

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт управления бизнес-процессами и экономики  
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического  
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В. Кашина  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01.02.03 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

**«Влияние себестоимости продукции на финансовые результаты  
деятельности предприятия (на примере ПАО «МРСК Сибири»)»**

Пояснительная записка

Руководитель \_\_\_\_\_ доцент, канд. экон. наук М. Л. Дмитриева  
подпись, дата

Выпускник \_\_\_\_\_ Е. А. Ширяев  
подпись, дата

Нормоконтролер \_\_\_\_\_ К. А. Мухина  
подпись, дата

Красноярск 2017

Федеральное государственное автономное

образовательное учреждение  
высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»  
Институт управления бизнес-процессами и экономики  
Кафедра «Экономика и организация предприятий энергетического  
и транспортного комплексов»

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ Е. В. Кашина  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**ЗАДАНИЕ  
НА ВЫПУСКНУЮ КВАЛИФИКАЦИОННУЮ РАБОТУ  
в форме бакалаврской работы**

Студенту Ширяеву Евгению Алексеевичу

Группа ЗУБ12-02

Направление подготовки: 38.03.01 «Экономика», профиль подготовки 38.03.01.02.03 «Экономика предприятий и организаций (энергетика)»

Тема выпускной квалификационной работы: «Влияние себестоимости продукции на финансовые результаты деятельности предприятия (на примере ПАО «МРСК Сибири»)»

Утверждена приказом по университету № 2839/с от «06» марта 2017 года.

Руководитель ВКР: М. Л. Дмитриева, канд. экон. наук, доцент кафедры «Экономика и организация предприятий энергетического и транспортного комплексов» ИУБПЭ СФУ

Исходные данные для ВКР:

- нормативно-правовые, законодательные акты Российской Федерации, Красноярского края, регулирующие деятельность энергетических предприятий;
- показатели, характеризующие работу предприятий ТЭК;
- производственно-экономические, финансовые показатели и сведения о работе предприятий ПАО «МРСК Сибири»;
- первичная документация предприятия: бухгалтерский баланс и другие формы бухгалтерской отчетности;

Перечень разделов ВКР:

- теоретические аспекты формирования издержек на предприятии;
- анализ и основные характеристики финансово-хозяйственной деятельности предприятия ПАО «МРСК Сибири»;
- влияние себестоимости продукции на финансовые результаты деятельности предприятия.

Перечень презентационного материала:

- цель и задачи бакалаврской работы;
- характеристика объекта исследования;
- проблемы и перспективы развития энергетической отрасли;

- динамика объема оказанных услуг;
- динамика коэффициента финансовой устойчивости;
- динамика выручки и себестоимости продаж,
- структура себестоимости,
- структура затрат по экономическим элементам;
- показатели рентабельности Компании;
- резервы увеличения прибыли;
- предложения по улучшению финансовых результатов ПАО «МРСК Сибири»;
- рекомендации по воздействию на себестоимость.

Руководитель ВКР

\_\_\_\_\_ М. Л. Дмитриева  
подпись

Задание принял к исполнению

\_\_\_\_\_ Е. А. Ширяев  
подпись

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа по теме «Влияние себестоимости продукции на финансовые результаты деятельности предприятия (на примере ПАО «МРСК Сибири»)» содержит 82 страницы текстового документа, 1 приложение, 55 использованных источников.

СЕБЕСТОИМОСТЬ, ЗАТРАТЫ, ПРИБЫЛЬ, РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ, ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ, СТРУКТУРА СЕБЕСТОИМОСТИ, ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ.

Объект работы – Публичное акционерное общество «МРСК Сибири».

Целью бакалаврской работы является анализ себестоимости продукции и разработка мероприятий, направленных на снижение себестоимости продукции на предприятии ПАО «МРСК Сибири», а также выявление возможностей повышения эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства и сбыта продукции.

В ходе выполнения выпускной квалификационной работы были решены задачи:

- изучить теоретические аспекты вопросов сущности себестоимости;
- провести анализ себестоимости продукции предприятия и выявление резервов снижения себестоимости продукции;
- предложить мероприятия по снижению производственных затрат в ПАО «МРСК Сибири».

Предлагается внедрение в ПАО «МРСК Сибири» программы «Планирование себестоимости продукции и бюджетирование центров затрат», способствующую автоматизации управления планированием.

Работа имеет практическое применение, так как на основе анализа разработаны мероприятия, позволяющие снизить издержки производства. При этом себестоимость снижается за счет уменьшения постоянных расходов, внедрение нового, более современного оборудования позволит сократить затраты на текущие ремо

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение .....	8
1 Основы теории формирования издержек на предприятии ... <b>Ошибка! Закладка не определена.</b>	
1.1 Издержки производства предприятия, их виды и оценка.....	10
1.2 Проблемы и перспективы развития энергетической отрасли .....	28
1.3 Оценка влияния издержек на финансовые результаты.....	
2 Анализ и основные характеристики финансово-хозяйственной деятельности предприятия ПАО «МРСК Сибири» .....	31
2.1 Общая характеристика ПАО «МРСК Сибири».....	31
2.2 Анализ структуры затрат на производство .....	41
2.3 Анализ затрат на 1 рубль товарной продукции ПАО «МРСК Сибири» .....	45
3 Влияние себестоимости продукции на финансовые результаты деятельности предприятия .....	47
3.1 Факторный анализ себестоимости .....	47
3.2 Мероприятия по снижению себестоимости ПАО «МРСК Сибири» .....	47
3.3 Влияние снижения издержек на финансовые результаты деятельности предприятия.....	
Заключение .....	63
Список использованных источников.....	65
Приложение А	

## ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время прибыль и повышение эффективности производства является главной целью предприятия в рыночных условиях, условиях самоокупаемости и самофинансирования предприятий. Достижение высоких результатов деятельности предприятия невозможно без эффективного управления затратами, связанными с производством (выпуском) и продажей готовой продукции.

Затраты на производство выпускаемой продукции позволяют оценивать работу предприятия не только с качественной стороны, но одновременно отражает и количественные результаты его работы.

Данная тема актуальна в условиях рыночных отношений, так как каждое предприятие стремится извлечь максимальную прибыль с наименьшими затратами. Необходимо повышать уровень управления издержками производства, что в условиях рыночных отношений наиболее актуально.

От уровня затрат зависят финансовые результаты (прибыль или убыток), темпы расширения производства, финансовое состояние хозяйствующих субъектов.

Целью работы является анализ себестоимости продукции и разработка мероприятий, направленных на снижение себестоимости продукции на предприятии ПАО «МРСК Сибири», а также выявление возможностей повышения эффективности использования материальных, трудовых и денежных ресурсов в процессе производства и сбыта продукции.

Для достижения поставленной цели, в работе решаются следующие задачи:

- изучение теоретических аспектов вопросов сущности себестоимости;
- проведение анализа себестоимости продукции предприятия и выявление -резервов снижения себестоимости продукции;
- предложение мероприятий по снижению производственных затрат в

ПАО «МРСК Сибири».

Объектом исследования является ПАО «МРСК Сибири». Предприятие занимается передачей электроэнергии.

Предметом исследования являются затраты на производство и продажу продукции в ПАО «МРСК Сибири».

Теоретической и методологической основой исследования являются труды российских специалистов в области экономики, законодательные и нормативные документы РФ, учебная литература. В качестве источников информации использовались финансовая и статистическая отчётность предприятия, справочная литература.

Информационной базой для исследования послужили отчетные материалы ПАО «МРСК Сибири» финансовая отчетность за 2014-2015 гг. и себестоимость реализованной продукции, работ, услуг по элементам затрат за 2014-2015 г.г.



# **1 Основы теории формирования издержек на предприятии**

## **1.1 Издержки производства предприятия, их виды и оценка**

Для производства конкурентоспособной продукции предприятие вкладывает средства в производственные факторы. При приобретении предприятием оборудования, инструмента, материалов и тому подобное денежные на покупки составляют расходы или затраты предприятия. Выплаты денег из кассы или банковского счета в этом случае носит название платежа.

Когда говорят об использовании производственных факторов, речь идет об издержках производства.

Для принятия предприятием оптимальных решений по объемам выпуска продукции необходимо учитывать информацию об уровне издержек.

Издержки – это денежное выражение затрат производственных факторов, необходимых для осуществления предприятием своей производственной и реализационной деятельности. Денежная оценка факторов производства необходима для получения общего критерия для характеристики различных факторов производства, поскольку каждое предприятие должно проводить анализ затрат в динамике и сравнивать их уровень с уровнем цен на продукт.

В странах с развитыми рыночными отношениями существует два подхода к оценке издержек: бухгалтерский и экономический. Для отечественной экономики характерен бухгалтерский подход к оценке затрат.

Бухгалтерские издержки представляют собой стоимость израсходованных ресурсов, измеренную в фактических ценах их приобретения. Бухгалтерские издержки включают только явные затраты, представленные в виде платежей за приобретаемые ресурсы (сырьё, материалы, амортизация, труд). Однако для принятия решений о целесообразности продолжения деятельности своего предприятия владельцы предприятий применяют экономические издержки.

Экономические издержки – это альтернативные издержки предприятия.

Альтернативные издержки выражают стоимость собственных ресурсов, используемых наиболее эффективным из всех прочих способов.

Экономические издержки включают явные (бухгалтерские) и неявные издержки – это стоимость услуг факторов производства, которые используются в процессе производства и являются собственностью фирмы, то есть не являются покупными.

Различают издержки в долгосрочном периоде (долгосрочные издержки) и в краткосрочном периоде (краткосрочные издержки). За долгосрочный период производители имеют возможность расширить производство, изменяя все факторы. В долгосрочном периоде все факторы производства являются переменными. В краткосрочном периоде совокупные издержки равны сумме переменных и постоянных. Переменные издержки изменяются в зависимости от величины объёма производства.

Величина постоянных издержек не изменяется, несмотря на изменение количества произведённой продукции.

Постоянные издержки (FC) – это стоимость тех ресурсов, которые не могут быть изменены в процессе их применения в краткосрочном периоде.

Переменные издержки (VC) – это стоимость изменяемых ресурсов для производства определённого объёма продукции.

