
2. Долгосрочные обязательства:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
займы и кредиты	16 666	92,63	-	-	-	-	-16 666	-92,63	-	-	-16 666	-92,63	-	-	-

отложенные налоговые обязательства	1 326	7,37	3 138	100	2 540	100	1 812	92,63	-598	-	1 214	92,63	236,65	80,94	191,55
Итого долгосрочных обязательств	17 992	100	3 138	100	2 540	100	-14 854	-	-598	-	-15 452	-	17,44	80,94	14,12
3. Краткосрочные обязательства:															
займы и кредиты	30 792	5,88	43	0,01	220 890	28,06	-30 749	-5,87	220 847	28,05	190 098	22,18	0,14	513697,7	717,36
кредиторская задолженность	488 877	93,32	430 074	96,95	545 674	69,32	-58 803	3,36	115 600	-27,63	56 797	-24	87,97	126,88	111,62
доходы будущих периодов	4 220	0,81	3 814	0,86	3 410	0,43	-406	0,05	-404	-0,43	-810	-0,38	90,38	89,41	80,81
оценочные обязательства	-	-	9 676	2,18	17 180	2,18	9 676	2,18	7 504	-	17 180	2,18	-	177,55	-
Итого краткосрочных обязательств	523 889	100	443 607	100	787 154	100	-80 282	-	343 547	-	263 265	-	84,68	177,44	150,25

Рассмотрим оценку состава и структуры кредиторской задолженности, данной в таблице 21.

Из данных таблицы 21 видно, что наибольший удельный вес в структуре кредиторской задолженности имеет задолженность перед поставщиками и подрядчиками. В период с 2013 года по 2015 год он снизился на 0,33% (24 083 тыс. руб.) и к концу 2015 года составил 45,19% (246 613 тыс. руб.). Доля задолженности перед персоналом уменьшилась на 5,51% (22 014 тыс. руб.) и составила 8,7% (47 464 тыс. руб.). Доля задолженности перед бюджетом по налогам и сборам увеличилась за анализируемый период на 2,76% (27 431 тыс. руб.) и к концу 2015 года составила 24,52% (133 809 тыс. руб.). Доля задолженности перед государственными внебюджетными фондами уменьшилась на 0,48% (2 610 тыс. руб.) и составила на конец 2015 года 8,73% (47 654 тыс. руб.). Доля задолженности по авансам и предоплатам, полученным от покупателей и заказчиков уменьшилась на 0,36% и к концу 2015г. составила 8,9% (48 582 тыс.руб.) Доля задолженности перед прочими кредиторами за 2013-2015 год значительно выросла – на 3,91% (21 377 тыс. руб.) и на конец 2015г. составила 3,95% (21 552 тыс. руб.).

Таблица 21

Анализ состава и структуры кредиторской задолженности

Показатели	Год						Отклонение, +/-						Темп роста, %		
	2013		2014		2015		13-14		14-15		13-15		13/14	14/15	13/15
	тыс. руб.	уд.в., %	тыс. руб.	уд.в., %	тыс. руб.	уд.в., %	тыс. руб.	уд.в., %	тыс. руб.	уд.в., %	тыс. руб.	уд.в., %			
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	488 877	100	430 074	100	545 674	100	-58 803	-	115 600	-	56 797	-	87,97	126,88	111,62
- перед поставщиками и подрядчиками	222 530	45,52	173 947	40,45	246 613	45,19	-48 583	-5,07	72 666	4,74	24 083	-0,33	78,17	141,77	110,82
- перед персоналом	69 478	14,21	57 206	13,3	47 464	8,7	-12 272	-0,91	-9 742	-4,6	-22 014	-5,51	82,34	82,97	68,32
- по налогам и сборам	106 378	21,76	114 876	26,71	133 809	24,52	8 498	4,95	18 933	-2,19	27 431	2,76	107,99	116,48	125,79
- перед гос.внебюджетными фондами	45 044	9,21	39 232	9,12	47 654	8,73	-5 812	-0,09	8 422	-0,39	2 610	-0,48	87,1	121,47	105,79
- авансы и предоплаты, полученные от покупателей и заказчиков	45 272	9,26	44 071	10,25	48 582	8,9	-1 201	0,99	4 511	-1,35	3 310	-0,36	97,35	110,24	107,31
- прочая	175	0,04	742	0,17	21 552	3,95	567	0,13	20 810	3,78	21 377	3,91	424	2904,58	12 315,4

Анализ структуры баланса даёт возможность оценить общее финансовое и имущественное состояние предприятия.