Сумма постоянных и переменных издержек представляет совокупные издержки (ТС):

$$ТС = FC + VC, \quad (1.1)$$

где ТС – совокупные издержки;

FC – постоянные издержки;

VC – переменные издержки.

При расчёте издержек на единицу продукции определяются средние издержки, средние постоянные, средние переменные.

Средние издержки (АС) – это совокупные издержки (ТС) в расчёте на единицу продукции (Q):

$$AC = \frac{TC}{Q}, \quad (1.2)$$

где АС – средние издержки;

ТС – совокупные издержки;

Q – показатель единицы продукции.

В российской экономике применяется категория «себестоимость продукции» при определении затрат на производство продукции.

Себестоимость продукции – один из важнейших экономических показателей, выражающий в денежной форме все затраты предприятия, связанные с производством и реализацией продукции.

В себестоимости находит отражение уровень технического оснащённости предприятия, степень использования основных фондов, материалов, энергии, рабочей силы, совершенствование методов организации труда и управления производством.

Немаловажна роль себестоимости в увеличении прибыли и повышении рентабельности производства.

Себестоимость сохраняет свое значение и как ценообразующий фактор.

С развитием рыночных отношений «себестоимость» как экономическая категория со временем трансформируется в категорию «издержки», поскольку предприятия, решая вопросы о максимизации прибыли, принимают решения на основе «экономических издержек». Экономические издержки – понятие более емкое, нежели себестоимость продукции. Себестоимость продукции по своему составу соответствует «бухгалтерским», или так называемым явным издержкам. В связи с этим себестоимость в основном реализует учетную функцию, а издержки – управленческую.

В состав себестоимости продукции(работ, услуг) включаются затраты: непосредственно связанные с производством продукции и обусловленные технологией и организацией производства; на подготовку и освоение продукции; связанные с использованием продукции; с использованием природного сырья( например, рекультивация земель); на обслуживание производственного процесса( проведение ремонтов оборудования, его модернизацию и другое); обеспечение нормальных условий труда техники безопасности; связанные с содержанием и эксплуатацией фондов природоохранного назначения (очистных сооружений, фильтров и другое.); на управление производством (содержание аппарата управления, командировочные расходы, содержание технических средств управления и другое); связанные с подготовкой и переподготовкой кадров; выплат, предусмотренные законодательством о труде за непроработанное на производстве время (оплата очередных и дополнительных отпусков и другое); отчисления на государственное социальное страхование и пенсионное обеспечение, в Государственный фонд занятости населения, отчисления по обязательному медицинскому страхованию, в негосударственные пенсионные фонды; платежи по обязательному страхованию имущества предприятия; платежи по кредитам банков; налоги, сборы, платежи и другие отчисления.

Себестоимость продукции складывается из затрат, которые разнообразны по своему составу, экономическому назначению, роли в изготовлении и реализации продукции. Это вызывает необходимость их классификации.

Классификация затрат производится по ряду признаков:

- первичные элементы затрат;
- статьи расходов (статьи калькуляции);
- способ отнесения затрат на себестоимость продукции;
- функциональная роль затрат в формировании себестоимости продукции;
- степень зависимости от изменения объема производства;
- степень однородности затрат;

- зависимость от времени возникновения и отнесения на себестоимость продукции;

- удельный вес затрат в себестоимости продукции.

Классификация затрат по первичным элементам характеризует разделение себестоимости продукции на простые общепринятые элементы:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных фондов;
- прочие затраты.

Стоимость материальных ресурсов формируется исходя из цен на их приобретение (без учета налога на добавленную стоимость), наценок (надбавок), комиссионных вознаграждений, уплачиваемых снабженческим и внешнеэкономическим организациями, стоимости услуг товарных бирж, включая брокерские услуги, таможенные пошлины, платы за транспортировку, хранение и доставку, осуществляемых сторонними организациями.

Затраты, связанные с доставкой материальных ресурсов транспортом и персоналом предприятия, подлежат включению в соответствующие элементы затрат на производство (затраты на оплату труда, амортизацию основных фондов, материальные затраты и другие).

В стоимость материальных затрат включается также затраты предприятия на приобретение тары и упаковки, полученных от поставщиков материальных ресурсов, за вычетом стоимости этой тары по цене ее возможного использования в тех случаях, когда цены на них установлены особо, сверх цены на эти ресурсы.

Из материальных затрат исключается стоимость возвратных отходов.

Под возвратными отходами производства понимаются остатки сырья, материалов, полуфабрикатов, теплоносителей и других видов материальных ресурсов, образовавшиеся в процессе производства продукции, утратившие

полностью или частично потребительские качества исходного сырья и в силу этого используемые с повышенными затратами или вовсе не используемые по прямому назначению.

В элементе «Затраты на оплату труда» отражаются затраты на оплату труда основного производственного персонала предприятия и оплату труда не состоящих в штате предприятия работников, занятых в основной деятельности.

В состав затрат на оплату труда включаются:

- выплаты заработной платы за фактически выполненную работу, исчисленные исходя из сдельных расценок, тарифных ставок и должностных окладов в соответствии с принятыми на предприятии формами и системами оплаты труда;

- стоимость продукции, выдаваемой в порядке натуральной оплаты труда;

- выплаты стимулирующего характера по системным положениям: премии за производственные результаты, в том числе вознаграждение по итогам работы за год, надбавки к тарифным ставкам и окладам за профессиональное мастерство, высокие достижения в труде;

- выплаты компенсирующего характера, связанные с режимом работы и условиями труда, в том числе надбавки и доплаты за работу в ночное время, сверхурочную работу, работу в многосменном режиме, за работу в тяжелых, вредных, особо вредных условиях труда;

- стоимость выдаваемых бесплатно в соответствии с действующим законодательством предметов, остающихся в личном пользовании;

- оплата очередных и дополнительных отпусков, проезда к месту отдыха работников предприятия, расположенных в районах Крайнего Севера;

- выплаты работникам, высвобождаемым предприятиями и из организаций в связи с их реорганизацией, сокращение численности работников и штата;

- единовременные вознаграждения за выслугу лет в соответствии с действующим законодательством;

- оплата за время вынужденного прогула или выполнение

нижеоплачиваемой работы в случаях, предусмотренных законодательством;

- плата работникам-донорам за дни обследования, сдачи крови, предоставляемого после каждого дня сдачи крови;

- оплата труда студентам высших учебных заведений и учащимся средних специальных и профессионально-технических учебных заведений, проходящих производственную практику на предприятиях;

- другие виды выплат.

В элементе «Единый социальный налог» отражаются обязательные отчисления по установленным законодательством нормам: органам государственного социального страхования, в Пенсионный фонд, Фонд занятости, в фонд медицинского страхования от затрат на оплату труда работников.

В элементе «Амортизация основных фондов» отражается сумма амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов предприятия. При расчете амортизационных отчислений предприятием может быть использован один из методов: линейный, уменьшаемого остатка, списание стоимости пропорционально объему продукции (работ).

К элементу «Прочие затраты» относятся налоги, сборы, отчисления в специальные внебюджетные фонды; платежи за предельно допустимые выбросы загрязняющих веществ; по обязательному страхованию имущества предприятия, учитываемого в составе производственных фондов предприятия; вознаграждения за изобретения и рационализаторские предложения; платежи по кредитам; оплата по сертификации продукции; затраты на командировки; плата сторонним организациям за пожарную и сторожевую охрану; оплата за услуги связи, вычислительных центров и банков; расходы на рекламу и другие затраты.

Каждый из перечисленных общепринятых элементов включает качественно однородные по своему характеру затраты независимо от сферы их применения и производственного назначения.

Классификация затрат по статьям калькуляции представляет собой деление по производственному назначению и месту возникновения в процессе производства и реализации продукции, носит рекомендательный характер и включает следующие типовые типовые затраты:

- сырье и материалы;
- возвратные отходы (вычитаются);
- покупные изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера сторонних предприятий и организаций;
- топливо и энергия на технологические цели;
- затраты на оплату труда производственных рабочих;
- дополнительная заработная плата производственных рабочих;
- отчисления на социальные нужды;
- расходы на подготовку и освоение производства;
- расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
- общепроизводственные расходы;
- общехозяйственные расходы;
- потери от брака;
- прочие производственные расходы;
- внепроизводственные расходы.

Классификация по калькуляционным статьям расходов служит основной для разработки калькуляции себестоимости отделенных видов продукции, работ и услуг, всей товарной продукции предприятия.

По способу отнесения затрат на себестоимость продукции выделяются прямые и косвенные расходы.

Прямые расходы непосредственно связаны с изготовлением конкретных видов продукции и по установленным нормам относятся на их себестоимость (сырье, материалы, топливо, энергия). Косвенные расходы обусловлены изготовлением различных видов продукции и включаются в себестоимость пропорционально показателю, установленному отраслевой инструкцией по



планированию себестоимости. К ним относятся расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, общепроизводственные, общехозяйственные и другие расходы.

По функциональной роли в формировании себестоимости продукции различают основные и накладные расходы.

Основные расходы непосредственно связаны с технологическим процессом изготовления изделий. Это расходы на сырье, материалы, технологическое топливо и энергию, основная заработная плата основных производственных рабочих. К накладным расходам относятся затраты, связанные с созданием необходимых условий для функционирования производства, с его организацией, управлением, обслуживанием.

По степени зависимости от изменения объема производства затраты делятся на пропорциональные (условно-переменные) и непропорциональные (условно-постоянные).

Пропорциональные – это затраты, сумма которых зависит непосредственно от изменения объема производства (заработная плата производственных рабочих, затраты на сырье, материалы и так далее).

Непропорциональные – это затраты, абсолютная величина которых при изменении объема производства не изменяется или изменяется незначительно (амортизация зданий, топливо для отопления, энергия для освещения помещений, заработная плата управленческого персонала). В свою очередь, постоянные издержки подразделяются на стартовые и остаточные. К стартовым относится та часть постоянных издержек, которые возникают с возобновлением производства и реализацией продукции. К остаточным относится та часть постоянных издержек, которые продолжает нести предприятие несмотря на то, что производство и реализация продукции на какое-то время полностью остановлено.

Сумма постоянных и переменных издержек составляет валовые издержки предприятия.

По степени однородности затрат расходы делятся на элементные и комплексные.

К элементным (однородным) относятся расходы, которые нельзя расчленивать на составные части (затраты на сырье, основные материалы, амортизация основных фондов).

Комплексными называются статьи, состоящие из нескольких однородных затрат (расходы на содержание и эксплуатацию оборудования, общепроизводственные, общехозяйственные, внепроизводственные расходы), которые могут быть разложены на первичные элементы.

В зависимости от времени возникновения и отнесения на себестоимость продукции затрат могут быть текущими, будущих периодов и предстоящими. Текущие возникают преимущественно в данном периоде и относятся на себестоимость продукции этого периода. Расходы будущих периодов производятся на данном отрезке времени, но относятся на себестоимость продукции последующих периодов в определенной доле. Предстоящие затраты – это еще не возникшие затраты, на которые резервируются средства в сметно-нормализованном порядке (оплата отпусков, сезонные расходы и так далее).

По удельному весу затрат в себестоимости продукции различают материалоемкую, топливоемкую, энергоемкую, фондоемкую и трудоемкую продукцию и соответственно отрасли.

## **1.2 Проблемы и перспективы развития энергетической отрасли**

Важнейшей проблемой развития отрасли является обеспечение надежности и безопасности работы системы электроснабжения. России в нормальных и чрезвычайных ситуациях путем замены выбывающих мощностей оборудованием с современными технологиями и строительством новых мощностей, что непосредственно связано с инвестиционно-инновационным обновлением отрасли, направленным на обеспечение высокой энергетической, экономической

и экологической эффективности производства, транспорта, распределения и использования электроэнергии, в том числе благодаря совершенствованию нормативно-правовой базы. Многочисленные проблемы электроэнергетики РФ можно объединить в две группы согласно принципу разделения модернизации на технологическую и институциональную.

а) Технологические проблемы:

- Проблемы износа и технологического отставания структурных составляющих отрасли.

Снижение надежности электроснабжения обусловлено высоким моральным и техническим износом основных производственных фондов. По оценкам специалистов, общий уровень износа генерирующих мощностей находится на уровне 65—75% в зависимости от региона. При этом до 40% оборудования гидроэлектростанций и более 20% оборудования тепловых электростанций выработало 100% паркового ресурса (в целом по тепловым и гидроэлектростанциям парковый ресурс истек для 50 ГВт генерирующих мощностей) [16]. Средний возраст оборудования на российских ГЭС составляет 35 лет, на ТЭС — 30 лет, на атомных станциях — около 25 [17].

Крупной проблемой остаются неэффективные инвестиции и высокие издержки в отрасли. Необходима серьезная работа по оптимизации бизнес-моделей с целью снижения операционных расходов и повышения прозрачности инвестиционных программ. Эффективность инвестиций в электросетевом бизнесе, например, по оценкам экспертов, составляет половину, а вторая половина — завышенные сметы и неэффективные избыточные мощности, которые не пользуются спросом. Это ложится дополнительным грузом на экономику и конечного потребителя.

Неоптимальная структура генерирующих мощностей, обусловленная недостатком полупиковых и пиковых маневренных электростанций и использованием резервов электроэнергии, которых, по оценке экспертов мы

имеем до 30% (резерв энергосбережения от выработанной электроэнергии со стороны производителя) [18].

Длительное увеличивающееся технологическое отставание в создании и освоении современных парогазовых, экологически чистых угольных технологий, а также в принципах и подходах сетевого проектирования. Например, на сегодняшний день в России отсутствует возможность производства одновальных блоков мощностью более 230 МВт, в то время как западные конкуренты уже давно наладили производство парогазовых установок (ПГУ) мощностью более 300 МВт [19].

Низкая энергетическая и экономическая эффективность отрасли: низкий коэффициент полезного действия большинства тепловых электростанций. Сейчас КПД ТЭС в России составляет в среднем 36,6%, а в развитых странах: Японии 41,5%, Франции 39,5—40%, Германии 39—40%.

Высокая доля импортного оборудования в отрасли (более 70%). В ближайшие годы в рамках своих инвестиционных программ и долгосрочных планов развития генерирующие компании готовы потратить около 1 трлн. руб. на продукцию энергомашиностроения, к сожалению, импортного. Так, проекты расширения Среднеуральской ГРЭС (ОАО «Энель ОГК-5») и Сургутской ГРЭС-2 (ОАО «Э.ОН Россия») ориентированы на приобретение современных парогазовых установок мощностью 410 МВт и 2 × 240 МВт американской фирмы GeneralElectric и чешской SkodaPower (у итальянского инвестора).

- Проблемы сетевого комплекса.

Дефицит сетевых мощностей в ряде регионов страны привел к возрастающей неэффективности электросетевого комплекса: перетоков электроэнергии внутри страны и с соседними странами. По данным Минэнерго России, износ основных фондов в сетевом комплексе составляет 70% [20].

Высокие потери в электрических сетях (в среднем по стране теряется примерно 13—14% от общего объема электроэнергии). Аналогичный показатель

в Японии составляет 5%, а в ЕС 4—9% [21], неоптимальная загрузка генерирующих мощностей в Единой энергетической системе России.

Несмотря на то, что в последние годы доля инвестиций в модернизацию в инвестиционных программах ОАО «ФСК ЕЭС» и ПАО «Россети» составляет около 25% и 55% соответственно, этого недостаточно для развития электросетевой инфраструктуры с целью обеспечения выдачи мощности новых генерирующих объектов и обеспечения технологического присоединения потребителей к электрическим сетям.

б) Институциональные проблемы:

- Проблемы рынка электроэнергии и мощности.

Отсутствие полноценного конкурентного рынка электроэнергии и мощности.

- Проблемы цен и тарифов на электроэнергию.

Затягивание реформирования электроэнергетики в части либерализации цен на электроэнергию.

Конъюнктурное сдерживание роста тарифов регулятором в целях борьбы с экономическими показателями (инфляция и др.) и по политическим мотивам (предстоящие выборы и пр.).

- Проблемы реформирования отрасли.

Отсутствие единой идеологии системного характера применения новых технологических решений в отрасли.

Малое количество квалифицированных кадров, готовых работать с новым видом оборудования по иностранным стандартам.

Увеличивающийся разрыв между потребностями и реально существующими нормативно-техническими документами. В отрасли до сих пор действуют некоторые ГОСТы и ОСТы, которые применялись еще в советское время, а введение некоторыми иностранными компаниями своих внутренних нормативов зачастую идет вразрез с нормами принятыми в России, что приводит к затягиванию в принятии решений и удорожанию инвестиционных проектов.

Несмотря на проведенную реформу, в отрасли остается еще много проблем, которые решаются не только путем реформирования электроэнергетики, но также реформирования других взаимосвязанных с ней отраслей, таких как энергомашиностроение, а также путем усовершенствования законодательно-правовой системы наряду с либерализацией экономики и условий деятельности, а также большей прозрачности бизнеса.

в) Импортозамещение.

Практически в каждой отрасли нашей экономики с введением санкций появилась проблема нехватки отечественных товаров/компонентов. Это касается и энергетики. Пересчитываются уровни локализации на производствах.

И для солнечных электростанций, работающих на оптовый рынок, уровень локализации должен составлять не менее 70% прямо сейчас, а не через несколько лет, т.к. в стране, где практически нет полного цикла производства солнечных панелей (а это, как вы понимаете, основной компонент электростанции), при стоящей в бумажках правительства цели развития ВИЭ, прямо ограничивается подключение к сетям объектов генерирующих электроэнергию с помощью возобновляемых источников энергии. Ведь достигнуть показателя локализации в 70% прямо сейчас невозможно. Для этого необходимо возведение заводов по производству компонентов для солнечных электростанций, а это от 3 до 10 лет. И это при отсутствии государственной поддержки.

г) Бремя промышленности;

Хотя Чубайс и мечтал создать свободный рынок в энергетике, но не получилось. И энергетический рынок остается одним из самых регулируемых в России. Самым заметным действием правительства стало ограничение роста тарифа на электроэнергию для населения уровнем инфляции. А как же другие факторы кроме инфляции? Проблема решаема - повышение цен за электроэнергию для юридического лиц, то есть для всей нашей промышленности.

д) Избыток электрогенерирующих мощностей.

Выдающаяся электрификация Советского Союза и ввод в действие большого количества низкоэффективных электростанций вместо меньшего количества, но с высокой эффективностью и сокращение энергопотребления породили проблему профицита мощностей: В 2015 году этот показатель составит около 20 ГВт (всего в стране ~220 ГВт). Какая же разница, профицит или дефицит для обычного человека? Суть в том, что простаивающие электростанции тоже нужно обслуживать и это выходит в копейку компаниям-поставщикам и отражается в повышении стоимости кВт\*ч для каждого из нас.

е) Миллиардный долг.

Еще одна проблема, тормозящая всю отрасль-огромный долг потребителей энергоресурсов в 460 000 000 000 рублей. Интересный факт- по статистике потребители с низким уровнем дохода более дисциплинированы в плане оплаты счетов, а вот средний класс и выше грешат неуплатами больше всех

К прочим проблемам можно отнести:

- крайне высокую зависимость электроэнергетики России от природного газа;
- разрывы в инновационном цикле от научно-исследовательских разработок к опытным образцам;
- увеличение стоимости заемного капитала в результате финансового кризиса;
- участие в неэффективных проектах по политическим мотивам;
- деньги или чистый воздух.

Говоря о перспективах развития отрасли, во главу необходимо поставить вопрос о привлечении инвестиций в отрасль, и не только государственных, но частных и иностранных. К сожалению, доля последних на настоящий момент не составляет даже трети от общего объема. Для того, чтобы инвестиционная привлекательность отрасли повышалась, в качестве приоритетного условия следует признать целевое использование инвестиционных средств и повышение эффективности отрасли от их вложения.

Спрос на электроэнергию продолжает расти как в России примерно на 6% в год, так и в мире в целом. Поэтому электроэнергетическим компаниям в ближайшем будущем предстоит выбрать варианты дальнейшего развития - строительство большего количества генерирующих мощностей, внедрение мер по энергоэффективности или программы управления спросом.

В качестве перспектив развития электроэнергетики России можно назвать освоение новых рынков за рубежом и увеличение масштабов бизнеса в результате присоединения зарубежных активов. В данном аспекте можно говорить, на наш взгляд, как об объединении электроэнергетики в единую сеть СНГ, так и о присоединении к сетям ЕНЭС/ОЭС (Единая национальная энергетическая сеть и Объединение энергетической системы), UCTE, NORDEL и другим иностранным сетям.