Для этого рассчитываются абсолютные и относительные показатели финансовой устойчивости.

Относительные показатели представлены в таблице 22.

По данным таблицы 22 можно сделать вывод о том, что только 3 относительных показателей финансовой устойчивости для данного предприятия соответствуют норме на протяжении всего анализируемого периода (коэффициент автономии, коэффициент соотношения заемных и собственных средств и коэффициент реальной стоимости имущества). Первый коэффициент показывает, насколько организация независима от заемных средств, второй характеризует финансовую устойчивость предприятия, и показывает сколько заемных средств приходится на единицу собственного капитала, а третий показывает долю основных и материальных оборотных средств в стоимости имущества предприятия. При этом наблюдается недостаток обеспеченности оборотных средств, в частности материальных запасов, собственными средствами. Однако в динамике данный недостаток уменьшается. Манёвренность капитала по норме должна составлять не менее 0,5, однако, для данного предприятия она составляет на конец 2015 года всего 0,01. Положительным моментом является то, что за период с 2013 года по 2015 год данный показатель увеличился на 0,08. Этот коэффициент показывает финансовую устойчивость и отражает долю собственных средств, используемых для финансирования деятельности предприятия. У рассматриваемого предприятия высокий риск неплатежеспособности из-за финансовой зависимости компании. Коэффициент долгосрочного привлечения заёмных средств за 2013-2015 годы снизился на 0,009 и к концу 2015 года составил 0,001.

Классификация типов финансовой устойчивости на текущую, краткосрочную и долгосрочную перспективы представлены в таблице 23.

Из данных таблицы 23 видно, что у предприятия в 2015г. в текущем

периоде был нормальный тип финансовой устойчивости с переходом в предкризисное состояние. А в 2013-2014гг. кризисный тип в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Относительные показатели финансовой устойчивости

Показатели	Норма	Год			Отклонение, +/-		
		2013	2014	2015	13-14	14-15	13-15
1. К обеспеченности собственными оборотными средствами	$\square 0,1$	-0,26	-0,13	0,06	-0,39	0,19	0,32
2. К обеспеченности материальных запасов собственными средствами	0,6-0,8	-0,53	-0,25	0,22	-0,78	0,47	0,75
3. К маневренности собственного капитала	$\square 0,5$	-0,07	-0,02	0,01	-0,09	0,03	0,08
4. К постоянного актива	-	1,07	1,02	0,99	-0,05	-0,03	-0,08
5. К долгосрочного привлечения заёмных средств	-	0,01	0,001	0,001	-0,009	0	-0,009
6. К износа	0,5	0,25	0,23	0,27	-0,02	0,04	0,02
7. К реальной стоимости имущества	$>0,5$	0,66	0,85	0,82	0,19	-0,03	0,16
8. К автономии	$\geq 0,5$	0,75	0,82	0,84	0,07	0,02	0,09
10. К соотношения заёмных и собственных средств	$\square 1$	0,33	0,21	0,2	-0,12	-0,01	-0,13

Классификация типов финансовой устойчивости

Тип финансовой устойчивости	Текущая	В краткосрочной перспективе	В долгосрочной перспективе
Абсолютная	$д \geq з + к3$	$д \geq з + к3 + к1$	$д \geq з + к3 + к1 + к2$
2013	8 861 □ 488 877	8 861 □ 488877 + 30 792	8 861 □ 488 877 + 30792 + 16 666
2014	21 993 □ 430 074	21 993 □ 430074 + 43	21 993 < 430 074 + 43
2015	48 642 < 545 674	48 642 < 545 674 + 220 890	48 642 < 545 674 + 220 890
Нормальная	$д + в \geq з + к3$	$д + в \geq з + к3 + к1$	$д + в \geq з + к3 + к1 + к2$
2013	215 504 □ 488 877	215 504 □ 519 669	215 504 □ 536 335
2014	186 797 □ 430 074	186 797 □ 430 117	186 797 < 430 117
2015	602 641 > 545 674	602 641 □ 766 564	602 641 < 766 564
Предкризисная	$д + в + б \geq з + к3$	$д + в + б \geq з + к3 + к1$	$д + в + б \geq з + к3 + к1 + к2$
2013	429 335 □ 488 877	429 335 □ 519 669	429 335 □ 536 335
2014	395 353 □ 430 074	395 353 □ 430 117	395 353 □ 430 117
2015	841 351 > 545 674	841 351 > 766 564	841 351 > 766 564
Кризисная	$д + в + б \square з + к3$	$д + в + б < з + к3 + к1$	$д + в + б < з + к3 + к1 + к2$
2013	429 335 < 488 877	429 335 < 519 669	429 335 < 536 335
2014	395 353 < 430 074	395 353 < 430 117	395 353 < 430 117
2015	841 351 > 545 674	841 351 > 766 564	841 351 > 766 564

3.3 Анализ финансовой устойчивости и платёжеспособности предприятия

Для проведения анализа ликвидности баланса следует провести сравнительный анализ средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, и обязательств по пассиву, сгруппированных по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков.

Данные для анализа представлены в таблице 24.

Из данных таблицы 24 следует, что ни в одном анализируемом году не выполнялось одно из четырёх неравенств, необходимых для признания баланса абсолютно ликвидным, а в 2013-2014 году не выполнялись два неравенства, поэтому на протяжении всего анализируемого периода баланс не является абсолютно ликвидным.

Для комплексной оценки ликвидности баланса предприятия и оценки его платёжеспособности необходимо рассчитать соответствующие коэффициенты платёжеспособности, представленные в таблице 25.

Из таблицы 25 видно, что общий показатель платёжеспособности в период с 2013-2014гг. меньше нормативного значения, что говорит о неспособности предприятия осуществлять расчеты по всем видам своих обязательств – как по наиболее срочным, так и по отдаленным во времени. Однако следует отметить, что в 2015 г. этот показатель выше нормативного, это свидетельствует о том, что предприятие восстановило свою платёжеспособность.

Коэффициент абсолютной ликвидности в 2013-2015гг. был ниже нормативного значения, но в динамике он увеличивался. Коэффициент абсолютной ликвидности значительно ниже нормы, значит, анализируемое предприятие неспособно покрывать часть краткосрочной задолженности за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, быстро реализуемых в случае надобности, сократилась гарантия погашения

долгов. Это говорит о снижении платёжеспособности предприятия.

Коэффициенты критической и текущей ликвидности также ниже нормативных значений, но в динамике они имеют тенденцию к росту.

Таблица 24

Анализ ликвидности баланса

Актив	Год			Пассив	Год			Платёжный излишек/недостаток		
	2013	2014	2015		2013	2014	2015	2013	2014	2015
А1. Наиболее ликвидные активы	8 861	21 993	48 642	П1. Наиболее срочные обязательства	488 877	430 074	545 674	-480 016	-408 081	-497 032
А2. Быстро реализуемые активы	206 751	164 953	554 012	П2. Краткосрочные пассивы	35 012	13 533	241 480	+171 739	+151 420	+312 532
А3. Медленно реализуемые активы	215 193	209 568	239 052	П3. Долгосрочные пассивы	17 992	3 138	2 540	+197 201	+206 430	+236 512
А4. Трудно реализуемые активы	1 759 054	2 151 529	3 946 973	П4. Постоянные пассивы	1 647 978	2 101 298	3 998 985	-111 076	-50 231	+52 012
Валюта баланса	2 189 859	2 548 043	4 788 679	Валюта баланса	2 189 859	2 548 043	4 788 679	-	-	-

Таблица 25

Анализ коэффициентов платёжеспособности

Показатели	Нормативное значение	Год			Отклонение, +/-			Темп роста, %		
		2013	2014	2015	13-14	14-15	13-15	13/14	14/15	13/15
1. Общий показатель платёжеспособности	≥ 1	0,37	0,39	1,03	0,02	0,64	0,66	105,41	264,1	278,38
2. Коэффициент абсолютной ликвидности	$\geq 0,2-0,5$	0,02	0,05	0,06	0,03	0,01	0,04	250	120	300
3. Коэффициент критической ликвидности	≥ 1	0,41	0,42	0,77	0,01	0,35	0,36	102,44	183,33	187,8
4. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	0,82	0,89	1,07	0,07	0,18	0,25	108,54	120,22	130,49

Далее дадим оценку структуры баланса предприятия, представленной в таблице 26.