Другим важным вопросом остается развитие альтернативных и возобновляемых источников энергии, доля которых в России в настоящий момент составляет около 1%. Для сравнения: в Германии доля возобновляемых источников в производстве и потреблении энергии составляет 17%, а к 2022 г. планируется повысить ее до 50%. НобуоТанака, директор Международного энергетического агентства, считает, что к 2030 г. 60% всей электроэнергии будет вырабатываться за счет возобновляемых источников, в частности 25% из солнечной энергии к 2050 г. Россия же планирует к 2020 г. получить 4,5% энергии из возобновляемых источников, это в 4 раза меньше, чем Европа. Почти все проекты, касающиеся энергосбережения и возобновляемой энергии, перенесены на 2020 г. Среди них крупнейшая в мире гидравлическая электростанция в Пенжинской губе на севере Охотского моря, геотермальные электростанции могли бы обеспечить энергией Камчатку, солнечные батареи - регионы Каспийского моря [21].

Перспективным направлением является развитие малой энергетики в зоне децентрализованного энергоснабжения за счет повышения эффективности использования местных энергоресурсов, развития электросетевого хозяйства,



сокращения объемов потребления завозимых светлых нефтепродуктов. На настоящий момент роль малой энергетики в России недооценена. Долгое время малая или распределительная энергетика применялась только в тех районах, где нет стабильной связи с единой энергетической системой либо централизованное энергоснабжение вовсе отсутствует. Однако в России такие территории составляют около 2/3 страны. На сегодняшний день, по данным Минэнерго России, в РФ порядка 50 тысяч локальных электростанций суммарной мощностью 17 млн кВт., вырабатывающих до 50 млрд кВт и потребляющих около 17 млн тонн условного топлива в год. Большая часть установок — дизельные, поэтому пока нельзя назвать такую генерацию экологичной.

Внедрение технологии интеллектуальных электрических сетей (SmartGrid) - новые инновационные решения управления электрическими сетями на базе многофункциональных микропроцессорных устройств, интегрированных в единую информационную сеть, и автоматизированных систем технологического управления - является еще одним приоритетным направлением для энергетики России.

Цель создания и внедрения - повышение надежности, качества и экономичности энергоснабжения потребителей путем модернизации электрических сетей ЕЭС России с превращением их в интеллектуальное ядро технологической инфраструктуры электроэнергетики. Активно-адаптивные технологии (smart-grid) перспективны для технических проектов модернизации, как магистральных электрических сетей, так и распределительного электросетевого комплекса.

В то время как энергетические компании стран ЕС уже около пяти лет экспериментируют с «умными сетями», в России элементы smart-grid только начинают внедряться. По данным ОАО «ФСК ЕЭС», введение в России «умных сетей» позволит не только уменьшить потери электроэнергии на 25%, но и сэкономить 34 - 35 млрд кВт в год [22].

Что касается перспектив электроэнергетики в Китае, одной из самых динамично развивающихся стран в сегодняшнем мире, по прогнозам, в долгосрочной перспективе планируется выработка электроэнергии с сокращением выбросов в результате использования атомных электростанций, технологий улавливания и хранения углерода, гидроэнергии и иных форм возобновляемой энергии удвоится к 2035 г. К 2035 г. Китай планирует построить дополнительные генерирующие мощности в объеме, эквивалентном имеющимся в США на сегодняшний день.

В Европейском союзе производство электроэнергии на основе газа (в основном российского) будет по-прежнему составлять приблизительно 25% от общего объема производимой энергии в течение ближайшего времени. Более высокие цены на CO<sub>2</sub> по сравнению с другими странами ОЭСР -38 долл. за тонну к 2020 г. и 50 долл. США за тонну к 2035 г. - приведут к увеличению использования источников возобновляемой энергии. Увеличение производства возобновляемой энергии в ЕС приведет к удвоению этого вида электроэнергии приблизительно с 20% в 2011 г. до 40% к 2035 г.

Растущая цена на электроэнергию при росте потребления в России является неплохим стимулом для разработки и внедрения энергосберегающих технологий на всех этапах процесса энергосбережения: производстве, передаче и потреблении. Ведь на настоящий момент будущее энергетики страны и мира во многом зависит от бережного расходования электроэнергии, которое, в свою очередь, возможно лишь при индивидуальной экономии электроэнергии потребителями, увеличении использования альтернативных и возобновляемых источников энергии, а также внедрении массовой культуры энергосбережения.

Энергетике России предстоит еще большой путь в модернизации отрасли для того, чтобы стать надежной опорой и локомотивом развития нашей страны. В этой нелегкой задаче России помимо всего перечисленного необходимо сотрудничество с иностранными компаниями не только для того, чтобы они инвестировали свои капиталы в российскую электроэнергетику, но и

для того, чтобы страна получила новые технологии, узнала оптимальные, уже опробованные схемы модернизации. При сочетании богатых энергоресурсов России и готовых к обучению российских менеджеров с иностранными подходами к работе мы получим синергетический эффект.

### **1.3 Оценка влияния издержек на финансовые результаты**

Прибыль предприятия является важнейшим показателем эффективности его деятельности, источником финансирования производственных и социальных расходов, дополнительного вознаграждения работников.

Часть прибыли в виде налогов направляется на формирование доходов государственного бюджета. За счет прибыли выплачиваются доходы по акциям, гасятся кредиты. Добиться увеличения прибыли можно за счет улучшения качества производимой продукции, роста объема продукции, применения более совершенной технологии, роста производительности труда. В настоящее время продолжает эксплуатироваться подчас неоправданный ценовой фактор в увеличении прибыли. С насыщением рынка товарами производитель продукции будет искать и использовать каждую возможность получения преимуществ издержках и получения максимальной прибыли.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг), без налога на добавленную стоимость и акцизов, и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость продукции (работ, услуг).

Большой размер прибыли может достигаться ценой значительных затрат. Поэтому обобщающим показателем для оценки деятельности предприятия используют показатель рентабельности.

Рентабельность производственной деятельности (окупаемость издержек) определяется отношением валовой, облагаемой налогом прибыли, чистой прибыли к сумме затрат реализуемой (произведенной) продукции :

$$R = (\Pi / C) * 100 \%, \quad (1.3)$$

где R - рентабельность реализуемой продукции, %;

C - полная себестоимость реализуемой продукции, тыс.руб.;

Π – прибыль (валовая, налогооблагаемая, чистая), тыс.руб.

Этот показатель определяет величину прибыли с каждого рубля, затраченного на производство и реализацию продукции.

В целом рост рентабельности свидетельствует о повышении эффективности производства, поэтому из нескольких вариантов, обеспечивающих равную прибыль или равные затраты, всегда нужно выбирать тот, что гарантирует максимальную рентабельность.

Одним из методов снижения издержек построен на анализе отклонений – разница между нормативными и фактическими издержками. Отклонения делят на благоприятные и неблагоприятные. Неблагоприятные отклонения влекут за собой снижение фактического чистого дохода по сравнению с бюджетным, благоприятные отклонения приводят к увеличению чистого дохода. Значения отклонений, а также их характер указывают только на необходимость регулирования производства, но ни в коей мере не являются основанием для оценки эффективности управления.

Для целей анализа отклонения раскладывают на составляющие. Ответственность за конкретную составляющую отклонения возлагается на определенный центр ответственности. Так, принято выделять:

- отклонения производственной себестоимости (например, отклонения прямых материальных затрат или отклонения общехозяйственных расходов);

- маркетинговые отклонения (например, отклонения расходов на маркетинг, отклонения валовой прибыли);

- другие отклонения, находящиеся в ведении руководства фирмы (например, отклонения производственной программы).

Отклонения общехозяйственных расходов могут быть разложены на два элемента:

отклонение по объему производства;

отклонение по фактическим затратам.

На каждую единицу изготовленной конечной продукции приходится определенная доля общехозяйственных расходов по заранее определенной допроизводственной ставке. Следовательно, общехозяйственные расходы, относимые на производство, представляют собой произведение ставки общехозяйственных расходов на количество фактически изготовленных единиц продукции.

Если производства меньше нормативного, то фактические общехозяйственные расходы меньше сметных. Сметные расходы оказываются недоотнесенными. В противном случае они оказываются переотнесенными. Разница между сметными и поглощенными расходами составляет отклонение.

Отклонения по фактическим затратам для общехозяйственных расходов настолько же важны, как и сумма отклонений по использованию и по цене – для прямых материальных затрат и прямых затрат на оплату труда.

Чистое отклонение хозяйственных расходов есть разница между поглощенными и фактическими расходами.

Отклонение по объему производства представляет собой разницу между поглощенными и сметными расходами. Отклонение по фактическим затратам – это разница между сметными и фактическими расходами.

## **2 Анализ финансово-хозяйственной деятельности ПАО «МРСК Сибири»**

### **2.1 Характеристика ПАО «МРСК Сибири» как хозяйствующего субъекта**

Публичное акционерное общество «Межрегиональная распределительная сетевая компания Сибири» (ПАО «МРСК Сибири») осуществляет передачу и распределение электроэнергии на территории Сибирского Федерального округа. Территория присутствия Компании превышает 1,7 млн. кв. км, что составляет около 11 % всей территории Российской Федерации.

В состав ПАО «МРСК Сибири» входят филиалы:

- «Алтайэнерго»,
- «Бурятэнерго»,
- «Горно-Алтайские электрические сети»,
- «Красноярскэнерго»,
- «Кузбассэнерго-РЭС»,
- «Омскэнерго»,
- «Хакасэнерго»,
- «Читаэнерго».
- ОАО «Тываэнерго» (дочернее общество) находится под управлением

ПАО «МРСК Сибири».

В филиалах действуют 199 Районов электрических сетей (РЭС), 30 производственных отделений.

Общая протяженность линий электропередачи 250,5 тыс. км. Количество трансформаторных подстанций 6-10-35/0,4 кВ – 52 839 единиц [9].

Количество трансформаторных подстанций 35-110 (220) кВ - 1 790 единиц.

Территория, которую обслуживает компания (рисунок 2.1).