Из таблицы 26 видно, что на протяжении всего анализируемого периода коэффициент текущей ликвидности рос, но к концу 2015 года его величина так и не достигает нижней границы нормативного значения.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в период с 2013 года по 2015 год возрастает, однако, его величина на протяжении всех трёх лет меньше нижней границы нормативного значения. Для определения возможности или невозможности восстановления предприятием своей платёжеспособности проанализируем коэффициент восстановления платёжеспособности. Данный показатель, увеличиваясь в динамике, к концу 2015 года всё же остаётся ниже нормативного значения. Это говорит о том, что предприятие может восстановить свою платёжеспособность в течение 12 месяцев, а следовательно, предприятию необходимо приложить все усилия для того, чтобы улучшить своё финансовое состояние.

В целом, анализируя показатели ликвидности, наблюдается положительная динамика и положение предприятия можно характеризовать как устойчивое. Для повышения платёжеспособности компании необходимо проведение мер по снижению кредиторской задолженности.

Оценка структуры баланса

Показатели	Нормативное значение	Год			Примечание
		2013	2014	2015	
1. Коэффициент текущей ликвидности	≥ 2	0,82	0,89	1,07	Учитывая положительную динамику существует незначительный финансовый риск, связанный с тем, что компании сложно стабильно оплачивать текущие обязательства, в т.ч. кредитные займы
2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$\geq 0,1$	-0,26	-0,13	0,06	
3. Коэффициент восстановления платёжеспособности	≥ 1	-	0,46	0,58	Предприятие может восстановить свою платёжеспособность в течение 12 месяцев

Выводы и предложения

По результатам анализа использования имущества и источников его формирования ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС» можно сделать следующие выводы:

1. Наибольший удельный вес в структуре активов имеют внеоборотные активы, 80,3% в 2013г., 84,5% в 2014г и 82,4% в 2015г. Темп их прироста составляет 122% за 2013-2014 гг. и 183% за 2014 - 2015 гг. (всего 224% за 2013 - 2015 гг.). Значительный рост объясняется проведенной переоценкой основных средств в 2015г. по группам «Воздушные линии электропередач» и «Кабельные линии электропередач».

Доля оборотных активов в составе имущества предприятия в 2013 году составила 19,6% от всего имущества, а в 2015 году 17,6% в составе имущества предприятия. При этом запасы и затраты увеличились за 2013-2015гг на 11,6%, а дебиторская задолженность на 268%.

Структура оборотных активов с высокой долей дебиторской задолженности говорит о проблемах, связанных с оплатой услуг по передаче электроэнергии, ухудшающемся финансовом положении контрагентов-сбытовых компаний и нарушении ими договорных условий. Рост дебиторской задолженности представляет собой отвлечение денежных средств из оборота и, как следствие, возрастает потребность в привлечении дополнительных ресурсов (кредитных займов) для своевременного погашения своих обязательств.

2. За весь анализируемый период произошло увеличение объема товарооборота, вызванное увеличением объемов выполненных работ, услуг.

Стоимость основных производственных фондов из года в год увеличивается. Это повлияло на значение показателя фондоотдачи. Фондоотдача 2013-2015 гг. уменьшается, следовательно, фондоемкость в эти периоды растет, как и фондовооруженность. Это свидетельствует о снижении эффективности использования основных фондов и отрицательно характеризует финансовое состояние предприятия. Рентабельность основных

фондов снизилась, это связано со снижением прибыли до налогообложения и ростом стоимости основных фондов. Анализ производительности труда показал, что темп роста объема товарооборота опережает темп роста численности сотрудников, увеличивая производительность труда. Отрицательным моментом является то, что темп роста среднегодовой заработной платы опережает темп роста среднегодовой выработки.

3. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает активность использования и скорость обращения оборотных активов. Чем выше коэффициент оборачиваемости активов, тем больше эффективность использования активов. На предприятии интенсивнее всего оборачиваются краткосрочные финансовые вложения и прочие оборотные средства.

4. Коэффициенты автономии, соотношения заемных и собственных средств и коэффициент реальной стоимости имущества соответствуют нормативному значению и говорят об оптимальном соотношении собственного и заемного капитала.

5. Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что предприятие неспособно покрывать часть краткосрочной задолженности за счет имеющихся денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Это говорит о снижении платёжеспособности предприятия. Но коэффициент восстановления платёжеспособности показывает, что предприятие может восстановить свою платёжеспособность в течение 12 месяцев.

6. Собственные средства являются основным источником формирования активов предприятия. Их увеличение за 2013-2015 гг. способствует росту финансовой устойчивости предприятия. Доля заемных средств в совокупных источниках образования активов уменьшилась, это свидетельствует о финансовой независимости предприятия. В структуре заемного капитала большой удельный вес имеет кредиторская задолженность. Наибольший удельный вес занимают обязательства перед поставщиками.

Превышение краткосрочных источников над долгосрочными в струк-

туре заемных средств является негативным фактом, который характеризует ухудшение структуры баланса и повышение риска утраты финансовой устойчивости.

Величина резервного капитала и нераспределенной прибыли за весь анализируемый период увеличивалась, это может являться результатом эффективной работы предприятия.

8. Наибольший удельный вес в структуре притока и оттока денежных средств по видам деятельности приходится на текущую деятельность. Это свидетельствует о приоритетности основной деятельности, за счет которой и формируется чистая прибыль.

На протяжении всего анализируемого периода предприятие хоть и располагает достаточной величиной собственного капитала все равно зависимо от заемных источников.

Для дальнейшего улучшения имущественного и финансового состояния ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС» могут быть предложены следующие мероприятия:

1. Управление затратами на производство и реализацию продукции.

С целью уменьшения затрат на производство и реализацию продукции предприятию рекомендуется создать систему эффективного контроля (предварительного, текущего и последующего) затрат, с целью анализа отклонения фактических показателей от нормативных и причин их возникновения, которая позволила бы предпринять необходимые действия по устранению факторов необоснованного роста затрат. Также возможно проведение следующих мероприятий:

- экономия материальных ресурсов, в т.ч. в результате проведения торгово-закупочных процедур, бережного и экономного расхода и контроля над списанием ТМЦ;

- реализация программы по оснащению автотранспорта и спецтехники системой спутникового мониторинга транспорта с обязательной установкой датчиков уровня топлива;

- в целях снижения потерь электрической энергии в сетях модернизация и автоматизация системы учета электроэнергии;
- повышение производительности труда (увеличение доли работ выполняемых хозяйственным способом, загрузка персонала на выполнение производительных работ).

2. Управление запасами.

Рекомендуется классифицировать запасы по категориям в зависимости от степени их важности для бесперебойной работы производства. Объемы тех видов запасов, которые не являются критическими для функционирования предприятия, должны быть уменьшены.

Для оптимизации производственных запасов рекомендуется:

- применение ресурсосберегающей техники и технологии для более экономного использования сырья, материалов, топлива, электроэнергии;
- оптимизация складских норм запасов сырья, материалов, полуфабрикатов, готовой продукции.

3. Управление внеоборотными активами.

Управление внеоборотными активами решает две основные задачи: оптимизация состава и структуры активов и повышение эффективности их использования.

Целесообразно принять решение о продаже или сдаче в аренду неиспользуемых основных фондов. Проводить техническое совершенствование и модернизацию подстанционного оборудования, улучшать структуру основных фондов, обеспечить контроля за сохранностью оборудования, своевременно проводить профилактическое обслуживание и ремонт оборудования, все это приведет к повышению фондоотдачи, наиболее полному использованию основных производственных фондов.

4. Управление дебиторской задолженностью.

В целях снижения уровня дебиторской задолженности для дебиторов с наибольшей степенью риска следует применять предоплату отпущенной продукции (авансовые платежи за потребленную электроэнергию);

организация индивидуальной работы с проблемными потребителями; организация работы по лимитированию энергопотребления потребителей, финансируемых из бюджетов всех уровней и получения гарантий по оплате от администрации соответствующих уровней в виде включения статей расходов по оплате потребленной энергии в бюджеты; создание систем адресного ограничения и отключения потребителей; предлагать контрагентам различные варианты досудебного урегулирования ситуации – реструктуризацию долга, если должники отказываются от конструктивного сотрудничества по погашению дебиторской задолженности, то эффективно и последовательно проводить комплексную претензионно-исковую работу.

5. Управление кредиторской задолженностью.

Рекомендуется провести ранжирование поставщиков в зависимости от степени их «важности». Основные поставщики должны быть в центре внимания; целесообразно интенсифицировать контакты с ними, чтобы укрепить взаимопонимание и стремление к сотрудничеству с целью заключения договоров на предоставление скидок за больший объем поставок и предоставление при необходимости отсрочки платежа.