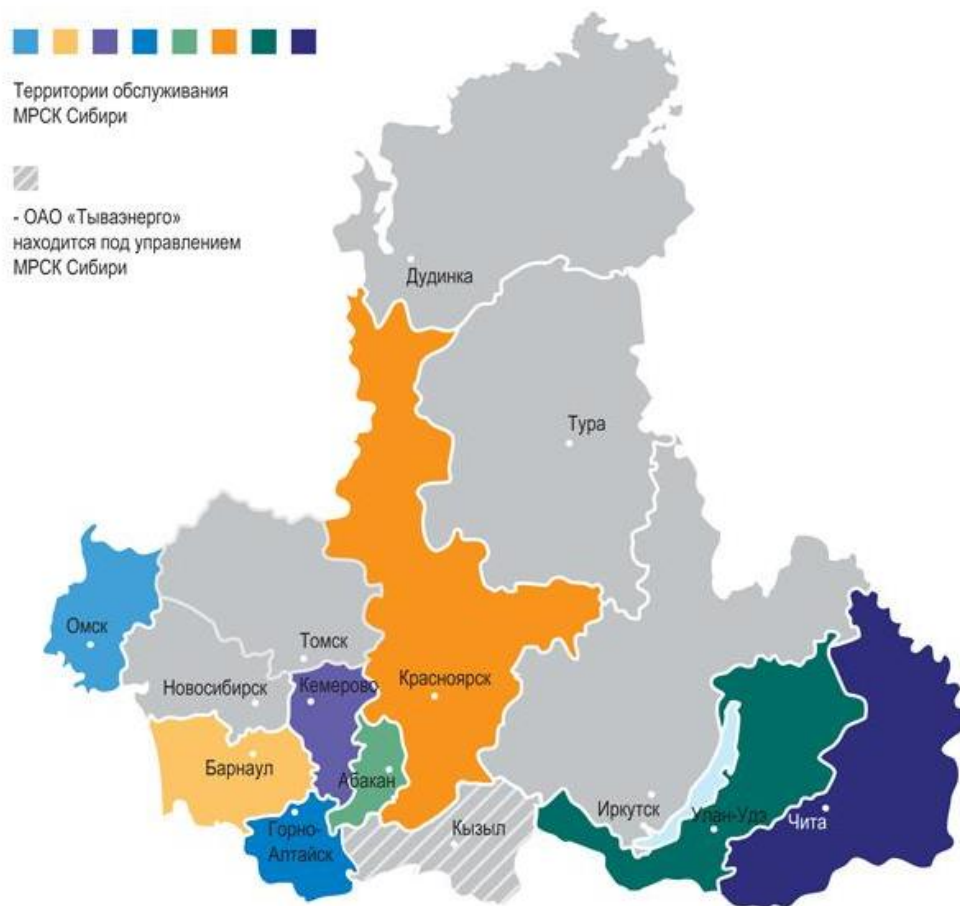


Рисунок 2.1-Территория обслуживания ПАО «МРСК Сибири»

Штаб-квартира Компании находится в городе Красноярске.

В Обществе работают более 20 тыс. человек, которые обслуживают:

- 250,5 тыс. км воздушных и кабельных линий электропередачи, в том числе 6 тыс. км линий электропередачи, находящихся в аренде или обслуживаемых по договорам;
- 52839 трансформаторных подстанций напряжением 6-35/0,4 кВ общей мощностью 11912 МВА, в том числе 2433 трансформаторных подстанций, находящихся в аренде или обслуживаемых по договорам;
- 1790 подстанции напряжением 35 кВ и выше общей мощностью 30134 МВА, в том числе 17 подстанций, находящихся в аренде или обслуживаемых по договорам [9].

Компания относится к числу естественных монополистов. Основным ее акционером является ПАО «Россети» – компания с преимущественно государственным участием.

От успешной деятельности ПАО «МРСК Сибири» зависит работа крупнейших предприятий черной и цветной металлургии, машиностроения, горнодобывающей и транспортной отраслей промышленности Сибирского Федерального округа.

Миссией ПАО «МРСК Сибири» является стремление к эффективному управлению распределительными сетями, обеспечивающему надежное и качественное снабжение электрической энергией растущих потребностей экономики и социального сектора Сибири по экономически обоснованной цене.

Компания, является неотъемлемой частью электросетевого комплекса РФ, руководствуется Стратегией развития электросетевого комплекса РФ до 2030 года, утвержденной распоряжением Правительства РФ от 03.04.2013 № 511-р. В число ключевых задач государственной политики в сфере электросетевого хозяйства входит создание экономических методов стимулирования эффективности сетевых организаций, обеспечение условий для стабилизации тарифов, а также привлечение нового капитала в электросетевой комплекс в объеме, достаточном для модернизации и реконструкции электрических сетей для обеспечения надежности электроснабжения [15].

Перед ОАО «МРСК Сибири» поставлены следующие стратегические цели:

а) Повышение уровня качества и надежности услуг, оказываемых конечным потребителям:

- Снижение уровня износа оборудования;
- Снижение уровня аварийности;
- Снижение сроков строительства, технического перевооружения и реконструкции объектов;

- Повышение энергоэффективности и инновационное развитие.

б) Повышение операционной и инвестиционной эффективности:



- Снижение операционных издержек;
  - Снижение потерь электрической энергии;
  - Управление ДХО и другими активами Компании;
  - Повышение эффективности инвестиций;
  - Развитие информационных технологий.
- в) Повышение операционной и инвестиционной привлекательности;
- г) Повышение доступности электросетевой инфраструктуры;
- д) Развитие человеческого капитала.

Приоритетной целью ПАО «МРСК Сибири» является преобразование Общества в высокотехнологичную и социально-ответственную операционную компанию, учитывающую интересы конкретных людей и общества.

Социальная политика является одним из важнейших направлений работы Общества. Поэтому компания стремится обеспечить должный уровень социальной поддержки персонала и охраны труда. Большое внимание уделяет раскрытию творческого потенциала сотрудников, создания возможностей для их личностного и профессионального роста, а также развитию корпоративной культуры общества.

Повышение энергоэффективности и энергоресурсосбережение - один из приоритетов деятельности «МРСК Сибири».

Важный аспект деятельности электросетевого комплекса - внедрение энергоресурсосберегающей политики. В целом, основополагающими приоритетами энергетической стратегии и экологической политики МРСК Сибири, как одной из крупнейших распределительных сетевых компаний России, являются:

- полное и надежное обеспечение населения и экономики страны энергоресурсами по доступным и вместе с тем стимулирующим энергосбережение ценам;
- снижение удельных затрат на производство и использование энергоресурсов за счет рационализации их потребления, применения

энергосберегающих технологий и оборудования, сокращения потерь на стадиях передачи, распределения и потребления электрической энергии [2].

Комплексное выполнение перечисленных мероприятий, при поддержке Федеральных и Региональных органов власти, приведет к снижению расходов из бюджетов всех уровней, повышению надежности электроснабжения, повышению качества электроэнергии, высвобождению мощности для технологического присоединения и снижению темпов роста тарифов на услуги, оказываемые МРСК Сибири.

Основными видами деятельности ПАО «МРСК Сибири» является оказание услуг по передаче электрической энергии по распределительным сетям и оказание услуг по техническому присоединению энергопринимающих устройств (энергетических установок) юридическим и физическим лиц к электрическим сетям на территории Республики Бурятия, Алтай, Хакассия, Красноярского, Забайкальского и Алтайского краев, Кемеровской, Омской областей.

Дополнительно Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- оперативно-техническое обслуживание;
- испытание объектов электросетей;
- подключение/отключение потребителей;
- услуги связи;
- транспортные услуги;
- услуги аренды;
- осуществление полномочий единоличного исполнительного органа;
- прочие виды услуг.

Основу производственной деятельности Компании составляют строительство и обслуживание сетевой инфраструктуры - линий электропередачи и подстанций. 96% выручки приходится на поступления от услуг по передаче электроэнергии, 4% - на поступления от подключения мощностей новых потребителей [9].

Для оценки деятельности предприятия в первую очередь необходимо

провести анализ имущества ПАО «МРСК Сибири» и источников его формирования, это необходимо для выявления общих тенденций деятельности компании. Подобный анализ можно провести с помощью агрегирования информации о состоянии имущества и источников его образования, которая представлена в Бухгалтерском балансе ПАО «МРСК Сибири»[32]. Анализ имущества и источников его формирования представлен в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Анализ имущества и источников его формирования ПАО «МРСК Сибири» на период 2013-2015 гг.

-									
-									
-									
-									
-									
-									

Как правило, при анализе финансового состояния компании можно выявить как положительные, так и негативные тенденции.

Показатели ликвидности баланса представлены в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Показатели ликвидности баланса ПАО «МРСК Сибири»


Показатели ликвидности и финансовой устойчивости предприятия представлены в таблице 2.3.

Таблица 2.3 – Показатели ликвидности и финансовой устойчивости

--	--	--	--	--

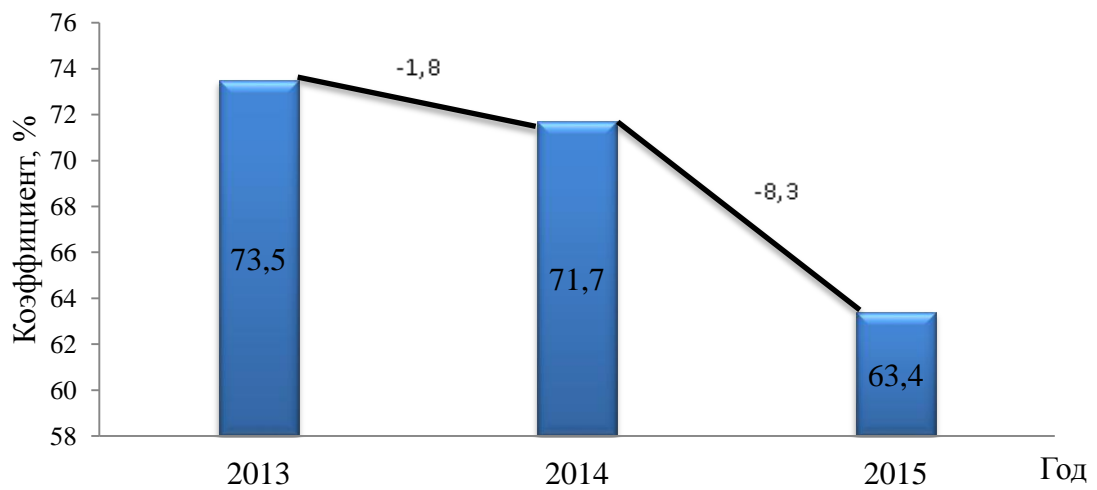



Рисунок 2.2 – Коэффициент финансовой устойчивости ПАО «МРСК Сибири»

Динамика финансовых показателей в период 2013-2015 гг. представлена в таблице 2.4.