Мероприятия по снижению кредитных ресурсов, как привлекаемых средства для компенсации неплатежей за оказанные услуги, проводить взаимосвязано с мероприятиями по снижению дебиторской задолженности.

Также одним из способов управления кредиторской задолженностью является реструктуризация. Уменьшить ее сумму можно за счет оказания взаимных услуг и проведением взаимозачетов.

6. Пересмотр планов капитальных вложений.

Данная мера является средством увеличения поступления денежных средств. Он направлен на минимизацию расходов. Особенно в условиях кризиса имеет смысл отказаться от инвестиций в капитальное строительство, приобретение новой техники. Для их определения необходимо оценить, какие потребности в капитальных инвестициях не могут быть отложены на более поздний срок. Надо также отказаться от тех капитальных расходов,

которые не могут дать немедленную отдачу для предприятия.

При проведении реформы предприятия стратегическими задачами разработки финансовой политики предприятия будут являться:

- максимизация прибыли предприятия;
- оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;
- достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятия для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;
- обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- создание эффективного механизма управления предприятием;
- проведение мероприятий по обеспечению роста тарифов на передачу электрической энергии на уровне не менее роста тарифов прочих сетевых компаний в регионе и значений, указанных в Прогнозе социально-экономического развития РФ;
- снижению удельных операционных расходов не менее чем на 2-3 процента ежегодно;
- эффективное проведение торгово-закупочных процедур с целью получения экономического эффекта.

Таким образом, в данной выпускной квалификационной работе была рассмотрена структура имущества и источников их образования, были проанализированы основные показатели состояния платежеспособности на предприятии ПАО «МРСК Сибири»-«Кузбассэнерго-РЭС» и даны рекомендации для улучшения управления имуществом предприятия.

Список использованной литературы

1. Аверина, О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник - М.: КноРус, 2012.
2. Акулич В.В. Оборотные средства: понятие, значение и инструменты анализа. // Экономика. Финансы. Управление, 2010г.
3. Глазунов. М.И. Концепция собственных оборотных средств. // Экономический анализ: теория и практика, 2010, №9.
4. Гиляровская Л.Т. Экономический анализ, Юнити, М., 2008г.
5. Грачева М.Е. Анализ собственных оборотных средств и рабочего капитала // Аудит и финансовый анализ, 2011г.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ. – М.: Бух.учет, 2008г.
7. Зотов В.П. Комплексный экономический анализ: Учебное пособие. – Кемерово: КемТИПП, 2009.
8. Климова Н.В. Направления совершенствования методики анализа состояния и эффективности использования основных средств // Экономический анализ: теория и практика, 2008, №6.
9. Ковалев В.В. Анализ средств предприятий и их использование // Бухгалтерский учет, 2012г.
10. Ковалев А.П. Управление имуществом на предприятии: учебник / А.П.Ковалев – М: Финансы и статистика, ИНФРА-М, 2013г.
11. Кобзарь Г. Анализ хозяйственной деятельности: Справочник. – М.: Колос, 2006г.
12. Кулакова Ю.И. Классификация и анализ стратегии формирования оборотного капитала предприятия. // Финансы и кредит, 2010, №30
13. Кузьбожев Э.Н. Планирование оборотных производственных активов предприятия. // Экономический анализ: теория и практика, 2010, №14.
14. Лысенко, Д.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов / М.: ИНФРА-М, 2013.

15. Медведева, О.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: Учебник / Рн/Д: Феникс, 2010.
16. Мусаева К. Оценка эффективности использования основных фондов. // Аспирант и соискатель, 2010, №6.
17. Огарков С.А. Основные фонды: сущность и классификация. // Аграрная наука, 2008, №9.
18. Павлова Ю.А. Экономические аспекты развития системы управления оборотными средствами предприятия. // Экономические науки, 2011, №7.
19. Рукин Б.П., Свирилова Л.В. Анализ стоимости чистых активов как инструмент управления устойчивостью организаций, 2010, №5.
20. Савицкая Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятий, Учебник, ИНФРА-М, М., 2008.
21. Скамай Л.Г. Экономический анализ деятельности предприятия. Инфра-М, 2012г.
22. Стоянова Е.С., Бланк И.А. Управление оборотным капиталом. М: Перспектива, 2010г.
23. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: ИНФРА-М, 2005.
24. Экономика энергетики: уч.пособие для вузов / под ред. Рогалева Н.Д., 2005г.