Таблица 2.4 – Динамика финансовых показателей в период 2013-2015 гг.

--	--	--	--	--


лиалы:

- Красноярскэнерго - в связи с исключением точек поставки по объектам "последней мили", а также по причине изменения тарифно-договорной модели;

- Кузбассэнерго-РЭС - в связи с исключением точек поставки по объектам "последней мили", исключением потребления по ОАО "Кузнецкие ферросплавы", по причине строительства собственных объектов 110 кВ и прямого подключения к объектам ОАО "ФСК ЕЭС", а также снижение потребления по объектам угольной промышленности в связи с неблагоприятной конъюнктурой рынка;

- Хакасэнерго - в связи со снижением производства ОАО «РУСАЛ Саяногорск».

Также на снижение выручки в 2015 году оказало большое влияние отсутствие выручки от перепродажи электроэнергии (мощности), так, за 2013 и за 2014 год предприятие имело 15 349 223 тыс. руб. и 5 681 218 тыс. руб. выручки соответственно.

Показатели в тысячах рублей


Выручка от реализации продукции (услуг) по итогам 2015 года составила

Структура расходов изображена на рисунке 2.4.



Рисунок 2.4 – Структура себестоимости в 2015 году

Основными финансовыми результатами деятельности Общества являются прибыль и рентабельность. Рассмотрим планирование этих показателей.

Планирование прибыли – это процесс разработки системы мероприятий по обеспечению формирования прибыли в необходимом объеме и эффективном ее использовании.

При рыночной экономике предприятия сами планируют размер прибыли. Процесс планирования начинается после расчета плановой себестоимости продукции по отдельным статьям калькуляции. При этом различают балансовую и чистую (валовую) прибыль.

Балансовая прибыль включает в себя прибыль (убыток) от реализации продукции, прибыль от реализации основных фондов и финансовые результаты от внереализационных операций и может быть определена по формуле:

$$\Pi_6 = \Pi_p \pm \Pi_{и} \pm \Pi_{в.о}, \quad (2.1)$$

где  $P_p$  - прибыль (убыток) от реализации продукции, выполнения работ, оказания услуг;

$P_n$  - прибыль от реализации основных фондов, а также иного имущества предприятия;

Для расчета плановых показателей воспользуемся таблицей 2.6.

Таблица 2.6 – Основные экономические показатели ПАО «МРСК Сибири»


Таблица 2.7 – Показатели доходов и расходов ПАО «МРСК Сибири»

Показатели в рублях


Таблица 2.8 – Динамика показателей прибыли, затрат и среднегодовой стоимости

Показатели в рублях


Рентабельность производства – это отношение балансовой прибыли к

средней стоимости производственных фондов. Этот показатель характеризует размер прибыли на один рубль стоимости производственных фондов. Рентабельность в отличие от прибыли предприятия, показывающей эффект предпринимательской деятельности, характеризует эффективность этой деятельности. В общем виде коэффициенты рентабельности рассчитываются по формуле 2.6[35]:

$$R = (\text{Прибыль/производственный показатель}) * 100, \quad (2.6)$$

Показатели рентабельности ПАО «МРСК Сибири» представлены в таблице 2.9.

Таблица 2.9 – Показатели рентабельности ПАО «МРСК Сибири»

Показатели в процентах



За рассматриваемый период наибольший коэффициент рентабельности продаж и рентабельности реализованной продукции наблюдается в 2013 году, предприятие имело 2,2 копейки с 1 рубля продаж и 2,23 копейки с 1 рубля затраченного на производство продукции. Также данные показатели в 2015 году имели отрицательные значения в связи с результатом прибыли от продаж в виде убытка.

## 2.2 Анализ структуры затрат на производство продукции

На основе группировки затрат по экономическим элементам можно охарактеризовать структуру себестоимости продукции. В различных отраслях промышленности она неодинакова, поскольку отражает специфические особенности производства и разную техническую оснащенность отдельных отраслей.

Таблица 2.9 - Анализ структуры затрат по себестоимости ПАО «МРСК Сибири»




Анализ себестоимости продукции проводится по экономическим элементам и калькуляционным статьям.

Таким образом, в 2015 году наблюдаются существенные отклонения затрат от показателей 2014 года:

- снижение общей величины затрат на 13,3 млрд. руб;
- снижение себестоимости передачи электроэнергии на 8,3 млрд. руб.;
- снижение себестоимости перепродажи электроэнергии на 4,8 млрд. руб.;
- снижение себестоимости прочей продукции, работ, услуг промышленного характера на 0,1 млрд. руб.

Кроме того, наблюдается существенное отклонение величины фактических затрат от плановых (что является негативным фактом, особенно при увеличении величины затрат):

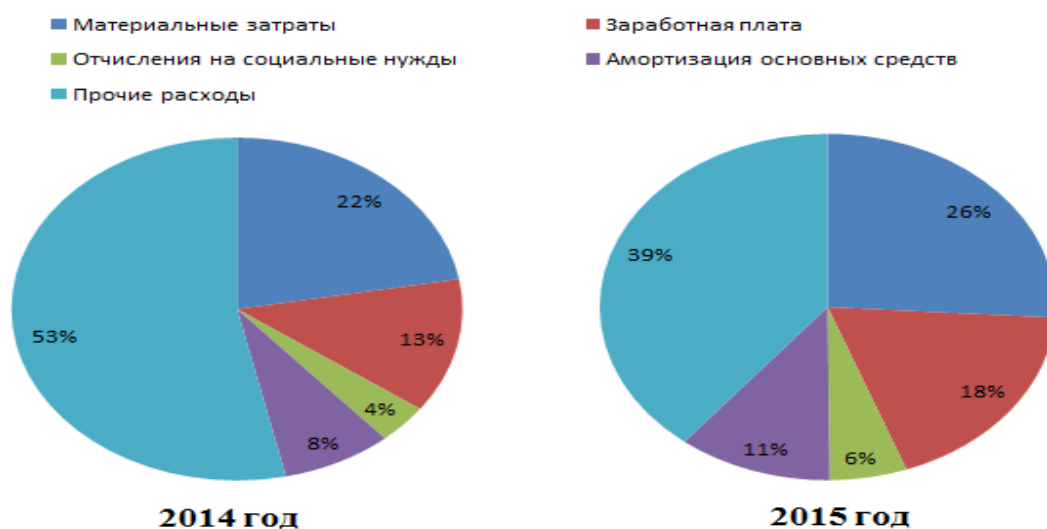
- общее отклонение составляет 2 млрд. руб. в сторону роста фактических затрат;
- отклонение себестоимости передачи электроэнергии составляет 2 млрд. руб.;
- единственное отклонение в тосрону уменьшения фактических затрат наблюдается в отношении себестоимости продукции, работ, услуг непромышленного характера (на 49 тыс. руб.).

Таблица 2.10 -Анализ себестоимости продукции ПАО «МРСК Сибири» по экономическим элементам



Таким образом, структура затрат по экономическим элементам в отчетном году потерпела существенные изменения.

### Структура затрат



## Рисунок 2.5- Структура затрат по экономическим элементам

Рассмотрев диаграмму, можно сделать следующие выводы:

- существенно увеличилась доля материальных затрат, несмотря на снижение абсолютной величины данной категории затрат;
- почти в 1,5 раза увеличился удельный вес заработной платы и, соответственно, отчислений на социальные нужды;
- значительно увеличился удельный вес амортизации, при этом абсолютное изменение величины амортизации незначительное, рост доли амортизации в структуре затрат объясняется в первую очередь снижением общей величины затрат;
- очень существенно снизилась доля прочих расходов: с 53 до 39%, снижение абсолютной величины прочих расходов составило 45%.

В целом можно говорить об увеличении материалоемкости услуг организации. Кроме того, увеличился удельный вес всех категорий затрат за счет резкого снижения доли прочих затрат, на которые ранее приходилось более половины всей себестоимости. Однако и сейчас удельный вес прочих расходов остается наибольшим и составляет почти 40% себестоимости.

Таблица 2.11 - Анализ себестоимости продукции ПАО «МРСК Сибири» по калькуляционным статьям

### 2.3 Анализ затрат на 1 рубль товарной продукции ПАО «МРСК Сибири»

Важным обобщающим показателем себестоимости продукции является затраты на рубль товарной продукции, который отличается тем, что, во-первых, дает обобщенную оценку эффективности затрат и характеризует уровень издержек на выработку продукции, во-вторых, является универсальным показателем, который может рассчитываться в любой отрасли производства и на любом коммерческом предприятии, и, в-третьих, показывает рентабельность производства отдельных видов продукции. Определяется он отношением общей суммы затрат на производство и реализацию продукции к стоимости произведенной продукции в действующих ценах:

$$Z = \frac{C}{ТП}, \quad (2.9)$$

где С – себестоимость продукции;

ТП – товарная продукция в стоимостном выражении.

При этом, чем меньше затрат приходится на 1 руб. товарной продукции, тем выше рентабельность продукции. Затраты на рубль товарной продукции непосредственно зависят от изменения общей суммы затрат на производство и реализацию продукции и от изменения стоимости (оптовой цены) произведенной продукции. На общую сумму затрат оказывают влияние объем производства продукции, ее структура, изменение переменных и постоянных затрат, которые в свою очередь могут увеличиваться или уменьшаться за счет ресурсоемкости продукции и цен на потребленные ресурсы.

Проведем анализ затрат на 1 рубль товарной продукции ПАО «МРСК Сибири».

Таблица 2.12 - Анализ затрат на 1 рубль товарной продукции


крайне негативная тенденция к росту затрат на 1 рубль товарной продукции с 0,93 до 0,94рубль. Данный факт объясняется опережающим ростом всех категорий затрат (кроме прочих расходов) по сравнению с ростом выручки.

На предприятии наблюдается рост затрат на заработную плату и отчисления на социальные нужды на 9-11% при снижении выпуска продукции более чем на 25% (что означает катастрофическое снижение производительности труда). Это по причине отсутствия контроля за расходами предприятия.

### **3 Влияние себестоимости продукции на финансовые результаты деятельности предприятия**

#### **3.1 Факторный анализ себестоимости**

Проведем факторный анализ себестоимости продукции ПАО «МРСК Сибири»

Факторная модель

$$C/c = \text{ФОТ} + \text{МЗ} + \text{А} + \text{Пр} , \quad (3.1)$$

где  $C/c$  – затраты на производство продукции.

Таким образом, основным фактором изменения себестоимости оказалось снижение величины прочих расходов. Намного меньшее, но также существенное значение на изменение себестоимости оказали рост величины фонда оплаты труда и снижение материальных затрат (причем данные факторы были разнонаправленными и в значительной степени компенсировали друг друга).

В целом проведенный анализ затрат позволяет сделать следующие выводы:

- на предприятии наблюдаются проблемы, связанные с планированием затрат, так как размер отклонений фактических показателей от плановых является существенным;
- на предприятии отсутствует контроль расходов на заработную плату, так как при существенном снижении выручки наблюдается значительный рост указанной категории затрат.

#### **3.2 Мероприятия по снижению себестоимости ПАО «МРСК Сибири»**

Издержки производства являются одним из главных факторов, влияющих на себестоимость продукции. Поэтому их снижение – одно из условий

повышения эффективности работы предприятия. Все это говорит о важности поиска новых путей уменьшения затрат.

- материальные затраты на производственные и непроизводственные нужды;
- затраты по капитальному ремонту;
- потери электроэнергии.

На перечисленные статьи следует так же обратить внимание и потому, что они оказали влияние на величину общих эксплуатационных расходов по основной и прочей деятельности.

Конкретные рекомендации по воздействию на себестоимость путем использования такого показателя как прочие расходы. В ПАО «МРСК Сибири» следует ввести частную отчетность по данным расходам, необходимость в этом объясняется большой их долей в общих затратах производственного характера. Целью контроля ставится получение полной информации о каждой структурной единице затрат, решение данного вопроса позволит снизить прямые и косвенные затраты и усилить контроль за целевым их использованием соответствующими подразделениями организации.

Снижение затрат на капитальный ремонт основных средств, относимых на себестоимость, так же достижимо путем реорганизации учетной работы в данной части. Организация эти затраты, согласно принятой учетной политике, включает в дебет счетов издержек производства и обращения, не используя при этом счет 96 «Резервы предстоящих расходов». При внедрении этого счета предприятие сможет резервировать суммы, предназначенные для капитального ремонта, в целях их равномерного включения в себестоимость.

Коммерческие и технические потери, обусловленные занижением полезного отпуска из-за недостатков энергосбытовой деятельности – это одна из наиболее существенных составляющих ПАО «МРСК Сибири», которая является предметом заботы энергетиков. Коммерческие потери включают в себя: потери при выставлении счетов, потери от хищений электроэнергии (механическим,

электрическим, магнитным и другими способами)[3].

Отраслевой опыт по разработке программ снижения потерь электроэнергии в электрических сетях показал, что снижение потерь электроэнергии на 1 млн. кВт·ч/год требует, как правило, не менее 0,6-1,0 млн. руб. в год на внедрение соответствующих мероприятий. При этом срок окупаемости этих затрат находится в пределах от 2 до 8 лет. Поэтому необходим квалифицированный энергоаудит электросетевых организаций для разработки обоснованной программы действий, совершенствование организации работ по снижению потерь, учет «человеческого фактора», под которым понимается:

- обучение и повышение квалификации персонала;
- осознание персоналом важности для предприятия в целом и для его работников лично эффективного решения поставленной задачи;
- мотивация персонала, моральное и материальное стимулирование;
- связь с общественностью, широкое оповещение о целях и задачах снижения коммерческих потерь, ожидаемых и полученных результатах;
- ужесточение мер уголовной, административной и материальной ответственности за хищения электроэнергии.

Работники электрических сетей должны знать эти нормативные требования и уметь их выполнять. Кроме того, персонал должен быть морально и материально заинтересованным в фактическом, а не формальном снижении потерь. Для этого необходимо проводить систематическое обучение персонала не только теоретически, но и практически, с переаттестацией и контролем усвоения знаний (экзаменами). Обучение должно проводиться для всех уровней – от руководителей подразделений, служб и отделов до рядовых исполнителей. Обучение должно преследовать не только цели получения новых знаний и навыков, но и обмена передовым опытом, его распространения во всех предприятиях электрических сетей.

В электросетевой организации должна быть разработана, утверждена и эффективно действовать система поощрения за снижение потерь электроэнергии



в сетях, выявление хищений электроэнергии и обязательным оставлением части полученной прибыли от снижения потерь (до 50 %) в распоряжении персонала, получившего эту прибыль.

Необходим контроль со стороны руководителей предприятия за эффективностью работы контролеров, мастеров и монтеров с целью предотвращения получения личного дохода непосредственно с виновников хищений, «помощи» потребителям по несанкционированному подключению к сетям.

В конечном счете, в энергосистеме должен быть создан такой экономический механизм, который бы ставил в прямую зависимость рост зарплаты персонала от его квалификации, активности и эффективности действий в области снижения потерь[12].

Для уточнения потерь электроэнергии по центрам питания и электрической сети в целом, рекомендуется внедрение программного комплекса РТП 3 (ЕАИС), который предназначен для расчета технических потерь мощности и электроэнергии в сетях 0,38-220 кВ и для расчета допустимых и фактических небалансов электроэнергии в сети 0,38-6 (10) кВ.

Интерфейс программы удобен и прост, что позволяет сократить затраты труда на подготовку и расчет электрической сети. Ввод схемы существенно облегчается и ускоряется набором редактируемых справочников. С помощью программы за один рабочий день оператор может ввести информацию для расчета технических потерь по 30 распределительным линиям 6 (10) кВ средней сложности.

Результатами расчета баланса электроэнергии являются: фактический и рассчитанный полезный отпуск; технические потери электроэнергии в линиях и трансформаторах; фактический небаланс электроэнергии в абсолютных и относительных единицах; относительный допустимый небаланс электроэнергии, количество неучтенной электроэнергии.

Методики расчета и комплекс программ прошли экспертизу РАО «ЕЭС

России» на соответствие отраслевым нормативным требованиям и допущены к использованию в электроэнергетике для расчетов потока распределения, потерь мощности и электроэнергии, отклонений напряжения в узлах, токов короткого замыкания, оценки последствий оперативных переключений в разомкнутых электрических сетях в нормальных, ремонтных и послеаварийных режимах.

На основе анализа результатов расчета балансов и технических потерь электроэнергии, локализации «очагов» потерь, разрабатываются соответствующие мероприятия по их снижению. Основной эффект при снижении технических потерь электроэнергии может быть получен за счет технического перевооружения, реконструкции, повышения надежности работы и пропускной способности электрических сетей, сбалансированности их режимов, т. е. за счет внедрения капиталоемких мероприятий.

### **3.3 Влияние снижения издержек на финансовые результаты предприятия**

Руководителю любого предприятия на практике приходится принимать множество разнообразных управленческих решений. Каждое принимаемое решение, касающееся цены, затрат предприятия, объема и структуры реализации продукции, в конечном итоге сказывается на финансовых результатах предприятия.

Таблица 3.2- Финансовые показатели

Показатели в миллионах рублей






## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Себестоимость является одним из важных показателей хозяйственной деятельности предприятия. Она является одним из основных факторов формирования прибыли, а значит, от нее зависит финансовая устойчивость предприятия и уровень его конкурентоспособности.

Вопросы калькуляции и анализа себестоимости продукции занимают важное место в производственно-хозяйственной деятельности любого предприятия. Анализ себестоимости по статьям затрат дает возможность установить динамику отдельных статей и ее влияние на себестоимость продукции. Результат анализа позволяет видеть, под влиянием каких факторов сформировался тот или иной уровень себестоимости, в какой мере эти факторы влияли на общую себестоимость, в каких направлениях необходимо вести борьбу за снижение себестоимости.

Для того чтобы оптимизировать издержки предприятия, в третьей части бакалаврской работы определены пути снижения затрат на производство продукции предприятия.

Одна из наиболее актуальных проблем большинства российских предприятий – необоснованный и неконтролируемый рост затрат. Для решения этой проблемы ПАО «МРСК Сибири» необходима четкая программа по управлению затратами.

На основе анализа резерва увеличения прибыли и рентабельности предприятия, можно сделать выводы о том, что у ПАО «МРСК Сибири» существуют следующие резервы увеличения прибыли:

- увеличение объема производства и реализации выпускаемой продукции;
- снижение себестоимости выпускаемой продукции.

Также представляется необходимым сделать ряд предложений по улучшению финансовых результатов ПАО «МРСК Сибири», которые возможно применить как в краткосрочном и среднесрочном, так и в долгосрочном периоде:

-выделить в составе структурных подразделений и структурных единиц предприятия центры затрат и центры ответственности;

-осуществлять эффективную ценовую политику, дифференцированную по отношению к отдельным категориям покупателей;

-осуществлять систематический контроль за работой оборудования и производить своевременную его наладку;

-при вводе в эксплуатацию нового оборудования уделять достаточно внимания обучению и подготовке кадров, повышению их квалификации, для эффективного использования оборудования и недопущения его поломки из-за низкой квалификации;

-повышение квалификации работников, сопровождающаяся ростом производительности труда;

-разработать и ввести эффективную систему материального стимулирования персонала, тесно увязанную с основными результатами хозяйственной деятельности предприятия и экономией ресурсов;

-разработать и осуществить мероприятия, направленные на улучшение материального климата в коллективе, что в конечном итоге отразится на повышении производительности труда.

Предлагается внедрение в ПАО «МРСК Сибири» программы «Планирование себестоимости продукции и бюджетирование центров затрат», способствующую автоматизации управления планированием.

Программа по замене физически изношенного оборудования направлена на поддержание технологического уровня производства. В 2016 г. инвестиции на выполнение программы увеличены в 3,6 раза по сравнению с 2015г. Задачами программы являются:

1. Обеспечение промышленной безопасности эксплуатации установок;
2. Создание экологической безопасности опасных промышленных объектов;

3. Повышение экономической эффективности за счет снижения эксплуатационных затрат.

Эффективность деятельности предприятия имеет динамику роста и влияние себестоимости на финансовые результаты ПАО «МРСК Сибири» очевидно.

В работе был проведен Факторный анализ издержек производства продукции ПАО «МРСК Сибири».

Изменение фонда оплаты труда (вместе с отчислениями на социальные нужды) привело к росту себестоимости на 819 426 тыс. руб. или на 1,53%.

Изменение размера материальных затрат на 1 447 384 тыс. руб. привело к снижению себестоимости на 2,67%. Рост амортизации на 159 273 тыс. руб. привел к росту себестоимости на 0,3%.

Снижение величины прочих расходов на 12 819 830 тыс. руб. привело к снижению себестоимости на 24%.

Суммарный эффект составил  $1,53\% - 2,67\% + 0,3\% - 24\% = -24,84\%$ .

По результатам факторного анализа значительно сократились прочие расходы, но прочие расходы остаются достаточно высокими, поэтому необходимо обратить внимание на их снижение за счет:

- платежей за предельно допустимые выбросы загрязняющих веществ;
- уменьшения затрат на содержание неиспользуемых площадей;
- оптимизации численности персонала.

Работа имеет практическое применение, так как на основе анализа разработаны мероприятия, позволяющие снизить издержки производства. При этом себестоимость снижается за счет уменьшения постоянных расходов, внедрение нового, более современного оборудования позволит сократить затраты на текущие ремонты, использование более дешевых материалов- позволит удешевить продукцию.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации : в 4 ч. : по состоянию на 28.03.2017 - Москва: Приор, 2017, - 186 с.
- 2 Налоговый Кодекс Российской Федерации по состоянию на 28.12.2016- Москва: ГроссМедиа, 2012. - 528 с.
- 3 Абрютин, М.С. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: / М.С. Абрютин. – Москва: Дело и сервис, 2013. – 256 с.
- 4 Аврова, И.А. Прибыль и НДС: / И.А. Аврова – Москва: Бератор, 2011. – 125 с.
- 5 Альбеков, А. У. Экономика коммерческого предприятия: / А.У. Альбеков. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2012. – 278 с.
- 6 Артеменко, В.Г., Финансовый анализ. Учебное пособие: / В.Г. Артеменко. – Москва: Дело и Сервис, 2013. – 160 с.
- 7 Астринский, Д. Экономический анализ финансового положения предприятия: / Д. Астринский. - Москва: Экономист, 2012. – № 12. – С. 55-57.
- 8 Барышников, Н.П. Бухгалтерский учет: отчетность и налогообложение: / Н.П. Барышников. - Москва: Филинь, 2011. - 312 с.
- 9 Бочаров, В.В. Финансовый анализ: / В.В. Бочаров. – Санкт Петербург: Питер, 2013. – 240 с.
- 10 Бабаев, Ю.А. Бухгалтерский учет: / Ю.А. Бабаев. - Москва: Юнити, 2009. – 527 с.
- 11 Баканов, М.И., Теория экономического анализа: / М.И. Баканов. — Москва: Финансы и статистика, 2010. – 425 с.
- 12 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: / И.Т. Балабанов – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 235 с.
- 13 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование хозяйствующего субъекта: / И.Т. Балабанов. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 208 с.
- 14 Басовский, Л.Е. Теория экономического анализа: / Л.Е. Басовский. – Москва: Вузовский учебник, 2012. – 222 с.



- 15 Бердникова, Т.Б. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия: / Т.Б. Бердникова. – Москва: Инфра-М, 2011. – 215 с.
- 16 Бочаров, В. В. Финансовый анализ: / В.В. Бочаров. – Санкт Петербург: Питер, 2013. – 240 с.
- 17 Вакуленко, Т.Г. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности для принятия управленческих решений: / Т.Г. Вакуленко. – Москва: «ИД Герда», 2011. – 214 с.
- 18 Вахрушина, М.А. Международные стандарты финансовой отчетности: / М.А. Вахрушина. - Москва: Омега-Л, 2014. – 568 с.
- 19 Дашков, Л. П. Коммерция и технология торговли: / Л.П. Дашков. – Москва: Маркетинг, 2011. – 354 с.
- 20 Ермолович, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. / Л.И. Ермолович. – Минск: Интерпрессервис, 2013. – 356 с.
- 21 Киселев, М.В. Анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности предприятия: / М.В. Киселев. – Москва: А и Н, 2011. – 88 с.
- 22 Киселев, М.В. Основы финансового анализа / М.В. Киселев // Аудит и налогообложение / М.В. Киселев – 2012. – №8. – С. 13-15.
- 23 Ковалев, А.И. Анализ финансового состояния предприятия: / А.И. Ковалев – Москва: Вэлби, - 2013. – 208 с.
- 24 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры. / В.В. Ковалев. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 560 с.
- 25 Ковалев, В.В. Финансовый анализ: управление капиталом, выбор инвестиций. Анализ отчетности: / В.В. Ковалев. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 134 с.
- 26 Ковалев, В.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. Учебник: / А.И. Ковалев. – Москва: Проспект, 2012. – 424 с.
- 27 Кожин, В.Я. Оценка прибыльности финансово-хозяйственной деятельности / В.Я. Кожин // Современный бухучет. – 2012. – №1. – С. 13-15.

- 28 Короткевич, В.Г. Практикум по экономике, организации производства и маркетингу на предприятии: / В.Г. Короткевич. – Минск: Высшая школа, 2012. – 432 с.
- 29 Кравченко, Л.И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле: / Л.И. Кравченко. – Минск: Высшая школа, 2013. – 430 с.
- 30 Лебедева, С.Н. Экономика торгового предприятия: / С.Н. Лебедева – Минск: Новое знание, 2012. – 456 с.
- 31 Любушин, Н.П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия: / Н.П.Любушин, В.Б. Лещева, В.Г.Дьякова. – М.: ЮНИТИ, 2014. – 471 с.
- 32 Макарьян, Э.А. Финансовый анализ: / Э.А. Макарьян. - Москва: ФБК – Пресс, 2011. – 224 с.
- 33 Матвеева, В. М. Финансовый анализ позволяет предупредить несостоятельность / В.М. Матвеева // Менеджмент в России и за рубежом. - 2013. - №6. – С. 12-15.
- 34 Основы экономического анализа хозяйствующего субъекта // Под ред. А. Н. Богатко. – Москва: Финансы и статистика, 2011. – 287 с.
- 35 Остапенко, В. Финансовое состояние предприятия: оценка, пути улучшения / В. Остапенко // Экономист. – 2012. – № 7. – С. 37-42.
- 36 Панкратов, Ф.Г. Коммерческая деятельность: / Ф.Г. Панкратов – Москва: Маркетинг, 2010. – 348 с.
- 37 Прыкина, Л.В. Экономический анализ предприятия: / Л.В. Прыкина – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 360 с.
- 38 Селезнева, Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами: / Н.Н. Селезнева. — Москва: ЮНИТИ-ДАЦА, 2012. - 639 с.
- 39 Савицкая, Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: / Г.В. Савицкая. - Минск: Экоперспектива, 2011. – 688 с.
- 40 Савицкая, Г. В. Теория анализа хозяйственной деятельности: / Г.В. Савицкая. – Москва: ИНФРА-М, 2014. – 288 с.

- 41 Сажина, М. А. Экономическая теория. Учебник для вузов: / М.А. Сажина, Г.Г. Чибриков. – Москва: Норма, 2013. – 672 с.
- 42 Селезнева, Н.Н., Финансовый анализ: / Н.Н. Селезнев - Москва: ЮНИТИ, 2012. – 479 с.
- 43 Соломатин, А.Н. Экономика и организация деятельности торгового предприятия: / А.Н. Соломатин – Москва: ИНФРА-М, 2011. – 436 с.
- 44 Сапожникова, Н.Г. Экономика организации (предприятия) (СПО) Учебник для ССУЗов / Н.Г. Сапожникова, Я.Н. Куницина. - М.: КноРус, 2013. - 408 с.
- 45 Сафронов, Н.А. Экономика организации (предприятия): Учебник для ср. спец. учебных заведений / Н.А. Сафронов. - М.: Магистр, НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 256 с.
- 46 Сергеев, И.В. экономика организации (предприятия): Учебник и практикум для прикладного бакалавриата / И.В. Сергеев, И.И. Веретенникова. - Люберцы: Юрайт, 2015.
- 47 Феоктистов, И.А. Расходы организации. Бухгалтерский и налоговый учет: / И.А. Феоктистов - Москва: ГроссМедиа, 2012. - 402с.
- 48 Финансовый менеджмент. Практикум: / под ред. Н.Ф.Самсонова. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2011 – 269 с.
- 49 Финансовый менеджмент. Учебное пособие: / под ред. Е.И. Шохина. – М.: ФБК-ПРЕСС, 2012. – 408 с.
- 50 Финансовый менеджмент: теория и практика. Учебник / Под ред. Е.С. Стояновой. – Москва: Перспектива, 2012. – 178 с.
- 51 Финансы предприятий. Учебник для вузов: / под ред. Н.В. Колчина и др. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 447 с.
- 52 Чайников, В.В. Экономика предприятия (организации): Учебное пособие / В.В. Чайников, Д.Г. Лапин. - М.: ЮНИТИ, 2015. - 439 с.
- 53 Чалдаева, Л.А. Экономика организации: Учебник и практикум для СПО / Л.А. Чалдаева. - Люберцы: Юрайт, 2016. - 435 с.

54 Чечевицына, Л.Н. Экономика организации: Учебное пособие / Л.Н. Чечевицына, Е.В. Чечевицына.. - Рн/Д: Феникс, 2013. - 382 с.

55 Шаркова, А.В. Экономика организации: Практикум для бакалавров / А.В. Шаркова, Л.Г. Ахметшина. - М.: Дашков и К, 2016. - 120 с.

Приложение А  
(справочное)

**Динамика финансовых показателей  
ПАО «МРСК Сибири» в период 2013-2015 гг.**